



Naredi,
kar je prav!



2020

Letno poročilo / Annual Report

Banka za vse, kar
vam je pomembno.

 **UniCredit Bank**

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

Predstavitev Banke in Skupine		Introduction of the Bank and the Group	
Finančni kazalniki	5	Financial Indicators	201
Nagovor izvršnega direktorja matične skupine UniCredit	6	Chief Executive Officer's Message	202
Nagovor predsednika uprave Banke	12	Statement by the Chairman of the Management Board	208
Predstavitev UniCredit Banka Slovenija d.d.	16	About UniCredit Banka Slovenija d.d.	212
Predstavitev UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	17	About UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	213
Organi upravljanja UniCredit Banka Slovenija d.d.	18	Governing Bodies of UniCredit Banka Slovenija d.d.	214
Organi upravljanja UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.	20	Governing Bodies of UniCredit Leasing, leasing d.o.o.	216
Organizacijska shema Banke	22	Organizational Structure of the Bank	218
Poslovna mreža	24	Branch Network	220
Pomembnejši dogodki leta 2020	26	Events that Marked the Year 2020	222
Izjava o ureditvi notranjega upravljanja	28	Corporate Governance Statement	224
<hr/>		<hr/>	
Poslovno poročilo		Business Report	
Gospodarsko okolje v letu 2020	31	Economic Environment in 2020	228
Izjava o nefinančnem poslovanju	32	Statement on Non-financial Performance	230
Finančni rezultati	38	Financial Results	235
Poslovanje Banke na različnih segmentih	40	Bank Segment's Performance Review	237
Poslovanje s prebivalstvom in malimi podjetji	40	Retail and Small Business Banking	237
Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo	41	Corporate and Investment Banking	238
Globalne bančne storitve	42	Global Banking Services	239
Služba za varovanje	43	Security Office	240
Družbena odgovornost	45	Corporate Sustainability	242
<hr/>		<hr/>	
Poročilo nadzornega sveta	52	Report from the Supervisory Board	249
<hr/>		<hr/>	
Izjava o odgovornosti	55	Statement of Responsibility	253
<hr/>		<hr/>	
Poročilo o odnosih do povezanih družb	56	Report on Relations with Related Undertakings	254
<hr/>		<hr/>	
Dovoljenje Banke Slovenije	57	Authorisation of the Bank of Slovenia	255
<hr/>		<hr/>	
Poročilo neodvisnega revizorja	58	Report of Auditors	256
<hr/>		<hr/>	
Računovodski izkazi Banke in Skupine	65	Financial Statements of the Bank and the Group	264
<hr/>		<hr/>	



Finančni kazalniki

	Banka			Skupina		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Izkaz finančnega položaja (v 1.000 EUR)						
Bilančna vsota	3.094.143	2.751.796	2.655.502	3.109.927	2.800.273	2.708.448
Vloge nebančnega sektorja, merjene po odplačni vrednosti	2.196.304	1.990.955	1.922.621	2.169.309	1.986.606	1.919.950
Vloge pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	1.347.251	1.205.962	1.231.430	1.320.256	1.201.613	1.228.759
Vloge prebivalstva	849.053	784.993	691.191	849.053	784.993	691.191
Kreditni nebančnemu sektorju, merjeni po odplačni vrednosti	1.782.379	1.949.120	1.924.380	1.793.596	1.988.188	1.966.981
Kreditni pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	991.978	1.150.513	1.156.205	991.636	1.174.379	1.184.752
Kreditni prebivalstvu	790.401	798.607	768.175	801.960	813.810	782.229
Kapital	279.753	268.456	251.458	306.073	295.135	271.537
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	57.013	60.143	72.080	68.396	72.843	88.490
Obseg zunajbilančnega poslovanja	3.302.126	3.364.942	3.183.700	3.302.126	3.183.700	3.183.700
Izkaz poslovnega izida (v 1.000 EUR)						
Čisti obrestni prihodki	40.824	40.725	45.193	44.619	45.123	49.686
Čisti neobrestni prihodki	26.506	31.759	30.597	26.657	32.332	30.973
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(36.879)	(38.186)	(36.245)	(37.680)	(39.522)	(37.332)
Amortizacija	(7.468)	(6.917)	(5.098)	(8.001)	(7.513)	(5.769)
Oslabitve in rezervacije	(6.781)	5.608	(9.560)	(7.619)	9.523	(8.819)
Poslovni izid pred obdavčitvijo	16.202	32.989	24.887	17.975	39.943	28.739
Davek od dohodka pravnih oseb	(2.306)	(6.101)	(4.273)	(4.439)	(7.552)	(5.371)
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa (v 1.000 EUR)						
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	(3.200)	(7.078)	(11.713)	(3.200)	(7.078)	(11.713)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	601	1.295	2.229	601	1.295	2.229
Zaposleni						
Število zaposlenih na dan 31. december	566	563	564	574	571	575
Delnice						
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)	57,23	54,92	51,44	62,61	60,38	55,55
Število delnic	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193	4.888.193
Kapital						
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	17,5 %	14,7 %	16,0 %	19,3 %	16,3 %	17,1 %
Količnik temeljnega kapitala	17,5 %	14,7 %	16,0 %	19,3 %	16,3 %	17,1 %
Količnik skupnega kapitala	17,8 %	15,0 %	16,3 %	19,5 %	16,5 %	17,4 %
Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti						
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti / razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	2,3 %	2,2 %	2,7 %	2,9 %	3,1 %	3,5 %
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	3,7 %	2,9 %	3,8 %	4,6 %	4,0 %	5,0 %
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)*	2,6 %			3,3 %		
Popravki oz. prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube / nedonosne izpostavljenosti (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	68,0 %	70,1 %	66,8 %	63,8 %	65,1 %	63,8 %
Popravki oz. prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube / nedonosne izpostavljenosti (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)*	68,0 %			63,8 %		
Prejeta zavarovanja / nedonosne izpostavljenosti	17,3 %	13,8 %	3,0 %	16,0 %	10,3 %	(5,3 %)
Profitabilnost						
Obrestna marža	1,4 %	1,5 %	1,7 %	1,5 %	1,6 %	1,9 %
Marža finančnega posredništva	2,3 %	2,6 %	2,9 %	2,4 %	2,7 %	3,1 %
Donos na aktivo po obdavčitvi (ROA)	0,5 %	1,0 %	0,8 %	0,5 %	1,1 %	0,9 %
Donos na kapital pred obdavčitvijo (ROE)	6,1 %	12,8 %	9,7 %	6,1 %	14,2 %	10,5 %
Donos na kapital po obdavčitvi	5,2 %	10,4 %	8,1 %	4,6 %	11,5 %	8,5 %
Stroški poslovanja						
Operativni stroški / povprečna aktiva	1,5 %	1,6 %	1,6 %	1,6 %	1,7 %	1,6 %
Likvidnost						
Količnik likvidnostnega kritja	167,6 %	165,9 %	181,5 %			
Likvidnostni blažilnik (v 1.000 EUR)	605.260	568.988	485.074			
Neto likvidnostni odlivi (v 1.000 EUR)	361.447	343.532	269.175			
Prejete javne subvencije (v 1.000 EUR)						
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju (ki niso v posesti za trgovanje)	1.785.660	1.950.383		1.796.879	1.989.451	
Kreditni pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	995.259	1.151.776		994.919	1.175.643	
Kreditni prebivalstvu	790.401	798.607		801.960	813.809	

*Nova zahteva Banke Slovenije

.....
“Zelo sem ponosen na vse, kar smo v matični skupini UniCredit dosegli v zadnjih nekaj letih, zlasti v letu 2020.”

Nagovor izvršnega direktorja matične skupine UniCredit



Jean Pierre Mustier
IZVRŠNI DIREKTOR
UNICREDIT S.p.A.

Spoštovani delničarji,

Leto 2020 je bilo za vse nas zelo nepričakovano. Z novimi izzivi smo se soočili okrepljeni z močno bilanco stanja, zahvaljujoč odličnemu delu naših ekip. Našim strankam in sodelavcem smo lahko pomagali in jih podpirali, hkrati pa jim zagotavljali vso potrebno zaščito.

Potrebe naših strank so se spreminjale še hitreje kot v preteklosti, zato smo pospešili transformacijo matične skupine, ki je predvidena v strateškem načrtu Team 23. Vsaka preobrazba zahteva pogum in v letu 2020 so člani naše ekipe pokazali izjemno zavzetost. Na vidnem mestu smo objavili zgodbe naših »herojev« iz poslovalnic, ki so stranke podpirali ves čas zaprtja gospodarskih dejavnosti. Še naprej zbiramo njihove zgodbe in zgodbe drugih ekip celotne matične skupine, saj želimo ugotoviti, kako smo se in se še vedno soočamo s temi izjemnimi razmerami. Zdravje in varnost članov naše ekipe ter strank sta bili in ostajata naši glavni prioriteti.

Podpirali smo tudi požrtvovalne posameznike izven matične skupine. Finančno podporo smo namenili za inovacije v zdravstvu, kot je prototip CURA pod, ponujali smo posojila z ničelno obrestno mero ter donirali več milijonov evrov bolnišnicam in zdravstvenim službam v več državah, v katerih Skupina deluje.

UniCredit v 2020: Naredi, kar je prav!

Zelo sem ponosen na vse, kar smo v matični skupini UniCredit dosegli v zadnjih nekaj letih, zlasti v letu 2020. Zahvaljujoč naši trdni poziciji in našim zaposlenim smo bili lahko del rešitve v zelo zahtevnem letu.

V času trajanja izrednih zdravstvenih razmer smo poslovali neprekinjeno in še naprej podpirali stranke v vseh naših državah, hkrati pa na podlagi podatkov hitro sprejemali odločitve za zaščito strank in zaposlenih. To nam je uspelo s pospešenim prehodom na digitalno bančništvo in bančništvo na daljavo. Zaposlenim smo zagotovili nove prenosne računalnike, z vzpostavitvijo dostopa do oddaljenega omrežja (VPN) pa smo omogočili delo na daljavo približno 80.000 zaposlenim v matični skupini UniCredit. UniCredit. S tem smo jim omogočili varno in učinkovito delo ter jim dali priložnost, da še naprej prispevajo.

Medtem ko se je vse skupaj začelo kot odgovor na zdravstveno krizo, so nove razmere izrazito spremenile miselnost, vedenje in potrebe naših strank, vplivale pa so tudi na naš lasten razvoj. Pandemija COVID-19 je ustvarila potrebo in priložnost za pospešitev naše preobrazbe.

Zdaj investiramo, ker želimo zagotoviti, da bodo narejene izboljšave prinesle dolgoročne prednosti. Tako denimo uvajamo usposabljanje, s katerim bodo naši zaposleni lažje vodili svoje ekipe na daljavo ter izmenično delali na daljavo in v pisarni.

Prav tako bomo še naprej podpirali zaposlene z aktivnostmi na področju zdravja in dobrega počutja: vzpostavitev ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem bo namreč v prihodnosti vse bolj pomembna.

Medosebni odnosi bodo tudi v prihodnje ključen steber kulture naše matične skupine. Dobri odnosi, ki jih gojimo zaposleni, so eden od razlogov, zaradi katerih je v zadnjih nekaj mesecih matična skupina UniCredit lahko tako učinkovito delovala na daljavo. Počutje na delovnem mestu bo še naprej pomemben element našega življenja in medtem ko bodo stvari v prihodnje vsekakor drugačne, so lahko spremembe manj ekstremne, kot si nekateri mislijo.

Leta 2020 smo pomembno prispevali k delovanju naših skupnosti in realnega gospodarstva. Na tem mestu lahko omenimo našo pobudo Bančništvo z družbenim vplivom, ki se je začela v Italiji leta 2017, od takrat pa se je razširila na 10 drugih držav matične skupine. Do konca leta 2020 smo izplačali več kot 225 milijonov EUR za podporo skoraj 4.400 projektom in mikro podjetjem z družbenim vplivom. Ostajamo na poti uresničitve našega cilja – do leta 2023 zagotoviti milijardo evrov iz naslova financiranja projektov z družbenim vplivom.

Na izredne zdravstvene in gospodarske razmere smo se odzvali s širokim spektrom pobud za prostovoljno delo in donacije, vključno z nekaj milijoni evrov, ki so jih prispevali zaposleni in stranke UniCredit ter Fundacija UniCredit. O nekaterih aktivnostih lahko preberete v nadaljevanju tega poročila in na naši spletni strani.

Vse to je bilo mogoče zaradi naše korporativne kulture, ki temelji na dveh vrednotah, Etiki in spoštovanju, ter naše zavezanosti delovanju skladno z načelom **Naredi, kar je prav!**, ki usmerja naše interakcije z vsemi našimi deležniki.

V letu 2020 smo ohranili prednost pred večino mednarodnih tekmecev, kar zadeva elemente upravljanja, kot sta sistem plačil in struktura upravnega odbora. Smo edina banka v Italiji, ki ji je podjetje za trajnostni razvoj Standard Ethics podelilo oceno EE+ za evropsko odličnost na področju trajnosti.

Vse to je bilo mogoče zaradi naših konkretnih ukrepov na področju varovanja okolja, družbenega vpliva in upravljanja (t.i. ESG - Environmental, Social and Governance). Eden od takšnih ukrepov je denimo naša nova Premogovna politika, ki zavezuje matično skupino UniCredit, da preneha z vsakršnim financiranjem premogovne industrije do leta 2028. Prav tako smo se po oceni Bloombergga uvrstili na prvo mesto po posojilih za trajnostne pobude, Capital Finance International pa nas je nagradila z nazivom Najboljša banka z družbenim vplivom (Best Social Impact Bank) v Evropi. Matična skupina UniCredit bo kmalu lansirala tudi dodatne pobude v sklopu naše strategije na področju ESG.

Ethics &
Respect

Naredi, kar
je prav!

S pomočjo naših menedžerjev, ki vodijo z zgledom, bomo še naprej gradili trajnostno prihodnost, kjer so okoljevarstveni in družbeni dejavniki ter dejavniki upravljanja bistveni za dolgoročno rast. Trajnostno delovanje je sestavni del DNK matične skupine UniCredit. Naše besede so podkrepljene z dejanji, pri poslovanju pa vedno dajemo prednost dolgoročnim trajnostnim rezultatom pred kratkoročnimi rešitvami. Še naprej bomo podpirali naše stranke, skupnosti, poslovne partnerje in industrijo na splošno pri njihovih prizadevanjih, da postanejo čim bolj trajnostno usmerjeni.

Team 23: osredotočeni na stranke

Naša strategija ostaja “Ena banka, ena UniCredit” in naše poslanstvo je nespremenjeno: 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. Tudi v prihodnje bomo razvijali naše obstoječe konkurenčne prednosti.

V letu 2020 so naše aktivnosti vodili štiri strateški stebri, ki smo jih predstavili vlagateljem na našem Dnevu kapitalskih trgov leta 2019.

Širitev in utrditev
nabora strank



Preoblikovanje
in maksimiranje
produktivnosti



Disciplinirano
upravljanje in
nadzor tveganja



Upravljanje s
kapitalom in
bilanco stanja



Kot smo že omenili, je pandemija COVID-19 pospešila spremembe v vedenju naših strank. Nanje smo se odzvali s pospešitvijo lastne digitalne preobrazbe, s ciljem nadaljnjega odzivanja na naraščajoče in spreminjajoče potrebe strank. UniCredit je večkanalna banka in naredili smo pomemben napredek na področju mobilnega bančništva, klicnih centrov, internetnega bančništva in brezpapirnih poslovalnic. Naš cilj je prehod na pravi večkanalni pristop, ki bo zagotovil vsem strankam matične skupine UniCredit enako uporabniško izkušnjo, ne glede na to, katere kanale uporabljajo najraje.

Ves čas smo ohranjali zelo močen kapitalski nivo, nadaljevali smo z discipliniranim upravljanjem poslovanja in skrbeli za likvidnost z osredotočenostjo na visoko kakovost sredstev. Prav ta močen položaj in disciplina – skupaj z uspešnim zaključkom našega strateškega načrta **Transformacija 2019** – sta nam omogočila, da smo lahko še naprej podpirali svoje stranke in skupnosti, takrat ko so nas najbolj potrebovali.

Leta 2020 smo ustvarili čisti dobiček v višini 1,3 milijarde EUR, pri čemer smo iz stabilne pozicije uspešno krmarili skozi izjemno leto. Beležili smo nižje stroške in rezervacije, pri čemer so bili stroški tveganja znotraj dovoljenih meja, na 105 bazičnih točk (bps). Aktivnosti krčenja ne-ključnega portfelja so v celoti potekale skladno z načrtom, trdnost naše bilance stanja pa dokazujemo z zelo močno kapitalsko in likvidnostno pozicijo. Vse to ne bi bilo mogoče brez vaše stalne podpore in neomajne zavzetosti sodelavcev matične skupine UniCredit.

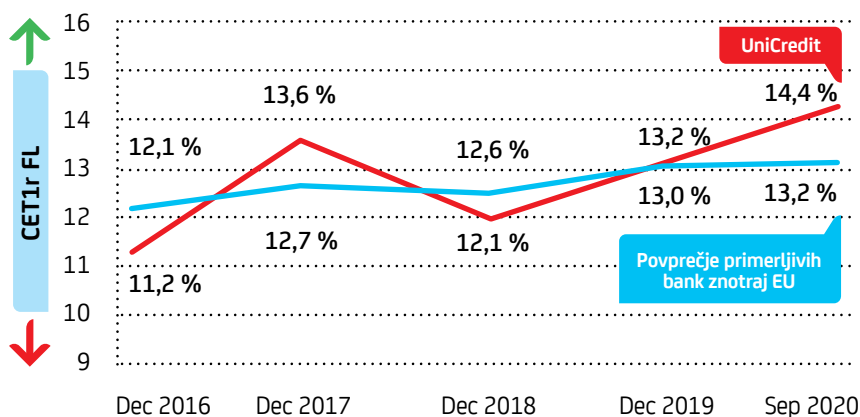
Pogled v prihodnost

Medtem ko se svet prilagaja spremembam, ki jih je prinesla ali pospešila pandemija COVID-19, obstaja očitna potreba, da podjetja oblikujejo dolgoročno vizijo, ki jo delijo z vsemi svojimi deležniki. Sem sodi tudi industrija finančnih storitev: banke bodo še naprej igrale zelo pomembno vlogo pri zagotavljanju dostopa do ustreznega financiranja lokalnim podjetjem.



Trend navadnega lastniškega kapitala brez prehodnih ureditev

trend količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala brez prehodnih ureditev*



Vodilni evropski ponudnik na področju kreditiranja in trgovinskega financiranja

- **Najpomembnejši akter na področju EUR obveznic** od leta 2012 (št. 1 po številu poslov)
- **Drugi najpomembnejši akter na področju EMEA EUR obveznic** (po št. poslov) v letu 2020 (št. 1 v Italiji, št. 1 v Nemčiji, št. 2 v Avstriji)
- **Najpomembnejši Bookrunner EMEA** za posojila podjetjem v EUR (po številu poslov)
- **Četrty najpomembnejši akter na področju kombiniranih posojil na območju EMEA** za zelena posojila in posojila povezana z ESG ter EUR obveznice
- **V ECM:**
 - št. 1 za vse transakcije ECM v Nemčiji (po številu poslov)
 - št. 2 za transakcije, povezane z lastniškim kapitalom v Italiji

*Viri: prezentacije in poročila o trgih. Primeri tekmecev: Intesa Sanpaolo, Santander, BBVA, Deutsche Bank, Commerzbank, Société Générale, Credit Agricole SA, BNP Paribas, Erste, Raiffeisen, ING. Podatki: podatki za konec leta; podatki za leto 2020 po stanju za september 2020. Navedeni količnik navadnega kapitala Tier 1 ratio Fully Loaded, kjer je razkrit (za ING je na voljo samo CET1r Transitional; Intesa San Paolo razkriva Pro-forma CET1r FL, na 15,2 % po stanju od septembra 2020, na 14 % brez ublažitve vpliva FTA MSRP 9).

- **Nagrade Transaction Banking Awards 2020 revije The Banker** – prejeta priznanje Najboljša banka za financiranje verige dobaviteljev
- **Raziskava Euromoney Cash Management 2020** - prejeta priznanja Najboljši ponudnik storitev v Avstriji, Nemčiji ter vodilni na trgu v Avstriji in Italiji
- **Raziskava Euromoney Trade Finance 2020** - prejeta priznanja vodilni na trgu v Avstriji, Italiji ter Najboljša storitev na področju vseh storitev v zahodni Evropi, Avstriji in Italiji
- **Nagrade Global Finance za zakladništvo in upravljanje denarnih sredstev za leto 2021** vključno s SVE:
 - Najboljša banka za upravljanje likvidnosti v Srednji in Vzhodni Evropi
 - Najboljša banka za zakladništvo in upravljanje z denarnimi sredstvi v Nemčiji in Italiji

Matična skupina UniCredit je pokazala pomen vseevropskih bank, ki združujejo učinkovite globalne produkte in lokalno odličnost. Dolgoročno smo osredotočeni na to, da smo Ena Banka. Matična skupina bo tudi v prihodnje uporabljala tehnologijo za pospešitev digitalne preobrazbe in bančništva na daljavo, medtem pa ohranjala trajnostno poslovanje v prvem planu: še naprej bo za nas pomembno več kot samo ekonomski dobiček, saj je naš namen oblikovanje bančnih pobud z družbenim vplivom in drugih oblik podpore skupnosti.

Tokrat vas zadnjič nagovarjam kot izvršni direktor matične skupine UniCredit. Vesel sem, da se Skupini kot moj naslednik pridružuje Andrea Orzel. Podpirala ga bo čudovita ekipa, zveste stranke in delničarji, ki s svojim zaupanjem prispevajo k uspešnemu delovanju. Iskreno pozdravljam tudi moje izjemne sodelavce, ki so si resnično prizadevali za preobrazbo banke. Neizmerno sem ponosen na vse, kar smo dosegli skupaj.

UniCredit je zelo močna banka in vsi naši deležniki lahko računajo na nas. Še naprej bomo delovali po načelu **»Naredi, kar je prav!«** in podpirali naše stranke, skupnosti in člane naše ekipe v prizadevanjih za ustvarjanje vrednosti za naše delničarje.

Hvala vam!



Jean Pierre Mustier
Izvršni direktor
UniCredit S.p.A.

.....
“Z rešitvami, ki temeljijo
na resničnih potrebah, si
prizadevamo ustvarjati
oprijemljivo vrednost za
vse naše deležnike.”

Nagovor predsednika uprave Banke



Marco Esposito
PRESEDNIK UPRAVE
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.

Spoštovane dame in gospodje, cenjeni delničarji

Za nami je leto, v katerem smo se soočili s številnimi izzivi in pokazali našo prilagodljivost. Trajnostno poslovanje, ustrezen "marketing mix" in trdna kapitalska osnova so nam omogočili odpornost tudi v primeru najbolj neugodnih scenarijev. Medtem ko smo se soočali s pandemijo brez primere, smo podpirali naše stranke, gospodarstvo in skupnosti, v katerih delujemo, odgovarjali na njihove spreminjajoče se potrebe in tako predstavljali del rešitve za nastale razmere.

V novih okoliščinah sta bila zdravje in varnost naših sodelavcev ter strank naši glavni prioriteti in tako bo ostalo tudi v prihodnje. Zato so bila naša prizadevanja, še bolj kot v preteklosti, usmerjena na izboljšanje digitalne izkušnje, podporo pri uporabi alternativnih kanalov za bančno poslovanje ter obenem vzpostavitev pogojev za delo na daljavo za številne sodelavce. Učili smo se in še vedno se učimo, kako uporabljati virtualno komunikacijo namesto osebne, pri tem pa ohraniti raven učinkovitosti in ostati povezani – s strankami, poslovnimi partnerji ter med seboj kot ekipa.

Solidni rezultati in dobra kapitalska osnova

Če pogledamo uspešnost Banke in Leasinga v zadnjem letu tudi v luči izbruha epidemije COVID-19, ki je imela negativen vpliv na celotno gospodarstvo, smo lahko ponosni na dobre rezultate, ki smo jih dosegli v tem negotovem letu.

Zahvaljujoč izredno dobri likvidnosti, kapitalski ustreznosti in kakovosti kreditnega portfelja, je Skupina (Banka in Leasing) zaključila leto 2020 s solidnimi rezultati in zabeležila 17,98 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo, dobiček po obdavčitvi pa je znašal 13,5 milijona evrov. Čisti obrestni prihodki Banke in Leasinga so v letu 2020 znašali 44,6 milijona evrov, na kar je vplivalo zmanjšanje obsega posojil ter nižje obrestne mere, vendar so kljub temu ostali skoraj stabilni v primerjavi s preteklim letom (-1,1 %). Skupina je zabeležila 4,67-odstotno znižanje administrativnih stroškov, kar je posledica dobrega upravljanja stroškov v vseh glavnih kategorijah, kar je več kot nadomestilo dodatne stroške, povezane s COVID-19, večinoma iz kategorij stroškov iz naslova IKT in varnosti. Bilančna vsota Skupine se je v primerjavi s preteklim letom povečala za nekaj več kot 11 %. Ostali smo dobro kapitalizirani in dosegli konsolidiran količnik kapitalske ustreznosti (CAR) za leto 2020 v višini 19,53 %.

Vse omenjeno dokazuje, da še naprej prispevamo k dobičkonosnosti matične skupine UniCredit in zahvaljujoč trajnostno usmerjenemu poslovanju dosegamo ambiciozne cilje tudi v negotovih razmerah.

Pospešen razvoj alternativnih kanalov

Naša stalna digitalna preobrazba temelji na štirih ciljih. Z našimi rešitvami želimo strankam ponuditi storitve po meri, povečati želimo učinkovitost, naše odločitve sprejemati na podlagi analize vseh pomembnih informacij, z uvajanjem brezpapirnega poslovanja na vseh ravneh pa zmanjšati tudi naš vpliv na okolje.

Bolj kot kadarkoli prej smo naša prizadevanja usmerili v zagotavljanje dostopa do celotne palete naših storitev prek alternativnih kanalov in izboljšanje uporabniške izkušnje. Stranke so sedaj bolj odprte za razumevanje prednosti naših sodobnih digitalnih rešitev, kot alternativne opcije poslovanja z banko poleg obiska poslovnih enot, kar je še dodatno prispevalo k rasti uporabe naših alternativnih rešitev.

Če izpostavim nekaj prelomnic, ki smo jih na področju digitalizacije dosegli v preteklem letu, naj omenim vzpostavitev e-portala za moratorije za podjetja in posameznike, s katerim smo tudi v času razglašene pandemije zagotavljali podporo najbolj prizadetim, omogočili smo sklenitev potrošniškega kredita v celoti preko spleta, ter prenovili našo mobilno banko.

Digitalizacija se začne v organizaciji

Že pred časom smo začeli razvijati idejo o fleksibilnem delu, ki bi sledila standardom prilagodljive in moderne organizacije ter omogočala zaposlenim, da bolje upravljajo s svojimi delovnimi obveznostmi in prostim časom. Dogajanja na družbenem parketu so, skupaj z zdravstvenimi razmerami, še dodatno pospešila proces naše prilagoditve in opremljanje zaposlenih z rešitvami, primernimi za delo na daljavo.

V preteklem letu smo naredili odločne korake proti našemu cilju, da v prihodnjih dveh letih zagotovimo pogoje za delo na daljavo za približno 40 % sodelavcev na sedežu Banke ter za 20 % sodelavcev iz poslovne mreže.

Pomoč najbolj prizadetim

Hiter razvoj ima tudi manj svetlo plat. Ustvarja vedno večje razlike med tistimi, ki uspešno jezdijo na valu napredka, ter tistimi, ki so potisnjeni na rob družbe.

Ker želimo del tistega, kar ustvarimo v finančnem smislu, vrniti okolju, iz katerega ustvarjeno pridobimo, smo tudi v letu 2020 po svojih močeh podpirali lokalno skupnost. Pri tem smo se osredotočili predvsem na pomoč tistim, ki jih je pandemija najbolj prizadela. Z nakupom paketov hrane za družine v stiski ter podporo projektu Botrstvo, ki revščino naslavlja celostno, smo pomagali družinam iz socialnega obrobja. Tekom prenove naših poslovnih enot smo del opreme podarili lokalnim društvom, z donacijo računalniške opreme pa pomagali številnim otrokom, ki so se šolali od doma. Ponosen sem, da so številni sodelavci tudi

s svojimi osebnimi donacijami v obliki denarja ali materialnih dobrin podprli projekte pomoči, ki smo jih izbrali v preteklem letu, ter da se je našim prizadevanjem z dodatnimi sredstvi pridružila tudi Fundacija UniCredit.

Zavezani oblikovanju trajnostne vrednosti za vse deležnike

Verjamemo, da etičnost in spoštovanje kot naši temeljni vrednoti (Ethics & Respect) predstavljata tisto, kar je za naše deležnike in matično skupino dandanes najpomembnejše – naš sklop zavez in ciljev s področja okolja, družbe in upravljanja (ESG). Z rešitvami, ki temeljijo na resničnih potrebah, si prizadevamo ustvarjati oprijemljivo vrednost za vse naše deležnike.

Naš trud so prepoznale tudi ugledne mednarodne institucije, ki ocenjujejo delo organizacij in s podelitvijo priznanj opredeljujejo podjetja, ki predstavljajo zgled na trgu. V letu 2020 smo s ponosom sprejeli nagrade Euromoney za našo dejavnost upravljanja z denarnimi sredstvi in njihovo nagrado za odličnost, nagrado Global Finance za najboljšo banko za mala in srednje velika podjetja ter skrbniške storitve, nagrado revije The Banker za najboljšo banko na področju financiranja verige dobaviteljev ter nekatere druge nagrade, ki smo jih prejeli bodisi kot banka, SVE regija ali Skupina kot celota.

Že 30 let izpolnjujemo ali presežemo pričakovanja

V prihodnosti bomo še naprej zagotavljali neprekinjeno poslovanje z močnimi komercialnimi dejavnostmi, usmerjenimi v pridobivanje strank, rast in odločen prehod na najboljšo digitalno ponudbo na bančnem trgu.

Sposobnost prilagajanja in hitrost inovacij, ki smo ju pokazali v zadnjem obdobju, sta zagotovo nekaj, kar bi radi ohranili tudi v prihodnje, hkrati pa ustvarjali optimalne pogoje za naše delo in sodelovanje ter najpomembnejše, za zadovoljstvo naših strank in delničarjev.

Nenazadnje bi se rad zahvalil sodelavcem za njihovo podporo. Zahvaljujoč njihovi predanosti se lahko na preteklo leto ozremo s ponosom ter se z optimizmom podajamo v prihodnjega, za katerega imamo ambiciozne načrte. Verjamem, da bomo tudi ob 30. obletnici našega uspešnega poslovanja nadaljevali tradicijo izpolnjevanja ali celo presežanja pričakovanj, uspešnega soočanja z izzivi in upravičevanja zaupanja, ki nam ga skozi vsa leta izkazujejo naše številne zveste stranke in naši lastniki.



Marco Esposito

predsednik uprave

UniCredit Banka Slovenija d.d.

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:	www.unicreditbank.si
Elektronska pošta:	info@unicreditgroup.si
Osnovna dejavnost:	drugo denarno posredništvo
Šifra dejavnosti:	K/64.190
Leto ustanovitve:	1991
Predsednik nadzornega sveta:	Pasquale Giamboi
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
Elektronska pošta: 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.
Alessandro Pontoglio	Član uprave	14. marec 2017	n.a.
Lea Bránecká	Članica uprave	5. junij 2018	31. maj 2020
Ivanka Prezhdarova Stoyanova	Članica uprave	17. avgust 2018	n.a.
Tomaž Šalamon	Član uprave	22. julij 2019	31. januar 2021*
Nevena Nikše	Članica uprave	18. avgust.2020	n.a.
Mojca Kovač	Nadomestna članica uprave	1. februar 2021*	31. julij 2021
Ronald Sudić	Član uprave	9. februar 2021*	n.a.

*Dogodek je nastopil po datumu poročanja

Nadzorni svet

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Pasquale Giamboi	Predsednik nadzornega sveta	21. marec 2019*	n.a.
Helmut Franz Haller	Namestnik predsednika nadzornega sveta	4. april 2017	4. april 2020
Fabio Fornaroli	Namestnik predsednika nadzornega sveta	5. april 2020**	n.a.
Franco Andreetta	Član nadzornega sveta	9. februar 2009	4. april 2020
Laura Kristina Orlić	Članica nadzornega sveta	4. april 2017	4. april 2020
Enrica Rimoldi	Članica nadzornega sveta	5. april 2020	n.a.
Andrea Cesaroni	Član nadzornega sveta	18. julij 2019	n.a.
Georgiana Lazar	Članica nadzornega sveta	5. april 2020	n.a.

*član nadzornega sveta od 20. februarja 2018

** član nadzornega sveta od 5. aprila 2020

Revizijska komisija

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Pasquale Giamboi	Predsednik revizijske komisije	21. februar 2018	4. april 2020
Enrica Rimoldi	Predsednica revizijske komisije	5. april 2020	n.a.
Pasquale Giamboi	Član revizijske komisije	5. april 2020	n.a.
Fabio Fornaroli	Član revizijske komisije	5. april 2020	n.a.
Franco Andreetta	Član revizijske komisije	3. maj 2010	4. april 2020
Helmut Franz Haller	Član revizijske komisije	3. maj 2017	4. april 2020

Komisija za tveganja

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Helmut Franz Haller	Predsednik komisije za tveganja	21. marec 2019*	4. april 2020
Pasquale Giamboi	Predsednik komisije za tveganja	5. april 2020	n.a.
Fabio Fornaroli	Član komisije za tveganja	5. april 2020	n.a.
Andrea Cesaroni	Član komisije za tveganja	19. julij 2019	n.a.
Pasquale Giamboi	Član komisije za tveganja	21. februar 2018	4. april 2020

*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	4. april 2020
Fabio Fornaroli	Predsednik komisije za imenovanja	5. april 2020	n.a.
Enrica Rimoldi	Članica komisije za imenovanja	5. april 2020	n.a.
Georgiana Lazar	Članica komisije za imenovanja	5. april 2020	n.a.
Pasquale Giamboi	Član komisije za imenovanja	21. marec.2019	4. april 2020
Laura Kristina Orlić	Članica komisije za imenovanja	3. maj 2017	4. april 2020

Komisija za prejemke

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Laura Kristina Orlić	Predsednica komisije za prejemke	3. maj 2017	4. april 2020
Georgiana Lazar	Predsednica komisije za prejemke	5. april 2020	n.a.
Pasquale Giamboi	Član komisije za prejemke	21. marec 2019	n.a.
Enrica Rimoldi	Članica komisije za prejemke	5. april 2020	n.a.
Franco Andreetta	Član komisije za prejemke	3. maj 2017	4. april 2020

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

Poslovodstvo

Član	Funkcija	Datum nastopa	Datum prenehanja funkcije
Elmedina Kukavica	Direktorica	1. marec 2019	n.a.
Alessandro Pontoglio	Direktor	8. julij 2019	31. januar 2021*
Jure Bricelj	Direktor	1. februar 2021*	n.a.

*Dogodek je nastopil po datumu poročanja

Naredi, kar je prav! za raznolikost in vključenost

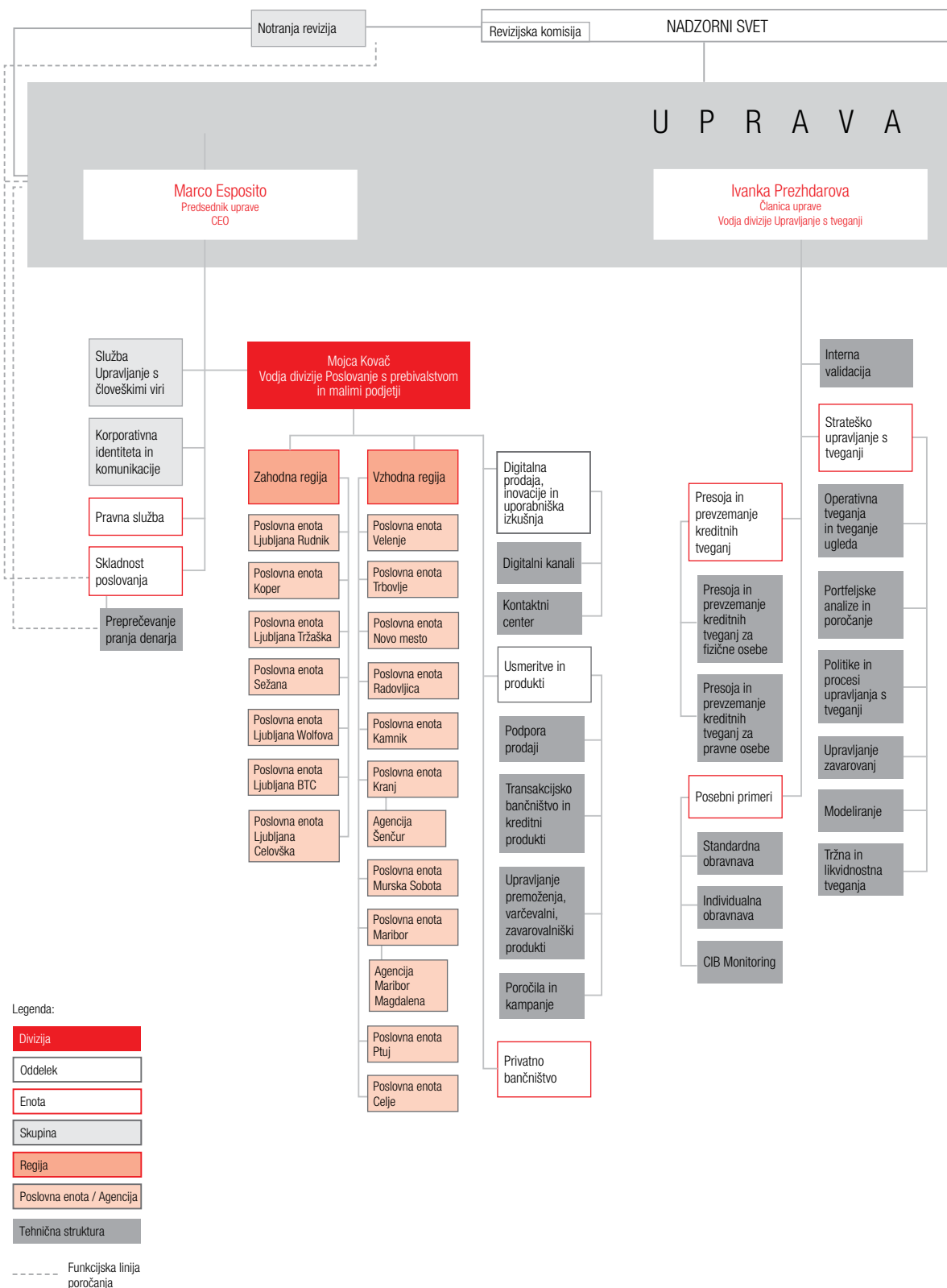
Matična skupina UniCredit je zavezana k ustvarjanju pozitivnega delovnega okolja pod okriljem naših temeljnih načel: Etičnost in spoštovanje.



AKTIVNOSTI V SKLOPU TEDNA RAZNOLIKOSTI IN VKLJUČENOSTI

Več kot 21.000 sodelavcev iz 15 držav se je pridružilo 120 različnim dogodkom. V sklopu predavanj in delavnic, ki jih je pripravilo 270 zunanjih govorcev, je prav vsakdo lahko našel nekaj zase v okviru drugega UniCredit tedna raznolikosti in vključenosti.

Organizacijska shema Banke



BANKA

Nevena Nikše
Članica uprave
Vodja divizije Finance

Računovodstvo

Regulativno poročanje

Finančno računovodstvo

Davki

Planiranje in kontroling

Upravljanje bilance banke

Alessandro Pontoglio
Član uprave
Vodja divizije Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo

Finančni trgi

Zakladništvo

Trgovanje

Zakladniški produkti za stranke

Finančne inštitucije

Globalno transakcijsko bančništvo

Upravljanje z denarnimi sredstvi

Trgovinsko financiranje

Skrbniške storitve

Podjetniško svetovanje

Leasing prodaja

Strategija in planiranje prodaje

Podpora podjetniškim storitvam

Ključne stranke

Mednarodna podjetja

Podjetniško financiranje

Poslovanje s srednje velikimi podjetji

Srednje velika podjetja za zahodno regijo

Srednje velika podjetja za vzhodno regijo

Tomaž Šalamon
Član uprave
Vodja divizije Globalne bančne storitve

Spremljanje reklamacij

Upravljanje s podatki

Bančna operativa in storitve

Podpora računom in komitentom

Pogodbe

Izvršbe tretjih oseb

Podpora kreditnemu poslovanju

Podpora kartičnemu poslovanju

Podpora leasing poslovanju

Plačilni promet

Podpora zakladništvu in borznemu posredovanju

Služba za varovanje

Informacijsko komunikacijska tehnologija

IT Arhitektura in aplikacije

IT razvoj




IT tehnična infrastruktura

Logistika in nabava

Organizacija

Poslovna mreža



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

Sedež: Šmartinska 140, SI - 1000 Ljubljana, Tel.: 01 5876 600

Zahodna regija

PE Ljubljana BTC	Šmartinska cesta 140	SI - 1000 Ljubljana	Tel.: 01 5876 675
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 Koper	Pristaniška ulica 12	SI - 6000 Koper	Tel.: 05 6101 010
PE Sežana	Partizanska cesta 37a	SI - 6210 Sežana	Tel.: 05 7314 583

Vzhodna regija

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 Kranj	Na skali 1	SI - 4000 Kranj	Tel.: 04 2018 172
Agencija Šenčur	Poslovna cona A 2	SI-4208 Šenčur pri Kranju	Tel.: 04 6002 160
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 Novo mesto	Glavni trg 20	SI - 8000 Novo mesto	Tel.: 07 3737 400
PE Ptuj	Murkova ulica 2	SI - 2250 Ptuj	Tel.: 02 7980 340
PE Radovljica	Gorenjska cesta 24	SI - 4240 Radovljica	Tel.: 04 5971 634
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 2020

JANUAR

25. Euromoney konferenca na Dunaju

Mednarodna finančna konferenca Euromoney je v avstrijsko prestolnico privabila več kot 1.000 vlagateljev, predstavnikov podjetij in medijev, političnih odločevalcev ter regulatorjev SVE regije. Eden glavnih sponzorjev dogodka, na katerem sta bila v središču Brexit in ameriško-kitajska trgovinska vojna, je bila matična skupina UniCredit.

Klicni center Banke v raziskavi prejel nadpovprečno oceno

V raziskavi Mednarodnega inštituta za potrošniške raziskave, ki se med drugim ukvarja tudi s primerjalnim ocenjevanjem kakovosti izdelkov in storitev, je klicni center UniCredit Banka Slovenija d.d. prejel nadpovprečno oceno za prijaznost do uporabnika, odzivnost ter točnost in kakovost podanih informacij.

FEBRUAR

Ponudili ugodne stanovanjske kredite

Pomembno si je ustvariti lasten dom, istočasno pa slediti tudi drugim sanjam. Zato je Banka v sklopu oglaševalske kampanje predstavila ugodne stanovanjske kredite s fiksno obrestno mero in dobo odplačevanja do 30 let.

MAREC

Banka ohranila certifikat Družini prijazno podjetje

Kot rezultat uspešno izpeljanih zastavljenih aktivnosti je Banka za naslednje triletno obdobje ponovno pridobila polni certifikat »Družini prijazno podjetje«.

Optimizacija poslovne mreže

Navade strank se spreminjajo, tako da se bančno poslovanje v veliki meri seli na alternativne kanale, ki omogočajo poslovanje na daljavo. Banka se digitalni miselnosti prilagaja, zato je v letu 2020 nadaljevala s projektom optimizacije poslovne mreže, v okviru katere sta s poslovanjem prenehali poslovalnici v Krškem in Novi Gorici.

APRIL

Podpora dobaviteljem

Številna podjetja so se zaradi korona krize znašla v težki situaciji. Zato je Banka v želji, da bi prispevala k boljši likvidnosti realnega gospodarstva, stopila korak bližje dobaviteljem tudi s skrajšanjem plačilnega roka na 5 dni.

MAJ

60.000 EUR pomoči družinam v stiski

Fundacija UniCredit iz Italije, Banka ter osebne donacije zaposlenih so s skupnimi močmi z zbranimi 60.000 evri Verigi dobrih ljudi omogočili nakup 933 paketov hrane za družine, ki so se znašle v hudi finančni stiski.

JUNIJ

Finančni zajtrk se je preselil na splet

Zaradi razmer, ki so zaznamovale leto 2020, je bil tradicionalni makroekonomski dogodek prvič izpeljan preko spleta. Osrednji temi sta bili izvoz in evropska politika okrevanja gospodarstva, analitik matične skupina, Elia Lattuga, pa je z udeleženci delil svoje videnje trenutnih razmer in oživiljanja gospodarstva.

UniCredit podprla mala in srednje velika podjetja v regiji SVE

Skupina UniCredit se je pridružila sodelujočim v paketu podpore za boj proti posledicam epidemije COVID-19, ki ga ponuja Evropski investicijski sklad (EIF). Tako je tudi UniCredit Banka Slovenija d.d. malim in srednje velikim podjetjem ponudila posojila za obratna sredstva v višini 80 % investicije po ugodnejših obrestnih merah in poenostavljenih pogojih.

JULIJ

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 že sedmo leto zapored prejela priznanje za najboljšega ponudnika skrbniških storitev v Sloveniji.

Spremembe v upravi

Nadzorni svet je imenoval Neveno Nikše za članico uprave, odgovorno za področje financ, s pričetkom mandata 7. avgusta 2020.

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 šolske potrebščine in tako pomagali približno 70 otrokom iz družin v finančni stiski.

Sponzor dveh večerov 68. Festivala Ljubljana

Razmeram navkljub je Festival Ljubljana poskrbel za kulturno obarvane poletne večere. Kot sponzor tradicionalnega koncerta Vlada Kreslina in koncerta ob zaključku Festivala, na katerem je nastopil Filharmonični orkester milanske Scale, se je festivalu pridružila tudi UniCredit Banka Slovenija d.d.

SEPTEMBER

Prenova poslovne enote Novo mesto

Poslovalnica, ki je svoja vrata odprla daljnega leta 2003, je kot prva poslovalnica UniCredit Banka Slovenija d.d., prenovljena po smernicah Skupine »Branch of the Future«. Večji prostori so prilagojeni potrebam strank in sodelavcev, pri obnovi pa so bili v največji meri uporabljeni lokalni materiali.

OKTOBER

Rotacijski program za študente

Pridobivanje praktičnih izkušenj in znanj na začetku kariere je ključno za razvoj nadaljnje profesionalne poti vsakega posameznika. Zato je Banka študentom zadnjega letnika in absolventom ekonomskih ter poslovnih študijskih programov omogočila, da skozi rotacijski program v 12 mesecih podrobneje spoznajo delo v različnih oddelkih Banke.

NOVEMBER

Prenova mobilne banke

V sodelovanju z Menigo, enim od vodilnih evropskih »fintechov«, je potekala prenova Mobilne Banke GO!. Nova različica se ponaša s sodobnim videzom, je uporabnikom prijaznejša, omogoča številne dodatne funkcionalnosti, med katerimi je najpomembnejša analitika, ki omogoča lažje upravljanje z osebnimi financami.

DECEMBER

Nagrada Euromoney 2020

V raziskavi Euromoney je bila UniCredit Banka Slovenija d.d. ponovno prepoznana kot vodilni ponudnik storitev upravljanja z denarnimi sredstvi v Sloveniji.

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. 2020 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 bančništvu¹.

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 hranilnice² 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 smernic³.

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

Sistem notranjih kontrol zagotavlja jasno opredeljene razmejitve odgovornosti, več-nivojski sistem notranjih kontrol, sestavljen iz dnevnihi kontrol ter periodičnih kontrol, ki zagotavljajo učinkovito obvladovanje operativnih tveganj, pravilno in pravočasno finančno-računovodsko poročanje ter zakonito in poslovno-etično neoporečno delovanje Banke. Funkcije notranjih kontrol so del sistema notranjega upravljanja Banke in so vzpostavljene v procesih in organizacijskih enotah na vseh organizacijskih ravneh poslovanja Banke in Skupine ter zajemajo funkcijo notranje revizije, upravljanja s tveganji, skladnosti poslovanja, informacijske varnosti ter preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

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 dnevnihi / 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.

¹ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUJDSOL in 44/19 – odl. US)

² 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, 81/18 in 45/19);

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

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

Tveganja na področju računovodskega poročanja obvladujemo 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 potekajo 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 potekajo 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 odgovorne organizacijske enote izvedejo interno certifikacijo 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. Pogoj 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,
- prejemkih 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 (AJPEŠ) ter na spletni strani Banke. Uprava je dolžna ob sklicu objaviti dnevni red zasedanja skupščine. Predlogi sklepov so oblikovani

Izjava o ureditvi notranjega upravljanja

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.

d) Sestava in delovanje 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 poslovníkom komisije, ki ga sprejme nadzorni svet.

Podrobnejši podatki o sestavi organov vodenja in nadzora v poslovnem letu 2020 so opisani v tabeli Organi upravljanja.

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

Ljubljana, 1. marec 2021



Pasquale Giamboi
Predsednik nadzornega sveta



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



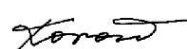
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Gospodarsko okolje v letu 2020

V letu 2020 je kriza, ki jo je povzročila epidemija COVID-19, pomembno prizadela evropska gospodarstva. Ocenjujemo, da se je bruto domači proizvod (BDP) Slovenije skrčil za 6,4 %, na kar je vplival padec zasebne potrošnje in naložb. Padec uvoza je delno nevtraliziral pomembno krčenje izvoza.

Da bi ublažila vpliv epidemije COVID-19 na gospodarstvo, je slovenska vlada uvedla pakete podpore, ki so vključevali tako neposredne ukrepe, denimo podpore trgu dela, davčne olajšave in odloge, kot tudi posredne ukrepe, kot so denimo moratoriji na odplačila posojil in garancije za posojila. Tudi ukrepi Evropske centralne banke so podprli slovensko gospodarstvo.

Začetek gospodarskega okrevanja je mogoče pričakovati od drugega četrtnega leta 2021 naprej, kar bo podprto z distribucijo cepiv in z zdravljenjem, nadaljevalo pa se bo tudi v drugi polovici leta. To domneva tudi bistveno sproščanje ukrepov, ki naj bi se začelo od drugega četrtnega leta 2021 ter uspešno izvedbo cepljenja v Sloveniji in v njenih trgovinskih partnericah, čeprav glede tega vlada razmeroma visoka negotovost. Pričakujemo, da bo BDP v letu 2021 zrasel za 3,2 %, na kar bo vplivalo okrevanje potrošnje in naložb. Naložbe bo podprla tudi javna poraba, za katero je pričakovati, da bo v letu 2021 pomembno rasla tudi ob podpori EU skladov.

Fiskalna slika se je v letu 2020 pomembno poslabšala, kar je odraz proračunskih podpor in krčenja gospodarstva. Ocenjuje se, da je javno finančni saldo na -8,6 % BDP, medtem ko je dolg države verjetno narasel na okoli 82 % BDP (po ESA metodologiji). V letu 2021 je pričakovati zmanjšanje javnofinančnega primanjkljaja na 6,4 % BDP, kar naj bi prispevalo k stabilizaciji javnega dolga.

Inflacija¹ je ob koncu leta 2020 dosegla -1,2 % v primerjavi z 2 % ob koncu leta 2019, na kar je vplivala osnovna inflacija ter cene energentov in hrane. Verjetno je, da bo inflacija v letu 2021 ostala pod ravno 2 %.

Dobiček pred obdavčitvijo bančnega sektorja v Sloveniji je ocenjen na 471 milijonov evrov v prvih enajstih mesecih leta 2020, kar predstavlja 19,3-odstotni padec v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta. Centralna banka je poročala, da je razmeroma visok dobiček navkljub izzivom v gospodarskem okolju v veliki meri posledica enkratnega učinka združitve dveh bank. Neto obrestni prihodki slovenskega bančnega sektorja so upadli za 6,3 % na medletni ravni, medtem ko so neobrestni prihodki zrasli za skoraj 25 %, v glavnem na račun prej omenjenega enkratnega učinka. Operativni stroški so se zvišali za 3 %, medtem ko so neto rezervacije in oslabitve znašale 125 milijonov evrov ali 10 % bruto prihodkov. Posojila gospodinjstvom so se novembra 2020 upočasnila na 0,4 %, in sicer iz 6 % v začetku leta, medtem ko so se posojila nefinančnim družbam v novembru skrčila za 2,2 % na medletni ravni v primerjavi z rastjo okoli 5 % v začetku leta. Centralna banka je poročala o povečanju nedonosnih izpostavljenosti (NPE) v višini 0,1 odstotne točke na 1,9 % celotnega bančnega portfelja. V portfelju nefinančnih družb je bil koeficient NPE 3,8 %, s pomembnimi razlikami in dinamikami med sektorji, ter 2,8 % v portfelju potrošniških posojil.

Viri: Banka Slovenije, UMAR, UniCredit Economics & FI/FX Research
Opomba: Napovedi UniCredit Research CEE Quarterly 1Q21

¹ Harmonizirani indeks cen življenjskih potrebščin (HICŽP)

Izjava o nefinančnem poslovanju

UniCredit Banka Slovenija d.d. razkriva nefinančne podatke z relevantnih področij skladno z zahtevami 70.c člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter Evropske direktive glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin¹, ki je v slovenski pravni red stopila v letu 2017 ter skladno s Smernicami za nefinančno poročanje.²

Uprava Banke izjavlja, da poročilo o nefinančnem poslovanju vsebuje informacije o ekonomskih, okoljevarstvenih, družbenih, kadrovskih zadevah, spoštovanju človekovih pravic, aktivnostih, povezanih z bojem proti korupciji in podkupovanju ter o upravljaljskih učinkih in rezultatih delovanja organizacije. Način upravljanja s tveganji, vključno z obvladovanjem operativnih tveganj, povezanih z dejavnostjo bank, je razkrit 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

Kot posledica zakonodajnih sprememb, makroekonomskih razmer in spreminjajočih se navad strank se bančni sektor spreminja in vse bolj digitalizira, nenazadnje pa na bančni trg vstopajo tudi številni novi konkurenti. V UniCredit Banka Slovenija d.d., članici matične skupine UniCredit, uspešne vse-evropske komercialne banke, se bomo z našim poslovnim modelom bančništva tudi v prihodnje prilagajali spremembam in v vsakem trenutku naredili, 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 je navedena 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 načelom etičnosti in spoštovanja, 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



¹ 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

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

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

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

- "Etičnost in spoštovanje" usmerja odnose med zaposlenimi po vsej matični skupini;
- "Etičnost in spoštovanje" spodbuja raznolikost in ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem, kar je v naši matični skupini ključno;
- "Etičnost in spoštovanje" krepi kulturo odprtega komuniciranja in ščiti pred maščevanjem;
- "Etičnost in spoštovanje" se nanaša na vse politike matične skupine UniCredit 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. spoštujemo mednarodno priznane človekove pravice in temeljne svoboščine, tako v odnosu do zaposlenih kot tudi v odnosu do strank in dobaviteljev ter vseh ostalih deležnikov.

Spoštovanje pravic delavcev, ki izhajajo iz zaposlitve, je pomemben del našega delovanja, saj v smislu varnega delovnega okolja razumemo tudi spoštovanje dostojanstva in integritete zaposlenih na vseh ravneh.

Načelo enakosti upoštevamo v vseh postopkih zaposlovanja, kar pomeni, da kandidatom zagotavljamo enake možnosti, ne glede na spol, starost ali druge osebne okoliščine.

Prijava nelegitimnih ali neetičnih ravnanj je 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. Na nivoju Banke in matične skupine imamo vzpostavljene 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.

Kadrovske in socialne zadeve

Leto 2020 je zaznamovala pandemija novega korona virusa. Ker v Banki zdravje in varnost postavljamo na prvo mesto, smo pravočasno sprejeli številne varnostne in preventivne ukrepe.

Ob razglasitvi epidemije marca 2020 smo se bili prisiljeni soočiti s povsem novimi razmerami in nepredvidljivimi izzivi, vendar smo

zahvaljujoč hitrim in odločnim ukrepom v najkrajšem času zagotovili vso potrebno opremo in procese, da je večina zaposlenih lahko z delom nadaljevala v varnem zavetju doma. Tudi za zaposlene v poslovalnicah smo zagotovili vso potrebno zaščito za njihovo varnost, vključno z omejitvijo delovnega časa poslovalnic.

Epidemija se je dotaknila vsakega izmed nas; tako v vsakdanjem življenju kot v načinu dela in medsebojnega sodelovanja. Omejitve socialnih stikov in spremenjene razmere so pri marsikom povzročile stisko. Z zavedanjem, da posamezniki v določenem trenutku morda niso sami kos izzivom, ki jih prinaša življenje, smo zaposlenim omogočili tudi brezplačne pogovore s psihologom, organizirali konferenčne klice v obliki Pogovorov s HR, hkrati pa je zaposlenim v pomoč tudi spletna platforma matične skupine, OneUniCredit, kjer je zbranih veliko nasvetov iz številnih področij.

Pandemija je vplivala tudi na proces izobraževanja in razvoja kadrov. Ponosni smo, da smo zmogli tolikšen del vsebin pripraviti in izvesti interno ter tako izredne razmere niso premočno vplivale na področje izobraževanja naših zaposlenih. Vlagamo tudi v digitalne oblike izobraževanja. Zaposlenim omogočamo e-izobraževanja na eni izmed vodilnih svetovnih spletnih platform, implementirali pa smo tudi platformo za nano učenje za kratka nekajminutna izobraževanja, oblikovana posebej za potrebe zaposlenih v Banki.

Za razvoj zaposlenih sistematično skrbimo s pomočjo sistema »Performance management«, kjer se poleg doseganja ciljev posvečamo tudi načinu doseganja cilja, upoštevajoč t.i. 10 sposobnosti, ki izhajajo iz naših 5 temeljnih načel ("5 Fundamentals"). Na podlagi ocenjevanja 10 sposobnosti smo proces »Performance managementa« nadgradili tudi z poglobljenimi »Kariernimi pogovori« z zaposlenimi.

V letu 2020 smo nadaljevali z našim edinstvenim enoletnim rotacijskim študentskim programom, pridružili smo se tudi dogodku Business Hive, največjemu študentskemu crowdsourcing tekmovanju pri nas ter sodelovali z IMB programom Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani.

V sklopu raziskave o zadovoljstvu zaposlenih smo v letu 2020 prvič merili tako indeks zavzetosti, kot tudi indeks naklonjenosti. Rezultati raziskave so bili spodbudni, saj se je indeks zavzetosti izboljšal za kar 8 točk.

Banka je od leta 2014 tudi imetnica polnega certifikata Družini prijazno podjetje. Na podlagi implementacije različnih ukrepov za lažje usklajevanje poklicnega in družinskega življenja zaposlenih, je v letu 2020 pridobila certifikat za novo triletno obdobje.

Banka zaposlenim stoji ob strani tudi v primeru elementarnih nesreč, daljše bolniške odsotnosti, smrti v ožji družini ali izjemnih socialnih težav in sicer s finančnimi sredstvi, ki vsaj nekoliko ublažijo težke trenutke.

Poudarjeno skrbimo za preventivno ravnanje, pridobivanje ter utrjevanje znanja o požarni varnosti in zdravju pri delu. Izobraževanje

Izjava o nefinančnem poslovanju

ter preizkus znanj v sodobni e-učilnici je obvezno za vse zaposlene. Spoštujemo zakonske zahteve ter zagotavljamo ustrezne in varne delovne pogoje, skrbimo za usposabljanje zaposlenih in izvajamo preventivne zdravstvene preglede.

Socialni dialog

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

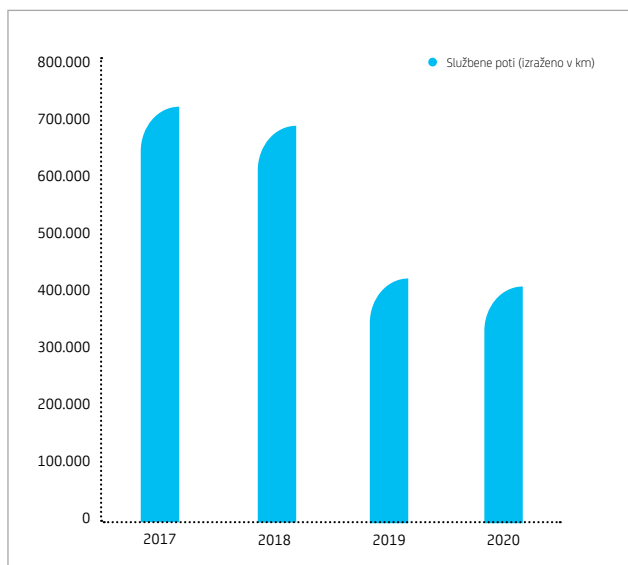
V UniCredit Banka Slovenija d.d. imamo s Sindikatom delavcev UniCredit Bank, ki je edini reprezentativni organ s pravico dogovarjanja in sklenitve kolektivne pogodbe znotraj organizacije, sklenjeno tudi interno kolektivno pogodbo, ki nekatera določila kolektivne pogodbe dejavnosti dodatno nadgrajuje.

Pri sprejemanju pomembnih organizacijskih, kadrovskih in ekonomskih odločitev vključujemo tudi Svet delavcev.

Odgovornost do okolja

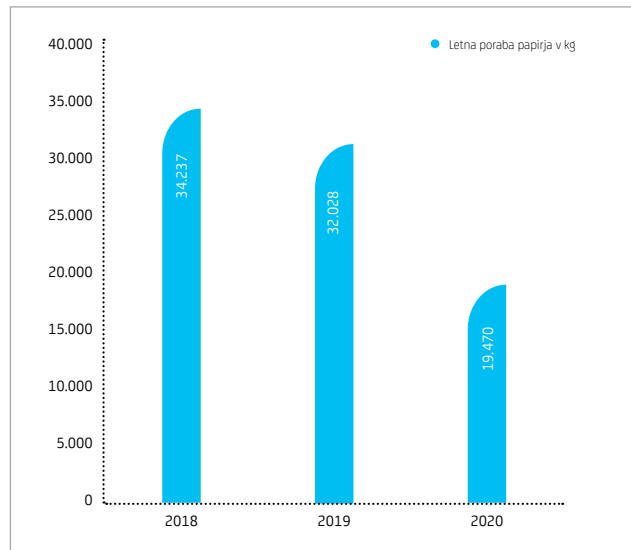
Zelena vprašanja so pomemben del strategije številnih podjetij. Okoljevarstvena politika matične skupine UniCredit obsega nadzor in zmanjševanje neposrednih vplivov na okolje, ki jih povzročamo z našo dejavnostjo oz. obratovanjem bančnih poslovalnic.

Z rednim spremljanjem porabe energije identificiramo področja, na katerih lahko porabo bistveno znižamo oz. nadomestimo z obnovljivimi ali ekološko sprejemljivejšimi viri. Že nekaj let se v želji po zagotavljanju trajnostne prihodnosti našega planeta pridružujemo pobuda »Ura za zemljo«, ko v naših poslovnih prostorih ugasnemo razsvetlavo. Ena od prednostnih nalog je narediti prostore energetsko učinkovite.



Alternativni načini, ki omogočajo komunikacijo na daljavo, so bistveno prispevali tudi k zmanjšanju števila službenih poti. V letu 2019 smo prevozili kar 37,12 % manj kilometrov, kot v letu poprej, v letu 2020 pa se je število službenih poti zaradi vpliva pandemije še dodatno znižalo in sicer za 4 % glede na leto 2019, oziroma 40 % glede na leto 2018. V analizi so zajete službene poti z avtomobilom, vlakom in letalom. Za krajše službene poti se sodelavci lahko poslužijo okolju prijaznega električnega vozila, s katerim prispevamo k zmanjšanju onesnaževanja v urbanem okolju.

Z namenom 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. V letu 2020 smo glede na leto 2019 porabili približno 40 % manj papirnih izdelkov, kar je delno tudi posledica vpliva projekta 'Brezpapirna banka' in dela od doma.



Od leta 2013 izvajamo ločeno zbiranje odpadkov in zaposlene spodbujamo k zmanjševanju količine mešanih komunalnih odpadkov. V okviru pobude »Banka brez plastike«, ki smo jo predstavili v letu 2019, je v Banki ukinjena embalaža za enkratno uporabo, zaposleni pa na kavnih avtomatih lahko uporabijo svoje skodelice in tudi s tem pripomorejo k zniževanju porabe plastike.

Posebno skrb namenjamo tudi neuporabni elektronski opremi. Ko ta ne služi več svojemu namenu, jo predamo pooblaščenemu podjetju, ki poskrbi za nadaljnjo predelavo oz. ustrezno uničenje materialov.

V skrbi za varovanje okolja smo v letu 2020 zbrali in v nadaljnjo predelavo predali tudi 225 kosov oz. 145 kg odpadnih kartuš ter s tem zagotovili, da se zavrženi materiali lahko ponovno uporabijo, nevarne snovi pa ne ogrožajo okolja.

Na vprašanje, kako in na kakšen način še lahko zaposleni v celotni matični skupini UniCredit prispevamo k zaščiti našega podnebja, smo v sklopu Globalnega tedna proti podnebnim spremembam podali

več kot 1.200 predlogov. Da smo trdno zavezani trajnosti, dokazuje tudi UniCredit gozd. V sodelovanju s spletno platformo Treedom, ki omogoča sajenje dreves in spremljanje njihove rasti preko spleta, bomo v Italiji, v Kolumbiji, na Haitiju, v Keniji, na Madagaskarju in v Tanzaniji zasadili vsaj 90.000 novih dreves. S tem dejanjem bomo v naslednjih 10 letih pomagali zmanjšati globalni CO2 za približno 20.542.500 kg, kar ustreza emisijam, ki jih vsako leto proizvede 4.400 avtomobilov.

Družbena vključenost

Družbena odgovornost je integrirana v celotno organizacijo in poteka 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.

Boj proti korupciji in podkupovanju

V UniCredit Banka Slovenija d.d. velja ničelna toleranca do podkupovanja in korupcije, ki sta prepovedana v vsakršni obliki, tako neposredni kot posredni.

Po vzoru strogih protikorupcijskih načel matične skupine UniCredit imamo v Banki vzpostavljena interna pravila in 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 letu 2020 so bile kontrole na področju preprečevanja korupcije okrepljene skladno s COVID-19 situacijo.

Protikorupcijska politika ter delovna navodila urejajo tudi preprečevanje podkupovanja in korupcije na področju zaposlovanja, daril, donacij, sponzorstev, večjih naložb, prevzemov in združitvev, dobaviteljev in drugih pogodbenih strank.

Tekom različnih obveznih izobraževanj za zaposlene ter s sporočili s strani vodstva vzpostavljamo kulturo, kjer sta podkupovanje in korupcija nesprejemljiva in prepovedana.

Namen politike glede prijav nepravilnosti je spodbujanje korporativnega okolja, v katerem 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.

Politika varstva osebnih podatkov in zasebnosti

V UniCredit Banka Slovenija d.d. se zavedamo odgovornosti pri ravnanju z osebnimi podatki, zato jih obdelujemo skrbno in v skladu s predpisi, ki urejajo to področje.

Imenovali smo tudi pooblaščenca osebo za varstvo osebnih podatkov,

Izjava o nefinančnem poslovanju

ki jo stranke lahko kontaktirajo preko elektronskega naslova dpo@unicreditgroup.si. Podlage za obdelavo osebnih podatkov, obdelovalci osebnih podatkov, pravice posameznikov in način njihove uresničitve ter ostale informacije s področja osebnih podatkov so na voljo na spletnem naslovu <https://www.unicreditbank.si/si/prebivalstvo/pripomocki/gdpr.html>

Spremljanje reklamacij in pritožb strank

Z namenom izboljšanja produktov, storitev in odnosa do naših strank imamo vzpostavljen sistem sistematičnega zbiranja in beleženja vseh reklamacij in pritožb strank. Za koordinacijo reklamacij in pritožb skrbi ekipa sodelavcev, ki na podlagi povratnih informacij naših strank redno podaja morebitne predloge za izboljšanje produktov, procesov in odnosa do naših strank pristojnim oddelkom. Na kvartalni ravni pripravljajo poročilo o prejetih reklamacijah in pritožbah strank, ki ga predstavijo na odboru za skrb za stranke (Customer Care Committee), ki poteka v okviru odbora za operativna tveganja (OP Risk Committee). Poleg statističnega pregleda pregledamo tudi vse aktualne predloge za izboljšanje, kar pripomore k hitrejšemu sprejetju podanih predlogov, saj so člani odbora pomembni predstavniki Banke.

Upravljanje s tveganji

Identificiranje, merjenje, spremljanje in obvladovanje tveganj je stalen proces, ki poteka z namenom zagotavljanja celovitega upravljanja s tveganji.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. merimo naslednje kategorije tveganj:

- kreditno tveganje
- 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
- operativno tveganje
- tveganje ugleda
- poslovno tveganje
- strateško tveganje
- tveganja iz naslova deležev in kapitalskih udeležb Banke
- tveganje na področju nepremičnin

Osrednje aktivnosti upravljanja s tveganji vodi divizija Upravljanje s tveganji. Podrobnejše informacije o posameznih vrstah tveganj in njihovem upravljanju pa so objavljene v letnem poročilu Banke, v poglavju Bančna tveganja.

Naredi, kar je prav! za realno gospodarstvo

S hitrimi in odločnimi ukrepi smo podprli mala in srednje velika podjetja, ki predstavljajo »hrbtenico« evropskega gospodarstva.



PREJELI NAGRADO “NAJBOLJŠA BANKA ZA MALA IN SREDNJE VELIKA PODJETJA”

Revija Global Finance je oktobra matični skupini UniCredit podelila nagrado za “Najboljšo banko za mala in srednje velika podjetja”. Nagrada je rezultat aktivnosti v preteklem letu in izpolnjevanja različnih kriterijev, vključno z ugledom in poslovno odličnostjo.

Finančni rezultati

Finančni rezultati Banke

Izkaz vseobsegajočega donosa za leto 2020

Banka je leto 2020 zaključila s solidnimi rezultati in zabeležila 16,2 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo. Dobiček po obdavčitvi je znašal 13,9 milijona evrov (2019: 26,9 milijona evrov), kar je v primerjavi s predhodnim letom nižje zaradi zelo negotovega gospodarskega stanja, ki ga je povzročila pandemija COVID-19 v letu 2020. Le-ta je negativno vplivala na celotno gospodarstvo in posledično tudi na finančno uspešnost Banke v letu 2020. Drugi vseobsegajoči donos v letu 2020 je po obdavčitvi zabeležil 2,6 milijona evrov izgube (2019: 5,8 milijona evrov izgube).

Čisti obrestni prihodki

Na čisti obrestni prihodek Banke v letu 2020 sta vplivala zmanjšanje obsega posojil in nižje obrestne mere, vendar je kljub temu ostal stabilen v primerjavi z letom 2019 (+0,2%), kajti nižji obrestni odhodki so v celoti nadomestili zmanjšanje obrestnih prihodkov. Leta 2020 so čisti obrestni prihodki Banke znašali 40,8 milijona evrov (2019: 40,7 milijona evrov), pri čemer so se znižali oboji, obrestni prihodki iz naslova obsega posojil in obrestnih mer, kot tudi obrestni odhodki, plačani bankam na prejete vloge in posojila ter iz naslova finančnih obveznosti namenjenih trgovanju.

Neto provizije

Čisti prihodki od provizij so leta 2020 znašali 23,2 milijona evrov, kar je za 1,3 milijona evrov ali 5,4 % manj v primerjavi s predhodnim letom (2019: 24,5 milijona evrov). Zmanjšanje je predvsem posledica negativnih vplivov, ki so jih povzročila zaprtja gospodarskih dejavnosti, povezanih s pandemijo COVID-19 leta 2020, in posledično z nižjo dejavnostjo strank, kar je bilo zlasti občutno na področju finančnih in transakcijskih bančnih storitev.

Leta 2020 je Banka ustvarila dobiček iz trgovanja, vključno z 2,5 milijona evrov tečajnih razlik (leta 2019: 3,8 milijona evrov dobička).

Za ustrezne postavke "Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ki se ne uvrščajo med sredstva namenjena trgovanju" in "Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida" je Banka ustvarila 2,6 milijona evrov dobička, kar predstavlja znatno povečanje v primerjavi z letom 2019, ko je rezultat znašal 1,2 milijona evrov, kar je mogoče v celoti pripisati pozitivnemu prevrednotenju finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid v letu 2020.

Leta 2020 je postavka »Spremembe poštene vrednosti varovanih postavk« povzročila 1,0 milijona evrov izgube (2019: 1,9 milijona evrov izgube).

Administrativni stroški

Banka je uspešno zabeležila 3,4-odstotno znižanje administrativnih stroškov, ki so leta 2020 znašali 36,9 milijona evrov (2019: 38,2 milijona

evrov), kar je posledica dobrega obvladovanja stroškov vseh glavnih stroškovnih kategorij in je tudi več kot nadomestilo vse dodatne stroške, ki so nastali zaradi pandemije COVID-19. Le-ti so bili povezani predvsem s kategorijami stroškov IT in varnosti.

Stroški amortizacije so leta 2020 znašali 7,5 milijona evrov (2019: 6,9 milijona evrov). Osem odstotno povečanje v primerjavi z lanskim letom je povezano predvsem s prilagoditvijo amortizacijske dobe programske opreme.

Oslabitev in rezervacije

V letu 2020 je Banka sprostila rezervacije v skupni višini 1,7 milijona evrov, medtem ko je v letu 2019 oblikovala rezervacije v višini 2,1 milijona evrov. Izboljšani razvoj v letu 2020 odraža predvsem pozitivne spremembe v dveh glavnih kategorijah rezervacij, to so nerešeni pravni primeri in zunajbilančne postavke.

V letu 2020 je Banka zabeležila 8,5 milijona evrov negativnega finančnega vpliva zaradi oslabeitev, medtem ko je v letu 2019 iz tega naslova zabeležila pozitiven finančni vpliv v višini 7,7 milijona evrov. Ta razvoj je posledica povečane negotovosti, ki jo je leta 2020 povzročila pandemija COVID-19.

V letu 2020 je Banka pod postavko »Drugi vseobsegajoči donos« pripoznala 2,6 milijona evrov izgube (2019: 5,8 milijona evrov izgube). Razlika v primerjavi s predhodnim letom v višini 3,2 milijona evrov izhaja iz nižje izgube, pripoznane v dolžniških instrumentih merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa v višini 3,9 milijona evrov, kar v glavnem odraža redno zapadlost portfelja dolžniških instrumentov.

Izkaz finančnega položaja za leto 2020

Bilančna vsota Banke se je leta 2020 povečala na 3.094,1 milijona evrov, kar predstavlja 12,4-odstotno povečanje v primerjavi s prejšnjim letom (2019: 2.751,8 milijona evrov).

Sredstva

Leta 2020 se je obseg sredstev v primerjavi s predhodnim letom povečal za 342 milijonov evrov ali za 12,4 % zaradi več kot podvojenih stanj pri centralni banki v višini 794,5 milijona evrov (2019: 328,4 milijona evrov), povezanih z nabiranjem likvidnosti pri centralni banki skozi vse leto 2020. To je posledica dodatnega povečanja obsega posojil bank in centralne banke v letu 2020 v višini 167 milijonov evrov, kar je povezano predvsem z večjim obsegom financiranja iz naslova TLTRO, kot tudi z večjo rastjo vlog strank, ki niso banke, za 205 milijonov evrov v primerjavi s preteklim letom in pa z dejstvom, da so se posojila nebančnim komitentom v primerjavi z letom 2019 zmanjšala za 167 milijonov evrov, in so leta 2020 znašala 1.782,4 milijona evrov (2019: 1.949,1 milijona evrov).

Finančna sredstva, namenjena trgovanju, so konec leta 2020 znašale 15,4 milijona evrov (2019: 15,5 milijona evrov), finančne obveznosti, namenjene trgovanju, pa so konec leta 2020 znašale 14,5 milijona evrov (2019: 12,3 milijona evrov).

Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa so konec leta 2020 dosegla 324,8 milijona evrov (2019: 337,9 milijona evrov).

“Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti” in “Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje”, so se glede na konec leta 2019 zmanjšala za 121,6 milijona evrov. Njihov skupni obseg je znašal 1.883,8 milijona evrov (2019: 2.005,4 milijona evrov), kar večinoma odraža zmanjšanje obsega posojil nebančnim komitentom leta 2020 v primerjavi z letom 2019.

Banka izkazuje terjatve za davek, saj so bile predplačila v letu 2020 višja od davčne obveznosti za leto 2020, v nasprotju z letom 2019, ko je izkazovala tekočo davčno obveznost.

Celotna davčna izguba, prenesena iz preteklih let, je bila izkoriščena v letu 2019, zato v prihodnosti ni prenesenih izgub. Konec leta 2020 so bile odložene terjatve za davek nižje od odloženih obveznosti za davek, zato Banka pripoznava odložene obveznosti za davek.

Obveznosti

Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, so se v letu 2020 povečale za 333,2 milijona evrov in so konec leta 2020 znašale 2.722,3 milijona evrov. Njihovo povečanje je predvsem posledica večje rasti vlog nebančnih strank za 205 milijonov evrov v primerjavi s predhodnim letom, in so v letu 2020 znašale 2.196,3 milijona evrov (2019: 1.991 milijonov evrov) ter posledica dodatnega povečanja posojil bank in centralne banke v letu 2020, ki je konec leta 2020 znašalo 458 milijonov evrov (2019: 291,2 milijona evrov), in je večinoma povezano s povečanim obsegom financiranja TLTRO.

Kapital in kapitalna ustreznost

Banka je dobro kapitalizirana in poroča o količniku kapitalne ustreznosti (CAR) za leto 2020 v višini 17,75 %. V primerjavi z letom 2019 se je CAR povečal predvsem zaradi večjega kapitala, ki ga je vodil kapitalizirani dobiček (dobiček iz leta 2019 je bil zadržan v kapitalu) in regulativnih sprememb, kar je posledica makrobonitetnih regulativnih odzivov, povezanih s pandemijo COVID-19 leta 2020.

Finančni rezultati Skupine

Izkaz vseobsegajočega donosa za leto 2020

Leta 2020 je UniCredit Leasing d.o.o. zabeležil dobiček po obdavčitvi v višini 0,6 milijona evrov. Čisti dobiček skupine za leto 2020 je znašal 13,5 milijona evrov (2019: 32,4 milijona evrov).

Hčerinska družba Leasing je v prihodke skupine prispevala 3,8 milijona evrov čistih obrestnih prihodkov.

Administrativni stroški skupine so za 0,8 milijona evrov višji, amortizacija pa za 0,5 milijona evrov višja od administrativnih stroškov in amortizacije banke.

Na ravni skupine je prišlo do negativnega finančnega vpliva zaradi oslabilte v višini 9,3 milijona evrov, medtem ko je Skupina v letu 2019 zabeležila pozitiven finančni vpliv iz naslova oslabilte v višini 11,6 milijona evrov.

Izkaz finančnega stanja za leto 2020

Leta 2020 so se sredstva družbe UniCredit Leasing d.o.o. zmanjšala na 180,6 milijona evrov (2019: 216,9 milijona evrov). Ob izključitvi sredstev in obveznosti znotraj skupine je bilančna vsota skupine višja od bilančne vsote banke za 15,8 milijona evrov.

Posojila v konsolidiranih računovodskih izkazih so za 11,2 milijona evrov višja od posojil v bilanci stanja banke. Opremetena sredstva družbe UniCredit Leasing d.o.o. – so skoraj v celoti v poslovnem najemu - so v izkazu finančnega položaja skupine višji za 1,68 milijona evrov.

Med obveznostmi Skupine je glavni dodatek k obveznostim banke postavka “Posojila bank” v višini 14,8 milijona evrov in kapital v višini 26,3 milijona evrov.

Na dan 31. decembra 2020 Skupina poroča količnik kapitalne ustreznosti v višini (CAR) 19,53 %.

Dogodki po datumu poročanja

Po koncu poročevalskega obdobja Banka in Skupina nista ugotovili nobenih pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze Banke in Skupine za leto 2020 ali 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 2020 ustvaril 38 % vseh prihodkov Banke.

Poslovanje s prebivalstvom

Leto 2020 je na vseh področjih zaznamovala epidemija COVID-19. Prioritetna naloga banke je bila zagotoviti varnost naših zaposlenih, naših strank in hkrati zagotoviti podporo našim strankam in skupnostim v teh nepredvidljivih časih.

Trenutni izzivi nas spodbujajo k nadaljnjemu pospeševanju digitalnih zmogljivosti, zlasti ker se spreminjajo tradicionalni načini dela in vedenja strank. Digitalna preobrazba za nas ni nekaj novega, toda v tem letu smo v smislu digitalne preobrazbe dosegli večji napredek kot v zadnjih treh letih. To smo uspeli doseči z znatnimi investicijami v digitalne in mobilne zmogljivosti kot del programa Transform 2019.

Zaradi COVID-19 je bil en pomembnih mejnikov projekt vzpostavitve spletne operativne platforme namenjen strankam za pošiljanje prošenj za odlog plačil, ki so zaradi razmer COVID-19 izgubile službo oziroma utrpeli znižanje dohodkov zaradi posledic COVID-19. E-platforma za fizične osebe je bila postavljena v rekordnem času - v samo 4 tednih je našim strankam ponujala možnost oddaje prošnje preko elektronskih kanalov. Zaradi dobrih izkušenj s platformo v primeru obravnave odlogov plačil, bo banka še naprej razvijala platformo za spletno poslovanje, ki ji bomo v naslednjih letih dodali večino svojih izdelkov.

Leta 2020 smo uvedli spletno platformo namenjeno procesu odobravanja bančnih posojil. S pomočjo te platforme lahko naša stranka prejem posojilo, ne da bi morala obiskati poslovalnico. Ta preboj je bil dosežen v letu, ko so kupci zaradi epidemije potrebovali spletne rešitve, ki so v veliko večji meri omogočale izvajanje nekaterih procesov izven domačega udobja.

Digitalna prodaja postaja prednostni cilj Banke in zavedamo se, da jo lahko dosežemo le z nenehnim vlaganjem v tehnološki razvoj in v razvoj naših ekip, ki delujejo na področju digitalnih kanalov. Skupina UniCredit se je z Menigo, vodilno evropsko ponudnico tehnologije digitalnega bančništva, pridružila nadaljnjemu razvoju oprijemljivih rešitev za stranke in s tem izboljšanju digitalne uporabniške izkušnje. Rezultat sodelovanja je prenovljena mobilna aplikacija, ki je od decembra 2020 na voljo tudi našim strankam v Sloveniji. Prenovljena aplikacija "Mobilna banka GO!" Prinaša nekaj ključnih novosti z izboljšanim grafičnim vmesnikom za enostavno krmarjenje in pregled računov ter enostaven in hiter pregled prihodkov in odhodkov po posameznih kategorijah. S posodobitvijo je UniCredit uporabnika in njegove potrebe še bolj postavil v ospredje digitalnega bančništva.

S spreminjanjem vedenja in navad strank se večina bančnih

transakcij prenese s fizičnih na alternativne bančne kanale, ki omogočajo poslovanje na daljavo brez obiska podružnice. V skladu s spreminjajočimi se navadami potrošnikov in našo digitalno agendo tudi v tem letu nadaljujemo z optimizacijo naše poslovne mreže, ki jo konec leta 2020 sestavlja 17 poslovalnic in 2 agenciji.

Nadaljevali smo s posodobitvami našega omrežja bankomatov in nadgradnjami predvsem na področju varnosti. Veliko truda smo vložili v to, da smo povečali uporabo naprednih rešitev bankomatov, kot so nakazila in plačila z UPN listi.

Banka je izboljšala tudi spletno rešitev namenjeno odpiranju transakcijskega računa, s čimer je postala še bolj uporabniku prijazna in v obdobju omejitve gibanja za naše stranke varna in hitra rešitev za dostop do naše banke.

Ko gledamo obseg posojil, je bil na obeh področjih obseg novih posojil pod vplivom COVID-19. Ne glede na to, na področju hipotekarnih posojil Banka v letu 2020 ostaja v močnem položaju glede tržnega deleža na slovenskem trgu. Na področju kreditnih kartic smo nadaljevali dolgoletno uspešno sodelovanje z obema partnerjema oziroma kartičnima shemama, VISA in Mastercard.

Na področju varčevalnih produktov je Banka nadaljevala z rastjo in dosegala dobre rezultate. Nenehna osredotočenost na digitalizacijo in izboljšanje procesov je zagotovila, da je bilo skoraj 60 % vlog sklenjenih prek spletnega bančništva. Vodilni produkt je bil 12-mesečni fleksi depozit z dvema samodejnima podaljšavama.

Na področju zavarovalništva ima banka sklenjeno dolgoročno partnerstvo z zavarovalnico Generali za zavarovanja posojilojemalcev in z zavarovalnico Allianz za premoženjska zavarovanja, kjer banka deluje kot zavarovalni zastopnik. V letu 2020 je banka še naprej vlagala v dodatne izboljšave procesa in znanja svetovalcev, da bi dosegla večjo preglednost pri prodaji zavarovalnih produktov in zagotovila prodajo zavarovalnih produktov, prilagojenih potrebam in zahtevam strank. Leta 2021 uvajamo naložbeno življenjsko zavarovanje družbe Allianz Global, pa tudi nove funkcionalnosti zavarovanj posojilojemalcev družbe Generali.

Poslovanje z malimi podjetji

V UniCredit Banka Slovenija d.d. pokrivamo segment prebivalstva kot tudi segment malih podjetij. Segment malega podjetništva je v zadnjih letih v porastu. Prav tako je tudi v naši Banki, saj je predstavlja več kot 20 % celotnih prihodkov od prodaje. Poslovanje z malimi podjetji ostaja pomemben element v diviziji poslovanja s prebivalstvom, saj se bomo tudi v prihodnje 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.

Poleg pestrega nabora produktov, ki so na voljo segmentu malih podjetij za dnevno poslovanje, elektronskega bančništva in različnih oblik kreditiranja ter garancij, pa imajo mala podjetja na voljo tudi nestandardne produkte, s katerimi lahko odgovorimo na specifične potrebe segmenta malih podjetij. Banka je v letu 2020 odobrvala tudi kredite v sklopu SPS P1 plus 2020, za katerega garantira Slovenski podjetniški sklad. Ti krediti zagotavljajo rast in razvoj podjetij preko novih naložb, posodabljanja tehnološke opreme in zagotavljanja obratnega kapitala v povezavi z investicijami in razvojnim projektom. Podjetjem je bilo tako omogočeno konkurenčno uveljavljanje na trgu, izboljšanje tržnega položaja ter širitev dejavnosti, izboljšanje financiranja obratnih sredstev, povečanje dodane vrednosti na zaposlenega ter ohranjanje in/ali ustvarjanje novih delovnih mest in spodbujanje zasebnih vlaganj ter krepitev razvojno tehnoloških rešitev v podjetju. V okviru projektov se spodbuja raba obnovljivih virov energije, naložbe v okoljsko in energetske učinkovite tehnologije ter spodbujanje prehoda v Industrijo 4.0.

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. V sodelovanju z Amundi, eno največjih evropskih družb za upravljanje, katere sklade Banka trži v Sloveniji, je bil dodatno registriran krovni investicijski sklad Amundi UniCredit Premium Portfolio, v katerem se nahajajo podskladi s tremi različnimi naložbenimi strategijami. Osnovno naložbeno strategijo podsklada določata skupaj Amundi in UniCredit, sklad pa je namenjen ekskluzivno strankam UniCredit.

Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo

Splošen pregled

Divizija Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v UniCredit Banka Slovenija d.d. oskrbuje stranke s široko paleto produktov in rešitev, s katerimi se odziva na njihove potrebe. Zadovoljstvo strank enkrat letno preverjamo s pomočjo neodvisne tržne raziskave Benchmarking. Rezultati kažejo, da se je ugled Banke izboljšal in da je Net Promoter Score (verjetnost, s katero bi stranke Banko priporočile svojim poslovnim partnerjem in drugim podjetjem) višji kot povprečje glavnih konkurentov. Kakovost najrazličnejših storitev in produktov v UniCredit Banka Slovenija d.d., članici ene največjih evropskih finančnih skupin UniCredit, dokazujejo tudi prejete prestižne nagrade

uglednih finančnih revij.

V preteklem letu je Banka osrednjo pozornost namenila prilagajanju potrebam strank glede na dano makroekonomsko situacijo in zagotavljanju njihove likvidnosti, prilagojenim rešitvam zanje, optimiziranju njihovih denarnih tokov, digitalizaciji in izpolnjevanju regulatornih zahtev.

Da bi zagotovili varnost strank in zaposlenih v času epidemije, je Banka razvila ePortal za podjetja, ki omogoča brezkontaktno poslovanje pri oddaji vlog za odobritev odloga odplačevanja kredita (po interventnih zakonih) in ustrezne dokumentacije preko temu namenjenega digitalnega kanala.

Banka je pristopila k jamstveni shemi InnovFin in sklenila kreditne posle z inovativnimi podjetji, zavarovane z InnovFin SME garancijo, katere ponudnik je Evropski investicijski sklad.

V segmentu velikih podjetij so bile številne aktivnosti usmerjene v WoCa rešitve oz. rešitve glede boljše izrabe obratnega kapitala (Working Capital solutions) in s tem spodbujanja likvidnosti strank. Banka je imela v tem segmentu tudi v letu 2020 pomembno vlogo na področju sindiciranih posojil in strukturiranega financiranja.

Tudi srednje velikim podjetjem je UniCredit Banka Slovenija d.d. zagotavljala pogoje za nemoteno poslovanje, podpirala različne projekte, usmerjene v rast in razvoj ter s prilagojenimi finančnimi strukturami optimizirala njihovo tekoče poslovanje. Partnerske odnose je poglobljala tudi preko digitalnih poti, uspešne izvedbe Innovfin garancijske sheme in implementacije procesa zakonskih moratorijev za zagotavljanje podpore vzdržnega poslovanja podjetij v času ukrepov zaradi epidemije COVID-19.

Skozi mednarodno mrežo matične skupine UniCredit je Banka strankam ponujala celoten nabor čezmejnih rešitev, prilagojenih njihovim potrebam. Zagotavljala je visoko kakovostne storitve, strokovno svetovanje in dostop do bančnih storitev tudi na ostalih pomembnih trgih prek bančne mreže v Evropi in po svetu. Svoj vodilni položaj v segmentu mednarodnih podjetij je Banka dodatno okrepila z akvizicijo novih, prepoznavnih podjetij, ki so vstopila na slovenski trg. Povpraševanje za moratorije je bilo v tem segmentu zanemarljivo.

Na področju poslovanja s finančnimi institucijami je Banka krepila obseg poslovanja in strankam zagotavljala širok nabor produktov, tako v domačem prostoru kot pri čezmejnem poslovanju. V okviru vzpostavljenih poslovnih odnosov s finančnimi institucijami in globalne mreže matične skupine UniCredit je Banka nudila visoko kakovostne storitve, ki so ustrezno naslovile potrebe obstoječih strank.

Trend inovacij in digitalizacije se je nadaljeval tudi v letu 2020. Na področju upravljanja z denarnimi sredstvi je bila v okviru raziskave Euromoney 2020 Cash Management Survey UniCredit Banka Slovenija d.d. prepoznana kot vodilni ponudnik storitev upravljanja z denarnimi sredstvi v Sloveniji. Kljub omejitvam poslovanja zaradi epidemije je bila na področju mednarodnega plačilnega prometa zaznana rast transakcij. Število transakcij na področju POS

Poslovanje Banke na različnih segmentih

pridobiteljstva in poslovanja z gotovino pa se je zmanjšalo.

Več je bilo tudi zanimanja za svetovanje pri financiranju obratnega kapitala (Woca Advisory). Na podlagi poznavanja poslovanja podjetij, njihovega finančnega stanja in primerjalnih analiz je Banka strankam proaktivno svetovala specifične rešitve, ki so za njihovo poslovanje najustreznejše. Na področju skrbniških storitev in vrednostnih papirjev se je Banka ponovno izkazala in strankam zagotavljala strokovno podporo in implementacijo regulativnih zahtev. V letu 2020 Banka beleži rast portfelja in prihodkov, tako pri tujih kot pri domačih strankah. Revija Global Finance pa je UniCredit Banka Slovenija d.d. že sedmo leto zapored podelila naziv »Najboljša banka za skrbniške storitve«.

UniCredit Corporate Finance Svetovalna skupina je svetovala delničarjem Iskratela pri prodaji podjetja skupini S&T, s čimer je skupaj z ostalimi UniCredit Corporate Finance oddelki v matični skupini UniCredit prispevala k temu, da je bila UniCredit S.p.A. že sedmo leto zapored prepoznana kot vodilni svetovalec za M&A v Srednji in Vzhodni Evropi po številu transakcij.

Na področju finančnih trgov je Banka nadaljevala s podporo podjetjem z naborom produktov, ki omogočajo tako osnovne posle s finančnimi instrumenti, kot tudi ščitenje pred tržnimi tveganji. Pri tem je strankam nudila zaščito pred tveganji spremembe vrednosti valut, obrestnih mer in tudi surovin. Trgovalna aktivnost Banke je zajemala valute, državne obveznice in nekatere izvedene instrumente na obrestne mere. Tudi v letu 2020 je Banka nastopala kot vzdrževalec sekundarnega trga obveznic Republike Slovenije in pomembno sodelovala pri primarnih izdajah državnih obveznic.

Finančni rezultati

Na finančne rezultate divizije Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo je močno vplivala epidemija COVID-19. Zaradi situacije na trgu je upadlo predvsem povpraševanje po novih investicijskih in dolgoročnih kreditih, kar je vplivalo na padec neto obrestnih prihodkov. Obseg kreditov je zaradi prestavljenih investicij v primerjavi s koncem leta 2019 upadel, medtem ko je povprečen obseg kreditov ostal nespremenjen. V istem obdobju je Divizija preseгла svoje cilje glede rasti depozitov. V primerjavi z letom 2019 se je znesek depozitov zvišal. Trend prekomerne likvidnosti na trgu se je kot pričakovano nadaljeval in še naprej pritiskal na obrestne mere. Epidemija je negativno vplivala tudi na prihodke od provizij iz naslova plačilnega prometa, medtem ko je Divizija dosegla 24-odstotno rast sredstev na področju skrbniških storitev v primerjavi s koncem leta 2019 in s tem preseгла svoje cilje.

Obeti /cilji

Digitalizacija procesov in bančnih rešitev ostaja pomembna prednostna naloga UniCredit Banka Slovenija d.d. tudi v prihodnje. Celotno uporabniško izkušnjo si bo Banka prizadevala še izboljšati s pomočjo enostavnih, hitrih in kakovostnih storitev za stranke. Usmerjena bo na povečevanje obsega posojil in izboljšanje tržnega deleža pri posojilih podjetjem, ob upoštevanju pomembnih tveganj.

Spodbujala bo razvoj zaposlenih in optimizacijo poslovnih procesov, ob hkratnem izpolnjevanju regulativnih zahtev.

Poznavanje strank ter ponujanje najbolj primernih in ustreznih rešitev za njihovo poslovanje bo tudi v prihodnje v središču prizadevanj Banke. Zadovoljstvo strank pa še naprej ostaja ključno vodilo pri našem delu.

Globalne bančne storitve

Organizacija

V letu 2020 je bil poglobljen cilj enote Organizacija priprava na spremembo organizacijske strukture ter izvedbo reorganizacije. Slednja bo omogočala nadaljnjo implementacijo strateških usmeritev preoblikovanja in poenotenja bančnih procesov, z namenom poenostavitve poslovanja komitentov Banke in dela zaposlenih, omogočila pa bo tudi učinkovito prilagajanje razmeram na trgu in povečanju zadovoljstva strank.

Projektna pisarna, ki deluje v okviru enote Organizacija, je v letu 2020 nadaljevala z upravljanjem projektnega portfelja, implementacijo orodja za podporo Kanban procesov ter vodenjem strateških in regulativnih projektov, ki zagotavljajo skladnost poslovanja Banke z domačo in EU regulativo.

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

Bančna operativa in storitve

Oddelek Bančna operativa in storitve predstavlja večji del divizije Globalne bančne storitve in je kot takšen odgovoren za izvedbo zalednih aktivnosti vezanih na posamezen produkt in podporo prodajnim službam. Sestavlja ga 8 enot, od katerih vsaka pokriva določen del aktivnosti združenih v smiselno celoto.

V letu 2020 se je oddelek, tako kot celotna Banka, soočal s precejšnjimi izzivi, ki jih je povzročila epidemija COVID-19. Prilagoditi smo se morali novim razmeram in temu primerno ustrezno prilagoditi tudi procese dela. Da bi lahko še naprej čim bolj nemoteno strankam zagotavljali storitve, pri čemer nista smeli trpeti kakovost storitve in skladnost z regulativo, smo zagotovili proces nemotenega delovanja s kombinacijo dela od doma in prisotnostjo minimalnega števila zaposlenih v prostorih Banke.

Kljub zahtevnim razmeram smo procese v največji možni meri digitalizirali in s tem omogočili strankam nemoten dostop do bančnih storitev.

V letu 2020 smo se tako posvečali predvsem digitalizaciji kreditnih procesov, saj se je povečalo število vlog za odlog odplačevanja kredita in lizinga. Strankam smo omogočili elektronsko oddajo vloge, digitalno podpisovanje in elektronski prejem potrebne dokumentacije. V Banki

je bil izpeljan tudi eden večjih projektov, in sicer projekt takojšnjih plačil, ki smo ga uspešno implementirali v zadnjem kvartalu leta in s tem strankam omogočili uspešno izvršitev plačilnih transakcij v roku nekaj sekund. Prav tako smo tekom lanskega leta nadaljevali z optimizacijo procesov s pomočjo robotizacije in digitalizacije. Omenjeni razvoj je pripomogel k preusmeritvi zaposlenih na strateško pomembne naloge in projekte. Eden izmed večjih dosežkov je bila robotizacija procesa vklopa BusinessNet. Na ravni oddelka nadaljujemo z identifikacijo procesov, ki so primerni za robotizacijo, hkrati pa že delamo na razvoju novih robotskih procesov.

Zaradi izpostavljenosti trenutnim razmeram in posledično novemu načinu dela od doma, smo še več pozornosti namenili skladnosti poslovanja in hkrati poudarjali pomembnost upravljanja s tveganji. V največji možni meri smo se izogibali fizični dokumentaciji in jo preusmerili v elektronski arhiv. Način dela je bil prilagojen do te mere, da smo še vedno zadostili vsem regulatornim zahtevam.

Logistika in nabava

V UniCredit Banka Slovenija d.d. ustreznosti delovnega okolja namenjamo posebno pozornost, zato v okviru dela enote Logistika in nabava delovne prostore prilagajamo razmeram in poslovnim potrebam. Pri prenovi poslovnih prostorov v ospredje postavljamo funkcionalnost, izbiramo naravne materiale in dajemo prednost lokalnim ponudnikom.

Transparentnost in stroškovna učinkovitost sta ključni komponenti, na kateri se osredotočamo v procesu nabave blaga in storitev. V ospredje postavljamo trajnostno poslovanje in od naših dobaviteljev pričakujemo okolju prijazne izdelke, pri katerih je embalaža vključena v sistem ravnanja z odpadno embalažo, kar pomeni, da se zbira, ponovno uporabi, reciklira ali drugače ustrezno predela.

Zavedamo se negativnih vplivov na okolje, ki so posledica logističnih aktivnosti. V želji po občutnem zmanjšanju izpustov ogljikovega dioksida zmanjšujemo število službenih avtomobilov, za krajše službene poti spodbujamo uporabo okolju prijaznega električnega vozila ter uporabo javnih prevoznih sredstev.

Posebno pozornost namenjamo tudi ločenemu zbiranju odpadkov in uporabi ekoloških čistilnih sredstev ter zmanjšanju porabe papirja.

V enoti Logistika in nabava smo zadolženi tudi za upravljanje z dokumentarnim gradivom. Zato skrbimo, da je naš arhiv skladen z zakonskimi zahtevami, saj le kot tak omogoča brezpapirno poslovanje.

Informacijsko komunikacijska tehnologija (IKT)

Med ključnimi aktivnostmi oddelka IKT v letu 2020 velja izpostaviti velik napredek pri krepitvi varnosti informacijskih sistemov, dvig ravni stabilnosti, zmogljivosti in učinkovitosti IKT infrastrukture, izboljšanje uporabniške izkušnje naših strank na digitalnih kanalih ter optimizacijo delovanja zalednih služb.

Raven informacijske varnosti smo dvignili z uvedbo novih IKT

zaščit. Vse javno dostopne in več kot 20 internih spletnih servisov in strani smo zaščitili z dodatno WAF »Web application firewall« tehnologijo. Intenzivno smo delali na nadgradnjah infrastrukture (prehodi na najnovejše verzije operacijskih sistemov, ukinitve ranljivih programskih rešitev) ter tako močno zmanjšali izpostavljenost bančne infrastrukture. Velja izpostaviti, da smo več kot 80 % zaposlenim omogočili delo od doma ter ob tem uvedli nov, varnejši VPN sistem in več-faktorsko prijavo.

Na glavnem bančnem sistemu smo uspešno zaključili projekt performančne optimizacije ter tako uspeli pospešiti obdelave podatkov za skoraj 30 %. Z nadgradnjo strežniške infrastrukture za virtualizacijo smo uspeli dvigniti stabilnost celotne virtualne strežniške infrastrukture, z dograditvami diskovnega sistema pa smo uspeli tudi pohitriti delovanje. Skladno z novimi zahtevami smo nadgradili sistem SISBIZ, tekom celega leta pa smo nadgrajevali tudi sisteme za preprečevanje pranja denarja (AML) in poznavanja strank (KYC). Velik napredek je bil narejen tudi pri uvedbi novih modelov za izračunavanje kreditnega tveganja strank skladno z DOD regulativo.

Z nadgradnjo aplikacije Mobilna banka GO! je le-ta postala uporabniku še bolj prijazna in omogočila strankam izredno dober analitičen pregled nad prihodki in odhodki. V okviru zalednega poslovanja smo naredili velik premik s pomočjo RPA tehnologije (Robotic process automatization), saj smo z intenzivnim delom pokrili več ključnih procesov, ki jih sedaj izvajajo roboti.

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

Z vidika zagotavljanja varnosti poslovanja je bilo leto 2020 zaradi epidemije polno izzivov.

Služba za varovanje je prevzela koordinacijo funkcije, ki skrbi za zdravje in varnost (t.i. Health and Safety). V sodelovanju z oddelki Logistika in Operacije, Korporativna identiteta in komunikacije ter Upravljanje s človeškimi viri smo dosledno izvajali aktivnosti namenjene izpolnjevanju vseh zahtevanih visokih standardov, ki jih je postavila matična skupina UniCredit.

V izredno kratkem času smo morali zagotovi vse potrebno za varno in učinkovito delo na daljavo za večino zaposlenih ter vse potrebne zaščitne ukrepe in postopke odziva v primeru različnih scenarijev razvoja epidemije.

Navkljub zaostreni zdravstveni situaciji in s tem povezanimi dodatnimi aktivnostmi je bilo potrebno ne le zadržati, pač pa dodatno okrepiti in nadgraditi varnost na ostalih področjih. Tako je Banka izvedla številne aktivnosti na področju informacijske varnosti, preprečevanja zlorab, neprekinjenega poslovanja in kriznega vodenja ter fizične varnosti.

Poslovanje Banke na različnih segmentih

Ker je večina zaposlenih delo opravljala na daljavo, je bil v preteklem letu velik poudarek na prepoznavanju informacijskih in kibernetских groženj. S pomočjo t.i. »phishing testov« smo nenapovedano preverjali ozaveščenost zaposlenih, pripravili pa smo tudi obsežno obvezno varnostno informacijsko izobraževanje.

V letu 2020 smo izvedli tudi večje varnostne nadgradnje, med katerimi velja izpostaviti predvsem prehod na novo izjemno kakovostno VPN rešitev za varnejši oddaljen dostop z več faktorsko avtentikacijo ter prehod na novo protivirusno zaščito, ki temelji na umetni inteligenci in zagotavlja t.i. »zero day« zaščito.

Potrditev ustreznega in varnega poslovanja so tudi pozitivni izidi obsežnih revizij na GDPR področju in področju informacijske varnosti.

Družbena odgovornost

Odnos do sodelavcev

KADROVSKA STRUKTURA V LETU 2020

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 2020 je bilo v Skupini zaposlenih 574 zaposlenih, od tega 566 v Banki.


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 7 oseb, ali 1 %, ki so bile k nam napotene iz tujine, kot posledica programov razvoja vodij znotraj matične skupine) in strukturi vodij po spolu, saj je razmerje med moškimi in ženskami uravnoteženo, in sicer znaša 46 % moških in 54 % žensk.

Skupina in njeni zaposleni posvečajo veliko pozornost znanju in izobrazbi. Več kot 71 % 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

 71 %
VI. ali višja stopnja
izobrazbe

USPOSABLJANJE IN IZOBRAŽEVANJE

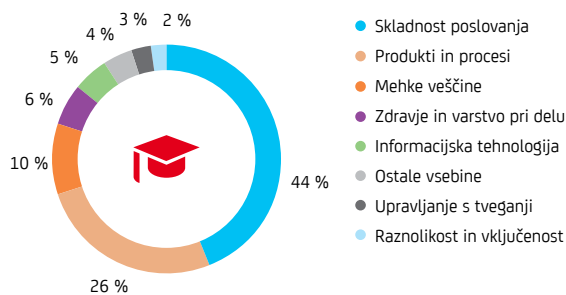
Nenehne spremembe na trgu, prilagajanje ponudbe strankam ter razvoj novih aplikacij in produktov zahtevajo stalno izobraževanje bančnih delavcev. V letu 2020 so bili izzivi zaradi izrednih razmer še toliko večji. Z izobraževanjem želimo zaposlenim omogočiti pridobivanje znanj in kompetenc potrebnih za 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. Zaradi izrednih razmer je bilo v letu 2020 potrebno veliko pozornosti nameniti prav razvoju in digitalizaciji internih izobraževanj. Usposabljanja, ki so bila prvotno pripravljena za izvedbo v fizični obliki, je bilo potrebno prenesti v spletno obliko. Ker je

bilo hkrati zaradi ukrepov delo izobraževalnih institucij omejeno, je bilo zmanjšano tudi število eksternih izobraževanj. Posledično smo v Banki delali tudi na digitalizaciji nekaterih regulatornih izobraževanj in s tem zaposlenim zagotovili potrebne strokovne vsebine.

Naložbe v izobraževanje in razvoj kadrov so eden izmed ključnih elementov za uspeh. Zato smo ponosni, da smo zmogli tolikšen del vsebin pripraviti in izvesti interno, tako da izredne razmere niso premočno vplivale na področje izobraževanja naših zaposlenih.

V letu 2020 smo zaposlenim omogočili 13.509 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. V letu 2020 je bilo to sodelovanje zaradi omejitev na področju izobraževanj še toliko tesnejše in pomembnejše. Deljenje znanj med samimi zaposlenimi predstavlja eno od konkurenčnih prednosti naše Skupine, saj omogoča prenos novih znanj in pristopov v lokalno okolje.

V letu 2020 zaradi izrednih razmer zaposlenim ni bila omogočena udeležba na raznih poslovnih srečanjih, posvetih in konferencah.

Delež internih izobraževanj je bil v letu 2020 kar 72-odstoten. Kot že omenjeno, je tako visok odstotek med drugim posledica izredne situacije in kaže na zmožnost hitre prilagoditve Banke na krizne razmere. Nekaj izobraževanj, ki so bila sprva načrtovana kot eksterna, smo prilagodili za potrebe Banke in zaposlenih ter jih izvedli interno. Tako smo uspešno zadostili regulatornim zahtevam in zaposlenim ponudili potrebna ter kvalitetna izobraževanja.

 13.509 ur
izobraževanja

 31 pedagoških ur
na zaposlenega

 72 %
internih izobraževanj

Družbena odgovornost

Tudi v letu 2020 smo zaposlenim omogočili e-izobraževanja na eni izmed vodilnih svetovnih spletnih platform, namenjenih spletnim izobraževanjem. Zanimanje za dostop do platforme je bilo veliko. Novost v lanskem letu je bila implementacija platforme za nano učenje, s katero lahko v HRMD pripravljamo kratka, nekaj minutna izobraževanja, oblikovana posebej za potrebe zaposlenih v naši Banki.



V letu 2021 bomo poskrbeli za optimizacijo spletnih izobraževalnih procesov ter izboljšanje uporabniške izkušnje. Implementirali bomo tudi novo izobraževalno platformo, katere cilj je poenotenje vsebin na ravni Skupine. Z vidika vsebine je osrednji cilj Banke razvoj kvalitetnih izobraževanj v digitalni obliki za naše zaposlene.

RAZVOJ ZAPOSLENIH IN NAGRAJEVANJE

Matična skupina UniCredit 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. Zaposleni imajo možnosti nadaljnjega dela in razvoja v sklopu dela in bivanja v drugih državah članicah UniCredit skupine v sklopu Politike mobilnosti, zaposleni in vodje pa s pridom uporabljajo tudi digitalni prostor **MarketPlace**, ki neposredno povezuje sodelavce, ki so pripravljeno 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 – (i) postavljanja ciljev ter (ii) ocenjevanja ciljev in razvoja zaposlenega, v sklopu katerega vodja in zaposleni enkrat letno ocenita cilje ter sposobnosti zaposlenega. Zanima nas namreč, ne samo KAJ delamo, ampak tudi KAKO delamo, kar pomeni, da smo se 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 sposobnostma, ki posamezniku pomagata razumeti zastavljene osebne cilje, ga usmerjata k njihovem doseganju in ga spodbujata k osebnemu razvoju. Podrobna opredelitev sposobnosti je prilagojena zahtevnosti delovnega mesta (področja) in s tem povezanimi odgovornostmi. Sestavni del ocenjevalnega pogovora pa je tudi identificiranje kariernih ambicij.

V letu 2020 smo na podlagi ocenjevanja 10 sposobnosti proces **»Performance managementa« nadgradili tudi z poglobljenimi »kariernimi pogovori«**, kar nam omogoča večje prepoznavanje razvojnih želja, sposobnosti in kvalitete zaposlenih, nudenje pomoči zaposlenim v obliki kariernega svetovanja ter lažje načrtovanje in usklajevanje izobraževalnih in kariernih potreb. Pogovor je opravil HR svetovalec brez prisotnosti nadrejenega in je nudil priložnost za osebno rast skozi samorefleksijo. Veseli nas, da smo do konca novembra 2020 individualne karierni pogovore opravili s skupno skoraj 33 % vseh zaposlenih, s kariernimi pogovori pa bomo nadaljevali tudi v letu 2021.



V letu 2021 načrtujemo nadaljnjo nadgradnjo sistema Performance management. Uvedli bomo t.i. **»Upward feedback«** oziroma ocenjevanje sposobnosti vodje s strani zaposlenega v fazi samoocenjevanja. Ocenjevanje bo na prostovoljni osnovi.

V letu 2020 smo na podlagi uvedbe prvega programa **zadržanja ključnih zaposlenih v letu 2018** izplačali t.i. nagrado za zadržanje upravičenim ključnim zaposlenim, ki so bili vključeni v program.

V želji privabiti in razviti mlade sposobne in za delo motivirane študente ter na podlagi pozitivnih izkušenj smo v letu 2020 **nadaljevali z našim edinstvenim enoletnim rotacijskim študentskim programom**, ki je prvič potekal leta 2018. Po selekcijskem postopku 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 že drugo leto zapored 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. Na tokratni digitalni različici tekmovanja smo desetim ekipam nadobudnih tekmovalcev postavili izziv na temo promocije digitalnih kanalov Banke in odpiranja računa preko spleta.

V letu 2020 smo že drugo leto zapored sodelovali tudi z IMB programom (International Full Time Master Programme in Business and Organization) Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani. Študentom smo v sklopu predmeta Upravljanje s človeškimi viri (Human Resource Management) postavili tri kadrovske izzive v povezavi

s COVID-19 krizo. Študenti so svoje končne rešitve predstavili tudi vodstveni ekipi Banke. Nekatere izmed predstavljenih rešitev smo implementirali že v letu 2020 – tako so se lahko na primer zaposleni v Banki letos prvič udeležili digitalnega kosila na slepo, kjer so imeli priložnost za neformalno in varno druženje s kolegi iz različnih oddelkov Banke.

RAZISKAVA O ZADOVOLJSTVU ZAPOSLENIH

V okviru matične skupine UniCredit že vrsto let izvajamo raziskavo o zadovoljstvu zaposlenih (People Survey). Anketo izvajamo vsaki dve leti, v vmesnem času pa enkrat letno merimo »utrip« zadovoljstva zaposlenih s krajšo različico raziskave.

V letu 2020 smo zavzetost zaposlenih prvič merili v sodelovanju z novim zunanjim partnerjem, ameriškim podjetjem Glint. Novo partnerstvo je prineslo tudi novost pri metodologiji merjenja zavzetosti. Tokrat smo pri zaposlenih prvič merili tako indeks zavzetosti kot tudi indeks naklonjenosti.



64 % Indeks zavzetosti



56 % Indeks naklonjenosti

Raziskava zadovoljstva je potekala februarja in marca 2020, v njej pa je sodelovalo 65 % zaposlenih. Rezultati raziskave so bili spodbudni, saj smo v primerjavi s preteklo uradno raziskavo, ki je bila izvedena v letu 2017, rezultat indeksa zavzetosti izboljšali za 8 točk.

Kljub spodbudnim številkam smo v rezultatih raziskave prepoznali številne priložnosti za izboljšanje in tako v sodelovanju z vodji oblikovali 29 akcijskih načrtov za izboljšanje ključnih področij, ki so jih zaposleni izpostavili kot potrebnih izboljšav. Vsak akcijski načrt ima tudi odgovornega vodjo, ki skrbi za izvajanje aktivnosti, ki so bile definirane v načrtu.

Prepričani smo, da bomo zaradi številnih pobud, ki so nastale kot odgovor na rezultate raziskave zadovoljstva 2020, lahko v naslednji uradni raziskavi videli sadove naših prizadevanj v obliki še bolj spodbudnih števil.

CERTIFIKAT “DRUŽINI PRIJAZNO PODJETJE”

V Banki smo ponosni na dejstvo, da smo v postopek certificiranja vključeni že preko 10 let in smo nosilci polnega certifikata Družini prijazno podjetje tudi v novem triletnem obdobju. To pomeni, da smo uspešno implementirali načrtovane ukrepe za lažje usklajevanje službenih in zasebnih obveznosti in da smo mnoge med njimi nadgradili ter jih tako še bolj približali potrebam zaposlenih, ki jih z veseljem uporabljajo.

V okviru certifikata sledimo ukrepom, ki so določeni zakonodajno in omogočajo zaposlenim, da koristijo predpisane ugodnosti, kamor sodi

koriščenje prostega delovnega dne, ko starši svoje prvošolčke prvič pospremito v šolo. Hkrati pa v Banki stopamo naproti tudi vsem tistim, ki uvajajo otroke v vrtec, saj jim omogočamo fleksibilno organizacijo delovnega časa v tednu uvajanja. Po vrnitvi s porodniškega dopusta sodelavkam in sodelavcem, v kolikor se odločijo za krajši delovni čas, pripada 55-odstotno plačilo za 4-urni delovnik.

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 preteklem letu smo v skladu z zakonodajo izvajali predhodne oz. obdobjne zdravniške preglede in vse zaposlene kolektivno nevarno zavarovali.

Za zaposlene redno 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. Ker so bile v preteklem letu športne in družabne aktivnosti zaradi epidemije COVID-19 onemogočene, smo organizirali vsebine za fizično in mentalno zdravje v obliki spletnih delavnic oz. predavanj.

Delo od doma

Zaradi epidemije COVID-19 smo v želji po zajezitvi širjenja okužbe znotraj prostorov Banke prilagodili obstoječe delovne procese, tako da je bilo zaposlenim omogočeno delo od doma brez večjih težav. Pospešili smo tudi načrtovane procese za vpeljavo dela od doma v prihodnje ter s socialnimi partnerji pripravili osnovo, ki bo zaposlenim omogočala delo od doma tudi po koncu pandemije.

Odnos s strankami

V UniCredit Banka Slovenija d.d. postavljamo svoje stranke v središče pozornosti. Da bi jim lahko ponudili bančne storitve, ki ustrezajo njihovim potrebam, in jim zagotovili čim boljše uporabniško izkušnjo tako v poslovalnicah kot preko digitalnih bančnih kanalov, je za Banko ključnega pomena dvosmerna komunikacija s strankami. V ta namen Banka že vrsto let izvaja različne raziskave zadovoljstva strank, ki nam ponujajo vpogled v njihove potrebe in želje, uporabniško izkušnjo,

Družbena odgovornost

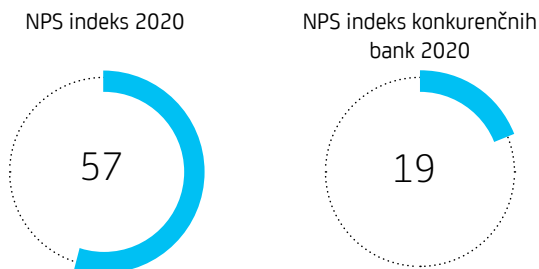
zadovoljstvo kakor tudi v razloge morebitnega nezadovoljstva. Prav slednje informacije predstavljajo za Banko spodbudo za izboljšave v poslovanju. Spremembe, kot posledica izraženega mnenja predvsem manj zadovoljnih strank, se nanašajo na bančne produkte in storitve, cenovno politiko, procese, komunikacijo in odnos svetovalcev do strank.

Strankam omogočamo, da izrazijo svoje zadovoljstvo

Stranke lahko svoje zadovoljstvo z Banko izrazijo s pomočjo Benchmarking raziskave, ki jo izvajamo v matični skupini UniCredit, R-NPS raziskave in preko sistema Instant Feedback.

V okviru raziskave Benchmarking, s katero merimo NPS indeks (Net Promotor Score), stranka izrazi svoje zadovoljstvo z Banko z odgovorom na vprašanje, kako verjetno bi nas priporočila svoji družini, prijateljem ali znancem.

Vrednost NPS indeksa v letu 2020 se je v primerjavi s prejšnjim letom malenkost znižala, in sicer iz 58 v letu 2019 na 57 v letu 2020, medtem ko je NPS indeks v primerjavi z ostalimi bankami na trgu dosegel še večjo in zelo občutno prednost pred konkurenco.



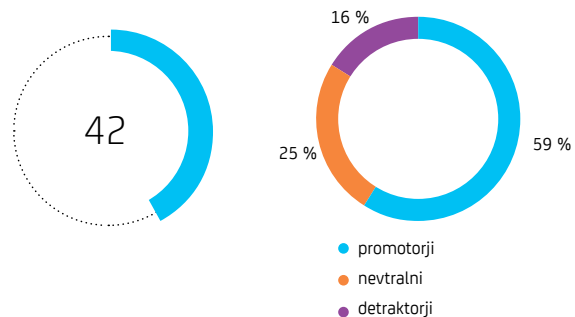
VIR: Raziskava UniCredit Bank; IFF International, Kantar TNS

V letu 2020 smo prvič izvedli lokalno raziskavo zadovoljstva R-NPS, kjer smo želeli poglobljeno analizirati vire ter področja zadovoljstva in vzroke nezadovoljstva naših strank. Anketni vprašalnik smo strankam poslali na njihov elektronski naslov. Bili smo prijetno presenečeni nad velikim odzivom strank in njihovo pripravljenostjo, da z nami delijo svoje mnenje ter izkušnje z Banko. Kot glavno merilo smo tudi v tej raziskavi zasledovali NPS indeks, na podlagi katerega smo lahko podrobno analizirali odstotek strank, ki predstavljajo promotorje, pasivneže in detraktorje v porazdelitvi glede na to, koliko so pripravljeni Banko priporočati naprej.

Čeprav smo z deležem promotorjev v višini 59 % dosegli zelo dober NPS indeks zadovoljstva strank, si bomo v prihodnje prizadevali še izboljšati odnos do strank. Cilj banke ostaja še naprej zmanjšanje števila detraktorjev, del nevtrálnih strank pa z dobrim servisom zadovoljiti do mere, da bodo postale promotorji Banke. Na podlagi izvečkov te raziskave zadovoljstva smo pripravili tudi akcijski načrt, ki ga bomo izvedli v letu 2021 s ciljem izboljšanja izkušenj strank v prihodnje.

Instant Feedback je sistem zbiranja informacij, s katerim vsakodnevno pridobivamo ocene zadovoljstva in komentarje strank, ki so v stiku z

NPS indeks 2020

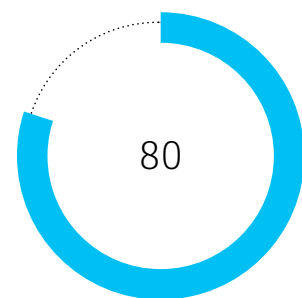


Banko preko različnih kanalov, kot so poslovalnica, klicni center, portal za spletno odprtje računa in odobritve kredita. Povratne informacije, ki so takoj po zaključeni uporabniški izkušnji stranke z Banko podane preko SMS sporočila ali ocene na spletni strani, predstavljajo dragoceni vir. Pozitivne ocene potrjujejo naša prizadevanja pri zasledovanju standardov kakovosti, medtem ko negativna ocena predstavlja Banki priložnost za izboljšanje storitev in produktov ter odnosa s strankami.

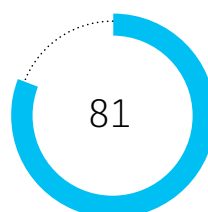
V preteklem letu smo pričeli tudi z nadgradnjo sistema Instant Feedback, da bi ga dodelali v zaključeno celoto, kjer bomo lahko učinkovito spremljali reševanje negativnih ocen, ki jih prejmemo s strani strank.

Z raziskavama All Finance Bank 2020 in All Finance Bank Brand Performance, ki ju redno izvaja raziskovalna hiša Valicon, smo dobili celovit vpogled v trende na bančnem trgu v segmentu poslovanja s prebivalstvom, podatke o prepoznavnosti in moči posameznih bank ter zaupanju vanje, analizo procesa nakupnega odločanja, analizo uporabe bančnih produktov oziroma storitev in informacije o obnašanju potrošnika v procesu menjavi banke, vključujoč analizo

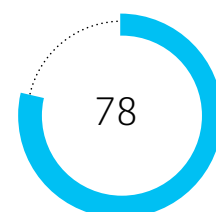
POVPREČNI INDEKS ZADOVOLJSTVA STRANK



Povprečni indeks zadovoljstva strank po obisku v poslovni enoti



Povprečni indeks zadovoljstva strank, ki pokličejo v klicni center



sprožilcev, spodbud in motivatorjev za sprejem odločitve o menjavi banke.

Na izkušnjo stranke vpliva vsak zaposleni

Celostna izkušnja stranke, na katero vpliva prav vsak zaposleni v Banki, se odraža v zadovoljstvu stranke, zato ji v zadnjih letih pripisujemo vse večjo vlogo. V preteklem letu smo zato ozaveščali sodelavce o pomembnosti uporabniške izkušnje in namenili večjo pozornost analizi celostne izkušnje strank po posameznih produktih. Za ključne produkte, ki jih ponujamo fizičnim osebam, smo pripravili t.i. mapiranje celostne nakupne izkušnje (angl. Customer journey mapping), ki omogoča evaluacijo celostne izkušnje strank na podlagi prepoznavanja potreb, bolečin in pomislekov strank ter točk dotika in komunikacijskih kanalov. Mapiranje tako predstavlja orodje za iskanje rešitev in priložnosti za izboljšave v celotnem nakupnem procesu produkta. V letu 2021 si bomo prizadevali za učinkovito implementacijo pripravljenega akcijskega načrta, ki ni mogoča brez kulture osredotočenosti na stranke in pravičnega odnosa vseh zaposlenih do strank.

Celostna izkušnja namreč vključuje strankino doživljanje Banke na vsakem koraku njene poti, od faze ozaveščanja, ki ji sledita fazi odločanja in nakupa, nato pa aktivacija, uporaba, plačilo bančnih storitev, pa vse do izkušenj v fazi negovanja in zadrževanja stranke.

Zavedamo se, da vsi delčki našega poslovanja vplivajo na dojemanje in uporabniško izkušnjo naših strank, tako obstoječih kot tudi potencialnih. Spletna stran, oglaševanje, strokovnost in odnos sodelavcev v poslovni enoti in kontaktnem centru, nemoteno delovanje mobilne in spletne banke, primerno reševanje reklamacij so pomembna, vendar ne edina področja, ki vsakodnevno prispevajo k dobri izkušnji stranke.

Znanje o pomenu uporabniške izkušnje smo sodelavcem posredovali preko izobraževanj, internih novic in prenovljenega priporočilnega programa Povej naprej!. S slednjim zaposleni širijo dober glas o Banki med sorodniki in prijatelji, ki jim lahko ponudimo bančne produkte po posebnih pogojih. Osebno priporočilo zaposlenih, ki zagotavlja ugodnejše bančne pogoje, in dobra obravnava priporočenih strank s strani bančnih svetovalcev, sta ključ do zadovoljnega uporabnika, zato priporočanje predstavlja še vedno najbolj učinkovito marketinško orodje.

Pospešena digitalizacija in rast uporabe digitalnih kanalov

Zaradi epidemije COVID-19 smo v letu 2020 stranke pozivali, da se za komunikacijo z Banko in opravljanje bančnih storitev v največji meri poslužujejo digitalnih kanalov, ki omogočajo opravljanje dnevnih bančnih storitev na preprost, hiter in varen način.

Da bi stranke večino bančnega poslovanja in naročilo novih storitev lahko opravile na daljavo, smo nadgradili Online banko in ji dodali nove funkcionalnosti, kot sta naročilo brezstične kartice Visa in Mastercard ter sklenitev izrednega limita.

Konec leta 2020 smo strankam predstavili popolnoma prenovljeno različico Mobilne banke GO!, ki jo odlikujejo sodoben izgled, podrobna analitika in izboljšana uporabniška izkušnja. Izgled aplikacije sledi najsodobnejšim trendom in standardom mobilnega bančništva, omogoča večjo preglednost nad bančnimi računi, karticami in storitvami ter podpira nove, napredne funkcionalnosti. Napredna analitika omogoča popoln in pregleden nadzor nad financami ter analizo prihodkov in odhodkov po kategorijah, kar prispeva k bolj učinkovitemu upravljanju osebnih financ in uspešnejšemu varčevanju. Na izboljšano uporabniško izkušnjo vplivata predvsem napredni vmesnik in podrobna analitika, ki ne omogočata le podrobnega vpogleda v stanje na računih, temveč tudi opozarjata na dogajanje na računu s pomočjo potisnih sporočil.

Novim strankam smo omogočili spletno odprtje bančnega računa in zamenjavo banke povsem brez obiska poslovalnice, obstoječim strankam pa smo pod določenimi pogoji ponudili možnost najema hitrega potrošniškega kredita brez obiska poslovalnice.

V luči pospešene digitalizacije se v Banki zavedamo pomena hitrega razvoja digitalnih bančnih kanalov, ki strankam omogočajo enostavno in varno poslovanje. Pri tem ohranjamo prednostno nalogo, to je skrb za visoke standarde varnosti poslovanja in preprečevanja morebitnih zlorab.

Okrnjen osebni stik s strankami

V času povečanega števila virusnih obolenj, ki jih je prinesla epidemija COVID-19 v letu 2020, smo v skrbi za zagotavljanje varnosti strank in zaposlenih v določenih mesecih obratovali z manjšim obsegom poslovnih enot in s skrajšanim delovnim časom. V poslovalnicah smo zagotovili zaščitna stekla in razkužila, pred vstopom v poslovalnice pa smo v določenem obdobju izvajali tudi merjenje telesne temperature. V izogib čakalnim vrstam smo stranke pozivali, da si pred obiskom poslovalnice rezervirajo termin za sestanek, poleg tega pa upoštevajo varnostna navodila in si pred vstopom v poslovalnico razkužijo roke, nadenejo zaščitno masko in spoštujete varnostno razdaljo vsaj 1,5 m.

Zaradi oteženih razmer so bile stranke nekoliko prikrajšane za osebni stik z bančnim svetovalcem, so pa zato bolj intenzivno uporabljale digitalne bančne kanale. Za informacije o bančnih produktih in tehnično pomoč pri uporabi spletne in mobilne banke so bili strankam na voljo tudi izkušeni in tehnično podkovani agenti v klicnem centru. Slednji so učinkovito pomagali predvsem novim uporabnikom pri osvajanju funkcionalnosti digitalnih bančnih kanalov.

Kljub digitalizaciji in porastu dnevnega bančnega poslovanja prek spletne in mobilne banke pa ostaja osebni odnos med stranko in svetovalcem še vedno zelo pomemben. To velja predvsem kadar se stranka odloča za bolj kompleksne bančne produkte kot so najem stanovanjskega kredita, vplačila v vzajemne sklade in sklenitev zavarovalnih polic. Tovrstni bančni produkti zahtevajo poglobljen pogovor o potrebah in pričakovanjih stranke ter strokovno svetovanje. Na izkušnjo stranke na samem prodajnem mestu vplivajo poleg profesionalnega in prijaznega odnosa ter primerne ponudbe tudi drugi dejavniki, kot so izgled in urejenost poslovalnice.

Družbena odgovornost

V letu 2020 smo tako razširili in temeljito prenovili zunanost in notranost poslovalnice v Novem mestu in ji dodali sodoben pridih.

Odnosi z mediji

V UniCredit Banka Slovenija d.d. pri odnosih s predstavniki medijev 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 novinarji, ki so ključnega pomena pri graditvi ugleda in prepoznavnosti Banke v javnosti.

Kot del mednarodne bančne skupine UniCredit lahko ponudimo vpogled v širše vsebine iz regije, Evrope in sveta. S korektno dvosmerno komunikacijo, poleg osnovnih informacij, omogočamo poglobljen vpogled v dinamičen bančni svet in širše gospodarsko dogajanje. S tem po svojih močeh prispevamo k boljšemu razumevanju tematik in posledično bolj strokovni pripravi novinarskih prispevkov.

Tudi v letu 2020 smo medije redno obveščali o aktualnem dogajanju v lokalni Banki, o poslovnih rezultatih, zamenjavah v vodstvu Banke, prejetih nagradah in nazivih ter podpori, ki jo nudimo lokalnemu okolju.

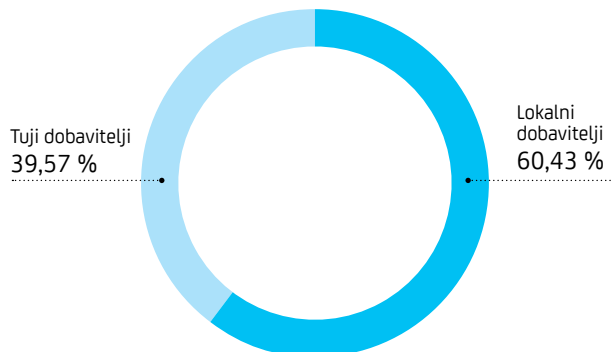
Banka je bila v slovenskih medijih na spletu, v tiskanih medijih, na radiu in televiziji omenjena nekaj več kot 750-krat, s strani različnih novinarjev pa smo tekom leta prejeli okoli 150 sklopov vprašanj.

Odnosi z dobavitelji

Z dobavitelji gradimo odnos na podlagi preglednosti, vzajemnega spoštovanja, zaupanja ter upoštevanja etičnih in zakonskih norm. Naši dobavitelji spoštujejo Kodeks ravnanja in v celotnem trajanju poslovnega razmerja delujejo v skladu z vrednotami matične skupine UniCredit z različnih področij, kot je npr. področje etike in spoštovanja, povračilni ukrepi, protikorupcijska politika, preprečevanje pranja denarja in podobno.

V UniCredit Banka Slovenija d.d. imamo vpeljan centraliziran nabavni proces, s katerim zagotavljamo transparentnost in strokovno učinkovitost. Glede na naravo povpraševanja praviloma povabimo k sodelovanju več ponudnikov, tudi invalidska podjetja, pri izbiri najustrežnejšega dobavitelja pa poleg cene upoštevamo tudi vnaprej določene kriterije, kjer je to potrebno.

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



Skladno s Protikorupcijsko politiko in Politiko preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma matične skupine UniCredit dodatno preverjamo naše dobavitelje. Z namenom varovanja zaupnih podatkov (poslovne skrivnosti) in osebnih podatkov z dobavitelji podpisemo 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 tudi v letu 2020 sodelovali s približno 550 zunanjimi izvajalci iz 22 držav sveta.

Sponzorstva

Zdravniška zbornica Slovenije je samostojna poklicna organizacija zdravnikov in zobozdravnikov, s katero Banka sodeluje že od leta 2012. V sklopu sodelovanja UniCredit Banka Slovenija d.d. članom zbornice – zdravnikom fizičnim osebam ter zdravnikom z zasebno prakso ponuja sodobne bančne rešitve in ekskluzivne ugodnosti, prilagojene njihovim potrebam.

Kot dolgoletna partnerica Združenja Manager je Banka tudi v letu 2020 podprla izvedbo Managerskega kongresa, enega najbolj vplivnih poslovnih srečanj v Sloveniji. Dvodnevni dogodek, ki se ga udeležujejo vsi ključni managerji in managerke, je edinstvena priložnost za poslovno mreženje in druženje, ki je zaokroženo s podelitvijo najprestižnejše managerske nagrade – Manager leta.

Projekt Izvozniki.si časnika Finance je pomemben pospeševalec izvoza. Portal Izvozniki.si, ki je namenjen povezovanju slovenskih izvoznikov, predstavlja vir koristnih informacij, dobrih praks, poslovnih zgodb ter izkušen izvoznikov in gradi izvozno skupnost ter poudarja pomen slovenskega izvoza. Najboljše izvozne prakse in ideje poslovneži predstavljajo v okviru Izvoznih fokusov ter na Konferenci slovenskih izvoznikov, ki jih je s finančnimi sredstvi podprla tudi Banka.

V okviru partnerstva pri projektu Business Hive, mednarodnega natečaja, ki za vikend združi študente različnih smeri, je Banka iskala inovativne rešitve za poslovni izziv. Kot pokrovitelj projekta smo bili priča razvoju svežih idej, srečali smo zanimive kadre, Banka pa se je lahko predstavila na različnih kanalih.

Kultura je tista, ki nas izpopolnjuje ter nam vliva upanje. In ravno slednjega je svet v letu 2020 potreboval največ. Festivalu Ljubljana, ki je dokazal, da je kulturne dogodke mogoče organizirati kljub zaostrenim zdravstvenim razmeram, se je kot ponosni sponzor tradicionalnega koncerta Vlada Kreslina z gosti ter zaključnega koncerta 68. Festivala, na katerem je nastopil Filharmonični orkester milanske Scale, pridružila tudi UniCredit Banka Slovenija d.d.

Donacije

Kot družbeno odgovorno podjetje želimo v UniCredit Banka Slovenija d.d. s svojimi dejanji prispevati k boljši družbi in igrati aktivno vlogo pri spremembah na bolje.

Spoštujemo vrednote kot so delo v dobrobit človeka, družbe in okolja in si prizadevamo delati stvari, ki so resnično pomembne za vse nas; sodelavce, stranke in lokalno skupnost, v kateri smo prisotni.

Dolgo vrsto let sodelujemo z Zvezo prijateljev mladine (ZPM) Ljubljana Moste-Polje ter s finančnimi sredstvi podpiramo njene človekoljubne projekte. Na ta način posredno pomagamo številnim otrokom in družinam, ki živijo v pomanjkanju.

V prvem valu epidemije korona virusa v letu 2020 smo bili priča občutnemu povečanju števila prosilcev za pomoč. V želji, da bi lahko omogočili ZPM Ljubljana Moste-Polje nemoteno oskrbovanje družin v stiski, smo združili moči in zagotovili 933 paketov hrane za projekt Veriga dobrih ljudi. Osebne prispevke zaposlenih je z donacijo podprla tudi Fundacija UniCredit, prav tako pa je sredstva za dober namen dodala Banka.

Da imajo sodelavci Banke poseben čut za dobrotelost, že vrsto let dokazujemo tudi z zbiranjem šolskih potrebščin, ki jih zaposleni donirajo z namenom, da bi otrokom iz družbenega roba olajšali vstop v novo šolsko leto in jim pomagali do primerne izobrazbe, s katero se bodo izvili iz primeža revščine.

Ko je Banka v poletnih mesecih lanskega leta pričela z obnovo poslovalnice v Novem mestu, je prisluhnila tudi potrebam lokalnih društev. Tako je del dobro ohranjene opreme podarila Društvu upokojencev Novo mesto za uporabo v skupnih prostorih, namenjenih druženju njihovih članov, del pa Športnemu društvu Breginjski kot, ki prenavlja staro hišo z namenom preureditve v info točko, s pomočjo katere nameravajo v skoraj pozabljeno vas privabiti nove turiste.

Poročilo nadzornega sveta

Splošne ugotovitve

Nadzorni svet UniCredit Banka Slovenija d.d. je v letu 2020 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 2020 je prišlo do sprememb v sestavi nadzornega sveta Banke. Zaradi poteka mandata vsem članom nadzornega sveta z dnem 4. april 2020, so bili na skupščini Banke dne 18. marca 2020 imenovani novi član nadzornega sveta za obdobje od 5. aprila 2020 do 4. aprila 2023, in sicer sta bila ponovno imenovana Pasquale Giamboi in Andrea Cesaroni, na novo pa so bili imenovani Enrica Rimoldi, Georgiana Lazar in Fabio Fornaroli. Za novo imenovane člane 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), Fabio Fornaroli (namestnik predsednika), Andrea Cesaroni, Georgiana Lazar in Enrica Rimoldi. 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 prisotna še zunanja strokovnjakinja s področja računovodstva in finančnega poslovanja, Enrica Rimoldi, ki je tudi v letu 2020 prispevala 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 2020 sestal in odločal na štirih rednih sejah, ki so bile ob upoštevanju epidemioloških razmer v zvezi z epidemijo COVID-19 izvedene preko videokonference. Na posameznih sejah je bila zagotovljena ustrezna udeležba članov nadzornega sveta, medtem ko je svojo udeležbo na prvi seji opravičil Pasquale Giamboi. 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 2020 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 83. redni seji, 5. marca 2020, je nadzorni svet med drugim sprejel letno poročilo o poslovanju Banke za leto 2019, podal mnenje k letnemu poročilu notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2019 in sprejel Sklep o oblikovanju bilančnega dobička v poslovnem letu 2019 ter Sklep o uporabi čistega dobička v poslovnem letu 2019. Seznanil se je z revizorjevim poročilom pooblaščenice revizijske družbe za leto 2019, na katerega ni imel pripomb, ter potrdil vse ostale dokumente, o katerih je nato odločala skupščina Banke dne 18. marca 2020. Nadalje je Nadzorni svet podal soglasje k predlogu finančnega načrta za leta 2020 do 2023, programu dela notranje revizije za leto 2020 in k strategiji upravljanja s tveganji po posameznih segmentih strank, kakor tudi za leasing. Zaradi vpliva in posledic epidemije COVID-19 na realno gospodarstvo in finančni sistem ter ob upoštevanju Sklepa Banke Slovenije o makrobonitetni omejitvi razdelitev dobičkov bank, ki je stopil v veljavo z dnem 11. april 2020 in je bil sprejet s ciljem povečati odpornost finančnega sistema na finančne šoke in ohraniti finančno stabilnost ter preprečiti nastanek motenj v finančnem sistemu in zmanjšati kopičenje sistemskih tveganj, s katerim je bila začasno omejena razdelitev dobičkov bank za poslovni leti 2019 in 2020, je nadzorni svet naknadno na dopisni seji dne 16. aprila 2020 sprejel nov Sklep o uporabi čistega dobička v poslovnem letu 2019, s katerim je nadomestil zadevni sklep, sprejet na 83. redni seji dne 5. marca 2020, in odločil, da se bilančni dobiček poslovnega leta 2019 ne deli delničarjem Banke, ampak se v celoti razporedi v druge rezerve, o čemer je nadalje dokončno odločila skupščina Banke dne 21. aprila 2020.

Nadzorni svet je na 84. redni seji, ki je potekala 4. maja 2020, podal soglasje k spremembam organizacijske sheme Banke, potrdil strategijo upravljanja s tržnimi tveganji, pravila upravljanja matične skupine UniCredit, veljavna tudi za Banko, ter rezultate Banke za prvo četrtletje.

Na 85. redni seji, ki je potekala 30. julija 2020, se je nadzorni svet seznanil z odstopom članice uprave, Lee Branecke, odgovorne za divizijo Finance (novo članico uprave, Neveno Nikše, odgovorno za divizijo Finance je nadzorni svet imenoval na dopisni seji dne 14. maja 2020), potrdil spremembo programa dela notranje revizije za leto 2020 in polletne rezultate Banke ter podal soglasje k politiki nagrajevanja za leto 2020.

Dne 3. novembra 2020 so člani nadzornega sveta na 86. redni seji potrdili spremembe organizacijske strukture Banke, pravila upravljanja matične skupine UniCredit, veljavna tudi za Banko, ter rezultate Banke za tretje četrtletje in imenovali novega člana uprave, Ronalda Sudiča, odgovornega za Upravljanje s človeškimi viri.

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 2020, 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 juliju 2020, 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. Posebno pozornost pa je nadzorni svet v letu 2020 posvetil aktualnim razmeram v gospodarstvu, vezanih na epidemijo COVID-19, in odzivnost poslovanja Banke nanje, vključno s spremljanjem oblikovanja rezervacij zaradi FLI ter stanja kreditnega portfelja Banke in odobrenih moratorijev v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo kot odziv na epidemijo COVID-19.

Delovanje komisij nadzornega sveta

Revizijska komisija nadzornega sveta Banke se je v letu 2020 sestala na 4 rednih sejah in 1 izredni seji. Kot posvetovalno telo nadzornega sveta, ki ga sestavljajo predsednica Enrica Rimoldi, član Fabio

Fornaroli in član Pasquale Giamboi¹, 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 2020 sestala na štirih rednih sejah. Kot posvetovalno telo nadzornega sveta, ki ga sestavljajo predsednik Pasquale Giamboi ter Andrea Cesaroni in Fabio Fornaroli kot člana², 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 razpored 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 2020 sestala na treh sejah. Sestavljajo jo Fabio Fornaroli kot predsednik, Georgiana Lazar kot članica in Enrica Rimoldi kot članica³. 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 Georgiana Lazar kot predsednica in Enrica Rimoldi ter Pasquale Giamboi kot člana⁴. Ustanovljena je bila v letu 2015, v letu 2020 pa se je sestala na petih 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.

¹ Do 4. aprila 2020 je bila sestava revizijske komisije naslednja: predsednik Pasquale Giamboi, član Franco Andreetta in član Helmut Franz Haller.

² Do 4. aprila 2020 je bila sestava komisije za tveganja naslednja: predsednik Helmut Franz Haller, član Andrea Cesaroni in član Pasquale Giamboi.

³ Do 4. aprila 2020 je bila sestava komisije za imenovanja naslednja: predsednik Helmut Franz Haller, članica Laura Kristina Orlič in član Pasquale Giamboi.

⁴ Do 4. aprila 2020 je bila sestava komisije za prejemke naslednja: predsednica Laura Kristina Orlič, član Franco Andreetta in član Pasquale Giamboi.

Poročilo nadzornega sveta

Uporaba čistega in bilančnega dobička za leto 2020

Uprava Banke je nadzornemu svetu predložila v obravnavo Sklep o uporabi čistega dobička v poslovnem letu 2020 v višini 13.895.615,93 evrov in predlog Sklepa o oblikovanju bilančnega dobička v poslovnem letu 2020 v višini 13.895.615,93 evrov. Uprava Banke je predlagala, da se bilančni dobiček v višini 13.895.615,93 EUR ne razdeli med delničarje in 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 2020.

Nadzorni svet je sprejel Sklep o uporabi čistega dobička za leto 2020, soglašal s predlogom uprave o oblikovanju bilančnega dobička za leto 2020 in priporočil skupščini, da ga sprejme v predlagani obliki.

Ob upoštevanju določil Sklepa Banke Slovenije o makrobonitetni omejitvi razdelitev dobičkov bank, objavljenem v Uradnem listu RS, št. 21/2021, ki kot pogoj za izplačilo dividend med drugim določa, da je kumulativni dobiček banke v prvem četrtletju 2021 pozitiven, bo nadzorni svet Banke predlagal skupščini Banke morebitno naknadno delno razdelitev bilančnega dobička za leto 2020 nemudoma potem, ko bo znan rezultat poslovanja Banke v prvem četrtletju 2021.

Letno poročilo 2020

Uprava Banke je pripravila letno poročilo o poslovanju UniCredit Banka Slovenija d.d. in konsolidirano letno poročilo za Skupino za leto 2020 (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 2020 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 pooblaščenca 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 izpolnila vse zakonske zahteve. Na temelju

rednega spremljanja poslovanja Banke in navedenih preverjanj je nadzorni svet potrdil letno poročilo o poslovanju Banke v letu 2020.

V revizorjevem poročilu o pregledu računovodskih izkazov za poslovno leto 2020, 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 2020 ter dodatnim revizorjevim poročilom o izpolnjevanju pravil o upravljanju s tveganji za leto 2020 in nanju nima pripomb.

Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2020

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 pooblaščenca 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 2020, 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 pooblaščenca 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 2020, 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



Nevena Nikše
Članica uprave



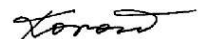
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prežhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Ljubljana, 1. marec 2021

Poročilo o odnosih do povezanih družb

V skladu s 545. in 546. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) je uprava Banke dne 1. marec 2021 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 2020, 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



Nevena Nikše
Članica uprave



Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prežhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Ljubljana, 1. marec 2021

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 ne zapadlih 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 kapitalske 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

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

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe Unicredit Banka Slovenija d.d. (v nadaljevanju 'družba') in konsolidirane računovodske izkaze družbe Unicredit Banka Slovenija d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju skupina), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2020 ter njun poslovni izidi 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 ločenih in 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 ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine ter, 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 ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. DTLL strankam ne zagotavlja storitev. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/o-nas.

V Sloveniji storitve zagotavljata 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, pravnega, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 135 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.

© 2020. Deloitte Slovenija

Oslabitev kreditov strankam (pričakovane kreditne izgube)

Kreditni strankam, ki niso banke, so na dan 31.12.2020 v konsolidiranih računovodskih izkazih znašali 1.794 milijonov EUR, skupna pričakovana kreditna izguba pa je na dan 31.12.2020 znašala 66,9 milijonov EUR. Kreditni strankam, ki niso banke, so na dan 31.12.2020 v ločenih računovodskih izkazih znašali 1.782 milijonov EUR, skupna pričakovana kreditna izguba pa je na dan 31.12.2020 znašala 55,7 milijonov EUR.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali v okviru revizije
<p>Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki jim je Banka in Skupina 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 področij presoje poslovodstva 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">• uporaba preteklih podatkov v postopku določanja parametrov tveganja;• ocenjevanje kreditnega tveganja glede na izpostavljenost;• 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 vseživljenjsko obdobje;• presoja glede v prihodnje usmerjenih informacij, upoštevajoč vpliv COVID-19;	<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">• pregledali smo metodologije banke za pripoznavanje oslabitev za pričakovane kreditne izgube in primerjali obravnavane metodologije z zahtevami MSRP 9;• pridobili smo razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih poslovodstvo izvaja pri merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube, vključno s programskimi orodji, ki se uporabljajo pri tem;• 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;• 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:<ol style="list-style-type: none">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, upoštevajoč vpliv COVID-19;iv. predpostavkah, uporabljenih pri izračunu verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja;v. metodah za izračun izgube v primeru neplačila;

Poročilo neodvisnega revizorja

<ul style="list-style-type: none"> • presoja pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja; • vrednotenje zavarovanj in ocenjevanje obdobja realizacije pri posamično ocenjenih izpostavljenostih s poslabšano kreditno kakovostjo. <p>Ker je za določitev ustreznih popravkov vrednosti za pričakovane kreditne izgube potrebna uporaba zapletenih modelov (osnovanih na uporabi elementov informacijske tehnologije) in pomembna presoja posloводства, je lahko postopek merjenja pričakovanih kreditnih izgub izpostavljen pristranskosti. Zaradi tega ocenjujemo, da so popravki vrednosti za pričakovane kreditne izgube pri kreditih strankam, ki niso banke, pripoznani v skladu z MSRP, prepoznani kot ključna revizijska zadeva pri reviziji računovodskih izkazov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020.</p> <p>Posloводство je zagotovilo dodatne informacije o oslavitvah kreditov strankam v pojasnilih B.1.1. – <i>Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti</i>, 5 – <i>Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti</i>, 42 – <i>Oslabitev in Kreditno tveganje</i>.</p>	<ul style="list-style-type: none"> vi. metodah, za vključevanje v prihodnost usmerjenih informacij, upoštevajoč vpliv COVID-19; vii. ponovni izračun pričakovanih kreditnih izgub na izbranem vzorcu; viii. analiza izpostavljenosti na podlagi odobrenih moratorijev ter njihova upravičenost glede na regulatorna pravila; ix. ocena ustreznosti prerazvrščanja in vključevanja v skupine za izpostavljenosti, kjer je bil odobren moratorij. <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> i. oceno finančnega položaja in uspešnosti kreditojemalca po najnovejših bonitetnih poročilih ter razpoložljivih informacijah; ii. presojo predpostavk in presoj, uporabljenih pri izračunu in merjenju pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja ob upoštevanju finančnega stanja in uspešnosti kreditojemalca ter trenutne ekonomske situacije pod vplivom COVID-19; iii. presojo in pregled ocenjene vrednosti zavarovanja ter ocenjeno obdobje do unovčitve zavarovanja; iv. analiza izpostavljenosti na podlagi odobrenih moratorijev ter njihova upravičenost glede na regulatorna pravila; v. ocena ustreznosti prerazvrščanja in vključevanja v skupine za izpostavljenosti, kjer je bil odobren moratorij.
--	---

Druge informacije

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

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

V povezavi z našo revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in 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 ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in skupine ter njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

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

Posloводство je pri pripravi ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo in skupino likvidirati ali zaustaviti njuno poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni in 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 ločenih in konsolidiranih 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 ločenih in 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 družbe in 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 sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta 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 ločenih in konsolidiranih računovodskih

Poročilo neodvisnega revizorja

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 družbe ali skupine kot delujočega podjetja.

- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali ločeni in 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.

Pristojne za upravljanje 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.

Pristojnim za upravljanje 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 pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega 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 in skupine na skupščini delničarjev dne 14. marec 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 8 let.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 1. marca 2021 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

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, pooblaščenka revizorka.

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

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka



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

Ljubljana, 1. marec 2021

Naredi, kar je prav! za naše sodelavce

Tekom leta 2020 sta bili naši prioriteti zdravje in varnost zaposlenih: v želji, da bi sodelavci lahko delali varno in učinkovito, smo zagotovili več milijonov kosov zaščitne opreme, nadgradili IT rešitve, razdelili nove prenosne računalnike in omogočili oddaljen dostop za več kot 2.000 zaposlenih v matični skupini UniCredit.

ZAŠČITA NAŠIH ZAPOSLENIH

Da bi kar najbolje razumeli, kaj naši sodelavci in njihove družine potrebujejo za lažje soočanje s krizo COVID-19, smo ustanovili Family Board: 20-člansko ekipo, ki na rednih sestankih išče primerne rešitve in podaja priporočila v zvezi s fleksibilnim delom, dobrim počutjem in ostalimi oblikami podpore (npr. šolanje na domu / domača naloga).



Računovodski izkazi

Izkaz finančnega položaja	65
Izkaz poslovnega izida	67
Izkaz vseobsegajočega donosa	68
Izkaz sprememb lastniškega kapitala	69
Izkaz denarnih tokov	72
Povzetek računovodskih usmeritev	74
Pojasnila k računovodskim izkazom	88
Izjava upravljalnega organa o ustreznosti ureditev upravljanja tveganj	121
Bančna tveganja	122

Izkaz finančnega položaja

EUR 1.000		Banka		Skupina	
Vsebina	Pojasnilo	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1	794.526	328.423	794.526	328.423
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	2	15.444	15.460	15.444	15.460
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3	5.466	3.305	5.466	3.305
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	324.848	337.926	324.848	337.926
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	5	1.878.295	2.002.048	1.889.513	2.041.172
Dolžniški vrednostni papirji		33.317	-	33.317	-
Kreditni bankam		59.460	50.634	59.460	50.634
Kreditni strankam, ki niso banke		1.782.379	1.949.120	1.793.596	1.988.188
Druga finančna sredstva		3.139	2.294	3.139	2.350
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6	19.227	16.736	19.227	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	7	19.900	11.094	19.900	11.094
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	8	1	1	-	-
Opredmetena sredstva	9	19.230	21.201	20.838	26.013
Opredmetena osnovna sredstva		19.230	21.201	20.607	23.284
Naložbene nepremičnine		-	-	231	2.729
Neopredmetena sredstva	10	13.904	14.139	14.073	14.388
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	11	1.065	-	2.549	2.879
Terjatve za davek		1.065	-	1.744	-
Odložene terjatve za davek		-	-	805	2.879
Druga sredstva	12	2.238	1.463	3.544	2.876
SKUPAJ SREDSTVA		3.094.143	2.751.796	3.109.927	2.800.273
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	13	14.480	12.299	14.480	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	14	-	1.676	-	1.676
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	15	2.722.338	2.389.130	2.711.567	2.409.775
Vloge bank in centralnih bank		29.412	63.323	29.412	63.323
Vloge strank, ki niso banke		2.196.304	1.990.955	2.169.309	1.986.606
Kreditni bank in centralnih bank		457.967	291.180	472.733	314.549
Druge finančne obveznosti		38.655	43.672	40.114	45.297
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	16	36.788	37.987	36.788	37.987
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	17	16.780	12.373	16.780	12.373
Rezervacije	18	20.104	22.579	20.104	22.579
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	11	1.570	4.821	1.570	5.080
Obveznosti za davek		-	2.669	-	2.670
Odložene obveznosti za davek		1.570	2.152	1.570	2.410
Druga obveznosti	19	2.330	2.475	2.565	3.369
SKUPAJ OBVEZNOSTI		2.814.390	2.483.340	2.803.854	2.505.138

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	7.937	10.536	7.937	10.536
Rezerve iz dobička	23	129.777	84.635	129.777	103.314
Zadržani dobiček / izguba vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta	24	13.896	45.143	40.215	53.142
SKUPAJ KAPITAL		279.753	268.456	306.073	295.135
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		3.094.143	2.751.796	3.109.927	2.800.273

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 njim.



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



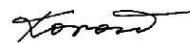
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida

Vsebina	Pojasnilo	Banka		Skupina	
		2020	2019	2020	2019
Prihodki iz obresti	25	51.760	54.384	55.848	59.170
Odhodki za obresti	26	(10.936)	(13.659)	(11.229)	(14.047)
Čiste obresti		40.824	40.725	44.619	45.123
Prihodki iz dividend	27	48	46	48	46
Prihodki iz opravnin (provizij)	28	30.874	32.308	30.905	32.402
Odhodki za opravnine (provizije)	29	(7.676)	(7.784)	(7.705)	(7.828)
Čiste opravnine (provizije)		23.198	24.524	23.200	24.574
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	30	358	4.890	358	4.890
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	31	3.776	4.874	3.776	4.874
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	32	967	1.596	967	1.596
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	33	1.676	(394)	1.676	(394)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	34	(1.042)	(1.864)	(1.042)	(1.864)
Čisti dobički / izgube iz tečajnih razlik	35	(1.234)	(1.076)	(1.234)	(1.076)
Čisti dobički / izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	36	(170)	(127)	(97)	(128)
Drugi čisti poslovni dobički / izgube	37	(883)	(699)	(807)	(175)
Administrativni stroški	38	(36.879)	(38.186)	(37.680)	(39.522)
Amortizacija	39	(7.468)	(6.917)	(8.001)	(7.513)
Čisti dobički / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	40	(336)	(11)	(336)	(11)
Rezervacije	41	1.691	(2.055)	1.691	(2.055)
Oslabitve	42	(8.472)	7.663	(9.310)	11.578
Čisti dobički / izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	43	148	-	148	-
DOBIČEK / IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA		16.202	32.989	17.975	39.943
Davek iz dohodka pravnih oseb	44	(2.306)	(6.101)	(4.439)	(7.552)
ČISTI DOBIČEK / IZGUBA POSLOVNEGA LETA		13.896	26.889	13.537	32.390
Osnovni in popravljeni dobiček / izguba na delnico (EUR)	24	2,84	5,50	2,77	6,63

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

Pojasnila k računovodskemu izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati skupaj z njim.



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Izkaz vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

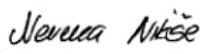
EUR 1.000 Vsečina	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	13.896	26.889	13.537	32.390
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi 22	(2.599)	(5.783)	(2.599)	(5.783)
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	30	45	30	45
Aktuarski dobički / izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	(50)	14	(50)	14
Dobički/izgube v zvezi s spremembami pošteni vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	95	104	96	104
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	(16)	(73)	(16)	(73)
Postavke, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid	(2.629)	(5.828)	(2.629)	(5.828)
Dobički / izgube v zvezi z varovanjem denarnih tokov (uspešni del varovanja) 22	(1.361)	(1.365)	(1.361)	(1.365)
Dobički / izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	(189)	(89)	(189)	(89)
Prenos dobičkov / izgub v poslovni izid	(1.172)	(1.276)	(1.172)	(1.276)
Dobički / izgube v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenimi po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa 22	(1.885)	(5.830)	(1.885)	(5.830)
Dobički / izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	(1.890)	(1.590)	(1.890)	(1.590)
Prenos dobičkov / izgub v poslovni izid	5	(4.240)	5	(4.240)
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid 22	617	1.367	617	1.367
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	11.297	21.106	10.938	26.607

V izkazu Skupine je vseobsegajoči donos po obdavčitvi v celoti vseobsegajoči donos lastnikov obvladujoče Banke.

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



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



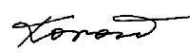
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Banka
2020

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			
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	2.319	7.713	504	84.635	45.143	268.456	
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	(1.102)	(1.449)	(48)	-	13.896	11.297	
Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	45.143	(45.143)	-	
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	1.217	6.264	456	129.777	13.896	279.753	
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							13.896	13.896	

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 razpoložljiva za prodajo	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička			
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	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)	
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	2.319	7.713	504	84.635	45.143	268.456	
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							45.143	45.143	

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Skupina
2020

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			
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	2.319	7.713	504	103.314	53.142	295.135	
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	(1.102)	(1.449)	(48)	-	13.537	10.939	
Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	26.463	(26.463)	-	
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	1.217	6.264	456	129.777	40.216	306.074	
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							40.216	40.216	

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 razpoložljiva za prodajo	Aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	Rezerve iz dobička		
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (pred prilagoditvijo)	20.384	107.760	3.425	12.351	543	100.394	27.779	271.386
Učinki sprememb računovodskih politik (MRS 40)						53	(53)	
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	3.425	12.351	543	100.447	27.726	272.636
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	(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)	-
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	20.384	107.760	2.319	7.713	504	103.314	53.142	295.135
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							53.142	53.142

Kapital je v celoti kapital lastnikov obvladujoče Banke.

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



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



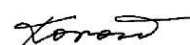
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Izkaz denarnih tokov

EUR 1.000		Banka		Skupina	
Vsebina	Pojasnilo	2020	2019	2020	2019
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a)	Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	16.202	32.988	17.976	39.943
	Amortizacija	7.468	6.917	8.001	7.513
	Oslabitev / (odprava oslabitev) naložb v dolžniške finančne instrumente, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5	(40)	5	(40)
	Oslabitev / (odprava oslabitev) kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	8.467	(7.636)	9.144	(11.551)
	Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, neopredmetenih dolgoročnih sredstev in drugih sredstev	176	127	97	128
	Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik	1.234	1.076	1.234	1.076
	Čisti (dobički) / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja dolžniških finančnih instrumentov	336	11	336	11
	Čisti (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	170	-	148	-
	Drugi (dobički)/izgube iz financiranja	1.176	(5.843)	1.130	(5.844)
	Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo	5.160	10.175	5.093	10.156
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	40.394	37.774	43.163	41.392
b)	(Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	116.118	29.902	143.914	38.599
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev v posesti za trgovanje	22	(30)	22	(30)
	Čisto (povečanje) / zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	(2.334)	851	(2.335)	851
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	11.188	64.751	11.189	64.751
	Čisto (povečanje) / zmanjšanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	117.271	(24.631)	144.961	(17.091)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje izvedenih finančnih sredstev, namenjenih varovanju	(448)	(281)	(448)	(281)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(9.581)	(10.758)	(9.475)	(9.601)
c)	Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti:	327.794	33.016	295.607	22.306
	Čisto povečanje / (zmanjšanje) finančnih obveznosti v posesti za trgovanje	1.043	2.058	1.043	2.058
	Čisto povečanje / (zmanjšanje) finančnih obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(1.676)	394	(1.676)	394
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	337.570	27.186	306.042	16.835
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izvedenih finančnih obveznosti, namenjenih varovanju	(13.392)	(5.344)	(13.392)	(5.344)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	4.249	8.722	3.590	8.363
d)	Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)	484.306	100.692	482.684	102.297
e)	(Plačani) / vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	(6.020)	(2.235)	(7.016)	(3.290)
f)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (d+e)	478.286	98.457	475.669	99.007

Izkaz denarnih tokov

B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU					
a)	Prejemki pri naložbenju		24	29	3.263	1.589
	Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev		24	29	3.263	1.589
b)	Izdatki pri naložbenju		(5.567)	(4.619)	(6.189)	(6.731)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev)		(971)	(1.034)	(1.587)	(3.146)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)		(4.596)	(3.585)	(4.602)	(3.585)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)		(5.543)	(4.590)	(2.926)	(5.142)
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU					
a)	Prejemki pri financiranju		-	-	-	-
b)	Izdatki pri financiranju		-	(4.106)	-	(4.106)
	(Plačane dividende)		-	(4.106)	-	(4.106)
c)	Neto denarni tokovi pri financiranju (a-b)		-	(4.106)	-	(4.106)
D.	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike		(2.500)	232	(2.500)	232
E.	Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae+Bc+Cc)		472.743	89.761	472.743	89.761
F.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.2	328.423	238.430	328.423	238.430
G.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F)	1.2	798.666	328.423	798.666	328.423

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

Marco Esposito
Predsednik uprave

Nevena Nikše
Članica uprave

Alessandro Pontoglio
Član uprave

Ivanka Prezhdarova
Članica uprave

Ronald Sudić
Član uprave

Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Povzetek računovodskih usmeritev

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 so bili pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde (International Accounting Standards Board, IASB), vključno s pojasnili, ki sta jih izdala Strokovni odbor za pojasnjevanje (Standards Interpretations Committee, SIC) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (International Financial Reporting Interpretations Committee, IFRIC), in jih je sprejela Evropska komisija do 31. decembra 2020.

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 2020: 26,061 tisoč evrov
- Poslovni izid v letu 2019: dobiček 639 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 predpostavke se redno pregledajo. Kakršnekoli spremembe, ki izhajajo iz pregledov, se priznajo v obdobju, v katerem je izpeljan pregled, pod pogojem, da se sprememba nanaša samo na to obdobje. Če se pregled nanaša tako na trenutno kot na prihodnje obdobje, se ustrezno pripozna tako v trenutnih kot v prihodnjih obdobjih.

Negotovost, ki vpliva na ocene, je v splošnem prisotna pri merjenju:

- finančnih instrumentov, ki niso uvrščeni na aktivnem trgu merjeni po pošteni vrednosti;
- posojil in terjatev, kapitalskih naložb in na splošno vseh drugih finančnih sredstev / obveznosti;
- odpravnin in drugih prejemkov zaposlenih;
- rezervacij za tveganja in stroške ter pogojna sredstva;
- odloženih terjatev za davek;
- naložbenih nepremičnin;

Najpomembnejše računovodske ocene so pojasnjene v tem poglavju, v točkah od A.2.2. do A.2.6., medtem ko so vse druge pojasnjene med podrobnimi opombami k računovodskim izkazom.

A.2.2. Prevedba tuje valute

Funkcijska in predstavljena valuta: Postavke v računovodskih izkazih so za leti 2020 in 2019 evidentirane v evrih, ki so funkcijska in predstavljena valuta Skupine. Če ni navedeno drugače, so zneski zaokroženi na najbližjo tisočico.

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 terminskem tečaju.

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

Valuta	31. 12. 2020	31. 12. 2019
CHF	1,0802	1,0854
USD	1,2271	1,1234

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 volatilitnosti ali obrestne mere za valute ter zapadlosti, za katere niso na razpolago finančni instrumenti s tržno ceno. Če vrednost finančnega instrumenta temelji na dejavnikih, 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.

Modeli vrednotenja upoštevajo učinek, ki ga ima COVID-19 na tržne podatke, kar se odraža v poštenu vrednosti finančnih instrumentov.

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 nasprotne stranke;
- termimska 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 nasprotne 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. Oslabitve in rezervacije

Finančno sredstvo je kreditno oslajeno, če se je zgodil eden ali več dogodkov s škodljivim vplivom na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva.

Kategorija	Opis	Osnova za pripoznavanje pričakovanih kreditnih izgub
Performing; faza 1	Vključuje novo izdane ali pridobljene kreditne izpostavljenosti in izpostavljenosti, pri katerih se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja ni bistveno poslabšalo	12-mesečni ECL
Dvomljive (Doubtful); faza 2	Vključuje kreditne izpostavljenosti, pri katerih se je, čeprav še niso slabe, kreditno tveganje od začetnega	Vseživljenjski ECL – ni kreditno oslajena
Slabe kreditne izpostavljenosti; faza 3	Vključuje oslajene kreditne izpostavljenosti.	vseživljenjski ECL - kreditno oslajena
Odpis	Ni več realnih pričakovanih, da bo finančno sredstvo odplačano	Znesek je odpisan

Povzetek računovodskih usmeritev

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

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 delu bančna tveganja - oddelek 1 – kreditno tveganje.

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 oslabeitev predstavljajo vrednosti, ki predstavljajo „trenutne pogoje“ (PIT) in „prihodnje ekonomske okoliščine“, ki vključujejo več scenarijev. V zvezi s tem glejte del bančna tveganja - oddelek 1 – kreditno tveganje za nadaljnje informacije o metodologijah za izračun pričakovanih izgub.

V zvezi s skupino 3 je treba opozoriti, da vključuje oslabiljene 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 oslabiljenih sredstev razdeljena v naslednje kategorije:

- Slabe terjatve: denarne in zunajbilančne izpostavljenosti do insolventne nasprotne stranke (tudi če insolventnost ni bila prepoznana s strani sodišča) ali stranke v podobnem položaju. Merjenje se praviloma opravi na analitični podlagi (vključno s primerjavo s stopnjami kritja, ki so statistično opredeljene za kreditne portfelje pod vnaprej določenim pragom), ali v primeru neznatnih posamičnih zneskov na pavšalni osnovi za homogene tipe izpostavljenosti;
- Dvomljive terjatve (Unlikely to pay): denarne in zunajbilančne izpostavljenosti, za katere niso izpolnjeni pogoji za ovrednotenje dolga kot slabe terjatve in za katere je malo verjetno, da bi bil dolžnik brez uveljavljanja zavarovanj sposoben v celoti (glavnica in/ali obresti) poplačati svoje kreditne obveznosti. Vrednotenje se opravi brez upoštevanja zapadlih in neplačanih zneskov/obrokov. Razvrstitev v skupino Unlikely to pay ni nujno povezana z nepravilnostmi (nevračilo posojila), temveč z dejavniki, ki kažejo na tveganje neplačila s strani dolžnika. Vrednotenje dvomljivih terjatev

(Unlikely to pay) se praviloma opravi na analitični podlagi (vključno s primerjavo s stopnjami kritja, ki so statistično opredeljene za kreditne portfelje pod vnaprej določenim pragom), ali na pavšalni osnovi za homogene tipe izpostavljenosti;

Izpostavljenosti, ki so razvrščene v skupino Unlikely to pay in so uvrščene med tako imenovane restrukturirane izpostavljenosti, se lahko prerazvrstijo med neoslabiljene terjatve šele po preteku vsaj enega leta od trenutka odobritve in pod pogoji, navedenimi v 157. odstavku Izvedbenih tehničnih standardov EBA. Vrednotenje dvomljivih terjatev:

- Praviloma se ovrednotijo na analitični podlagi in lahko vključujejo diskontirano dajatev, ki izhaja iz morebitnih naknadnih sprememb stopnje pod pogoji pod prvotno pogodbeno stopnjo;
- Ponovne preučitve terjatev, ki zahtevajo odpravo pripoznanja v zameno za delnice s transakcijami „konverzije dolga v kapital“, pred izvedbo konverzije zahtevajo oceno kreditne izpostavljenosti v skladu s sklenjenimi dogovori na dan priprave računovodskih izkazov. Morebitne razlike med vrednostjo terjatev in vrednostjo ob začetnem pripoznanju lastniških instrumentov se izkažejo v izkazu poslovnega izida med izgubami zaradi oslabeitve;
- Zapadle terjatve (Past due exposures): denarne izpostavljenosti, ki se razlikujejo od tistih, ki so razvrščene kot nedonosna posojila in verjetno ne bodo plačane na dan poročanja, so zapadle. Zapadle izpostavljenosti je mogoče določiti glede na posameznega dolžnika ali posamezno transakcijo. Predstavljajo zlasti celotno izpostavljenost do nasprotnih strank, ki se razlikujejo od strank, ki so razvrščene med tiste, za katere je malo verjetno, da bodo plačale, in slabih posojil, ki na datum računovodskih izkazov prikazujejo zamude, daljše od 90 dni, tako kot tudi zahteve, določene z lokalno bonitetno uredbo za vključitev teh kreditov med „zapadle terjatve“ (standardizirane banke) ali „neplačane izpostavljenosti“ (banke IRB). Zapadle izpostavljenosti se ovrednotijo pavšalno na zgodovinski/statistični osnovi, pri čemer se po možnosti uporabi stopnja tveganosti, ugotovljena s faktorjem tveganja, ki se uporablja za namene Uredbe EU št. 575/2013 (CRR) v zvezi z bonitetnimi zahtevami za kreditne institucije in investicijska podjetja (LGD - Loss Given Default - izguba ob neplačilu).

Popravek vrednosti zaradi oslabeitve posojil in terjatev temelji na sedanji vrednosti pričakovanih denarnih tokov glavnice in obresti. Pri določanju sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov je osnovna zahteva identifikacija ocenjenih izterjav, čas plačil in uporabljena diskontna stopnja.

V primeru finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa so izgube zaradi oslabeitve prikazane v izkazu poslovnega izida, v postavki Čiste izgube / izterjave kreditne oslabeitve v zvezi s finančnimi sredstvi merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa s protivknjižbo v izkaz drugega vseobsegajočega donosa in tudi pod postavko Rezervne vrednosti v lastniškem kapitalu.

Nova definicija neplačila po EBA

Nova definicija neplačila izhaja iz smernic EBA, katerih namen je uskladiti priznavanje nedonosnih izpostavljenosti.

Vse banke v enotnem mehanizmu nadzora (EMN) morajo nove regulativne tehnične standarde sprejeti do 31. decembra 2020. Institucije morajo svoje metodologije in sisteme prilagoditi kot sledi:

- Izvajati morajo specifikacije glede preteklega merila in indikacij UTP.
- Preizkusno obdobje mora biti popravljeno na 3 mesece (1 leto v primeru nujnega prestrukturiranja).
- Prilagoditi morajo prag pomembnosti na raven, ki jo določijo CA-ji.
- Zagotoviti morajo doslednost pri identifikaciji posameznega dolžnika

Ker lahko sprememba definicije neplačila povzroči prerazvrstitev plačanih izpostavljenosti v neplačane, bi morale institucije spremljati vpliv na oslabitev kreditnega tveganja za izpostavljenosti, ki so razvrščene kot neplačane. Podrobnejši pregled glavnih sprememb in modelov, na katere vplivajo, lahko najdete v poglavju o kreditnem tveganju.

Sprememba in odprava pripoznanja finančnega sredstva

Ponovne preučitve finančnih instrumentov, ki povzročijo spremembo pogodbenih pogojev, se obračunajo glede na pomen same pogodbene spremembe.

Zlasti kadar ponovne preučitve ne pomenijo znatne spremembe, se bruto izpostavljenost ponovno določi z izračunom sedanje vrednosti denarnih tokov po ponovnih preučitvah po prvotni efektivni obrestni meri. Razlika med bruto izpostavljenostjo pred in po ponovnih preučitvah, s popravkom, ki upošteva spremembe v povezanih rezervacijah za izgube pri posojilih, se v izkazu poslovnega izida pripozna kot dobiček/izguba pri spremembi.

V zvezi s tem se ponovne preučitve, dosežene s spremembo prvotne pogodbe ali s sklenitvijo nove, štejejo kot pomembne, kadar določajo iztek pravice do prejema denarnih tokov v skladu s prvotno pogodbo. Zlasti velja, da so pravice do prejemanja denarnih tokov potekle v primeru ponovnih preučitev, ki uvajajo pogodbene klavzule, ki določajo spremembo klasifikacije finančnih instrumentov, spremembo valute ali ki se izvajajo v tržnih pogojih, torej ne da bi pri tem prišlo do odobritve kredita.

COVID-19

Skupina je pri pripravi teh računovodskih izkazov upoštevala vpliv epidemije COVID-19 in s tem povezano nestanovitnost trga, medtem ko so metodologije in predpostavke, uporabljene pri merjenju različnih postavk v računovodskih izkazih, ostale nespremenjene v primerjavi z računovodskimi izkazi za leto 2019. Vpliv COVID-19 je bil vključen v ekonomske predpostavke Skupine, uporabljene pri določanju pričakovanih kreditnih izgub (ECL) in pri oceni oslabitve za druga nefinančna sredstva. Pri določanju ECL uprava družbe presoja na podlagi objektivnih, razumnih in podprtih informacij o sedanjih in prihodnjih gospodarskih razmerah. Za podroben opis uporabljenih makroekonomskih spremenljivk glejte poglavje Tveganja v letnem poročilu.

A.2.6. Politika odpisov

Skupina odpiše finančna sredstva, ko nima več realnih pričakovanj, da bo finančno sredstvo (delno ali v celoti) poplačano. Ob odpisu se

odpravi pripoznanje 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 2019. Pričakovati je, da se bodo spremembe računovodskih standardov odražale tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine na dan in za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020.

a) MSRP 9 – ozdravljena kreditno oslabljena finančna sredstva

Skladno z razlago Odbora za pojasnjevanje MSRP, ki je bila izdana marca 2019, smo spremenili predstavitev zneskov v izkazu poslovnega izida, če je kreditno oslabljeno finančno sredstvo naknadno v celoti poplačano ali ni več kreditno oslabljeno (ozdravljeno).

Ko finančno sredstvo postane kreditno oslabljeno, se prihodek od obresti izračuna z uporabo efektivne obrestne mere za odplačno vrednost finančnega sredstva. Po ozdravitvi kreditno oslabljenega finančnega sredstva mora podjetje v izkazu poslovnega izida predstaviti razliko med obrestmi, izračunanimi na bruto knjigovodsko vrednost, in prihodki od obresti, pripoznanimi za kreditno oslabljena finančna sredstva ("nepripoznane obresti") kot razveljavitev izgub zaradi oslabitve.

b) MSRP 9 – Pripoznavanje prihodkov od obresti za nedonosne izpostavljenosti (kazenske obresti)

Kar zadeva pripoznavanje kazenskih obresti po razvrstitvi izpostavljenosti v stopnjo 3, je Skupina sprejela enak računovodski okvir kot za pogodbene obresti.

Pred izvedeno spremembo je Skupina pripoznala prihodke od zamudnih obresti ob samem plačilu. Po novem pa se je za zamudne obresti od nedonosnih finančnih sredstev, katerih pogodbene obresti se še zaračunavajo, prešlo na bruto način izkazovanja obresti od oslabljenega dela glavnice dolžniških finančnih instrumentov v izkazu finančnega položaja, po katerem se za te obresti povečajo bruto knjigovodska vrednost in pripadajoče oslabitve teh izpostavljenosti zaradi kreditnega tveganja, posledično so obrestni prihodki pripoznani na neto osnovi.

Finančni vpliv zgoraj omenjenih sprememb je predstavljen v spodnji tabeli:

v 1.000 EUR	Izkaz poslovnega izida	Izkaz stanja
Prihodki od obresti (povečanje)	87	-
Bruto knjigovodska vrednost (povečanje)	-	1.039
Oslabitev (povečanje)	-	952

Povzetek računovodskih usmeritev

c) Nova definicija neplačila

Nova opredelitev neplačil vpliva na obseg prilagoditev, ki jih zahteva MRSP 9 za izpostavljenosti v žepku 1 in 2 in zahteva oceno povečanja kreditnega tveganja upošteva poslabšanje kreditne ocene in ustrezno povečanje oslabitev. Posledično so se parametri in metodologije uporabljene na dan poročanja 31. 12. 2020 za namene ocene pričakovanih kreditnih izgub in oslabitev prilagodile v skladu z novo opredelitvijo neplačila.

A.4. Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki so v veljavi za tekoče obdobje poročanja

Naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), so v veljavi za tekoče obdobje poročanja:

- Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (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, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 16 – Najemi – Oprostitev plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 9. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje,

Sprejetje teh novih standardov, sprememb obstoječih standardov in razlag ni privedlo do bistvenih sprememb v računovodskih izkazih Skupine.

IBOR prehod

Trenutno je v teku celovita reforma referenčnih obrestnih mer kot posledica zaskrbljenosti glede integritete in zanesljivosti glavnih referenčnih obrestnih mer, ki se je pojavila v zadnjih letih. Da bi ocenili relevantna tveganja, ki so povezana 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 2019 pričela z obsežnim projektom na ravni Skupine z namenom ustreznega koordiniranja IBOR prekinitve. Definiran je bil večletni

časovni načrt na podlagi izpostavljenosti Skupine (v glavnem osredotočena na evro) in časovnico prehoda.

Leta 2020 je matična skupina UniCredit nadaljevala z aktivnostmi, ki so bile opredeljene za zagotovitev nemotenega prehoda od LIBOR-ja, skladno z najnovejšim razvojem in priporočili mednarodnih delovnih skupin.

V tem smislu je treba omeniti, da so bila po upočasnitvi razvoja priporočil na tržni ravni zaradi krize COVID-19 v zadnjem delu leta izdana številna posvetovanja, ki so jih opravile evropske ECB delovne skupine glede evrskih mer brez tveganja - osredotočene na pomanjkljivosti in sprožitve prenehanja Euribor-ja - in druge mednarodne delovne skupine in telesa (npr. Mednarodno združenje za zamenjave in druge izvedene finančne instrumente - International Swaps and Derivatives Association, ISDA; ICE Benchmark Administration - IBA; LCH) - osredotočene na ukinitvev LIBOR-ja in alternativne mere -, katerih izidi bodo znani v letu 2021 in bodo upoštevani pri načrtovanju priporočil in tržnih praks, ki jih je treba upoštevati pri prehodu.

Hkrati se je regulativna razprava pospešila tako znotraj Evropske komisije (torej, za opredelitev morebitnih sprememb trenutne uredbe o trgu referenčnih mer), kot tudi v drugih mednarodnih tržnih organih, ki so v glavnem vključeni (npr. Financial Conduct Authority in Bank of England v Veliki Britaniji, New York State Department of Financial Services v ZDA) in na lokalni ravni, da bi podprli nemoten prehod.

Takšne razprave in izidi posvetovanj, čeprav so namenjeni zagotavljanju nadaljnje stabilnosti trga in zmanjšanju tveganja ravnanja, lahko vplivajo na časovna pravila in / ali nadomestna pravila, ki se uporabljajo za neporavnane zaloge sredstev, obveznosti in izvedenih finančnih instrumentov.

Z namenom natančnega spremljanja dogajanja na področju IBOR-ja in pravičnega upravljanja vplivov prehoda in ukinitve, skupina UniCredit nenehno spremlja finančni trg, se udeležuje evropskih delovnih skupin, sektorskih delovnih skupin (npr. ISDA) in ustreznih javnih posvetovanj. Na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov je osnovno tveganje ocenjeno kot nebitveno.

A.5. Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo s kasnejšim datumom

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

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9 (datum prenehanja

veljavnostičasne oprostitev je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 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 – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje; sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden).

Skupina se je odločila, da novih standardov in sprememb obstoječih standardov ne bo sprejela pred začetkom njihove veljavnosti. Skupina predvideva, da sprejetje teh standardov in sprememb obstoječih standardov ne bo bistveno vplivalo na računovodske izkaze Skupine v obdobju začetne uporabe.

B. Glavne postavke računovodskih izkazov - 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. Oslabitve.

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.

Zneski, ki izhajajo iz popravka knjigovodske vrednosti finančnih sredstev, vključno s kumulativnimi odpisi, da bi odražali spremembe pogodbenih denarnih tokov, ki ne pripeljejo do računovodske odprave pripoznanja, se pripoznajo v poslovnem izidu v postavki Dobički / izgube iz pogodbenih sprememb brez odpovedi takšna vrstica ne vključuje vpliva pogodbenih sprememb na znesek pričakovane izgube, pripoznane v postavki Čiste izgube / izterjave na kreditne oslabitve v zvezi s finančnimi sredstvi po odplačni vrednosti.

Banka in Skupina prerazvrstita finančna sredstva le, če spremenita poslovni model upravljanja finančnih sredstev. Načeloma ni sprememb poslovnega modela po začetnem pripoznanju in tudi v obdobju poročanja ni bilo sprememb. 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.

Ko banka prvič pripozna finančno sredstvo, opredeli poslovni model za upravljanje portfelja finančnih sredstev.

- poslovni model za posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov;
- poslovni model, katerega cilj je dosežen tako s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov kot s prodajo finančnih sredstev;
- drugo.

Banka odobri vsa posojila z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov.

Za dolžniške vrednostne papirje je mogoče uporabiti enega od naslednjih poslovnih modelov:

- imetje vrednostnih papirjev z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov;

Povzetek računovodskih usmeritev

- imetje vrednostnih papirjev z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodaje vrednostnih papirjev;
- drugo (trgovanje) – z namenom ustvarjanja denarnega toka skozi prodajo sredstev.

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

Za opredelitev 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.

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.

Ob začetnem pripoznanju se finančna sredstva na datum poravnave izmerijo po pošteni 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 pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ponovno merijo po pošteni 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 kapitalni 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 pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos.

B.1.3. Finančna sredstva po pošteni 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 pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

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

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 pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Neizvedeno finančno sredstvo je mogoče razvrstiti po pošteni vrednosti, če se takšna razvrstitev izogne računovodskim neskladjem, ki izhajajo iz merjenja sredstev in z njimi povezanih obveznosti v skladu z različnimi meritvenimi kriteriji. Ta sredstva se obračunajo kot Finančna sredstva, namenjena trgovanju, vendar pa se dobički in izgube, ne glede na to, ali so realizirani ali nerealizirani, pripoznajo v Čistih dobičkih (izgubah) drugih finančnih sredstev / obveznosti po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Finančna sredstva Skupine so razvrščena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, če to bistveno zmanjša neskladnosti pri merjenju, ki bi nastale, če bi bili povezani izvedeni finančni instrumenti obravnavani kot namenjeni trgovanju in bi bili osnovni finančni instrumenti izmerjeni po metodi učinkovitih obresti.

c) Druga finančna sredstva obvezno po pošteni vrednosti

Finančno sredstvo se klasificira kot finančno sredstvo obvezno po pošteni vrednosti, če ne izpolnjuje pogojev glede na poslovni model ali značilnosti denarnega toka za merjenje po odplačni vrednosti ali po pošteni 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;
- kapitalski instrumenti, ki niso namenjeni trgovanju, pri katerih Banka ne uporablja možnosti, ki jo daje standard, vrednotenja teh instrumentov po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

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«.

Banka določi pošteno vrednost posojil po poštenu vrednosti skozi poslovni izid na vsak datum poročanja. V letih 2019 in 2020 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 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. Banka uporablja te finančne instrumente za varovanje pred obrestnim tveganjem in valutnimi izpostavljenostmi, povezanimi s transakcijami na finančnih trgih.

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

Lahko se opišejo na naslednji način:

- varovanje po poštenu 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 Banka izkoristila možnost, da nadaljuje z uporabo obstoječih zahtev računovodskega standarda varovanja pred tveganji MRS39 za vse vrste varovanj pred tveganji.

Izvedeni finančni instrumenti za varovanje pred tveganji se na začetku pripoznajo na datum trgovanja in se vrednotijo po poštenu 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.

Ocena učinkovitosti 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 instrumenti varovanja pred tveganjem se prerazvrsti kot instrument za trgovanje.

Poleg tega razmerje varovanja pred tveganji preneha, ko instrument varovanja pred tveganjem poteče, se proda, ukine ali odplača ali ni več verjetno, da bo prišlo do napovedane transakcije.

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 poštenu 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

Povzetek računovodskih usmeritev

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".

Skupina 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.

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 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«.

Banka preneha obračunavati varovanje pred tveganjem, ko instrument varovanja poteče. 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. Naložbe v kapitalne instrumente

Naložbe v kapitalne instrumente so kapitalni instrumenti in so posledično opredeljeni kot finančni instrumenti po MRS 32.

Naložbe v kapitalne instrumente, ki so narejene z namenom vzpostavitve ali ohranjanja dolgoročnega operativnega odnosa z investirancem, so strateške naložbe.

Naložbe v odvisne, pridružene in skupna podjetja se merijo po nabavni vrednosti.

Naložbe v kapitalne instrumente, ki se štejejo za strateške naložbe, ki niso zajete v zgornjih opredelitvah in niso pripoznane v postavki »Nekratkoročna sredstva in skupine razvrščene med sredstva za

prodajo«, so razvrščene med finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

B.1.6. 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 željeno 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 2020	Doba koristnosti 2019
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

Sredstva za naložbe so nepremičnine, zajete v MRS 40, tj. nepremičnine (v lasti ali v finančnem najemu) za pridobivanje najemnin in / ali kapitalskega dobička.

UniCredit Leasing, d.o.o. in posledično Skupina ima v lasti nepremičnine z namenom pridobivanja najemnin.

Od 31. decembra 2019 je treba nepremičninska sredstva, razvrščena med naložbe v posesti (v nadaljnjem besedilu tudi »naložbene nepremičnine«), meriti po poštenu vrednosti z uporabo metode poštene vrednosti, določene v skladu z MSRP 13. Zato mora vsaka družba ta sredstva izmeriti po poštenu vrednosti s pripoznavanjem (naknadnih) sprememb poštene vrednosti skozi poslovni izid. Posledično naložbene lastnosti, izmerjene po modelu poštene vrednosti, niso predmet amortizacije ali oslabitve.

Na datum začetne uporabe spremembe kriterija vrednotenja je bilo 100 % nepremičnin, ki pripadajo Skupini, ocenjenih z ocenami "full / on site". Naložbene nepremičnine se prevrednotijo vsake pol leta.

Neopredmetena sredstva

Neopredmeteno sredstvo je opredelljivo nedenarno sredstvo brez fizične snovi, ki naj bi se uporabljalo več kot eno obdobje in od katerega so verjetne prihodnje ekonomske koristi. Neopredmetena sredstva predstavlja predvsem programska oprema. Neopredmetena sredstva, razen dobrega imena, se pripoznajo po nabavni vrednosti, tj. vključno z vsemi stroški, ki nastanejo zaradi uporabe sredstva, zmanjšanimi za nabrano amortizacijo in izgube zaradi oslabitve.

V nekaterih primerih, ko lahko banka dokaže, da je življenjska doba programske opreme daljša od 5 let, je amortizacijsko obdobje daljše od enotnega petletnega obdobja.

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

Kreditu. 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.

Skupina v vlogi najemodajalca

Skupina ima poslovne prostore v poslovnem najemu. Na dan začetka najemnik pripozna sredstvo pravico do uporabe in obveznost iz najema. Na datum začetka najemnik izmeri sredstvo pravico do uporabe po nabavni vrednosti.

Nabavna vrednost sredstva pravica do uporabe vključuje:

- znesek začetne meritve obveznosti najema;
- vsa najemnina, plačana na dan začetka ali pred tem, zmanjšana za vse prejete spodbude za najem;
- morebitne začetne neposredne stroške najemnika; in
- oceno stroškov, ki jih bo imel najemnik pri demontaži in odstranitvi osnovnega sredstva, obnovi lokacije, na kateri se nahaja, ali obnovi osnovnega sredstva v stanje, ki ga zahtevajo pogoji najema, razen če ti stroški nastanejo za izdelavo zalog. Najemnik prevzame obveznost za te stroške bodisi na dan začetka bodisi zaradi uporabe osnovnega sredstva v določenem obdobju.

Na dan začetka najemnik meri obveznost najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta dan niso plačane. Najemnine se diskontirajo z uporabo obrestne mere, ki je zajeta v najemu, če je to stopnjo mogoče zlahka določiti. Če te obrestne mere ni mogoče zlahka določiti, najemnik uporabi obrestno mero najemnika za izposojanje. Na datum začetka najema, vključene v merjenje najemne obveznosti, vključujejo naslednja plačila za pravico do uporabe osnovnega sredstva v času trajanja najema, ki niso plačana na dan začetka najema:

- fiksna plačila, zmanjšana za morebitne spodbude za najem;
- variabilne najemnine, ki so odvisne od indeksa ali stopnje, prvotno izmerjene z indeksom ali stopnjo na dan začetka;
- zneski, ki jih bo najemnik plačal na podlagi jamstev preostale vrednosti;
- izvršitvena cena nakupne opcije, če je najemnik upravičeno prepričan, da bo to možnost uveljavil; in
- plačila kazni za odpoved najema, če rok najema odraža najemnika, ki uveljavlja možnost odpovedi najema.

Na podlagi sedanje prevladujoče razlage je bil DDV izključen iz plačil najema za diskontiranje.

Zato se izračun obveznosti za najem in s tem povezane pravice uporabe izvede brez DDV. Najemnine določi pravna oseba na podlagi pogodbe.

Upoštevajte, da se skupina, kot je že bilo omenjeno, v primeru, da pogodba vsebuje "nenajemniško komponento" (tj. Storitve poleg

Povzetek računovodskih usmeritev

najema), odloči, da bo uporabila praktično smotrnost MSRP 16, da ne bo ločila celotnega zneska najema v svoji komponenti da se celotna pogodba obračuna kot najemna pogodba.

Posledično bodo za te pogodbe najemnine celotni znesek, predviden s pogodbo.

Glede na obrestno mero, ki se uporablja za diskontiranje, je dovoljeno uporabljati dodatno posojilno obrestno mero (enako obrestni meri, ki bi jo moral najemnik plačati za izposajo v podobnem obdobju in s podobnim jamstvom sredstva, potrebna za pridobitev sredstva s podobnim vrednost na pravici do uporabe sredstva).

Najemnik se lahko odloči, da ne bo uporabljal zahtev za:

- (a) kratkoročni najemi;
- (b) najemi, pri katerih je osnovno sredstvo nizke vrednosti

Kot dovoljuje standard, skupina ne bo uporabljala pripoznavanja za kratkoročne najeme, ki so takšni najemi, ki imajo v času začetnega pripoznanja zapadlost 12 mesecev ali manj

Kot dopušča standard, skupina ne bo uporabljala pripoznavanja za najeme z nizko vrednostjo, ki so takšni najemi, katerih osnovno sredstvo je, ki ima ob novem pošteno vrednost (tržno vrednost) pod 5 tisoč EUR.

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 opredeljeni finančnega instrumenta.

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

Računovodsko predstavljanje in merjenje koristi TLTRO III bo temeljilo na MSRP 9 pristopu „pričakovane denarnega toka“ z uporabo odplačne vrednosti / EOM v obdobju treh let. Negativna obrestna mera, ki se uporablja za vse neporavnane posle TLTRO III, se pripozna kot prihodek od obresti.

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 MSRP 9 ali MRS 37. Postavka vsebuje ocene pričakovane izgube, izračunane na teh instrumentih, ki izhajajo iz postopka vrednotenja, kot je opisano v poglavju A.2.5. - Oslabitev.

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

Obveznosti do zaposlenih

Določbe o upokojitvah, oz. rezervacije za prejeme za zaposlene, ki se izplačujejo po zaključku zaposlitve, so opredeljene kot načrti prispevkov ali programi z določenimi prejemki glede na naravo načrta.

Načrti z določenimi prispevki so načrti, po katerih družba plačuje fiksne prispevke. Ugodnosti so rezultat zneska plačanih prispevkov in donosa vloženi prispevkov. Delodajalec ne prevzema aktuarskih in/ali naložbenih tveganj, povezanih s tovrstnimi načrti, saj nima pravne ali implicitne obveznosti plačevanja nadaljnjih prispevkov, če načrt ne zadostuje za zagotovitev ugodnosti vsem zaposlenim.

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

- diskontna stopnja znaša 0,8 % za leto 2020 in 1,1 % za leto 2019;
- ocenjena povečanja plač v prihodnosti; 2,5 % (nanaša se na plačilo odpravnin)
- stopnja umrljivosti - slovenska tabela umrljivosti 2000-2002;
- fluktuacija (prenehanje brez plačila) 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 (bruto 1.807,65 EUR za september 2020).

Znesek obveznosti iz jubilejnih nagrad in odpravnin se pripozna kot sedanja vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih odlivov. 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 matične skupine. 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 Skupina zaposlenim zagotavlja kratkoročne ugodnosti za zaposlene, kot so prispevki za pokojninsko zavarovanje in pripoznavna 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 pošteni 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.

Pri izpostavljenostih, ki so razvrščene med nedonosne in še naprej tečejo pogodbene obresti, banka še naprej pripoznava v obrestnih prihodkih celotne obrestne prihodke glede na učinkovito obrestno mero s povečanjem bruto izpostavljenosti in z zmanjšanjem obrestnih prihodkov s pripoznavo dodatnih oslabitev, tako da se obrestni prihodki, prizonajo na neto osnovi kot določa MSRP 9.

Obrestni prihodki od Finančnih sredstev po pošteni 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 pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje« oziroma »Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida«.

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.

Povzetek računovodskih usmeritev

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

Dividende se pripoznajo v izkazu poslovnega izida za leto, v katerem je bila odobrena njihova razdelitev.

Prihodki od dividend, ki izhajajo iz »Finančnih sredstev, namenjenih trgovanju«, »Finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid«, ki niso namenjena trgovanju, in »Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa« se poročajo v postavki Prihodki od 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 2019 in 2020, odloženi davek pa prav tako 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.

Knjigovodsko vrednost odložene terjatve za davek se pregleda ob koncu poročevalskega obdobja.

Skupina zmanjša knjigovodsko vrednost odložene terjatve za davek do te mere, da ni več verjetno, da bo na voljo dovolj obdavčljivega dobička, da bo mogoče izkoristiti ugodnosti dela ali celotne odložene terjatve za davek.

Vsako tako zmanjšanje se odpravi, kolikor postane verjetno, da bo na voljo zadosten obdavčljivi dobiček.

D. Ostale informacije

D.1. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni prišlo do pomembnih dogodkov, ki bi morali na dan 31. decembra 2020 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 kapitalsko ustreznost, klasifikacijo posojil in zunajbilančnih obveznosti in rezervacij za kritje kreditnega tveganja, likvidnosti, obrestnih in deviznih pozicij. Banka Slovenije prav tako zahteva pojasnila o poslovanju po pooblastilu in o posredniškem poslovanju, ne zahtevajo pa jih MSRP. Na dan 31. december 2020 sta bila Skupina in njeno poslovanje v vseh pomembnih pogledih usklajena z vsemi regulatornimi 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 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. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni	16.286	17.229	16.286	17.229
Stanja na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	688.296	282.589	688.296	282.589
Vpogledne vloge pri bankah	89.948	28.606	89.948	28.606
Popravek vrednosti	(4)	(1)	(4)	(1)
Skupaj	794.526	328.423	794.526	328.423

Evropska centralna banka (ECB) od kreditnih institucij s sedežem v sodelujočih državah članicah zahteva, da izpolnjujejo obvezne rezerve, ki jih je potrebno imeti na računih pri ECB in pri sodelujočih nacionalnih centralnih bankah. Ključnega pomena je, da imajo kreditne institucije te rezerve le na računih pri sodelujočih nacionalnih centralnih bankah.

Obveznosti do drugih kreditnih institucij in sodelujočih nacionalnih centralnih bank ter obveznosti do ECB so izključene iz obvezne rezerve.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni	16.286	17.229	16.286	17.229
Stanja na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	688.296	282.589	688.296	282.589
Vpogledne vloge pri bankah	89.948	28.606	89.948	28.606
Kreditni bankam z zapadlostjo do 3 mesece	4.136	-	4.136	-
Skupaj	798.666	328.424	798.666	328.424

Pojasnilo 2: Finančna sredstva v posesti za trgovanje

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

EUR 1.000	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Raven 1	Raven 2	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	-	1.046	1.046	-	3.300	3.300
Obveznice, Republika Slovenija	-	1.046	1.046	-	3.300	3.300
Kreditni	-	6	6	1	-	1
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju	-	14.392	14.392	-	12.159	12.159
Terminske pogodbe (Forward)	-	2.447	2.447	-	1.005	1.005
Opcije (Option)	-	122	122	-	3	3
Zamenjave (Swap)	-	11.823	11.823	-	11.151	11.151
Skupaj	-	15.444	15.444	1	15.459	15.460

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

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

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019
	Raven 2	Raven 3	Raven 3
Krediti podjetjem	-	3.281	1.263
Naložbe v kapitalske instrumente	1.119	1.066	2.042
Skupaj	1.119	4.347	3.305

Knjigovodska vrednost Visa serija A na dan 31. decembra 2020 je bila prestavljena iz ravni 3 na raven 2.

Ko je Banka sprejela MSRP 9, se je odločila, da bo eno izmed svojih kapitalskih naložb, ki ni klasificirana kot strateška naložba, določila po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Gibanje kreditov

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Začetno stanje	1.263	2.694
Povečanje	3.444	9.545
Črpanje	2.354	8.534
Pozitivno vrednotenje	1.090	1.011
Zmanjšanje	(1.426)	(10.976)
Poplačilo	(1.426)	(10.976)
Končno stanje	3.281	1.263

Gibanje naložb v kapitalske instrumente

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Začetno stanje	2.042	1.430
Povečanje/Zmanjšanje	143	612
Tečajne razlike	(94)	31
Vrednotenje	237	581
Končno stanje	2.185	2.042

Banka se je odločila, da bo strateške kapitalske instrumente opredelila kot finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Stanje lastniških instrumentov na dan 31. decembra 2020 obsega naslednje kapitalske instrumente:

- sistem zajamčenih vlog;
- Bankart d.o.o.;
- Swift.

Pojasnila k računovodskim izkazom

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

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

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v kapitalske instrumente	-	23.053	92	23.145	-	22.957	92	23.049
Obveznice, Republika Slovenija	-	255.831	-	255.831	-	252.860	-	252.860
Obveznice, druge države	33.722	-	-	33.722	49.789	-	-	49.789
Obveznice, podjetja	-	12.185	-	12.185	-	12.258	-	12.258
Oslabitve	(9)	(25)	-	(34)	(6)	(23)	-	(29)
Skupaj	33.713	291.043	92	324.848	49.783	288.051	92	337.926

Gibanje naložb v kapitalske instrumente

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino.

EUR 1.000	2020		2019	
	Skupaj	Raven 3	Skupaj	Raven 3
Začetno stanje	23.049	92	22.945	92
Povečanje	96	-	104	-
Pozitivno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	96	-	104	-
Zmanjšanje	-	-	-	-
Končno stanje	23.145	92	23.049	92

Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev

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

EUR 1.000	2020		2019	
	Skupaj	Raven 3	Skupaj	Raven 3
Začetno stanje	314.877	-	385.418	-
Povečanje	70.288	-	25.040	-
Nakup	69.669	-	24.095	-
Pozitivno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	619	-	945	-
Zmanjšanje	(83.462)	-	(95.581)	-
Prodaja / unovčenje	(82.786)	-	(93.103)	-
Negativno vrednotenje - pripoznano v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	(676)	-	(2.478)	-
Končno stanje	301.703	-	314.877	-

Oslabitve dolžniških vrednostnih papirjev

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

EUR 1.000	2020	2019
Začetno stanje	(30)	(70)
Oblikovane oslabitve	(14)	(1)
Odpravljene oslabitve	10	41
Končno stanje	(34)	(30)

Pojasnilo 5: Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Dolžniški vrednostni papirji	33.317	-	33.317	-
Kreditni bankam	59.460	50.634	59.460	50.634
Kreditni strankam, ki niso banke	1.782.379	1.949.120	1.793.596	1.988.188
Druga finančna sredstva	3.139	2.294	3.139	2.350
Skupaj	1.878.295	2.002.048	1.889.513	2.041.172

Dolžniški vrednostni papirji

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Dolžniški vrednostni papirji	33.318	-	33.318	-
Oslabitve	(1)	-	(1)	-
Skupaj	33.317	-	33.317	-

Gibanje, bruto dolžniški vrednostni papirji

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Začetno stanje	-	-	-	-
Povečanje	33.318	-	33.318	-
Nakup	33.318	-	33.318	-
Zmanjšanje	-	-	-	-
Unovčenje	-	-	-	-
Končno stanje	33.318	-	33.318	-

Kreditni bankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Kratkoročni krediti	59.464	50.636	59.464	50.636
Oslabitve	(4)	(2)	(4)	(2)
Skupaj	59.460	50.634	59.460	50.634

Oslabitve kreditov bankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Začetno stanje	(2)	(9)	(2)	(9)
Oblikovane oslabitve	(5)	(1)	(5)	(1)
Odpravljene oslabitve	3	8	3	8
Končno stanje	(4)	(2)	(4)	(2)

Pojasnila k računovodskim izkazom

Kreditni strankam, ki niso banke

Banka

EUR 1.000	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost
Kreditni						
Kratkoročni	118.249	(16.800)	101.449	121.818	(13.760)	108.058
Podjetja	82.287	(14.510)	67.777	79.124	(11.435)	67.689
Finančne institucije	10.473	(2)	10.471	13.986	(91)	13.895
Javni sektor	115	-	115	753	-	753
Prebivalstvo	22.354	(1.902)	20.452	25.723	(1.935)	23.788
Samostojni podjetniki	2.998	(370)	2.628	2.189	(286)	1.903
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	22	(16)	6	43	(13)	30
Dolgoročni	1.719.719	(38.867)	1.680.852	1.874.544	(33.575)	1.840.969
Podjetja	597.213	(21.456)	575.757	687.011	(16.548)	670.463
Finančne institucije	144.436	(429)	144.007	171.747	(1.431)	170.316
Javni sektor	182.753	(292)	182.461	212.081	(69)	212.012
Prebivalstvo	785.792	(15.843)	769.949	789.357	(14.538)	774.819
Samostojni podjetniki	9.073	(769)	8.304	12.117	(856)	11.261
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	452	(78)	374	2.231	(133)	2.098
Finančni najem						
Dolgoročni	80	(2)	78	98	(5)	93
Podjetja	55	(1)	54	65	(2)	63
Samostojni podjetniki	25	(1)	24	33	(3)	30
Skupaj	1.838.048	(55.669)	1.782.379	1.996.460	(47.340)	1.949.120

Stanje kreditov zaposlenim na dan 31. december 2020 znaša 18.588 tisoč evrov. Stanje kreditov zaposlenim na 31. december 2019 znaša 17.670 tisoč evrov.

Skupina

EUR 1.000	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Oslabitve	Neto vrednost
Krediti						
Kratkoročni	118.249	(16.800)	101.449	121.844	(13.786)	108.058
Podjetja	82.287	(14.510)	67.777	79.150	(11.461)	67.689
Finančne institucije	10.473	(2)	10.471	13.986	(91)	13.895
Javni sektor	115	-	115	753	-	753
Prebivalstvo	22.354	(1.902)	20.452	25.723	(1.935)	23.788
Samostojni podjetniki	2.998	(370)	2.628	2.189	(286)	1.903
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	22	(16)	6	43	(13)	30
Dolgoročni	1.581.926	(38.644)	1.543.282	1.709.576	(32.354)	1.677.222
Podjetja	597.246	(21.489)	575.757	687.045	(16.582)	670.463
Finančne institucije	6.610	(174)	6.437	6.744	(175)	6.568
Javni sektor	182.753	(292)	182.461	212.081	(69)	212.012
Prebivalstvo	785.792	(15.843)	769.949	789.358	(14.538)	774.820
Samostojni podjetniki	9.073	(769)	8.304	12.117	(856)	11.261
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	452	(78)	374	2.231	(133)	2.098
Finančni najem						
Kratkoročni	436	(4)	432	574	(24)	551
Podjetja	436	(4)	432	573	(24)	549
Prebivalstvo	-	-	-	1	-	1
Dolgoročni	159.936	(11.503)	148.433	216.116	(13.759)	202.357
Podjetja	130.029	(10.772)	119.257	173.830	(12.882)	160.948
Javni sektor	545	(1)	544	857	(4)	854
Prebivalstvo	11.952	(393)	11.559	15.719	(518)	15.201
Samostojni podjetniki	17.410	(337)	17.073	25.710	(355)	25.355
Skupaj	1.860.547	(66.950)	1.793.596	2.048.111	(59.923)	1.988.188

Stanje kreditov zaposlenim na dan 31. december 2020 znaša 19.095 tisoč evrov. Stanje kreditov zaposlenim na 31. december 2019 znaša 18.249 tisoč evrov.

Finančni najem

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	31. 12. 2020		31. 12. 2019		31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	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	27	25	41	38	63.349	56.080	78.306	69.235
v več kot letu dni in ne več kot 5 letih	53	50	58	55	92.071	87.927	130.977	126.446
v več kot 5 letih	3	3	-	-	5.089	4.860	7.486	7.227
Skupaj	83	78	99	93	160.509	148.866	216.769	202.908

Pojasnila k računovodskim izkazom

	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nezasluženi finančni prihodek	5	6	11.643	13.860
Oslabitev neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine	(2)	(5)	(11.506)	(13.782)

Neto naložba v najem se pripozna kot sredstvo v finančnem najemu v postavki Posojila in terjatve.

Druga finančna sredstva

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Terjatve za provizije (opravnine)	1.323	403	1.323	403
Oslabitev provizij (opravnin)	(200)	(215)	(200)	(215)
Prehodno nezaračunani prihodki za bančne produkte	633	608	633	608
Terjatve v obračunu	374	721	374	721
Druga finančna sredstva	1.010	777	1.010	951
Oslabitev drugih finančnih sredstev	(1)	-	(1)	(118)
Skupaj	3.139	2.294	3.139	2.350

Pojasnilo 6: Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju - sredstva

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Raven 2	Raven 2
Instrumenti za varovanje posameznih finančnih postavk	578	-
Varovanje poštene vrednosti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	578	-
Instrumenti za varovanje skupine finančnih postavk	18.649	16.736
Varovanje poštene vrednosti	18.649	16.650
Varovanje denarnih tokov	-	85
Skupaj	19.227	16.736

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. 2020	31. 12. 2019
Pozitivne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	19.917	11.627
Negativne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(17)	(533)
Skupaj	19.900	11.094

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

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Naložbe v kapital odvisnih družb	1	1	-	-
Skupaj	1	1	-	-

Pojasnilo 9: Opredmetena sredstva

Banka
2020

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
Nabavna vrednost							
Začetno stanje	9.704	6.746	5.623	458	20.102	242	42.875
Povečanje	240	-	-	731	905	18	1.894
Prenos iz opreme v pripravi	-	864	220	(1.084)	-	-	-
Izločitev	(1.634)	(650)	(725)	-	(1.228)	(46)	(4.284)
Končno stanje	8.310	6.960	5.118	105	19.779	214	40.485
Amortizacijski popravek vrednosti							
Začetno stanje	9.003	5.819	4.997	-	1.796	60	21.674
Amortizacija za leto	261	474	229	-	1.791	54	2.810
Izločitev	(1.604)	(647)	(693)	-	(273)	(11)	(3.228)
Končno stanje	7.659	5.647	4.533	-	3.313	103	21.255
Čista knjigovodska vrednost							
Začetno stanje	701	927	626	458	18.306	182	21.201
Končno stanje	650	1.313	585	105	16.465	111	19.230

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
Nabavna vrednost							
Začetno stanje	9.961	6.613	5.627	10	-	-	22.211
Učinki sprememb računovoskih politik	-	-	-	-	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)
Končno stanje	9.704	6.746	5.623	458	20.102	242	42.875
Amortizacijski popravek vrednosti							
Začetno stanje	8.788	5.588	4.986	-	-	-	19.362
Amortizacija za leto	478	430	243	-	1.808	64	3.023
Izločitev	(263)	(199)	(232)	-	(11)	(4)	(710)
Končno stanje	9.003	5.819	4.997	-	1.796	60	21.674
Čista knjigovodska vrednost							
Začetno stanje	1.173	1.025	641	10	-	-	2.849
Končno stanje	701	927	626	458	18.306	182	21.201

Pojasnila k računovodskim izkazom

Skupina
2020

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
Nabavna vrednost									
Začetno stanje	9.717	6.746	5.623	458	20.102	3	2.950	-	45.599
Učinki sprememb računovodskih politik	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Povečanje	240	-	-	731	905	(6)	616	-	2.486
Prenos iz opreme v pripravi	-	864	220	(1.084)	-	-	-	616	616
Izločitev	(1.634)	(650)	(725)	-	(1.228)	-	(1.206)	(616)	(6.059)
Končno stanje	8.323	6.960	5.118	105	19.779	3	2.359	-	42.648
Amortizacijski popravek vrednosti									
Začetno stanje	9.011	5.819	4.998	-	1.796	1	691	-	22.315
Amortizacija za leto	262	474	229	-	1.791	3	502	-	3.262
Izločitev	(1.604)	(647)	(693)	-	(273)	-	(319)	-	(3.536)
Končno stanje	7.668	5.647	4.534	-	3.314	4	875	-	22.041
Čista knjigovodska vrednost									
Začetno stanje	706	927	626	458	21.898	2	2.258	-	23.284
Končno stanje	655	1.313	585	105	16.465	-	1.485	-	20.607

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
Nabavna vrednost									
Začetno stanje	9.975	6.613	5.627	10	-	-	3.105	-	25.330
Učinki sprememb računovodskih politik (MSRP 16)	-	-	-	-	21.127	6	-	-	21.133
Povečanje	19	-	-	1.015	(165)	-	-	2.112	2.980
Prenos iz opreme v pripravi	-	332	234	(567)	-	-	2.112	(2.112)	(2)
Izločitev	(276)	(198)	(238)	-	(860)	(3)	(2.267)	-	(3.843)
Končno stanje	9.717	6.746	5.623	458	20.102	3	2.950	-	45.599
Amortizacijski popravek vrednosti									
Začetno stanje	8.793	5.588	4.987	-	-	-	734	-	20.102
Amortizacija za leto	481	430	243	-	1.808	1	573	-	3.535
Izločitev	(263)	(199)	(232)	-	(11)	-	(615)	-	(1.321)
Končno stanje	9.011	5.819	4.998	-	1.796	1	691	-	22.315
Čista knjigovodska vrednost									
Začetno stanje	1.182	1.025	640	10	-	-	2.371	-	5.228
Končno stanje	706	927	626	458	18.306	2	2.258	-	23.284

Naložbene nepremičnine

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Nabavna vrednost				
Začetno stanje	-	-	2.729	2.664
Povečanje - začetna konsolidacija (prehod na IAS 40)	-	-	-	65
Povečanje	-	-	7	-
Izločitev	-	-	(2.364)	-
Oslabitev	-	-	(140)	-
Končno stanje	-	-	231	2.729
Amortizacijski popravek vrednosti				
Začetno stanje	-	-	-	-
Končno stanje	-	-	-	-
Čista knjigovodska vrednost				
Začetno stanje	-	-	2.729	1.373
Končno stanje	-	-	231	2.729

Pojasnilo 10: Neopredmetena dolgoročna sredstva

Banka

EUR 1.000	2020			2019		
	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost						
Začetno stanje	41.731	2.799	44.530	39.547	1.573	41.120
Povečanje	-	4.596	4.596	-	3.585	3.585
Prenos iz opreme v pripravi	3.705	(3.705)	-	2.358	(2.358)	-
Izločitev	(613)	-	(613)	(175)	-	(175)
Končno stanje	44.822	3.691	48.513	41.731	2.799	44.530
Amortizacijski popravek vrednosti						
Začetno stanje	30.391	-	30.391	26.571	-	26.571
Amortizacija za leto	4.658	-	4.658	3.894	-	3.894
Izločitev	(440)	-	(440)	(74)	-	(74)
Končno stanje	34.609	-	34.609	30.391	-	30.391
Čista knjigovodska vrednost						
Začetno stanje	11.340	2.799	14.139	12.976	1.573	14.549
Končno stanje	10.213	3.691	13.904	11.340	2.799	14.139

Pojasnila k računovodskim izkazom

Skupina

EUR 1.000	2020			2019		
	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj	Neopredmetena dolgoročna sredstva v uporabi	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost						
Začetno stanje	42.366	2.806	45.172	40.166	1.585	41.751
Povečanje	6	4.602	4.608	-	3.601	3.601
Prenos iz opreme v pripravi	3.705	(3.711)	(6)	2.375	(2.375)	-
Izločitev	(613)	-	(613)	(175)	(4)	(178)
Končno stanje	45.464	3.697	49.161	42.366	2.806	45.172
Amortizacijski popravek vrednosti						
Začetno stanje	30.784	-	30.784	26.881	-	26.881
Amortizacija za leto	4.743	-	4.743	3.978	-	3.978
Izločitev	(440)	-	(440)	(74)	-	(74)
Končno stanje	35.088	-	35.088	30.784	-	30.784
Čista knjigovodska vrednost						
Začetno stanje	11.582	2.806	14.388	13.285	1.585	14.870
Končno stanje	10.376	3.697	14.073	11.582	2.806	14.388

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

Tekoči davek

EUR 1.000	Banka			Skupina		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Učinek v letu 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Učinek v letu 2020
Terjatve za tekoči davek	3.352	1.802	1.550	4.105	2.706	1.399
Pobot terjatev za tekoči davek	(2.286)	(1.802)	(484)	(2.361)	(2.706)	345
Stanje terjatev za tekoči davek	1.065	-	1.065	1.744	-	1.744
Obveznosti za tekoči davek	2.286	2.669	(383)	2.361	2.670	(309)
Pobot obveznosti za tekoči davek	(2.286)	-	(2.286)	(2.361)	-	(2.361)
Stanje obveznosti za tekoči davek	-	2.669	(2.669)	-	2.670	(2.670)

V letu 2020 so bila predplačila večja od davčne obveznosti, zato bo imela Banka za leto 2020 zahtevke za tekoči davek.

Odloženi davek

EUR 1.000	Banka			Skupina		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Učinek v letu 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Učinek v letu 2020
Terjatve pripoznane v izkazu poslovnega izida	236	254	(18)	1.041	3.133	(2.092)
Kreditni bankam in strankam, ki niso banke	-	-	-	714	2.873	(2.159)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	63	61	2	63	61	2
Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	27	52	(25)	118	58	60
Rezervacije	146	141	5	146	141	5
Pobot odloženih terjatev	(236)	(254)	18	(236)	(254)	18
Stanje terjatev za odloženi davek	-	-	-	805	2.879	(2.074)
Obveznosti pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu	1.805	2.406	(602)	1.805	2.664	(859)
Rezervacije	50	53	(3)	50	53	(3)
Varovanje denarnih tokov	286	544	(258)	286	544	(258)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.469	1.809	(340)	1.469	2.067	(598)
Pobot odloženih obveznosti	(236)	(254)	18	(236)	(254)	18
Stanje obveznosti za odloženi davek	1.570	2.152	(583)	1.570	2.410	(840)

Zneski odloženih davkov so prilagojeni na osnovi testa trajnosti v skladu z MRS 12, ki upošteva predvidene ekonomske projekcije za prihodnja leta z namenom preveriti, ali obstajajo prihodnji obdavčljivi prihodki, s katerimi je mogoče pobotati sredstva odloženega davka. Skupina je upoštevala projekcije za obdobje 2020-2023 kot osnovo za določanje prihodnjih obdavčljivih prihodkov za Skupino. Posledica slednjega je zmanjšanje stanja terjatev za odloženi davek v letu 2020 v primerjavi z letom 2019.

Prenesena davčna izguba

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Začetno stanje	-	8.585	-	8.585
Zmanjšanje	-	(8.585)	-	(8.585)
Končno stanje	-	-	-	-

Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 12: Druga sredstva

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Predujmi	646	226	1.831	1.369
Nevračunani stroški in odhodki	724	273	790	396
Prehodno nezaračunani prihodki	751	925	652	775
Zaloge	-	5	143	298
Plemenite kovine	62	-	62	-
Druge terjatve	64	41	74	46
Oslabitve drugih sredstev	(9)	(8)	(9)	(8)
Skupaj	2.238	1.463	3.544	2.876

Banka je pridobila plemenite kovine na podlagi programa skrbi za stranke, uvedenega z namenom ublažiti tveganja strank, ki izhajajo iz nelikvidnega trga plemenitih kovin.

Pojasnilo 13: Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

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

EUR 1.000	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Raven 1	Raven 2	Skupaj	Raven 1	Raven 2	Skupaj
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	-	14.479	14.479	-	12.295	12.295
Terminske pogodbe (Forward)	-	2.142	2.142	-	828	828
Opcije (Option)	-	122	122	-	3	3
Zamenjave (Swap)	-	12.215	12.215	-	11.464	11.464
Ostale finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1	-	1	4	-	4
Skupaj	1	14.479	14.480	4	12.295	12.299

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

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Raven 3	Raven 3
Učinki merjenja nečrpanih kreditov obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	1.676
Skupaj	-	1.676

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

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

EUR 1.000	2020	2019
Začetno stanje	1.676	1.282
Povečanje/Zmanjšanje - pripoznano v izkazu poslovnega izida	(1.676)	394
Končno stanje	-	1.676

Pojasnilo 15: Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vloge bank in centralnih bank	29.412	63.323	29.412	63.323
Vloge strank, ki niso banke	2.196.304	1.990.955	2.169.309	1.986.606
Kreditni bank in centralnih bank	457.967	291.180	472.733	314.549
Druge finančne obveznosti	38.655	43.672	40.114	45.297
Skupaj	2.722.338	2.389.130	2.711.567	2.409.775

Vloge bank in centralnih bank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vloge bank na vpogled	19.412	8.224	19.412	8.224
Kratkoročne vloge bank	10.000	10.000	10.000	10.000
Dolgoročne vloge bank	-	45.099	-	45.099
Skupaj	29.412	63.323	29.412	63.323

Vloge strank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Na vpogled	1.646.150	1.492.231	1.619.155	1.487.882
Podjetja	813.328	768.040	813.328	768.040
Finančne institucije	124.817	96.044	97.822	91.695
Javni sektor	39.300	25.419	39.300	25.419
Prebivalstvo	621.406	548.287	621.406	548.287
Samostojni podjetniki	39.874	47.043	39.874	47.043
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	7.425	7.398	7.425	7.398
Kratkoročne vloge	343.832	222.241	343.832	222.241
Podjetja	200.513	139.097	200.513	139.097
Finančne institucije	19.587	23.112	19.587	23.112
Javni sektor	32.714	18.488	32.714	18.488
Prebivalstvo	89.621	40.607	89.621	40.607
Samostojni podjetniki	1	45	1	45
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	1.396	892	1.396	892
Dolgoročne vloge	206.322	276.483	206.322	276.483
Podjetja	59.479	73.434	59.479	73.434
Finančne institucije	4.660	210	4.660	210
Javni sektor	1.634	3.008	1.634	3.008
Prebivalstvo	138.026	196.099	138.026	196.099
Samostojni podjetniki	44	52	44	52
Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom	2.479	3.680	2.479	3.680
Skupaj	2.196.304	1.990.955	2.169.309	1.986.606

Pojasnila k računovodskim izkazom

Kreditni bank in centralnih bank

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročni krediti centralne banke	407.921	240.960	407.921	240.960
Dolgoročni krediti bank	50.046	50.220	64.812	73.589
Skupaj	457.967	291.180	472.733	314.549

Povečanje dolgoročnih kreditov centralne banke v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 se nanaša na sodelovanje Banke v TLTRO III (ciljno usmerjena operacija dolgoročnejšega refinanciranja). Za kredite z obrestno mero pod tržno, ki ne sodijo med državne subvencije skladno z MRS 20, se finančne ugodnosti pripoznajo med obrestnimi prihodki.

Druge finančne obveznosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Sredstva za nakazilo v tujino	2.966	4.429	2.966	4.429
Obveznosti za provizije	25	32	25	32
Obveznosti v obračunu	1.849	2.587	1.849	2.587
Obveznosti do dobaviteljev	212	908	221	1.031
Vnaprej vračunani odhodki in stroški	7.078	6.982	7.662	7.690
Prejeti predujmi in varščine	-	-	784	787
Druge poslovne obveznosti	9.707	10.024	9.900	10.214
Obveznosti iz najema (MSRP 16)	16.818	18.710	16.706	18.528
Skupaj	38.655	43.672	40.114	45.297

Obveznosti iz najema (MSRP 16)

Banka

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Obveznost iz najema	Obveznost iz najema
Do 1 leta	1.964	2.052
Od 1 do 2 let	1.943	2.048
Od 2 do 3 let	1.840	2.006
Od 3 do 4 let	1.541	1.944
Od 4 do 5 let	1.492	1.825
Čez 5 let	9.113	11.152
Skupaj obveznosti iz najema	17.893	21.027
Finančne obveznosti (diskont)	(1.075)	(2.317)
Obveznost iz najema	16.818	18.710

Ne nanaša se na UniCredit Leasing d.o.o.

Pojasnilo 16: Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju – obveznosti

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Raven 2	Raven 2
Instrumenti za varovanje posameznih finančnih postavk	9.579	266
Varovanje poštene vrednosti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	9.579	266
Instrumenti za varovanje skupine finančnih postavk	27.209	37.721
Varovanje poštene vrednosti	20.407	19.726
Varovanje denarnih tokov	6.802	17.995
Skupaj	36.788	37.987

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. 2020	31. 12. 2019
Pozitivne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	12.716
Negativne spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	(343)
Skupaj	16.780	12.373

Pojasnilo 18: Rezervacije

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

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Za pravno nerešene tožbe	12.724	11.863	12.724	11.863
Za obveznosti do zaposlenih	1.945	2.255	1.945	2.255
Za zunajbilančne obveznosti	4.866	7.365	4.866	7.365
Druge rezervacije	569	1.096	569	1.096
Skupaj	20.104	22.579	20.104	22.579

Zmanjšanje zunajbilančnih postavk je v glavnem povezano z izboljšanjem bonitetne ocene nekaterih velikih zunajbilančnih izpostavljenosti, povezanih s finančnimi in poslovnimi garancijami ter danimi posojili.

31. decembra 2020 je bila Banka kot tožena stranka vključena v 91 pravnih zadev v skupni vrednosti 13.196 tisoč evrov (31. decembra 2019: 8.888 tisoč evrov). Podjetje UniCredit Leasing, d.o.o. je bil kot obdolženec vključeno v 1 pravdni postopek v skupni vrednosti 0,5 tisoč EUR (31. decembra 2019: 672 tisoč EUR). V skladu s preudarno in konzervativno oceno njihovega izida je Skupina oblikovala ustrezne rezervacije za sodne postopke na dan 31. decembra 2020 v višini 12.724 tisoč evrov (na dan 31. decembra 2019: 11.863 tisoč evrov), vse velja za Banko.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Banka in Skupina
2020

EUR 1.000	Za pravno neresene tožbe	Za obveznosti do zaposlenih	Za zunajbilančne obveznosti	Druge rezervacije	Skupaj
Začetno stanje	11.863	2.255	7.365	1.096	22.579
Povečanje	1.353	146	1.910	364	3.773
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	1.353	146	1.910	364	3.773
Zmanjšanje	(492)	(456)	(4.409)	(892)	(6.249)
Poraba rezervacij	-	(425)	-	-	(425)
Sprostitev rezervacij pripoznana v izkazu poslovnega izida	(492)	-	(4.409)	(892)	(5.793)
Sprostitev rezervacij pripoznana v kapitalu	-	(31)	-	-	(31)
Končno stanje	12.724	1.945	4.866	569	20.104

2019

EUR 1.000	Za pravno neresene tožbe	Za obveznosti do zaposlenih	Za zunajbilančne obveznosti	Druge rezervacije	Skupaj
Začetno stanje	8.240	1.938	7.739	2.600	20.517
Povečanje	4.036	601	3.271	1.554	9.462
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	4.036	601	3.271	1.554	9.462
Zmanjšanje	(413)	(284)	(3.645)	(3.058)	(7.400)
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)
Končno stanje	11.863	2.255	7.365	1.096	22.579

Pojasnilo 19: Druge obveznosti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pasivne časovne razmejitev	1.187	1.527	1.400	1.749
Obveznosti za davke in prispevke	1.142	948	1.166	1.620
Skupaj	2.330	2.475	2.566	3.369

Pojasnilo 20: Osnovni kapital

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Navadne delnice - vpis tuje banke	20.384	20.384	20.384	20.384
Skupaj	20.384	20.384	20.384	20.384

Osnovni kapital Banke na dan 31. december 2020 je razdeljen na na 4.888.193 navadnih imenskih kosovnih delnic, ki so v celoti vplačane.

Pojasnilo 21: Kapitalne rezerve

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
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
Skupaj	107.760	107.760	107.760	107.760

Pojasnilo 22: Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, varovanje denarnih tokov	1.217	2.320
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	6.264	7.713
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, aktuarski čisti dobički / izgube za pokojninske programe	456	503
Skupaj	7.937	10.536

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos, varovanje denarnih tokov

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

EUR 1.000	2020	2019
Začetno stanje	2.320	3.426
Bruto vrednost	2.863	4.228
Odloženi davek	(543)	(802)
Zmanjšanje	(1.102)	(1.106)
Bruto vrednost	(1.361)	(1.365)
Odloženi davek	259	259
Končno stanje	1.217	2.320
Bruto vrednost	1.503	2.863
Odloženi davek	(286)	(543)

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	2020	2019
Začetno stanje	7.713	12.351
Bruto vrednost	9.522	15.248
Odloženi davek	(1.809)	(2.897)
Povečanje	590	814
Bruto vrednost	729	1.005
Odloženi davek	(138)	(191)
Zmanjšanje	(2.039)	(5.452)
Bruto vrednost	(2.518)	(6.731)
Odloženi davek	478	1.279
Končno stanje	6.264	7.713
Bruto vrednost	7.733	9.522
Odloženi davek	(1.469)	(1.809)

Pojasnila k računovodskim izkazom

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	2020	2019
Začetno stanje	503	543
Bruto vrednost	555	599
Odloženi davek	(52)	(56)
Povečanje	-	4
Bruto vrednost	-	-
Odloženi davek	-	4
Zmanjšanje	(47)	(43)
Bruto vrednost	(50)	(43)
Odloženi davek	2	-
Končno stanje	456	503
Bruto vrednost	505	555
Odloženi davek	(50)	(52)

Pojasnilo 23: Rezerve iz dobička

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

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zakonske rezerve	1.307	1.307	1.307	1.307
Druge rezerve iz dobička	128.471	83.328	128.471	102.007
Skupaj	129.777	84.635	129.777	103.314

Pojasnilo 24: Zadržani dobiček / izguba
(vključno s čistim dobičkom / izgubo poslovnega leta)

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Čisti dobiček poslovnega leta	13.896	26.889	13.537	32.390
Zadržani dobiček	-	18.254	53.142	20.752
Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala	-	-	(26.463)	-
Skupaj	13.896	45.143	40.215	53.142

Bilančni dobiček Banke

EUR 1.000	2020	2019
Čisti dobiček poslovnega leta	13.896	26.889
Preneseni čisti dobiček	-	18.254
Bilančni dobiček	13.896	45.143
Prenos v naslednje leto	13.896	45.143

Osnovni in popravljeni dobiček na delnico

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
(1) Čisti dobiček poslovnega leta	13.896	26.889	13.537	32.390
(2) Število delnic	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) Dobiček na delnico v evrih (1) / (3)	2,84	5,50	2,77	6,63

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Pojasnilo 25: Prihodki iz obresti

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	2020		2019		2020		2019	
	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
Prihodki iz obresti prepoznani po efektivni obrestni meri	39.865	420	42.632	514	43.952	794	47.418	840
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	35.223	420	37.589	514	39.310	794	42.375	840
Dolžniški vrednostni papirji	93	-	-	-	93	-	-	-
Kreditni bankam	53	-	35	-	53	-	35	-
Kreditni strankam	35.077	420	37.553	514	39.165	794	42.340	840
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4.642	-	5.043	-	4.642	-	5.043	-
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	11.895	228	11.753	198	11.895	228	11.752	198
Obresti iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	228	228	198	198	228	228	198	198
Obresti iz finančnih sredstev v posesti za trgovanje	2.607	-	3.648	-	2.607	-	3.648	-
Obresti iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	4.991	-	5.633	-	4.991	-	5.633	-
Obresti iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	557	-	730	-	557	-	729	-
Kreditni strankam	557	-	730	-	557	-	729	-
Negativne obresti od obveznosti	3.512	-	1.544	-	3.512	-	1.544	-
Skupaj	51.760	648	54.384	712	55.848	1.022	59.170	1.038

Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 26: Odhodki za obresti

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Obresti za finančne obveznosti, namenjene trgovanju	(2.627)	(5.077)	(2.627)	(5.077)
Obresti iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	(3.329)	(2.985)	(3.329)	(2.985)
Obresti za finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	(3.061)	(3.925)	(3.354)	(4.313)
Banka	(602)	(1.330)	(895)	(1.718)
Stranke	(2.459)	(2.595)	(2.459)	(2.594)
Negativne obresti od terjatev	(1.919)	(1.673)	(1.919)	(1.673)
Skupaj	(10.936)	(13.659)	(11.229)	(14.047)

Pojasnilo 27: Prihodki iz dividend

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino.

EUR 1.000	2020	2019
Dividende iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	38	40
Dividende iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	10	6
Skupaj	48	46

Pojasnilo 28: Prihodki iz opravnin (provizij)

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Opravnine iz poslov z vrednostnimi papirji	8.590	7.091	8.590	7.091
Opravnine iz danih jamstev	2.736	2.962	2.703	2.929
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - vodenje transakcijskih računov	2.324	2.624	2.324	2.624
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - izvrševanje plačil	5.050	5.621	5.050	5.621
Opravnine iz opravljanja plačilnih storitev - kartično poslovanje	3.631	4.758	3.622	4.746
Opravnine iz opravljanja drugih plačilnih storitev	1.890	2.271	1.890	2.271
Opravnine iz kreditnih in najemnih poslov	5.261	5.236	5.334	5.375
Opravnine iz investicijskega svetovanja	795	986	795	986
Opravnine iz drugih poslov	597	760	597	760
Skupaj	30.874	32.308	30.905	32.402

Pojasnilo 29: Odhodki za opravnine (provizije)

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Opravnine od opravljenih plačilnih storitev - kartično poslovanje	(2.997)	(3.335)	(2.997)	(3.335)
Opravnine od opravljenih drugih plačilnih storitev	(1.112)	(1.831)	(1.089)	(1.808)
Opravnine od opravljenih posredniških in komisjskih poslov	(1.799)	(1.428)	(1.835)	(1.469)
Opravnine od opravljenih drugih storitev	(1.768)	(1.190)	(1.782)	(1.216)
Skupaj	(7.676)	(7.784)	(7.705)	(7.828)

Pojasnilo 30: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Realizirani dobički	358	5.023	358	5.023
Iz dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	4.673	-	4.673
Iz kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	335	325	335	325
Iz drugih finančnih sredstev in obveznosti	23	25	23	25
Realizirane izgube	-	(133)	-	(133)
Iz dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	(42)	-	(42)
Iz kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	-	(91)	-	(91)
Skupaj	358	4.890	358	4.890

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	2020	2019
Čisti dobički iz trgovanja z vrednostnimi papirji	4	12
Čisti dobički pri nakupu in prodaji tujih valut	1.510	1.915
Čisti dobički / izgube iz izvedenih finančnih instrumentov	2.262	2.947
Skupaj	3.776	4.874

Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 32: Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

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

EUR 1.000	2020	2019
Dobički	2.847	1.597
Kreditni	2.610	1.017
Vrednotenje - kreditna komponenta	2.609	653
Vrednotenje - nekreditne komponente	-	359
Provizije- realizirani dobički	1	5
Naložbe v kapitalske instrumente	237	580
Izgube	(1.880)	(1)
Kreditni	(1.880)	(1)
Vrednotenje - kreditna komponenta	(1.519)	-
Vrednotenje - nekreditne komponente	(361)	(1)
Skupaj	967	1.596

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	2020	2019
Dobički	1.676	-
Finančne obveznosti	1.676	-
Izgube	-	(394)
Finančne obveznosti	-	(394)
Skupaj	1.676	(394)

Pojasnilo 34: Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji

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

EUR 1.000	2020	2019
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje skupine finančnih instrumentov pred tveganjem spremembe obrestne mere	(5.439)	(7.880)
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti instrumentov - mikro	(1.879)	(214)
Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje denarnih tokov skupine finančnih instrumentov - neuspešni del - makro	(53)	31
Čisti izid iz varovanih postavk - spremembe poštene vrednosti varovane skupine finančnih instrumentov pred tveganjem spremembe obrestne mere	6.330	6.199
Skupaj	(1.042)	(1.864)

Pojasnilo 35: Čisti dobički / izgube iz tečajnih razlik

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Dobički iz tečajnih razlik	124.734	98.665	124.734	98.665
Izgube iz tečajnih razlik	(125.968)	(99.741)	(125.968)	(99.741)
Skupaj	(1.234)	(1.076)	(1.234)	(1.076)

Pojasnilo 36: Čisti dobički / izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Dobički iz odprave pripoznanja	16	3	90	3
Izgube iz odprave pripoznanja	(186)	(130)	(187)	(131)
Skupaj	(170)	(127)	(97)	(128)

Pojasnilo 37: Drugi čisti poslovni dobički / izgube

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Dobički	1.925	1.975	2.391	2.754
Dobički iz operativnih tveganj	3	13	80	151
Prihodki iz povrnjenih stroškov za delavce napotene v tujino	911	1.288	911	1.288
Prihodki iz najemov	68	69	343	561
Ostali dobički	944	604	1.058	754
Izgube	(2.808)	(2.673)	(3.199)	(2.928)
Članarine	(88)	(88)	(88)	(88)
Izgube iz operativnih tveganj	(38)	(5)	(109)	(93)
Sklad za reševanje bank	(1.503)	(1.698)	(1.503)	(1.698)
Odhodki iz najemov	-	-	(103)	(97)
Ostale izgube	(1.179)	(883)	(1.395)	(952)
Skupaj	(883)	(699)	(807)	(175)

Pojasnilo 38: Administrativni stroški

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Stroški dela	24.097	25.042	24.663	25.798
Ostali administrativni stroški	12.782	13.144	13.017	13.724
Skupaj	36.879	38.186	37.680	39.522

Pojasnila k računovodskim izkazom

Stroški dela

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Bruto plače	17.699	17.177	18.204	17.773
Dajatve za socialno zavarovanje	1.321	1.376	1.326	1.391
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	1.455	1.445	1.471	1.463
Druge dajatve, odvisne od bruto plač	191	322	191	322
Nadomestilo za prevoz in za prehrano	1.269	1.388	1.288	1.408
Variabilni del plače	772	1.461	794	1.552
Drugi stroški dela	1.390	1.873	1.390	1.890
Skupaj	24.097	25.042	24.663	25.798

Ostali administrativni stroški

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Stroški najemnin in zakupnin	26	52	21	313
Stroški informacijskega sistema	4.197	3.408	4.201	3.429
Stroški poštne in komunikacije	1.320	1.412	1.379	1.489
Stroški svetovalnih in revizijskih storitev	2.394	2.691	2.437	2.762
Ostale storitve drugih	859	1.215	871	1.228
Stroški reklame	606	936	606	936
Stroški izobraževanja	153	200	153	201
Stroški materiala	701	674	704	681
Stroški vzdrževanja, upravljanja in varovanja opredmetenih osnovnih sredstev	1.370	1.369	1.481	1.482
Stroški zavarovanja	554	544	556	551
Stroški službenih poti	51	131	57	141
Stroški nadzora	552	511	552	511
Skupaj	12.782	13.144	13.017	13.724

Stroški svetovalnih in revizijskih storitev vključujejo stroške povezane z revidiranjem letnega poročila v višini 114,9 tisoč evrov, stroške drugih nerevizjskih 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	
	2020	2019	2020	2019
Amortizacija opredmetenih sredstev	2.810	3.023	3.258	3.534
Amortizacija vlaganj v tuje objekte	261	478	262	479
Amortizacija nepremičnin v poslovnem najemu	1.791	1.808	1.790	1.808
Amortizacija premičnin v poslovnem najemu	54	64	54	64
Amortizacija računalniške opreme	474	430	474	430
Amortizacija ostale opreme	229	243	677	752
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	4.658	3.894	4.743	3.979
Skupaj	7.468	6.917	8.001	7.513

V letu 2020 je bila izpeljana prilagoditev dobe koristnosti za programsko opremo (neopredmetena sredstva), kar je imelo za posledico višji strošek amortizacije v primerjavi z letom 2019.

Pojasnilo 40: Čisti dobički / izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev

Pojasnilo se nanaša na Banko in na Skupino.

EUR 1.000	2020	2019
Dobički	68	-
Kreditni nefinančnim družbam	39	-
Kreditni gospodinjstvom	29	-
Izgube	(405)	(11)
Kreditni nefinančnim družbam	(90)	-
Kreditni gospodinjstvom	(315)	(11)
Skupaj	(336)	(11)

V letu 2020 so čiste izgube zaradi prilagoditev povezanih s COVID-19 znašale 198 tisoč EUR za podjetja in gospodinjstva.

Pojasnilo 41: Rezervacije

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Za pravno nerešene tožbe	(1.062)	(3.624)	(1.062)	(3.624)
Za obveznosti do zaposlenih	(35)	(303)	(35)	(303)
Druge rezervacije	291	1.496	291	1.496
Za zunajbilančne obveznosti	2.499	376	2.499	376
Skupaj	1.691	(2.055)	1.691	(2.055)

Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 42: Oslabitve

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(7.631)	12.050	(6.498)	15.865
Povečanje	(20.655)	(11.760)	(24.045)	(12.895)
Kredit	(20.614)	(11.632)	(23.980)	(12.767)
Dolžniški vrednostni papirji	(1)	-	(1)	-
Druga finančna sredstva	(39)	(128)	(64)	(128)
Zmanjšanje	13.024	23.810	17.547	28.760
Kredit	12.962	23.779	17.485	28.727
Druga finančna sredstva	61	31	62	33
Odpisi finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(835)	(4.419)	(2.806)	(4.327)
Odhodki iz odpisov	(881)	(4.467)	(2.853)	(4.467)
Prihodki iz odpisanih terjatev	47	48	47	140
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(5)	40	(5)	40
Povečanje	(15)	(1)	(15)	(1)
Zmanjšanje	10	41	10	41
Oslabitve drugih sredstev	(1)	(7)	(1)	1
Povečanje	(1)	(13)	(1)	1
Zmanjšanje	-	6	-	6
Skupaj	(8.472)	7.663	(9.310)	11.578

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
	2020	2019
Dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	150	-
Izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(2)	-
Skupaj	148	-

Pojasnilo 44: Davek iz dohodka pravnih oseb

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Tekoči davek	(2.287)	(4.469)	(2.603)	(5.233)
Odloženi davek	(19)	(1.632)	(1.836)	(2.319)
Skupaj	(2.306)	(6.101)	(4.439)	(7.552)

EUR 1.000	Banka				Skupina			
	2020		2019		2020		2019	
	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek	Stopnja	Znesek
Dobiček / izguba pred davki		(16.202)		(32.989)		(17.975)		(39.943)
Teoretični davek (19 %)	19,00 %	(3.078)	19,00 %	(6.268)	19,00 %	(3.415)	19,00 %	(7.589)
Zmanjšanje davka	(5,77 %)	935	(11,85 %)	1.950	(11,86 %)	2.131	(12,86 %)	2.897
za zmanjšanje prihodkov	(0,66 %)	107	(0,82 %)	170	(6,43 %)	1.156	(3,27 %)	1.085
za davčno priznanje odhodkov preteklih let	(0,17 %)	27	(0,10 %)	7	(0,95 %)	171	(0,09 %)	34
za davčne olajšave in pokrivanje izgube preteklih let	(4,94 %)	801	(10,93 %)	1.773	(4,48 %)	804	(9,50 %)	1.778
Povečanje davka	0,92 %	(149)	0,59 %	(141)	4,97 %	(894)	2,83 %	(658)
za nepriznane odhodke	0,92 %	(149)	0,59 %	(141)	4,97 %	(894)	2,83 %	(658)
Odloženi davek	0,12 %	(19)	9,27 %	(1.632)	11,64 %	(2.093)	8,30 %	(2.319)
Sprememba davčne stopnje	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %	-
Vzpostavitev začasnih razlik	(0,04 %)	7	(0,14 %)	8	(0,51 %)	92	(2,43 %)	368
Odprava začasnih razlik - vračunanje v tekoči davek	0,16 %	(25)	9,42 %	(1.640)	12,15 %	(2.185)	10,72 %	(2.687)
Razlika v davku za pretekla leta	-	-	-	-	-	-	0,65 %	-
Ostale prilagoditve	(0,03 %)	5	0,15 %	(10)	0,94 %	(169)	0,77 %	117
Skupaj	14,23 %	(2.306)	17,17 %	(6.101)	24,70 %	(4.439)	18,69 %	(7.552)

Zneski odloženih davkov so prilagojeni na osnovi testa trajnosti v skladu z MRS 12, ki upošteva predvidene ekonomske projekcije za prihodnja leta z namenom preveriti, ali obstajajo prihodnji obdavčljivi prihodki, s katerimi je mogoče pobotati sredstva odloženega davka. Skupina je upoštevala projekcije za obdobje 2020-2023 kot osnovo za določanje prihodnjih obdavčljivih prihodkov za Skupino.

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. 2020	31. 12. 2019
Garancije	613.103	610.582
Kreditni limiti in kreditne linije	476.882	486.961
Upniki po spot poslih	3.065	2.074
Nazivna vrednost izvedenih finančnih instrumentov	2.209.076	2.265.325
Skupaj	3.302.126	3.364.942

Gibanje garancij

EUR 1.000	2020	2019
Začetno stanje	610.582	429.317
Povečanje	161.840	329.445
Nove garancije	159.427	327.142
Tečajne razlike	2.413	2.303
Zmanjšanje	(159.319)	(148.180)
Izplačilo garancij	(2.315)	(1.087)
Ugasnjene garancije	(154.160)	(144.428)
Tečajne razlike	(2.844)	(2.665)
Končno stanje	613.103	610.582

Pojasnila k računovodskim izkazom

Izvedeni finančni instrumenti

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Terminske pogodbe (Forward in Futures)	136.460	153.434
Obrestne opcije (Option)	-	1.254
Valutne opcije (Option)	3.305	1.780
Obrestne zamenjave (Swap)	1.798.011	1.959.552
Namenjene trgovanju	564.537	504.709
Namenjene varovanju	1.233.474	1.454.844
Valutne zamenjave (Swap)	269.532	143.770
Namenjene trgovanju	103.359	143.770
Namenjene varovanju	166.173	-
Blagovne zamenjave	1.767	5.534
Skupaj	2.209.076	2.265.325

Pojasnilo 46: Poslovanje po pooblastilu

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denarna sredstva strank za posredovanje s finančnimi instrumenti	11.604	14.609
Terjatve iz poslov gospodarjenja s finančnimi instrumenti	31.489	41.241
Terjatve po skrbniških poslih	13.510.197	11.757.901
Terjatve do KDD za prodane finančne instrumente	-	2
Terjatve do drugih poravnalnih sistemov in institucij za prodane finančne instrumente (kupcev)	271	1.336
Terjatve iz poravnalnega poslovanja	-	2
Terjatve iz drugih poslov v tujem imenu in za tuj račun	131.195	144.895
Skupaj sredstva	13.684.756	11.959.986
Obveznosti do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	43.093	55.770
Obveznosti do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	13.510.468	11.759.319
Obveznosti iz poravnalnega poslovanja	-	2
Obveznosti iz drugih poslov v tujem imenu in za tuj račun	131.195	144.895
Skupaj obveznosti	13.684.756	11.959.986

Pojasnilo 47: Posredniško poslovanje

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

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Terjatve poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank	13.541.957	11.800.480
Iz finančnih instrumentov	13.541.686	11.799.142
Do KDD oz.obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente	-	2
Do drugih poravnalnih sistemov in institucij za prodane finančne instrumente (kupcev)	271	1.336
Denarna sredstva strank	11.604	14.609
Na poravnalnem računu za sredstva strank	1.812	5.840
Na transakcijskih računih bank	9.792	8.769
Skupaj sredstva	13.553.561	11.815.089
Obveznosti poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank	13.553.561	11.815.089
Do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	43.093	55.770
Do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	13.510.468	11.759.319
Skupaj obveznosti	13.553.561	11.815.089
Zabilančna evidenca	13.541.686	11.799.142
Finančni instrumenti, ločeno po storitvah	13.541.686	11.799.142
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	31.489	41.241
Skrbniški posli	13.510.197	11.757.901

Prihodki in odhodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi storitvami in posli

EUR 1.000	2020	2019
Prihodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke	9.385	8.077
Sprejemanje, posredovanje in izvrševanja naročil	25	37
Gospodarjenje s finančnimi sredstvi	343	550
Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	951	18
Skrbništvo in sorodne storitve	7.271	6.486
Svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	795	986
Odhodki iz opravnin(provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke	1.929	1.505
Opravnine v zvezi s KDD družbo in njej podobnimi organizacijami	1.929	1.505

Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 48: Povezane stranke

Izkaz finančnega položaja

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kreditni	270.475	231.016	132.662	66.381
Uprava	92	6	92	374
Ključno ravnateljsko osebje	145	280	158	280
Matična banka	48.021	36.432	48.021	36.432
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	222.216	194.295	84.390	29.292
Ostale povezane osebe	1	3	1	3
Izvedeni finančni instrumenti	20.829	17.658	20.829	17.658
Matična banka	16.564	13.236	16.564	13.236
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	4.265	4.422	4.265	4.422
Druga sredstva	1.280	1.165	1.280	(3.184)
Matična banka	225	460	225	460
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	1.055	705	1.055	(3.644)
Skupaj sredstva	292.584	249.839	154.771	80.856
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	37.724	57.377	10.728	84.038
Uprava	42	32	42	33
Ključno ravnateljsko osebje	64	28	64	93
Matična banka	296	304	296	304
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	37.320	57.012	10.324	83.507
Ostale povezane osebe	2	1	2	101
Izvedeni finančni instrumenti	50.200	49.786	50.200	49.786
Matična banka	35.209	24.475	35.209	24.475
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	14.991	25.311	14.991	25.311
Druge obveznosti	1.610	1.321	1.610	1.321
Matična banka	816	924	816	924
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	794	396	794	396
Skupaj obveznosti	89.534	108.483	62.538	135.144

Izkaz poslovnega izida

1.000 EUR	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Prihodki iz obresti	4.086	5.058	3.013	3.807
Uprava	1	4	1	5
Ključno ravnateljsko osebje	2	4	2	5
Matična banka	81	32	81	32
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	4.002	5.018	2.930	3.765
Odhodki za obresti	4.171	7.112	4.322	7.519
Matična banka	2.497	3.704	2.497	3.704
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	1.674	3.408	1.826	3.814
Prihodki iz opravnin (provizij)	984	800	942	755
Matična banka	42	63	42	63
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	942	738	900	692
Odhodki za opravnine (provizije)	439	322	457	385
Matična banka	41	62	59	125
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	398	260	398	260
Čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	1.981	(4.094)	2.388	(4.094)
Matična banka	(1.132)	(2.236)	(1.132)	(2.236)
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	3.113	(1.858)	3.520	(1.858)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(7.339)	(8.112)	(7.339)	(8.112)
Matična banka	(5.807)	(6.460)	(5.807)	(6.460)
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	(1.533)	(1.652)	(1.533)	(1.652)
Drugi poslovni dobički	1.239	1.798	832	1.071
Matična banka	409	826	2	360
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	830	972	830	711
Administrativni stroški	3.342	3.217	3.321	3.345
Matična banka	296	561	302	561
Ostale povezane osebe v matični skupini UniCredit	3.046	2.656	3.018	2.784

Izplačila povezanim strankam

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	2020	2019	2020	2019
Izplačila upravi	1.364	1.344	1.364	1.426
Plače in drugi osebni prejemki	1.364	1.344	1.364	1.426
Izplačila članom nadzornega sveta	28	52	28	52
Izplačila drugim zaposlenim z individualno pogodbo	4.108	3.561	4.242	3.601
Plače in drugi osebni prejemki	4.108	3.561	4.242	3.601
Skupaj	5.501	4.958	5.635	5.079
Število članov uprave na dan 31.12.	5	5	5	6
Število članov nadzornega sveta na dan 31.12.	2	2	2	2
Število zaposlenih z individualno pogodbo na dan 31.12.	69	57	71	58

Število članov nadzornega sveta kot je prikazano v tabeli predstavlja le tiste člane nadzornega sveta, ki so jim bila izplačala nadomestila.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Transakcije Banke z odvisno družbo UniCredit Leasing d.o.o.

Stanja v izkazu finančnega položaja

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kreditni	137.826	165.003
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	1
Vloge strank, ki niso banke	26.996	4.349
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	1

Prihodki oz. odhodki

EUR 1.000	2020	2019
Prihodki iz obresti	1.072	1.253
Odhodki za obresti	-	1
Prihodki iz opravnin (provizij)	42	45
Drugi čisti poslovni dobički / izgube	407	466
Administrativni stroški	(42)	127

Pojasnilo 49: Dogodki po datumu poročanja

Skupina po datumu poročanja ni zaznala pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze Skupine za leto 2020 ali bi zahtevali dodatna razkritja v teh računovodskih izkazih.

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, Nevena Nikše, članica uprave, Alessandro Pontoglio, član uprave, Ivanka Prezhdarova, članica uprave, Ronald Sudić, član uprave in Mojca Kovač, nadomestna članica uprave) in nadzorni svet, ki ga zastopa predsednik 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, 1. marec 2021



Pasquale Giamboi
Predsednik nadzornega sveta



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



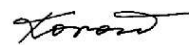
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Bančna tveganja

Celovito upravljanje s tveganji

Skupina UniCredit identificira, meri, spremlja in upravlja s tveganji družbe 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 (potencialne) izpostavljenosti stranke 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 kapitalne 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.

Odbor za operativna tveganja (OpRisk)

Uprava Banke je odgovorna za odobritev okvira upravljanja z operativnim tveganjem in preverja ustreznost sistema spremljanja in kontrolnega

okolja ter je hkrati redno informirana o spremembah profila tveganja in o izpostavljenosti iz naslova operativnega tveganja, pri čemer so ji (če je to potrebno) v pomoč odbori Banke.

Odbor za operativna tveganja (v nadaljevanju: OpRISK) je pristojen za učinkovit pregled izpostavljenosti operativnemu tveganju. Odbor razpolaga z razumevanjem in znanjem celotnega okvira upravljanja z operativnim tveganjem kot tudi z znanjem o tem, kako izpostavljenost operativnemu tveganju vpliva na poslovanje Skupine. OpRISK je pristojen tudi za preverjanje, ali sta merjenje in sistem nadzora operativnega tveganja močno vpeta v vsakodnevni proces obvladovanja tveganj Skupine. OpRISK obravnava tudi tematike povezane s tveganjem ugleda. Odbor se sestaja najmanj štirikrat na leto.

Odbor za tveganje ugleda

Uprava UniCredit Banka Slovenija d.d. je leta 2019 ustanovila ločen odbor za tveganje ugleda ("RRC"), ki je zadolžen za ocenjevanje tveganja ugleda posameznih transakcij na podlagi veljavnih politik in smernic na področju tveganja ugleda.

RRC je ustanovljen za izboljšanje okvira za upravljanje tveganja ugleda Skupine in izboljšanje postopka odločanja v zvezi s poslovnimi pobudami, ki bi lahko pomembno vplivale na tveganje ugleda Skupine.

Lokalni RRC je glavni organ Banke, ki je odgovoren za stike z odborom za tveganje ugleda matične skupine UniCredit (GRCC) glede vseh zadev, povezanih s tveganjem ugleda.

Upravljanje tveganj

Za spremljanje in upravljanje s tveganji je pristojna divizija Upravljanje s tveganji, ki jo sestavljajo naslednje enote: Presoja in prevzemanje kreditnih tveganj, Posebni primeri, Tržna in operativna tveganja, Portfeljsko upravljanje kreditnih tveganj¹, Interna validacija in Strateško upravljanje s tveganji, politike in procesi.

Divizija Upravljanje s tveganji je odgovorna za:

- optimiziranje kakovosti sredstev Skupine in minimiziranje stroškov tveganja skladno z opredeljenimi cilji glede prevzetih tveganj in dobičkonosnosti posameznih poslovnih področij;
- zagotavljanje strateškega usmerjanja in opredelitev politik upravljanja s tveganji Skupine;
- krepitev kulture upravljanja s tveganji s pobudami za izobraževanje zaposlenih v sodelovanju z matično skupino UniCredit;
- pomoč pri iskanju načinov za odpravo neravnovesij med sredstvi v sodelovanju z divizijo Finance;
- podpiranje poslovnih funkcij za doseganje njihovih ciljev, vključno s podporo pri razvoju produktov (inovativnost pri kreditnih produktih, konkurenčne poslovne priložnosti);
- podporo predsedniku uprave Banke pri določanju okvira nagnjenosti k prevzemanju tveganj skladno s smernicami matične skupine UniCredit. Vodja divizije Upravljanje s tveganji je odgovoren za skladnost okvira nagnjenosti k prevzemanju tveganj s strateškimi smernicami kot tudi z načrtovanimi cilji in periodično spremljanje okvira nagnjenosti k prevzemanju 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 ustrezna 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 kapitalске količnike (kapitalski stresni testi) in/ali na likvidnostni položaj Skupine (likvidnostno stresno testiranje).

¹ Funkcija ustanovljena po reorganizaciji divizije Upravljanje s tveganji v četrtem kvartalu 2019

Bančna tveganja

3. Določanje obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj in razporeditev kapitala

Okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj je glavno orodje, ki se uporablja za namen določitve še sprejemljive ravni tveganj, ki jih je Skupina pripravljena sprejeti in je skladen z razvojem poslovanja (v nadaljevanju posebej odstavke o nagnjenosti k prevzemanju tveganj). Kapital Skupine igra ključno vlogo v glavnih procesih korporativnega upravljanja, ki usmerjajo strateške odločitve, saj so ciljni in tolerančni pragi v smislu regulatornega in internega kapitala tudi ključni elementi obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine.

Glavni cilji obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj (RAF) so:

- izrecno oceniti tveganja in njihove medsebojne povezave, ki jih je skupina UniCredit pripravljena sprejeti ali pa bi se jim morala izogniti v obdobju enega leta; ciljne vrednosti v RAF morajo biti skladne s cilji, opredeljenimi v strateškem večletnem načrtu;
- opredeliti, katera tveganja je skupina UniCredit 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.

Obseg 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 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.

Okvir obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj opisuje glavna načela Skupine pri toleranci do tveganj, ki so določena kvalitativno (v obliki izjave) in kvantitativno (v obliki ključnih kazalnikov).

Kvantitativni elementi predstavljajo zbir ključnih kazalnikov, ki zajemajo naslednje dimenzije:

- 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.

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 ukrepe 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 poteka v dialogu z relevantnimi kompetentnimi funkcijami, tudi v posvetovanju z upravo Banke in ob upoštevanju regulatornih in nadzorniških zahtev ter pričakovanj 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 in v tem kontekstu skladen z načrti in načrtovanim profilom tveganosti Skupine.

To omogoča redno spremljanje, pravočasno eskalacijo in povezavo z načrtom sanacije. Izpostavljenost tveganjem, obseg prevzetih tveganj in sposobnost prevzemanja različnih tveganj ter različne stresne situacije so preko različnih poročil predstavljeni upravi Banke kot tudi prej omenjenim odborom.

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 računovodskimi 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 začrtanim 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.

Bančna tveganja

KREDITNO TVEGANJE – tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve pogodbeno dogovorjenih obveznosti dolžnika do banke

Dejavniki, ki prispevajo h kreditnemu tveganju

V procesu izvajanja rednih kreditnih in poslovnih aktivnosti je Skupina izpostavljena tveganju nepričakovanih sprememb kreditne bonitete nasprotne stranke, ki lahko povzroči nepričakovano spremembo vrednosti kreditne izpostavljenosti in posledično delni ali celotni odpis vrednosti. Tovrstno tveganje je vedno povezano s tradicionalno posojilno dejavnostjo, ne glede na obliko kreditne izpostavljenosti (bodisi gotovinske ali kreditne obveznosti, zavarovane ali nezavarovane, itd.). 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.

Nasprotne stranke v teh transakcijah ali izdajatelji vrednostnih papirjev, ki so v lasti Skupine, lahko postanejo nezmožni poravnati pogodbene obveznosti zaradi insolventnosti, političnih in gospodarskih dogodkov, pomanjkanja likvidnosti, operativnih pomanjkljivosti ali drugih razlogov. Nezmožnost plačila večjega števila tovrstnih transakcij ali ene ali več večjih transakcij lahko negativno vpliva na aktivnosti Skupine, finančno stanje in poslovni dobiček.



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 utрпи 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

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 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 matični skupini UniCredit sestavljata dve ravni kontrol:

- Nadzor enot matične skupine UniCredit, ki so odgovorne za politike in procese upravljanja s tveganji in koordinirajo aktivnosti na ravni celotne matične skupine UniCredit
- Nadzor enot matične skupine UniCredit, ki so odgovorne za upravljanje s kreditnim portfeljem. V skladu z organizacijsko strukturo matične skupine UniCredit so enote, zadolžene za operativni kreditni proces, ločene od kontrolnih enot.

Proces koordinacije med enotami matične skupine UniCredit 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. Matična skupina UniCredit 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 matične skupine UniCredit ob izdaji novih ali ob podaljšanju obstoječih kreditnih linij predhodno pridobijo soglasje enote za posojanje v matični skupini UniCredit (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 matične skupine UniCredit, ki spremlja ekonomske in pravne povezave med strankami celotne matične skupine UniCredit. 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 matične skupine UniCredit dodatno opredeljena pravila in postopki za posamezne dejavnosti, ki se izvajajo v okviru kreditnega procesa in so razdeljeni v dve skupini:

- Pravila za teme, ki so relevantne za celotno matično skupino UniCredit 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 matične skupine UniCredit. 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 posodablja v skladu s poslovnimi in regulatornimi spremembami. Strategije za upravljanje s kreditnim tveganjem pa se posodablja vsako leto in so potrjene s strani Uprave.

Bančna tveganja

Strategije Skupine za upravljanje s kreditnim tveganjem so učinkovito orodje za usmerjanje kreditnega portfelja le-te. 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 odobranja kreditov

Temelj vsakega kreditnega odobritvenega procesa je podrobna obravnava vsake kreditne izpostavljenosti povezane s stranko. Skupina pri procesu odobranja 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	D

* Za namen primerjave so interne bonitetne skupine grupirane v osem primerljivih skupin.

Spodnja tabela prikazuje bruto izpostavljenost bilančnih postavk kreditnemu tveganju

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	778.244	311.195	778.244	311.195
Posojila in terjatve merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	3.281	1.263	3.281	1.263
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	301.737	314.907	301.737	314.907
Posojila in terjatve merjeni po odplačni vrednosti	1.934.170	2.002.048	1.956.671	2.101.429
Dolžniški vrednostni papirji	33.318	-	33.318	-
Bankam	59.464	50.636	59.464	50.636
Strankam	1.838.048	1.996.460	1.860.549	2.048.111
Druga finančna sredstva	3.340	1.788	3.340	2.683
Skupaj	3.017.433	2.676.249	3.039.934	2.728.794

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 341 milijonov evrov oziroma za 11 %. Bilančni kreditni portfelj Skupine se je v primerjavi s preteklim letom povečal za 311 milijonov evrov oziroma za 10,2 %. Skupna bilančna kreditna izpostavljenost za skupino je na dan 31. 12. 2020 znašala 3.040 milijona evrov.

Izpostavljenost zunajbilančnih postavk kreditnemu tveganju

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Garancije	613.103	610.582	613.103	610.582
Kreditni limiti in kreditne linije	476.882	486.961	476.882	486.961
Upniki po spot poslih	3.065	2.074	3.065	2.074
Nazivna vrednost izvedenih finančnih instrumentov	2.209.076	2.265.325	2.209.076	2.265.325
Skupaj	3.302.126	3.364.942	3.302.126	3.364.942

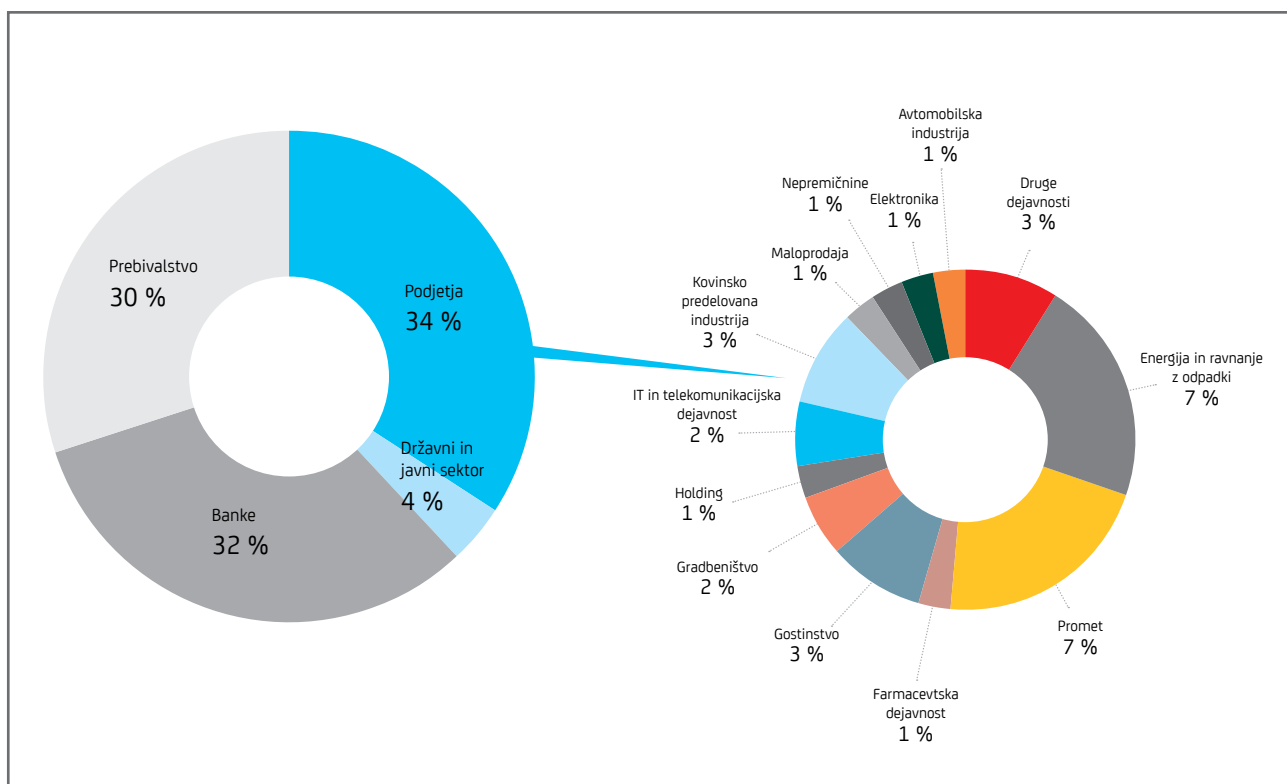
Zunajbilančni kreditni portfelj Banke in Skupine se je v primerjavi s preteklim letom zmanjšal za 63 milijonov evrov oziroma za 1,9 odstotka. Skupna zunajbilančna kreditna izpostavljenost je na dan 31. 12. 2020 znašala 3.302 milijonov evrov.

Analiza kreditnega portfelja

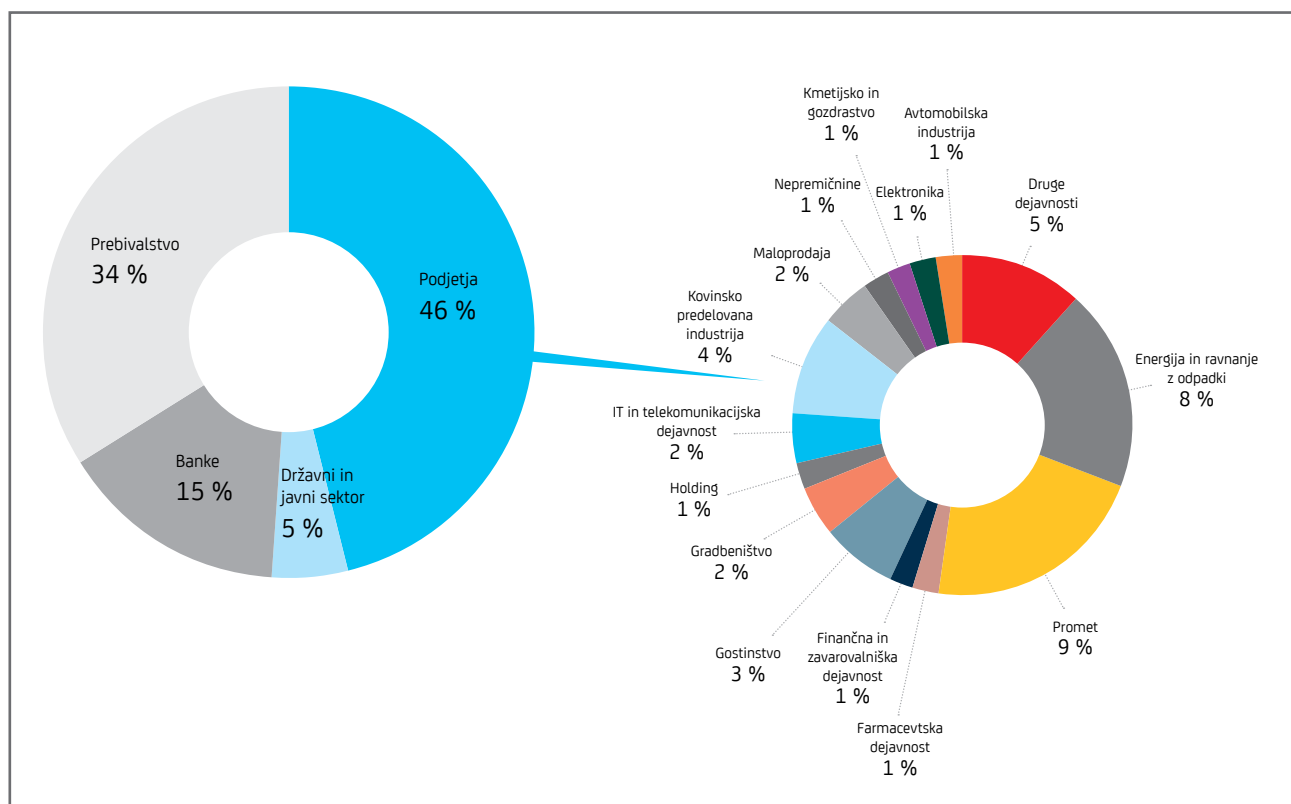
Po stanju konec decembra 2020 je Skupina beležila znižanje kreditne izpostavljenosti do nebančnega sektorja, in sicer v višini 158 milijonov evrov, oziroma 8 % v primerjavi s koncem leta 2019. V nebančnem sektorju gre zmanjšanje obsega kreditiranja pripisati predvsem zmanjšanju obsega sektorjev storitev in transporta ter potovanj. Izpostavljenost sektorju bank se je povečala tekom leta 2020 predvsem zaradi povečanja stanja na računih pri centralni banki.

Bančna tveganja

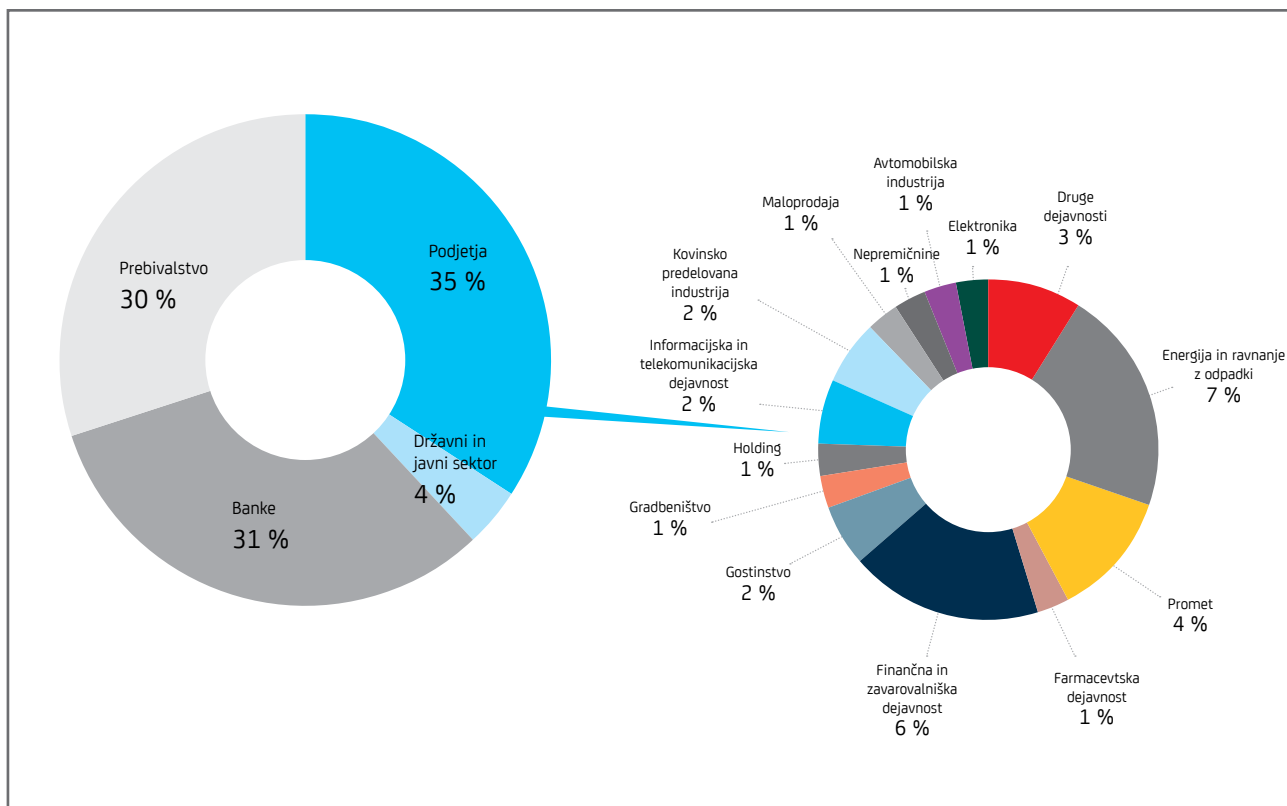
Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Skupine na dan 31. 12. 2020



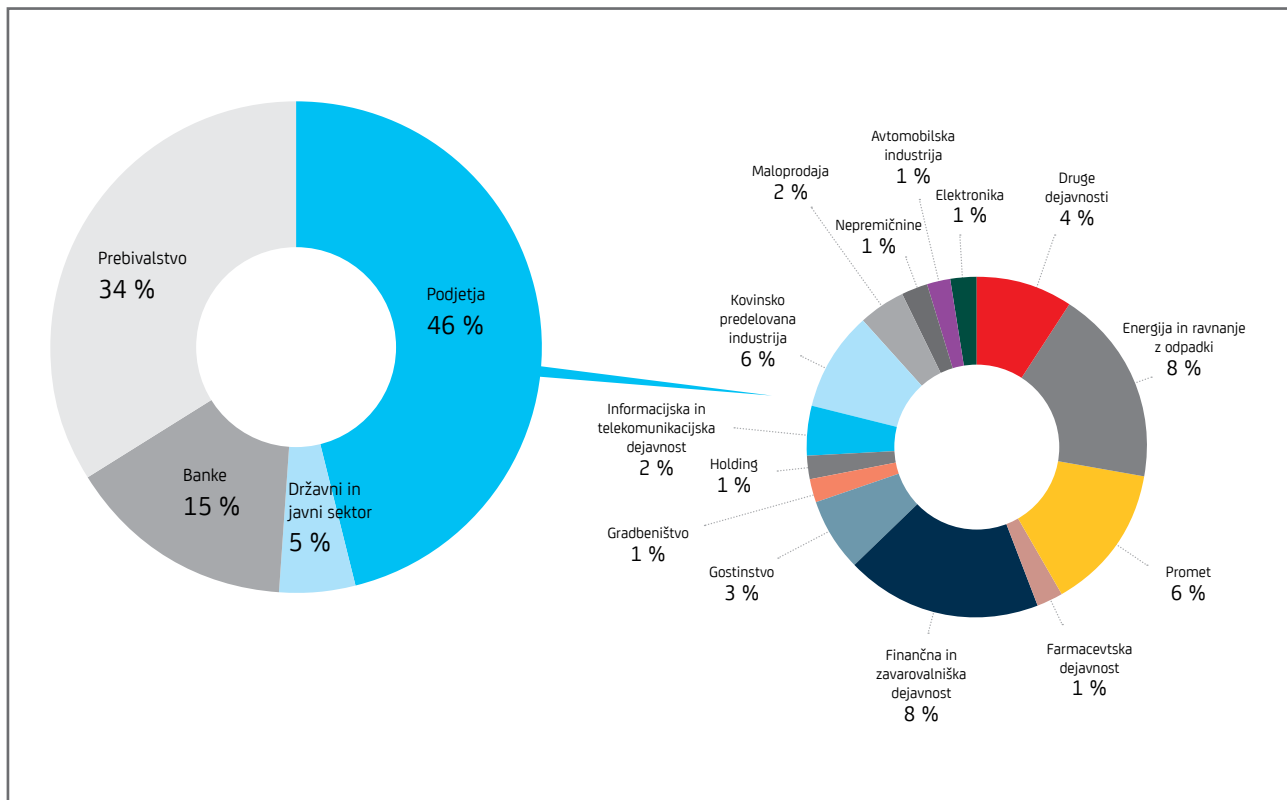
Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Skupine na dan 31. 12. 2019



Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Banke na dan 31. 12. 2020



Segmentna razdelitev kreditnega portfelja Banke na dan 31. 12. 2019



Bančna tveganja

Delitev celotnega kreditnega portfelja Skupine po geografski lokaciji

Izpostavljenost glede na geografsko lokacijo	Izpostavljenost (EUR 1.000)		Rast v %
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	
Slovenija	2.780.944	2.507.761	11
Italija	82.730	87.772	-6
Hrvaška	66.054	64.584	2
Nemčija	18.828	22.253	-15
Nizozemska	10.325	13.284	-22
Velika Britanija	445	6.144	-93
Avstrija	54.182	6.036	798
Luksemburg	5.820	5.891	-1
Švica	5.583	4.618	21
Madžarska	6.630	4.499	47
Švedska	1.145	1.329	-14
Drugo	7.248	4.624	57
Skupaj	3.039.934	2.728.794	11

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, dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos 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. 2020	31. 12. 2019	
Slovenija	2.758.443	2.455.299	12
Hrvaška	82.730	87.772	2
Italija	66.054	64.561	29
Avstrija	18.828	22.253	(15)
Nemčija	10.325	13.284	(22)
Luksemburg	445	6.144	(93)
Srbija	54.182	6.036	798
Madžarska	5.820	5.891	(1)
Švica	5.583	4.618	21
Združene države Amerike	6.630	4.499	47
Nizozemska	1.145	1.329	(14)
Drugo	7.248	4.563	59
Skupaj	3.017.433	2.676.249	14

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, dolžniški vrednostni papirji merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos 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 in s transakcijami skozi Target 2 račun pri Banki Slovenije.

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.

V zvezi z zmanjševanjem kreditnega tveganja veljajo splošne smernice, ki jih je na ravni matične skupine izdala UniCredit S.p.A. z namenom določiti pravila in načela za celotno skupino, ki vodijo, urejajo in standardizirajo upravljanje zmanjšanja kreditnega tveganja.

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 s slovensko zakonodajo.

V skladu s kreditno politiko se zavarovanja ali garancije lahko sprejmejo le kot podpora posojilom in ne morejo nadomestiti posojilojemalčeve sposobnosti izpolnjevanja obveznosti. Zato so poleg splošne analize kreditne sposobnosti in odplačilne sposobnosti posojilojemalca predmet posebnega vrednotenja in analize podporne vloge za poplačilo izpostavljenosti.

V skladu z zakonodajo je matična skupina UniCredit vzpostavila sistem vrednotenja, spremljanja in poročanja zavarovanj skladno z zakonsko predpisanimi roki in internimi smernicami. Upravljanje s tehnikami zmanjševanja kreditnega tveganja je vgrajeno tako v kreditni proces kot tudi v proces spremljanja kreditnega tveganja. V primeru zavarovanja s premoženjem postopek vrednotenja temelji na previdnostnih načelih s sklicevanjem na uporabo "poštene tržne vrednosti" in uporabo ustreznih odbitkov, da se v primeru likvidacije ne bi zgodile nepričakovane izgube.

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 sistemu.

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

Pri sprejemanju tehnik za zmanjševanja kreditnega tveganja Skupina daje poudarek pomenu postopkov in nadzora zahtev glede pravne varnosti glede zaščite ter oceni ustreznosti zavarovanja ali jamstva.

V skladu s smernicami glede zavarovanj so zavarovanja predmet rednega postopka pregleda, ki se izvaja bodisi na individualni ali na portfeljski osnovi. Takšen pristop omogoča Skupini boljši vpogled v trenutno stanje in dejansko vrednost kreditnega zavarovanja.

Bančna tveganja

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. 2020			31. 12. 2019		
	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
1	239.935	75	162.764	195.655	127	180.469
2	338.333	317	334.456	430.500	194	362.689
3	233.780	182	312.184	232.547	153	305.920
4	515.707	1.031	776.709	611.512	1.616	827.379
5	224.049	1.680	315.518	244.811	2.092	266.712
6	147.783	2.332	170.538	175.799	2.750	138.946
7	34.024	1.312	45.588	37.630	1.114	49.983
8	25.034	1.624	45.967	27.219	1.143	46.323
Slabe naložbe	90.195	57.113	56.438	77.886	50.486	49.063
Neklasificirane stranke	11.706	1.283	9.126	14.552	250	5.768
Skupaj	1.860.546	66.950	2.229.288	2.048.111	59.923	2.233.251

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 .

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. 2020			31. 12. 2019		
	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
1	239.938	75	162.764	195.655	127	180.469
2	337.926	317	333.750	429.758	194	361.717
3	231.985	173	310.768	229.814	135	303.759
4	602.856	1.135	728.041	537.763	1.160	763.075
5	179.625	1.473	277.314	185.140	1.628	218.231
6	120.274	2.222	147.153	297.171	3.447	104.430
7	30.095	1.282	41.838	31.562	943	44.990
8	24.597	1.603	45.614	26.530	1.100	45.634
Slabe naložbe	68.386	46.074	34.202	54.815	38.556	28.779
Neklasificirane stranke	2.368	1.314	1.820	8.252	50	1.667
Skupaj	1.838.048	55.669	2.083.265	1.996.460	47.340	2.052.752

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.

Struktura kreditnega portfelja Skupine do bank glede na boniteto stranke in pripadajoče zavarovanje vrednoteno po tržni ceni prilagojeno glede na izpostavljenost posameznega kredita

EUR 1.000	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
1	696.659	-	-	272.039	-	-
2	6.216	-	-	83.240	3	-
3	125.883	6	-	4.492	-	-
4	8.185	1	-	1.004	-	-
5	31	-	-	64	-	-
6	131	1	-	153	1	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	603	-	-	839	-	-
Skupaj	837.708	8	-	361.831	4	-

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. 2020	31. 12. 2019
Vrste zavarovanj		
Znesek zavarovanja z nepremičninami	2.005.663	1.906.698
Znesek zavarovanja s premičninami	71.808	99.865
Znesek zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi RS	122.267	188.812
Znesek zavarovanja z bančnimi vlogami	4.407	5.858
Druge vrste zavarovanj	25.143	32.027
Skupaj	2.229.288	2.233.260

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. 2020	31. 12. 2019
Vrste zavarovanj		
Znesek zavarovanja z nepremičninami	1.955.144	1.856.079
Znesek zavarovanja s premičninami	-	-
Znesek zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi RS	122.267	188.812
Znesek zavarovanja z bančnimi vlogami	4.407	5.858
Druge vrste zavarovanj	1.446	2.003
Skupaj	2.083.265	2.052.752

Opomba: Tabela ne vključuje osebnih poroštev in poroštev pravnih oseb.

V primerjavi z letom 2019 so na gibanje vrednosti zavarovanj 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.

Bančna tveganja

Porazdelitev zavarovanj med finančnimi instrumenti Skupine

EUR 1.000	Izpostavljenost		Zavarovanje	
	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	778.244	-	311.195	-
Posojila, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	3.281	-	1.263	-
Kreditni bankam po odplačni vrednosti	59.464	-	50.636	-
Kreditni strankam po odplačni vrednosti	1.860.549	2.229.288	2.048.111	2.233.260
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	301.737	-	314.907	-
Dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti	33.318	-	-	-
Druga finančna sredstva	3.340	-	2.683	-
Skupaj	3.039.934	2.229.288	2.728.794	2.233.260

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. 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. 2020		31. 12. 2019	
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	778.244	-	311.195	-
Posojila, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	3.281	-	1.263	-
Kreditni bankam po odplačni vrednosti	59.464	-	50.636	-
Kreditni strankam po odplačni vrednosti	1.838.048	2.083.265	1.996.460	2.052.752
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	301.737	-	314.907	-
Dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti	33.318	-	-	-
Druga finančna sredstva	3.340	-	1.788	-
Skupaj	3.017.433	2.083.265	2.676.249	2.052.752

Opomba: Znesek izpostavljenosti v tabeli je izražen v bruto vrednosti in ne vključuje oslabitev. 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. 2020			31. 12. 2019		
Potrošniška posojila	6.295	6.079	46.3687	8.581	6.731	30
Posojila podjetjem	40.016	28.867	17.564	30.015	21.219	10.017
Hipotekarna posojila	14.729	7.000	13.811	12.445	5.395	20.284
Leasing	23.634	12.864	22.588	23.073	12.049	15.685
Drugo	5.521	2.302	2.780	6.335	5.462	4.129
Skupaj	90.195	57.113	56.790	80.449	50.857	50.144

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.

Nedonosne izpostavljenosti Banke do posojil strankam po odplačni vrednosti glede na produkt

EUR 1.000	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje	Izpostavljenost	Oslabitev	Zavarovanje
	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
Potrošniška posojila	6.295	6.079	46	8.581	6.731	30
Posojila podjetjem	40.016	28.867	17.564	30.015	21.219	10.017
Hipotekarna posojila	14.729	7.000	13.811	12.445	5.395	20.284
Leasing	-	-	-	1	1	-
Drugo	7.348	4.128	2.780	6.341	5.065	4.129
Skupaj	68.388	46.074	34.202	57.383	38.411	34.459

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.

Politike oslabitve in oblikovanja rezervacij

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 utrpelo 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.

Bančna tveganja

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 zmožgal 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 oslabeitev – 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 oslabitve 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 oslabeitev. Postopek je zajet v smernicah in podprt z IT rešitvami.

Skupina pri oblikovanju specifičnih oslabeitev 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 oslabeitev, 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

Bruto knjigovodska vrednost izpostavljenosti Skupine po ocenah in stopnjah notranjega kreditnega tveganja

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	1.153.192	45.792	-	1.198.984	704.881	33.805	-	738.686
2	298.937	44.202	-	343.139	495.641	62.377	-	558.017
3	376.844	41.792	-	418.637	197.474	40.693	-	238.167
4	487.335	135.889	-	623.225	470.371	142.168	6	612.545
5	86.073	93.583	-	179.656	181.383	63.492	-	244.875
6	88.188	32.216	-	120.404	116.266	59.248	438	175.953
7	8.479	21.616	-	30.095	16.708	20.922	2	37.631
8	1,51	23.087	-	24.597	1.759	25.255	204	27.219
Slabe naložbe	-	-	89,3	89,3	-	1	79.742	79.743
Neklasificirane stranke	10.499	504	895	11.898	15.207	694	58	15.959
Skupna bruto knjigovodska vrednost	2.511.058	438.681	90.195	3.039.934	2.199.690	448.656	80.449	2.728.794
Popravki vrednosti za izgube	3.122	6.960	57.113	67.194	3.832	5.599	50.857	60.288
Knjigovodska vrednost	2.507.936	431.721	33.083	2.972.739	2.195.858	443.057	29.591	2.668.506

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.

Bančna tveganja

Bruto knjigovodska vrednost izpostavljenosti Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	1.179.498	45.792	-	1.225.290	704.881	33.805	-	738.686
2	298.937	44.202	-	343.139	495.343	61.933	-	557.276
3	349.845	41.792	-	391.637	195.302	40.202	-	235.504
4	487.335	135.889	-	623.225	408.180	130.611	6	538.797
5	86.073	93.583	-	179.656	128.093	57.111	-	185.204
6	88.188	32.216	-	120.404	243.189	53.697	438	297.324
7	8.479	21.616	-	30.095	11.513	20.048	2	31.563
8	1,51	23.087	-	24.597	1.759	24.566	204	26.530
Slabe naložbe	-	-	67.493	67.493	-	1	56.675	56.676
Neklasificirane stranke	10.499	504	895	11.898	8.286	347	58	9.411
Skupna bruto knjigovodska vrednost	2.510.364	438.681	68.388	3.017.433	2.196.547	422.320	57.382	2.676.249
Popravki vrednosti za izgube	3.128	6.712	46.074	55.914	3.988	4.892	38.708	47.588
Knjigovodska vrednost	2.507.236	431.969	22.314	2.961.519	2.192.559	417.428	18.675	2.628.662

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 67,4 % 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 2020 se je vrednost nedonosnih posojil (NPL) povečala za 11 milijonov evrov oziroma za 19,2 odstotka na vrednost 68,4 milijona evrov. Rezervacije za nedonosna posojila so se povečale za 7,4 milijona evrov ali za 19 odstotkov na 46,1 milijona evrov.

Rezervacije za izgube pri posojilih so v Skupini pokrile 63,3 % 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 2020 se je vrednost nedonosnih posojil zvišala za 9,7 milijona evrov oziroma za 12 odstotkov na vrednost 90,2 milijona evrov. Rezervacije za nedonosna posojila so se povečale za 6,5 milijona evrov ali za 12,9 odstotka na 57,1 milijona evrov.

Kakovost portfelja

Razvrstitev terjatev Skupine, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo
Nezapadle terjatve	2.930.699	8.860	2.618.331	8.766
zapadle do 29 dni	16.817	193	27.740	500
zapadle od 30 do 59 dni	2.052	1.017	1.748	176
zapadle od 60 dni do 89 dni	170	11	1.120	265
Skupaj	2.949.739	10.082	2.648.939	9.706

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. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo	Izpostavljenost	Popravek vrednosti za izgubo
Nezapadle terjatve	2.935.553	8.791	2.544.779	8.161
zapadle do 29 dni	11.658	49	5.330	178
zapadle od 30 do 59 dni	1.805	996	469	34
zapadle od 60 dni do 89 dni	29	4	83	5
Skupaj	2.949.045	9.840	2.550.661	8.379

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.

EUR 1.000	Banka		Skupina	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Razred Banke Italije				
Zapadle terjatve (skupina: Past Due)	4.890	3.384	6.183	5.386
Dvomljive terjatve (skupina: UTP)	29.921	19.342	44.523	33.698
Slabe terjatve (skupina: BAD)	33.574	32.796	39.490	39.509
Skupaj	68.386	55.522	90.195	78.592

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.

Bančna tveganja

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	2023
Realni BDP (medletne spremembe v odstotkih)				
Osnovni scenarij	(6,0)	7,0	3,3	2,9
Negativni scenarij	(6,0)	0,9	3,5	3,0
Pozitivni scenarij	(6,0)	7,0	5,2	3,0
Stopnja inflacije (CPI) medletna, ob koncu obdobja				
Osnovni	0,2	1,6	1,7	2,0
Negativni scenarij	0,2	1,2	1,7	2,0
Pozitivni scenarij	0,2	1,8	2,3	2,0
Stopnja inflacije (CPI) medletna, povprečna				
Osnovni scenarij	-	1,4	1,7	1,9
Negativni scenarij	-	0,7	1,5	1,9
Pozitivni scenarij	-	1,0	2,1	2,2
Mesečna plača, nominalna v EUR				
Osnovni scenarij	1806,2	1842,3	1933,6	2026,3
Negativni scenarij	1806,2	1815,3	1876,1	1967,3
Pozitivni scenarij	1806,2	1937,9	2081,1	2188,6
Stopnja brezposelnosti, %				
Osnovni scenarij	6,5	6,0	5,0	4,5
Negativni scenarij	6,5	6,8	5,8	4,5
Pozitivni scenarij	6,5	5,5	4,0	3,0
Dolgoročne obrestne mere 10-letne (%)				
Osnovni scenarij	0,4	0,7	0,8	0,8
Negativni scenarij	0,4	0,7	0,8	0,8
Pozitivni scenarij	0,4	0,1	-	0,2
Indeks cen stanovanj, medletne spremembe v %				
Osnovni scenarij	-	2,0	4,0	2,0
Negativni scenarij	-	-	3,7	4,0
Pozitivni scenarij	-	2,8	4,7	4,3

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.

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 upoštevajoč zaostrene makroekonomske razmere kot posledica COVID-19 pandemije in so uporabljene pri izračunu ECL v vseh scenarijih, z namenom, da se opredeli faktor prekrivanja za skupni rezultat kot vpliv na kazalnike tveganja 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	15,8	(11,6)	4,8
Osnovni scenarij	23,1	(10,0)	44,1
Negativni scenarij	36,6	(9,3)	27,0
Skupaj	21,9	(10,4)	23,0

Ker je MSRP 9 model oslabitev 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 gospodarskih in poslovnih razmer (npr. pričakovana nižja rast BDP v razvitih gospodarstvih, inflacijski pritiski zaradi višjih stroškov dela, depreciacija 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 vojnam 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

Bančna tveganja

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.

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
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	298.617	12.578	-	311.195
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	498.225	4.679	-	502.905
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(35.743)	(112)	-	(35.855)
Druge spremembe	-	-	-	-
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	761.099	17.145	-	778.244

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018	211.182	11.655	-	222.837
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	-	-	289.676
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(187.090)	-	-	(187.090)
Druge spremembe	(14.124)	(104)	-	(14.228)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	298.617	12.578	-	311.195

Vrstica "Druge spremembe" v zgornjih tabelah vključuje bruto spremembe vrednosti za tiste izpostavljenosti, pri katerih ni prišlo do odprave pripoznanja ali spremembe skupine v opazovalnem obdobju.

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. 2020				31. 12. 2019			
	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	43.350	631.108	-	674.458	264.629	7.407	-	272.036
2	17	6.195	-	6.212	30.000	4.049	-	34.050
3	87.803	1.424	-	89.227	2.836	1.121	-	3.957
4	8.184	-	-	8.184	935	-	-	935
5	31	-	-	31	64	-	-	64
6	131	-	-	131	153	-	-	153
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupna bruto knjigovodska vrednost	139.517	638.727	-	778.244	298.617	12.578	-	311.195
Popravki vrednosti za izgube	4	-	-	4	2	-	-	2
Knjigovodska vrednost	139.513	638.727	-	778.240	298.615	12.578	-	311.193

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. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	778.244	4	311.195	2
zapadle do 29 dni	-	-	-	-
zapadle od 30 do 59 dni	-	-	-	-
zapadle od 60 dni do 89 dni	-	-	-	-
Skupaj	778.244	4	311.195	2

Bančna tveganja

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.

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
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	29	-	-	29
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	-	-	-	-
Prehod na skupino 2	-	-	-	-
Prehod na skupino 3	-	-	-	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	5	-	-	5
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	-	-	-	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	-	-	-	-
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2020	34	-	-	34

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018	70	-	-	70
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)	-	-	(41)
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	-	-	-	-
Novonastala finančna sredstva	1	-	-	1
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	30	-	-	30

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
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	314.907	-	-	314.907
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	55.121	-	-	55.121
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(63.823)	-	-	(63.823)
Druge spremembe	(4.467)	-	-	(4.467)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	301.737	-	-	301.737

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018	385.488	-	-	385.488
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	-	-	4.116
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(33.934)	-	-	(33.934)
Druge spremembe	(40.763)	-	-	(40.763)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	314.907	-	-	314.907

Vrstica "Druge spremembe" v zgornjih tabelah vključuje bruto spremembe vrednosti za tiste izpostavljenosti, pri katerih ni prišlo do odprave prepoznanja ali spremembe skupine v opazovalnem obdobju.

Bančna tveganja

Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke po ocenah in stopnjah notranjega kreditnega tveganja – dolžniški vrednostni papirji, merjeni po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa FVTOCI

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	255.831	-	-	255.831	252.860	-	-	252.860
2	-	-	-	-	62.047	-	-	62.047
3	33.722	-	-	33.722	-	-	-	-
4	12.185	-	-	12.185	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupna bruto knjigovodska vrednost	301.737	-	-	301.737	314.907	-	-	314.907
Popravki vrednosti za izgube	34	-	-	34	30	-	-	30

Terjatve Skupine in Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – dolžniški vrednostni papirji, merjeni po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos FVTOCI

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	301.737	34	314.907	30
zapadle do 29 dni	-	-	-	-
zapadle od 30 do 59 dni	-	-	-	-
zapadle od 60 dni do 89 dni	-	-	-	-
Skupaj	301.737	34	314.907	30

Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti

Naslednje tabele analizirajo popravke vrednosti za izgubo Skupine in Banke in knjigovodsko vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9.

Popravki vrednosti za izgubo Skupine in Banke – Dolžniki vrednostni papirji po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	-	-	-	-
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	-	-	1
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31.12. 2020	1	-	-	1

V 2019 ni bilo odprtih pozicij v dolžniških vrednostnih papirjih po odplačni vrednosti.

Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke – Dolžniki vrednostni papirji po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	-	-	-	-
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	33.318	-	-	33.318
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Druge spremembe	-	-	-	-
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31.12. 2020	33.318	-	-	33.318

V 2019 ni bilo odprtih pozicij v dolžniških vrednostnih papirjih po odplačni vrednosti.

Vrstica "Druge spremembe" v zgornjih tabelah vključuje bruto spremembe vrednosti za tiste izpostavljenosti, pri katerih ni prišlo do odprave prepoznanja ali spremembe skupine v opazovalnem obdobju.

Bančna tveganja

Bruto knjigovodska vrednost Skupine in Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja – Dolžniki vrednostni papirji po FVTOCI

EUR 1.000	31. 12. 2020			Skupaj
	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	
1	33.318	-	-	33.318
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
7	-	-	-	-
8	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	-	-	-	-
Skupna bruto knjigovodska vrednost	33.318	-	-	33.318
Popravki vrednosti za izgube	1	-	-	1
Knjigovodska vrednost	33.317	-	-	33.317

V 2019 ni bilo odprtih pozicij v dolžniških vrednostnih papirjih po odplačni vrednosti.

Terjatve Skupine in Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – Dolžniki vrednostni papirji po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	33.318	1	-	-
zapadle do 29 dni	-	-	-	-
zapadle od 30 do 59 dni	-	-	-	-
zapadle od 60 dni do 89 dni	-	-	-	-
Skupaj	33.318	1	-	-

V 2019 ni bilo odprtih pozicij v dolžniških vrednostnih papirjih po odplačni vrednosti.

Posojila bankam, merjena po odplačni vrednosti

V naslednjih tabelah so analizirani popravki vrednosti izgub Skupine in Banke ter knjigovodska vrednost posojil in predujmov bankam, merjenih po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9.

Popravki kreditnih izgub za Skupino in Banko – posojila in predumi bankam, merjeni po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	2	-	-	2
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	2	-	-	2
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	-	-	-	-
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2020	4	-	-	4

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018	9	-	-	9
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	-	-	1
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(8)	-	-	(8)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	-	-
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	2	-	-	2

Bančna tveganja

Bruto knjigovodska vrednost za skupino in banko – posojila in predujmi bankam, merjeni po odplačni vrednosti

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	50.624	12	-	50.636
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	9.602	-	-	9.602
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(764)	(15)	-	(779)
Druge spremembe	-	5	-	5
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	59.462	2	-	59.464

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018	37.644	2	-	37.646
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	-	20.203
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(17.156)	(2)	-	(17.158)
Druge spremembe	9.945	-	-	9.945
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	50.624	12	-	50.636

Vrstica druge spremembe v zgornjih tabelah vključuje bruto spremembe vrednosti za tiste izpostavljenosti, pri katerih ni prišlo do odprave prepoznanja ali spremembe skupine v opazovalnem obdobju.

Bruto knjigovodska vrednost za skupino in banko po internih bonitetnih razredih in stopnjah kreditnega tveganja – posojila in predujmi bankam, merjene po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	22.804	-	-	22.804	2	-	-	2
2	4	-	-	4	49.190	-	-	49.190
3	36.656	-	-	36.656	524	11	-	535
4	-	-	-	-	69	-	-	69
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Slabe naložbe	-	-	-	-	-	-	-	-
Neklasificirane stranke	1	-	-	1	839	-	-	839
Skupna bruto knjigovodska vrednost	59.464	-	-	59.464	50.624	12	-	50.636
Popravki vrednosti za izgube	4	-	-	4	2	-	-	2
Neto knjigovodska vrednost	59.460	-	-	59.460	50.622	12	-	50.633

Donosna posojila Skupine in banke na podlagi dni zapadlosti – posojila in predujmi bankam, merjeni po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	59.464	4	50.636	2
zapadle do 29 dni	-	-	-	-
zapadle od 30 do 59 dni	-	-	-	-
zapadle od 60 dni do 89 dni	-	-	-	-
Skupaj	59.464	4	50.636	2

Bančna tveganja

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.

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
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	3.792	5.549	50.582	59.923
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	1.412	(1.202)	(210)	-
Prehod na skupino 2	(666)	1.514	(848)	-
Prehod na skupino 3	(115)	(874)	989	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	858	2.685	16.761	20.303
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(3.236)	(627)	(3.834)	(7.698)
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	21	32	283	336
Odpisi	(92)	(6)	(2.755)	(2.853)
Novonastala finančna sredstva	751	584	5.886	7.221
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(472)	(996)	(2.909)	(4.377)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	868	295	(7.098)	(5.935)
Devizni in drugi premiki	-	8	23	30
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2020	3.122	6.960	56.869	66.950

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018	4.350	5.133	65.496	74.979
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	8.679
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(1.934)	(1.294)	(8.603)	(11.831)
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	(4.468)
Novonastala finančna sredstva	1.167	1.037	1.760	3.964
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(742)	(733)	(9.930)	(11.406)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	5	6
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	3.792	5.549	50.582	59.923

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
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	1.532.651	436.868	78.592	2.048.111
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	80,242	(79.691)	(551)	0
Prehod na skupino 2	(166,417)	168.126	(1.710)	0
Prehod na skupino 3	(9,523)	(11.875)	21.399	0
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	0
Odpisi	(92)	(6)	(2.755)	(2.853)
Novonastala finančna sredstva	204.389	24.085	8.896	237.370
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(127.617)	(32.667)	(5.996)	(166.280)
Druge spremembe	(178.332)	(65.085)	(12.385)	(255.803)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	1.335.301	439.755	85.490	1.860.546

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018	1.525.103	413.008	103.849	2.041.960
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)	(4.468)
Novonastala finančna sredstva	446.990	53.455	2.822	503.267
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(175.267)	(49.873)	(15.619)	(240.759)
Druge spremembe	(179.611)	(52.517)	(19.762)	(251.890)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	1.532.651	436.868	78.592	2.048.111

Bančna tveganja

Bruto knjigovodska vrednost Skupine po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja - posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	213.406	23.111	-	236.516	168.452	27.203	-	195.655
2	300.029	38.299	-	338.328	372.172	58.327	-	430.500
3	193.188	40.592	-	233.780	192.976	39.571	-	232.547
4	367.306	148.399	-	515.705	469.353	142.153	6	611.512
5	120.079	103.970	-	224.049	181.319	63.492	-	244.811
6	110.772	37.011	-	147.783	116.113	59.248	438	175.799
7	10.795	23.230	-	34.024	16.707	20.922	2	37.630
8	1.510	23.524	-	25.034	1.759	25.255	204	27.219
Slabe naložbe	-	-	84.595	84.595	-	1	77.885	77.886
Neklasificirane stranke	18.217	1.619	895	20.731	13.800	694	58	14.552
Skupna bruto knjigovodska vrednost	1.335.301	439.755	85.490	1.860.546	1.532.651	436.867	78.592	2.048.111
Popravki vrednosti za izgube	3.120	5.709	58.121	66.950	3.792	5.549	50.582	59.923
Neto knjigovodska vrednost	1.332.181	434.046	27.369	1.793.596	1.528.859	431.319	28.010	1.988.188

Terjatve Skupine, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – krediti strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	1.756.017	7.608	1.938.911	8.400
zapadle do 29 dni	16.817	193	27.740	500
zapadle od 30 do 59 dni	2.052	1.017	1.748	176
zapadle od 60 dni do 89 dni	170	11	1.120	265
Skupaj	1.775.056	8.829	1.969.519	9.340

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
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	3.965	4.842	38.533	47.340
Spremembe popravkov vrednosti za izgubo	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	962	(926)	(36)	-
Prehod na skupino 2	(508)	1.338	(830)	-
Prehod na skupino 3	(65)	(627)	692	-
Povečanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	831	2.598	12.026	15.455
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(3.927)	(709)	357	(4.280)
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	21	32	283	336
Odpisi	(31)	(6)	(844)	(881)
Novonastala finančna sredstva	702	540	5.692	6.933
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(472)	(996)	(2.909)	(4.377)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	1.441	770	(7.098)	(4.887)
Devizni in drugi premiki	-	8	22	30
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2020	2.919	6.863	45.887	55.669

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2018	3.704	4.471	50.513	58.688
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	7.660
Zmanjšanje zaradi spremembe kreditnega tveganja	(1.266)	(1.169)	(4.688)	(7.123)
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(30)	(3)	(4.435)	(4.467)
Novonastala finančna sredstva	1.971	865	1.753	4.589
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(1.349)	(733)	(9.930)	(12.012)
Spremembe modelov/kazalnikov tveganja	-	-	-	-
Devizni in drugi premiki	-	-	5	6
Popravki vrednosti za izgubo na dan 31. 12. 2019	3.965	4.842	38.533	47.340

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
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	1.530.421	410.517	55.522	1.996.460
Spremembe bruto knjigovodske vrednosti	-	-	-	-
Prehod na skupino 1	68,063	(67.946)	(117)	-
Prehod na skupino 2	(137,918)	139.570	(1.652)	-
Prehod na skupino 3	(5,905)	(8.239)	14.144	-
Spremembe zaradi sprememb, ki niso povzročile odprave pripoznanja	-	-	-	-
Odpisi	(31)	(6)	(844)	(881)
Novonastala finančna sredstva	198.009	21.403	8.561	227.972
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(127.617)	(32.667)	(5.996)	(166.280)
Druge spremembe	(159.134)	(54.255)	(5.834)	(219.223)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	1.365.887	408.377	63.784	1.838.048

Bančna tveganja

EUR 1.000	Skupina 1 12-mesečni ECL	Skupina 2 vseživljenjski ECL	Skupina 3 vseživljenjski ECL	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2018	1.511.255	395.765	76.048	1.983.068
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)	(4.467)
Novonastala finančna sredstva	547.601	48.189	2.795	598.586
Finančna sredstva z odpravljenim pripoznanjem	(339.386)	(49.873)	(15.619)	(404.878)
Druge spremembe	(117.933)	(46.403)	(11.512)	(175.848)
Bruto knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2019	1.530.421	410.517	55.522	1.996.460

Vrstica druge spremembe v zgornjih tabelah vključuje bruto spremembe vrednosti za tiste izpostavljenosti, pri katerih ni prišlo do odprave pripoznanja ali spremembe skupine v opazovalnem obdobju.

Bruto knjigovodska vrednost Banke po stopnjah in skupinah ocen notranjega kreditnega tveganja – posojila strankam, ocenjena po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
	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	213.406	23.111	-	236.516	168.452	27.203	-	195.655
2	299.915	38.006	-	337.921	371.874	57.883	-	429.758
3	191.618	40.366	-	231.984	190.749	39.066	-	229.814
4	466.965	135.889	-	602.854	407.162	130.596	6	537.763
5	86.042	93.583	-	179.625	128.030	57.111	-	185.140
6	88.058	32.216	-	120.274	243.036	53.697	438	297.171
7	8.479	21.616	-	30.095	11.512	20.048	2	31.562
8	1.510	23.087	-	24.597	1.759	24.566	204	26.530
Slabe naložbe	-	-	62.889	62.889	-	1	54.814	54.815
Neklasificirane stranke	9.896	502,6997	895,024	11.294	7.847	347	58	8.252
Skupna bruto knjigovodska vrednost	1.365.887	408.377	63.784	1.838.048	1.530.421	410.518	55.522	1.996.460
Popravki vrednosti za izgube	3.035	5.452	47.182	55.669	3.965	4.842	38.533	47.340
Neto knjigovodska vrednost	1.362.852	402.925	16.601	1.782.379	1.526.456	405.675	16.989	1.949.120

Terjatve Banke, ki niso slabe, po zapadlosti glede na dneve zamud – krediti strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube	Izpostavljenost	Popravki vrednosti za izgube
Nezapadle terjatve	1.760.772	7.438	1.931.319	8.617
zapadle do 29 dni	11.658	49	8.548	84
zapadle od 30 do 59 dni	1.805	996	731	29
zapadle od 60 dni do 89 dni	29	4	339	78
Skupaj	1.774.264	8.487	1.940.938	8.807

Učinek sprememb pogodbenih denarnih tokov Skupine in Banke na kredite strankam po odplačni vrednosti

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finančna sredstva (s popravkom vrednosti za izgubo na podlagi vseživljenjskega ECL), ki so bila v tem obdobju spremenjena		
Bruto knjigovodska vrednost pred spremembo	7.057	1.199
Popravki vrednosti za izgubo pred spremembo	(837)	(31)
Čista amortizirana vrednost pred spremembo	6.220	1.168
Neto dobiček/izguba pri spremembi (+/-)	(336)	(11)
Neto amortizirana vrednost po spremembi	5.884	1.157

EUR 1.000	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finančna sredstva, spremenjena po začetnem pripoznanju v času, ko je bil popravek vrednosti za izgubo baziran na vseživljenjskem ECL		
Bruto knjigovodska vrednost finančnih sredstev, za katere so se popravki vrednosti za izgubo spremenili v obdobju od vseživljenjskega do 12-mesečnega ECL po spremembi	5.884	759

Posledice pandemije COVID-19

Izbruh COVID-19 predstavlja prelomen dogodek, ki prinaša številne negotovosti, zato je pomembno, da poslovodstvo družbe skrbno presodi in oceni vplive na finančni položaj in poslovanje.

V poslovnem letu 2020 se je pandemija COVID-19 razširila po celotni regiji, v kateri deluje Skupina, s čimer je vplivala na njene gospodarske dejavnosti in posledično na njeno donosnost.

Upočasnitev gospodarske dejavnosti je zaradi upada finančnih trgov povzročila znižanje vseh kategorij komercialnih prihodkov (obresti in provizije) in finančnih prihodkov (rezultati trgovanja).

Izredni stroški so nastali zaradi potrebe po zagotavljanju primerne ravni komunikacij in varnosti neprekinjenega poslovanja glede na pandemijo.

Na tržno okolje vplivajo negotovosti glede obstoja in stopnje okrevanja gospodarstva v prihodnosti ter glede razvoja pandemije.

Vpliv pandemije COVID-19 na merjenje finančnih in nefinančnih sredstev, pripoznanih v bilanci stanja

Kreditne izpostavljenosti

Upočasnitev gospodarske dejavnosti zaradi pandemije COVID-19 in s tem povezanih ukrepov za zaustavitev javnega življenja ("lockdown") je vplivala na ocene izterljivosti kreditnih izpostavljenosti in izračun s njimi povezanih rezervacij za izgube pri posojilih. Znesek rezervacij za izgube pri posojilih se določi glede na sedanjo in pričakovano klasifikacijo kreditnih izpostavljenosti, prodajno ceno nedonosnih izpostavljenosti, katerih poplačilo je predvideno s prodajo zunanjim nasprotnim strankam, in kreditne parametre (verjetnost neplačila, izgube ob neplačilu in izpostavljenosti ob dogodku neplačila), ki v skladu z MSRP 9 med drugim vključujejo »v prihodnost usmerjene« informacije in pričakovani razvoj makroekonomskih razmer.

V tem okviru je Skupina posodobila makroekonomske scenarije na dan 31. decembra 2020, pri čemer je poleg osnovnega scenarija upoštevala tudi neugoden in pozitiven scenarij ter uporabila utežne faktorje za scenarije.

Bančna tveganja

Spodnja tabela prikazuje tehtane vrednosti makroekonomskih scenarijev pred pandemijo COVID-19 in tehtane vrednosti, določene za december 2020.

Deleži makroekonomskih scenarijev

Scenarij	Pred COVID-19	December 2020
izhodiščno	70 %	55 %
Pozitivno	10 %	5 %
Negativno	20 %	40 %

Na podlagi navedenega se je konec leta 2020 pokritost donosnega portfelja s pričakovanimi kreditnimi izgubami povečala za 0,1 odstotne točke v primerjavi s koncem leta 2019, delež posojil iz Skupine 2 v skupnih posojilih pa za 1,2 odstotne točke.

Performing portfolio ECL coverage

December 2019	Marec 2020	Junij 2020	September 2020	December 2020
0,5 %	0,6 %	0,7 %	0,7 %	0,6 %

Razmerje posojil Skupine 2

December 2019	Marec 2020	Junij 2020	September 2020	December 2020
22,5 %	21,3 %	25,7 %	26,0 %	23,7 %

Na oceno vplivajo negotovost glede tega, kako se bo razvijala pandemija, učinki ukrepov za pomoč pri spopadanju z virusov in nenazadnje začetek in stopnja okrevanja gospodarstva.

Ob nadaljnjem razvoju teh dejavnikov bo morda v prihodnjih poslovnih letih potrebno razvrstiti dodatne kreditne izpostavljenosti med nedonosne in tako določiti pripoznanje dodatnih rezervacij za izgube pri posojilih, povezanih tako s temi izpostavljenostmi, kot tudi z donosnimi izpostavljenostmi po posodobitvi kreditnih parametrov. V tem okviru bo med drugim pomemben dejavnik sposobnost strank, da poravnajo svoj dolg po izteku odobrenih ukrepov za moratorij na odplačilo obveznosti.

V primeru makroekonomskega scenarija, ki se razlikuje od tistega, ki je ocenjen za izračun parametrov kreditnega tveganja, oz. zaradi razširjenosti nedonosnih izpostavljenosti na trgu ali cen, ki se razlikujejo od ocenjenih, bodo morda potrebne prilagoditve rezervacij za izgube pri posojilih.

Programi pomoči za omilitev posledic epidemije COVID-19 za stranke

UniCredit pozdravlja vse ukrepe za podporo realnemu gospodarstvu v zvezi s kreditnim tveganjem, ki sta jih izvedli EU in slovenska vlada, ter jih dopolnjuje z dodatnimi ukrepi za podporo strankam v tem težavnem obdobju in za ublažitev negativnih učinkov krize. Vsi ukrepi so oblikovani tako, da omogočajo čim hitrejši odziv na slabosti, ki izhajajo iz začasne upočasnitve gospodarskega cikla in s tem povezanih likvidnostnih vprašanj. Potencialni vpliv na profil tveganja Banke blažimo na naslednje načine:

- s pridobivanjem javnih jamstev (v kolikor je to mogoče), v skladu z mehanizmi, ki jih je vzpostavila slovenska vlada;
- predhodno in stalno vrednotenje ter redno spremljanje strankinega profila tveganja;

UniCredit je opredelil vodilna načela Skupine za sprejemanje, spremljanje in upravljanje moratorijskih shem/shem za izredne razmere, z namenom lažjega spopadanja z novimi izzivi in zgodnjega odkrivanja potencialnih znakov slabšanja kakovosti sredstev.

Matična skupina UniCredit je uvedla vrsto pobud za stranke, ki običajno dovoljujejo odlog obrokov plačil in podaljšanje preostale zapadlosti kreditnih izpostavljenosti, s posebnim poudarkom na moratorijskih ukrepih in z namenom blažitve posledic ukrepov za zaustavitev javnega življenja (lockdown), ki so bili sprejeti za obvladovanje izbruha COVID-19.

Med temi pobudami številni moratoriji povsem ustrezajo definiciji „splošnega plačila“ (bodisi zakonski bodisi asimilirani zasebni) v skladu s „Smernicami o zakonskih in zasebnih moratorijih na odplačevanje posojil, uporabljenih zaradi pandemije COVID-19“¹ ki jih je izdal EBA aprila 2020 (in posodobil septembra in decembra 2020), kot jih kreditna institucija široko uporablja na podlagi nacionalne zakonodaje ali zasebnih pobud v celotni panogi ali sektorju.

Banka je v skladu s splošnim pristopom matične skupine UniCredit izvedla tudi druge moratorijske pobude, ki niso posebej omenjene v zgoraj omenjenih smernicah EBA in so jih zato institucije odobrile kot dodatna orodja za podporo strankam pri reševanju težav, ki so neodvisna od nacionalne zakonodaje ali zasebnih pobud v celotni panogi ali sektorju. UniCredit Banka Slovenija d.d. je sprejela takšno pobudo za stranke

¹ Smernice o zakonskih in zasebnih moratorijih na odplačevanje posojil, uporabljenih zaradi pandemije COVID-19, izdane 2. aprila 2020 („EBA/GL/2020/02“) in poznejše spremembe EBA/GL/ 2020/15

svojega lizinškega podjetja - UniCredit Leasing d.o.o., saj se zakonodajne sheme, ki so na voljo, ne morejo uporabljati zanj.

Na podlagi zgoraj omenjenih smernic EBA, smernice Skupine, ki jih je opredelila matična družba, določajo postopek dodelitve bonitetnih ocen in regulativno obravnavo zgoraj omenjenih moratorijev in garancijskih shem za vse enote Skupine.

Dovoljeni so zlasti različni predpisi glede ukrepov prestrukturiranja ter odkrivanja neplačil, zlasti z vidika ocene „Unlikely to pay oz. terjatve, za katere je malo verjetno, da bodo poplačane“ (UTP):

- Odobritev splošnih moratorijev na plačila ne sproži samodejno razvrstitve glede na opredelitev restrukturiranja, temveč je posebna ocena namenjena preverjanju finančnih težav; v tem primeru se ocena UTP uporablja tako v obdobju moratorija kot takoj po zaključku tega obdobja;
- Pri drugih moratorijskih pobudah se uporablja običajni postopek restrukturiranja, pri čemer se preverja obstoj finančnih težav ob odobritvi; v tem primeru se ocena UTP uporabi ob odobritvi in pozneje.

Vzpostavljene so bile posebne smernice za dodeljevanje bonitetnih ocen, ki predvidevajo upoštevanje prihodnjega razvoja, kar pomeni, da bi kvalitativni sestavni del bonitetne ocene vključeval morebitno oživitvev makroekonomskih dejavnosti, v kombinaciji z napovedmi za panogo, če je to mogoče.

Smernice ostanejo v veljavi ves čas trajanja splošnih moratorijev na plačila in do konca leta 2020 v primeru posebnih pobud Banke.

Pregled moratorijskega portfelja pri UniCredit Banka Slovenija d.d. na dan 31. 12. 2020, v konsolidirani obliki

Na dan 31. decembra 2020 je imela UniCredit Banka Slovenija d.d. približno 68,5 milijona EUR bruto moratorijskih posojil, skladnih z EBA in 847 dolžnikov. Od tega odobreni znesek znaša približno 57,6 milijona EUR, kar ustreza 718 dolžnikom.

Od tega se odobreni znesek razdeli na naslednji način:

- Bruto izpostavljenost do gospodinjstev („HH“) znaša 36,4 milijona EUR, pri čemer je večina (pribl. 78%) zavarovana s stanovanjsko hipoteko;
- Bruto izpostavljenost do nefinančnih družb (NFC) znaša 21,1 milijona EUR, pri čemer je pribl. 52% izpostavljenosti do NFC, za katere veljajo moratoriji, zavarovano s komercialnimi nepremičninami.

1.000 EUR	Število dolžnikov	Bruto izpostavljenost			Akumulirane slabitve		
		Skupaj	od tega donosni	od tega nedonosni	Skupaj	od tega donosni	od tega nedonosni
EBA-compliant moratoria loans and advances	718	48.919	40.194	8.725	5.815	1.027	4.787
od tega: Gospodinjstva		29.713	27.843	1.869	1.436	581	855
od tega: zavarovani z rezidenčnimi nepremičninami		23.622	22.688	935	751	432	319
od tega: Nefinančne družbe		19.173	12.317	6.856	4.378	446	3.932
od tega: Mala in srednje velika podjetja		14.802	7.946	6.856	4.174	241	3.932
od tega: Zavarovani s komercialnimi nepremičninami		9.590	5.752	3.838	2.658	147	2.511

Kot pozitiven vidik velja izpostaviti, da je zajeten delež (15 %) odobrenih moratorijskih izpostavljenosti že potekel, medtem ko so za podaljšanje moratorija zaprosili le za 2,6 milijona EUR odobrenega zneska.

Kar zadeva preostale zapadlosti neporavnanih izpostavljenosti v obliki bruto posojil, ki so predmet moratorija v skladu s Smernicami EBA višini 48,9 milijona EUR, se porazdelitev preostalih zapadlosti razdeli v tri glavne sklope:

- Zapadlost <= 3 meseci: 41 %
- 3 meseci <zapadlost <= 6 mesecev: 50 %
- 6 mesecev <zapadlost <= 9 mesecev: 7 %
- Daljša obdobja 1 %

Moratorijska izpostavljenost se je obdržala na nadzorovanih ravneh glede na celoten portfelj Banke in postavlja UniCredit Banka Slovenija d.d. v ugoden položaj v primerjavi s tržnim povprečjem.

Vplivi izbruha COVID-19 na izjavo o delujočem podjetju

Uprava meni, da so izbruh epidemije COVID-19 v proračunskem letu 2020 in z njim povezani ukrepi za zaustavitev javnega življenja (lockdown) povzročili negativne učinke, ki naj bi jih delno omilili ukrepi za pomoč gospodarstvu gospodarsko, ki sta jih uvedli vlada in Evropska unija.

Bančna tveganja

Uprava je te okoliščine upoštevala pri ocenah pomembnih postavk računovodskih izkazov. Uprava se zaveda nepredvidljivosti gospodarskega okrevanja in učinka sprejetih lockdown ukrepov ter z razumno gotovostjo meni, da bo Skupina v bližnji prihodnosti še naprej poslovala z dobičkom.

Zato so bili v skladu z določbami MRS 1 ti konsolidirani računovodski izkazi pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja.

Nova definicija neplačila

Nova definicija neplačila se bo začela uporabljati v prvem četrtletju leta 2021, v skladu z rokom za začetek veljavnosti (1. januarja 2021), ki ga je določil Evropski bančni organ v Smernicah za banke, ki sprejemajo pristope na osnovi notranjih bonitetnih ocen. Novi kriteriji za razvrstitev bodo med glavnimi spremembami predvideli pregled pragov pomembnosti struktur, ki zapadejo v plačilo, in nadaljnje artikuliranih struktur sprožilcev za skupino "Unlikely to pay" (pri čemer je potrebno omeniti tistega, ki se nanaša na nujno restrukturiranje za restrukturirane izpostavljenosti, kjer je najvišji prag za znižano neto sedanjo vrednost 1%), vključno z dodatnimi zahtevami glede učinkov neplačil v primeru povezanih strank (predvsem Skupin družb, skupnih kreditnih obveznosti med posamezniki in povezav med fizičnimi osebami in družbami z neomejeno odgovornostjo). Poleg tega je bila minimalna preizkusna doba pred vrnitvijo statusa neplačnika določena kot obvezna.

Od 31. decembra 2020 torej nedonosne izpostavljenosti ne vključujejo klasifikacije nove definicije neplačil.

Kljub temu je Banka zaradi nove definicije neplačila seznanjena z novimi strožimi merili za razvrstitev tveganja nasprotne stranke, zato je s tem povezan učinek že priznan pri določanju rezervacij rezervacij za izgube pri posojilih na dan 31. decembra 2020.

Nova definicija neplačila se zlasti obravnava v smislu kvantifikacije rezervacij za izgube pri posojilih z naslednjih dveh vidikov:

1. preusmeritev s portfelja donosnih posojil v portfelj nedonosnih posojil, kar bo posledično vplivalo na kritje izgub iz posojil, ki izhaja iz klasifikacije posojil po novi definiciji neplačila;
2. ocena pričakovane kreditne izgube za posamezne kreditne izpostavljenosti, vključno z novo definicijo neplačila.

Glede zgoraj omenjene 1. točke je Banka zaradi uporabe nove definicije neplačila seznanjena z novimi strožimi merili za oceno tveganja nasprotne stranke. V skladu z MSRP 9 obstoj dodatnih informacij vodi k oceni povečanja kreditnega tveganja, pri čemer se upošteva tudi znižanje bonitetne ocene, s čimer se povečajo povezane rezervacije za izgube pri posojilih. Glede na to, da se lahko nasprotna stranka razvrsti med slabe naložbe šele s 1. januarjem 2021, se dodatne rezervacije za izgube pri posojilih sorazmerno dodelijo vsaki od posameznih kreditni poziciji, ki pripadajo relativnim homogenim podportfeljem in imajo skupne značilnosti kreditnih tveganj ter so prepoznane kot tiste z večjo verjetnostjo pojava novih neplačilnih dogodkov.

V zvezi z 2. točko zgoraj je treba omeniti, da povečanje kreditnega tveganja, ki izhaja iz predvidene znižane bonitetne ocene posojilojemalca, ne določa samo povečanja rezervacij za izgube pri posojilih za posameznega posojilojemalca, temveč tudi za vse posojilojemalce, ki imajo z njim skupne značilnosti kreditnega tveganja.

Posledično so bili parametri in metodologije MSRP za oceno pričakovane kreditne izgube in z njo povezanih rezervacij za izgube pri posojilih ter zlasti parametrov tveganja, verjetnosti neplačila, izgube ob neplačilu, izpostavljenosti ob dogodku neplačila in ocene pomembnega povečanja kreditnega tveganja, uporabljeni na dan 31. decembra 2020, ponovno umerjeni upoštevajoč novo definicijo neplačila.

Uporaba nove odefinicije neplačila v skladu z zgoraj razloženimi metodami je privedla do pripoznanja izgub zaradi oslabitve v višini 2,9 milijona EUR.

Tržna tveganja

Skupina prevzema izpostavljenost tržnemu tveganju, to je tveganje, da bodo poštena vrednost ali prihodnji denarni tokovi finančnega instrumenta nihali zaradi sprememb tržnih cen. Skupina ima pozicije v trgovanju z različnimi finančnimi instrumenti, vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki temeljijo na zahtevah strank. Za večino izvedenih finančnih instrumentov se pogajajo na trgu OTC.

Tržna tveganja nastajajo v primeru odprtih pozicij iz naslova obrestne izpostavljenosti, iz naslova tujih valut, iz naslova kreditnega razpona, iz naslova blaga in iz naslova lastniških produktov. Vsi ti so izpostavljeni splošnim in posebnim tržnim gibanjem ter spremembam v stopnji volatilnosti tržnih tečajev ali cen, kot so obrestne mere, kreditni razponi, menjalni tečaji, cene blaga in cene lastniških produktov.

Izpostavljenost Skupine tržnim tveganjem

EUR 1.000		
Sredstva	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	794.526	328.423
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.444	15.460
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.466	3.305
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	324.848	337.926
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.889.513	2.041.172
Dolžniški vrednostni papirji	33.317	-
Kreditni bankam	59.460	50.634
Kreditni strankam, ki niso banke	1.793.596	1.988.188
Druga finančna sredstva	3.139	2.350
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	19.227	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	19.900	11.094
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-
Skupaj	3.068.924	2.754.117
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	14.480	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	1.676
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.711.567	2.409.775
Vloge bank in centralnih bank	29.412	63.323
Vloge strank, ki niso banke	2.169.309	1.986.606
Kreditni bank in centralnih bank	472.733	314.549
Druge finančne obveznosti	40.114	45.297
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	36.788	37.987
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	12.373
Skupaj	2.779.615	2.474.110

Bančna tveganja

Izpostavljenost Banke tržnim tveganjem

EUR 1.000		
Sredstva	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	794.526	328.423
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	15.444	15.460
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.466	3.305
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	324.848	337.926
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.878.295	2.002.048
Dolžniški vrednostni papirji	33.317	-
Krediti bankam	59.460	50.634
Krediti strankam, ki niso banke	1.782.379	1.949.120
Druga finančna sredstva	3.139	2.294
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	19.227	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	19.900	11.094
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1	1
Skupaj	3.057.707	2.714.993
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	14.480	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	1.676
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.722.338	2.389.130
Vloge bank in centralnih bank	29.412	63.323
Vloge strank, ki niso banke	2.196.304	1.990.955
Krediti bank in centralnih bank	457.967	291.180
Druge finančne obveznosti	38.655	43.672
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	36.788	37.987
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	12.373
Skupaj	2.790.386	2.453.464

Tehnike obvladovanja tržnih tveganj

Upravljanje 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.

Upravljanje tržnih tveganj vključuje stalno poročanje o poziciji tveganja, postavljanje limitov in nadzor porabe limitov ter dnevno predstavitev rezultatov poslovanja zakladništva.

Za namen upravljanja tržnega tveganja so glavni limiti opredeljeni znotraj Okvirja za prevzemanje tveganj na ravni Skupine, ki ga odobrita uprava in nadzorni svet, natančnejše limite pa odobri odbor za obveznosti do virov sredstev („ALCO“) in jih uskladi s skupino UniCredit. 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 Strategiji tržnega tveganja. Okvir limitov tržnega tveganja za leto 2020 je bil ponovno opredeljen s poudarkom na usmerjanju vplivov na dobiček in izgubo ter kapital. V ta namen je bila spremenjena struktura limitov tržnega tveganja, tako da odraža računovodsko klasifikacijo pozicij (poštena vrednost skozi poslovni izid »FVTPL«, poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa »FVTOCI«, po nabavni vrednosti »AC«) dodelitev pozicij v trgovalni in bančni knjigi.

Če povzamemo, opredeljeni sta dve skupini limitov:

- Limiti za tržna tveganja v širšem smislu (BML): ključna novost BML pristopa je jasna ločitev portfeljev, ki vsebujejo pozicije klasificirane kot FVTPL in pozicije klasificirane kot FVTOCI, z ločenimi nabori limitov za vsako skupino portfeljev. Portfelji klasificirani kot AC so relevantni samo

za RAF indikator maksimalna izpostavljenost do dolžniški vrednostnih papirjev, ki so jih izdale države, medtem ko se nominalne vrednosti, trajanje in potencialna izguba AC portfeljev spremljajo z dediceranimi limiti za tveganje v bančni knjigi (IRRBB), ki so opredeljeni ločeno.

Vsaka skupina BML limitov (FVTPL in FVTOCI) vsebuje 3 različne tipe limitov:

- Tvegana vrednost (VaR) – VaR se izračuna za 1 dnevno obdobje držanja pri intervalu zaupanja 99 %. Model za izračun VaR uporablja 1 letno časovno vrsto z 250 dnevnimi podatkovnimi točkami.
- Opozorilo ob izgubi (LWL), ki se izračuna kot 60-dnevna kumulativna vsota izkaza poslovnega izida za FVTPL in FVTOCI portfelje, pri čemer se za FVTOCI portfelje ločeno spremlja tudi kumulativna vsota spremembe FVTOCI rezerve
- Opozorilo ob izgubi za stresne teste (STWL), ki se izračuna kot znižanje izkaza poslovnega izida ali FVTOCI rezerve v stresnih obdobjih, ki se določijo na podlagi ICAAP stresnih scenarijev.
- 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. Limiti se določajo na ravni nominalne izpostavljenosti v portfelju obveznic, ki je razdeljen na obveznice, ki jih izdajajo države in ostale obveznice, na ravni valutne pozicije in na ravni obrestne pozicije ter pozicije kreditnih razmikov.

Samo pooblaščen prevzemniki tveganj lahko zavzamejo rizične pozicije.

Limiti in opozorila ob izgubi spremlja enota za Upravljanje s tržnimi in likvidnostnimi tveganji. Ob kršitvah limitov se aktivira proces eskalacije v skladu z internimi pravilniki z namenom, da se izpostavljenosti, ki presegajo limite v najkrajšem možnem času vrnejo v okvir limitnega sistema. O kršitvah limitov se redno poroča lokalnemu ALCO odboru, Odboru za tveganja in Nadzornemu svetu.

Skupina uporablja standardiziran pristop za izračun kapitalskih zahtev za trgovne pozicije oz. za poročanje kapitalskih zahtev za tržna tveganja pri čemer se VaR uporablja za interno upravljanje s tržnimi tveganji. Za upravljanje s tveganji uporablja Skupina IMOD model tveganja, ki ga je razvila matična skupina UniCredit. Ustreznost modela se redno preverja s testiranjem za nazaj, integracijo novih produktov, in prilagoditvami, ki odražajo tržne in regulatorne spremembe. Na podlagi agregiranih podatkov IMOD model omogoča dnevni izračun parametrov tveganja za vse redne operacije zakladništva.

VaR model temelji na zgodovinski simulaciji z 250 dnevnimi podatkovnimi točkami. VaR se računa za 1-dnevno obdobje držanja pri intervalu zaupanja 99 % in ima naslednje omejitve:

- 1-dnevno obdobje držanja predvideva, da se lahko vse odprte pozicije zaprejo v 1 dnevno; ta predpostavka ne drži za nelikvidne trge
- 99-odstotni interval zaupanja ne odraža vseh možnih izgub, ki se lahko zgodijo pri tem intervalu zaupanja
- Uporaba zgodovinskih podatkov za ocenjevanje potencialnih bodočih dogodkov ne odraža vseh možnih bodočih scenarijev, še posebej kriznih scenarijev.

Poleg VaR se za merjenje tržnih tveganj uporablja mera občutljivosti na spremembe obrestnih mer (BP01) in mera občutljivosti na spremembe kreditnih razmikov (CPV).

Ostali pomembni faktorji za upravljanje s tržnimi tveganji vključujejo spremembe volumnov v stresnih obdobjih in limite na pozicije. Rezultati rednih mesečnih stresnih testov se predstavijo na mesečnih sejah ALCO odbora. Stresni scenariji temeljijo na predpostavi o ekstremnih spremembah posameznih tržnih parametrov. Skupina analizira učinke teh sprememb na posamezne produkte in faktorje tveganja na rezultat poslovnega izida in skupno izpostavljenost.

Predpostavke o ekstremnih spremembah tržnih parametrov definira Banka. Rezultati stresnih testov se upoštevajo pri določanju limitov.

Dodaten element limitnega sistema predstavljajo opozorila ob izgubi, ki so namenjena pravočasnemu zaznavanju izgub na odprtih pozicijah. Enota za Upravljanje s tržnimi in likvidnostnimi tveganji spremlja in poroča dnevni izkaz poslovnega izida za posle zakladništva. Poročanje vključuje vse relevantne komponente izkaza poslovnega izida in izkaza kapitala v skladu z MSRP smernicami.

Z namenom preverjanja, ali so sklenjeni posli skladni s trgov, Banka uporablja sistem MARCONIS, ki so ga razvili v matični skupini UniCredit. Sistem MARCONIS v celoti in sistematično pregleduje tržno usklajenost vsake posamezne transakcije zakladništva. Sistem vključuje še en modul, ki se uporablja za obravnavanje teme transparentnosti cen (določanje najnižjih marž in največjih stroškov varovanja pred tveganjem pri prodaji na področju zakladništva za podjetja). V letu 2020 ni bilo sklenjenih poslov, ki bi bili končno ocenjeni kot neskladni s trgov.

Bančna tveganja

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) za leto 2020, so na višjih ravneh v primerjavi z letom poprej. Tvegana vrednost (VaR) Skupine/Banke v spodnji tabeli vključuje naslednje komponente: obrestno tveganje (IR), kreditno tveganje dolžniških vrednostnih papirjev (Spread), valutno tveganje (FX) in tveganje lastniških finančnih instrumentov (EQ).

Tvegana vrednost za Skupino v letu 2020 in 2019

EUR 1.000	Tvegana vrednost 2020			Tvegana vrednost 2019		
	Minimum	Maksimum	Povprečje	Minimum	Maksimum	Povprečje
IR VaR	632	1.658	1.386	-	1.157	612
Spread VaR	244	818	673	301	734	449
FX VaR	1	25	6	1	47	9
EQ VaR	-	-	-	-	-	-
Skupni VaR	864	1.649	1.434	89	1.021	624

Tvegana vrednost za Banko v letu 2020 in 2019

EUR 1.000	Tvegana vrednost 2020			Tvegana vrednost 2019		
	Minimum	Maksimum	Povprečje	Minimum	Maksimum	Povprečje
IR VaR	632	1.656	1.384	-	1.160	614
Spread VaR	244	818	673	301	734	449
FX VaR	1	25	6	1	47	9
EQ VaR	-	-	-	-	-	-
Skupni VaR	857	1.660	1.438	349	1.015	631

V letu 2020 je k skupnemu VaR največ prispevala obrestna mera (izpostavljenost, ki izhaja iz vgrajenega dna komercialnih posojil), ki ji je sledil kreditni razpon. V primerjavi z letom 2019 lahko opazimo vpliv povečane volatilnosti tako obrestnih mer (izravnava EUR krivulj) kot tudi kreditnih razponov (ki so se v prvem četrtletju občutno povišali ob začetku COVID-19 krize, čemur je sledila stabilizacija v polovici leta in postopno zmanjševanje proti koncu leta). FX komponenta igra marginalno vlogo pri zneskih tveganj.

Banka za namene internega nadzora dodatno spremlja tvegano vrednost (VaR), izračunano ločeno za trgovalno in bančno knjigo. V letu 2020 se je VaR spremljal tudi ločeno na FVTOCI in FVTPL VaR, z določenimi limiti za slednjega.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje izhaja iz izpostavljenosti neugodnim spremembam obrestnih mer. Spremembe obrestnih mer vplivajo na neto sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov in posledično na neto obrestne prihodke in druge denarne tokove, ki so občutljivi na spremembe obrestnih mer.

Primarni viri tveganja spremembe obrestnih mer so:

- tveganje spremembe cen zaradi neugodnih sprememb poštene vrednosti sredstev in obveznosti v preostalem obdobju do naslednje spremembe obrestne mere (pozicije s fiksno obrestno mero so razvrščene glede na preostalo zapadlost);
- tveganje krivulje donosa: tveganje sprememb oblike in naklona krivulje donosa;
- osnovno tveganje: tveganje različnih sprememb obrestnih mer ustreznih pozicij sredstev in obveznosti, ki imajo enako valuto, obdobje spremembe cen in pogostost sprememb, vendar različne temeljne stopnje (npr. 3M EURIBOR in 3M LIBOR); in
- opcijsko tveganje, ki izhaja iz pozicij izvedenih finančnih instrumentov ali izbirnih elementov, vgrajenih v bančna sredstva, obveznosti in zunajbilančne postavke.

Tveganje se meri z izračunavanjem spremembe neto sedanje vrednosti portfelja v scenariju, ko se obrestna mera spremeni za 1 bazično točko, kot merilo občutljivosti z uporabljenim BP01 limitom.

Spodnje tabele prikazujejo občutljivost na spremembe obrestnih mer (BP01) za Skupino in Banko (vključno s trgovalnimi in netrgovalnimi portfelji). Skupina se pozicionira predvsem v EUR, CHF in USD, medtem ko pozicije v valutah, ki niso predstavljene spodaj, niso bile pomembne. Analiza občutljivosti za vsako pozicijo temelji na pogodbenih datumih prihodnjih sprememb obrestnih mer. Za pozicije brez pogodbenih datumov sprememb obrestnih mer ali brez pogodbene zapadlosti Skupina uporablja predpostavke, ki ji smatra za primerne, torej, ki odražajo dejansko občutljivost na obrestno mero pozicije.

Učinki premika obrestne krivulje v Skupini za eno bazično točko v letu 2020

EUR	31. 12. 2020						Letni max, min, povprečje		
	Valuta	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum
CHF	527	(6.929)	(2.075)	(13)	(192)	(8.682)	3.816	(11.762)	8.353
EUR	(8.694)	13.267	(61.261)	27.503	(66.047)	(95.232)	287.365	(346.238)	198.960
USD	(229)	31	-	-	-	(198)	183	(722)	27
Skupaj	(8.394)	6.370	(63.336)	27.490	(66.239)	(104.109)	291.074	(355.059)	207.284

Učinki premika obrestne krivulje v Skupini za eno bazično točko v letu 2019

EUR	31. 12. 2019						Letni max, min, povprečje		
	Valuta	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum
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
Skupaj	(12.923)	4.069	(82.724)	(52.950)	(27.077)	(171.605)	(97.435)	(213.490)	161.850

Učinki premika obrestne krivulje v Banki za eno bazično točko v letu 2020

EUR	31. 12. 2019						Letni max, min, povprečje		
	Valuta	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum
CHF	527	(6.929)	(2.075)	(13)	(192)	(8.682)	3.816	(11.762)	8.353
EUR	(7.828)	13.509	(62.025)	27.842	(66.026)	(94.528)	287.366	(344.782)	197.694
USD	(229)	31	-	-	-	(198)	183	(722)	27
Skupaj	(7.529)	6.613	(64.100)	27.829	(66.218)	(103.405)	291.075	(353.604)	206.019

Učinki premika obrestne krivulje v Banki za eno bazično točko v letu 2019

EUR	31. 12. 2019						Letni max, min, povprečje		
	Valuta	Do 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 3 let	3 do 10 let	Nad 10 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum
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	0	0	154	228	(36)	151
Skupaj	(12.485)	5.030	(84.357)	(53.220)	(27.065)	(172.097)	(93.663)	(212.144)	159.923

Skupni učinek premika obrestne krivulje v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 je bil v povprečju večji predvsem zaradi vse večje občutljivosti komercialnih opcij, vgrajenih v posojila, na obrestne mere. Številke ob koncu leta pa kažejo znatno zmanjšanje v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 zaradi izravnalnega učinka stabilnih nezapadlih vlog, ki so oblikovane po metodologiji skupine UniCredit in ki predstavljajo »naravno varovanje« za posojila.

Razmerje med obrestnim tveganjem v bančni knjigi in kapitalom Banke je vzpostavljeno v okviru EU Direktive CRD IV in Uredbe CRR, ki uvajajo Basel III kot del EU zakonodajnega okvirja na področju bančništva, 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 stresnega testiranja so pokazali, da bi nenaden vzporedni premik obrestnih mer navzgor za 2 odstotni točki ob koncu leta 2020 absorbiral približno 2,4 % kapitala Skupine (2,7 % kapitala Banke), kar je občutno pod mejno vrednostjo 20 odstotkov. Rezultat se je v primerjavi s koncem leta 2019 izboljšal zaradi nižjega skupnega tveganja obrestnih mer v bančni knjigi. Poleg Direktive Evropske unije CRD IV in Uredbe Evropske unije CRR, ki uvajata Basel III kot del zgoraj omenjene bančne zakonodaje EU, Banka meri in spremlja obrestno tveganje v bančni knjigi tudi glede občutljivosti neto obrestnih prihodkov (občutljivost neto obrestnih prihodkov).

Občutljivost neto obrestnih prihodkov se meri na vseh pozicijah v lasti iz poslovnih in strateških naložbenih odločitev (samo v bančni knjigi) z

Bančna tveganja

1-letnim obdobjem ocenjevanja. 31. decembra 2020 je bila občutljivost obrestnih prihodkov na takojšen in vzporedni premik +100 bazičnih točk 4.992.571 EUR in -2.982.459 EUR za premik -100 bazičnih točk. Za namene spremljanja limitov se negativni rezultat premika šteje za pomembnega.

Poleg tega Skupina meri učinek na neto ekonomsko vrednost različnih potencialnih šokov obrestnih mer za vse izpostavljenosti Skupine/Banke. 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 2020 obrestna občutljivost v EUR ostaja glavni dejavnik tveganja. Rezultati pozitivnih in negativnih vzporednih premikov so predvsem posledica vključitve obrestnega dna v obrestno pozicijo Skupine/Banke 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. 2020			Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2019		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
vzporedni premik -200b.t.		36.190	5.077	39	48.652	5.484	(31)
vzporedni premik +200b.t.		(5.889)	(1.123)	(39)	(13.871)	(1.311)	31
vzporedni premik -100b.t.		12.612	1.411	20	19.667	1.553	(15)
vzporedni premik +100b.t.		(5.441)	(671)	(20)	(9.458)	(784)	15
premik Primer 1		2.876	-	-	6.317	-	-
premik Primer 2		(388)	-	-	4.278	-	-

Analiza občutljivosti neto ekonomske vrednosti na obrestno tveganje

Scenarij	Faktor tveganja	Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2020			Rezultati stresnih scenarijev (EUR) 31. 12. 2019		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
vzporedni premik -200b.t.		35.178	5.077	39	47.855	5.484	(31)
vzporedni premik +200b.t.		(5.792)	(1.123)	(39)	(14.015)	(1.311)	31
vzporedni premik -100b.t.		12.481	1.411	20	19.683	1.553	(15)
vzporedni premik +100b.t.		(5.385)	(671)	(20)	(9.525)	(784)	15
premik Primer 1		2.826	-	-	6.202	-	-
premik Primer 2		(507)	-	-	4.103	-	-

Kreditno tveganje dolžniških vrednostnih papirjev

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev Banke združuje predvsem obveznice prvorazrednih izdajateljev, ki so uvrščene v kategorijo »Held to collect and sell« ali »Held to collect«. UniCredit Leasing d.o.o. nima v lasti dolžniških vrednostnih papirjev. Na dan 31. december 2020 predstavljajo 86 % portfelja obveznic Banke obveznice, katerih izdajatelj je Republika Slovenija. Skupna izpostavljenost do države znaša 96 % portfelja Banke, medtem ko znaša izpostavljenost do podjetij - lokalnih izdajateljev 4 %. Banka redno spremlja stanje na finančnih trgih in ocenjuje bonitetne ocene izdajateljev. Banka dnevno izračunava in spremlja 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 2020

EUR	31. 12. 2020					Letni max, min, povprečje		
	Do 6 mesecev	Od 6 mesecev do 2 leti	2 leti do 7 let	nad 7 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
Zapadlost								
Skupaj	1.264	5.685	13.484	93.105	113.538	131.615	99.808	117.760

Učinki spremembe kreditne premije vseh izdajateljev za eno bazično točko v letu 2019

EUR	31. 12. 2019					Letni max, min, povprečje		
	Do 6 mesecev	Od 6 mesecev do 2 leti	2 leti do 7 let	nad 7 let	Skupaj	Letni maksimum	Letni minimum	Absolutno povprečje
Zapadlost								
Skupaj	75	5.197	18.494	83.646	107.411	186.335	107.411	130.173

Poleg zgoraj predstavljenega pristopa, ki je zasnovan na analizi občutljivosti kreditnih premij, Banka meri vpliv šoka povečanja kreditne premije na neto ekonomsko vrednost Banke za celotno izpostavljenost Banke v obveznicah, katerih izdajatelj je Republika Slovenija

Na dan 31. decembra 2020 bi scenarij vzporednega povečanja kreditnih razponov za slovenske državne obveznice, ki jih je imela Banka, za + 200 baznih točk povzročil izgubo čiste ekonomske vrednosti v višini 21,8 milijona evrov.

Tečajno tveganje

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 2020 materialne pozicije izključno v pomembnejših tujih valutah.

Odprta devizna pozicija za Skupino v letu 2020 in 2019

EUR 1.000	2020		2019	
	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji
CHF	(2.192)	877	(2,021)	1,461
GBP	(1.224)	248	(1,153)	1,075
JPY	(89)	93	(110)	300
USD	(1.246)	1.341	(4,853)	2,217

Odprta devizna pozicija za Banko v letu 2020 in 2019

EUR 1.000	2020		2019	
	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji	Letni maksimum v kratki poziciji	Letni maksimum v dolgi poziciji
CHF	(2.192)	877	(2,021)	1,461
GBP	(1.224)	248	(1,153)	1,075
JPY	(89)	93	(110)	300
USD	(1.246)	1.341	(4,853)	2,217

Bančna tveganja

Bilančne postavke za Skupino v različnih valutah na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000 Vsebina	EUR	CHF	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	726.045	16.138	27.164	25.179	794.526
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	12.046	12	2.278	1.108	15.444
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	3.281	-	2.185	-	5.466
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	324.848	-	-	-	324.848
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	1.758.450	106.227	24.832	3	1.889.513
Dolžniški vrednostni papirji	33.317	-	-	-	33.317
Druga finančna sredstva	3.136	-	-	3	3.139
Kreditni bankam	35.005	-	24.455	-	59.460
Kreditni strankam, ki niso banke	1.686.992	106.227	377	-	1.793.596
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	19.227	-	-	-	19.227
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	19.900	-	-	-	19.900
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	20.838	-	-	-	20.838
Neopredmetena dolgoročna sredstva	14.073	-	-	-	14.073
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	2.549	-	-	-	2.549
Druga sredstva	3.544	-	-	-	3.544
SREDSTVA	2.904.801	122.377	56.459	26.290	3.109.927
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	11.173	10	2.233	1.064	14.480
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	2.622.729	8.726	55.022	25.090	2.711.567
Druge finančne obveznosti	37.181	177	2.392	364	40.114
Kreditni banke in centralnih bank	472.733	-	-	-	472.733
Vloge bank in centralnih bank	28.395	89	201	726	29.412
Vloge strank, ki niso banke	2.084.421	8.459	52.428	24.000	2.169.309
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	29.986	6.802	-	-	36.788
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	-	-	-	16.780
Rezervacije	20.045	-	37	22	20.104
Obveznosti za DDPO	1.570	-	-	-	1.570
Druge obveznosti	2.565	-	-	-	2.565
Obveznosti	2.704.848	15.538	57.291	26.176	2.803.854
Osnovi kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	7.937	-	-	-	7.937
Rezerve iz dobička	129.777	-	-	-	129.777
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	40.215	-	-	-	40.215
Kapital	306.073	-	-	-	306.073
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV IN KAPITAL	3.010.922	15.538	57.291	26.176	3.109.927

Bilančne postavke za Skupino v različnih valutah na dan 31. 12. 2019

EUR 1.000					
Vsebina	EUR	CHF	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB 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 merjena po pošteni vrednosti prek IPI	1.263	-	2.042	-	3.305
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	337.926	-	-	-	337.926
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	1.897.931	141.131	2.107	3	2.041.172
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	2.334	-	13	3	2.350
Kreditni bankam	32.929	17.503	202	-	50.634
Kreditni strankam, ki niso banke	1.862.668	123.628	1.892	-	1.988.188
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	16.650	86	-	-	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	-	-	-	11.094
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	26.013	-	-	-	26.013
Neopredmetena dolgoročna sredstva	14.388	-	-	-	14.388
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	2.879	-	-	-	2.879
Druga sredstva	2.876	-	-	-	2.876
SREDSTVA	2.632.682	147.039	8.942	11.610	2.800.273
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
Druge finančne obveznosti	42.579	215	2.298	205	45.297
Kreditni banke in centralnih bank	314.549	-	-	-	314.549
Vloge bank in centralnih bank	62.430	102	304	487	63.323
Vloge strank, ki niso banke	1.928.428	8.481	39.774	9.923	1.986.606
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	19.992	17.995	-	-	37.987
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	-	-	-	12.373
Rezervacije	21.847	-	698	34	22.579
Obveznosti za DDPO	5.080	-	-	-	5.080
Druge obveznosti	3.369	-	-	-	3.369
Obveznosti	2.422.304	26.913	44.292	11.629	2.505.138
Osnovi kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	10.536	-	-	-	10.536
Rezerve iz dobička	103.314	-	-	-	103.314
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	53.142	-	-	-	53.142
Kapital	295.135	-	-	-	295.135
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV IN KAPITAL	2.717.439	26.913	44.292	11.629	2.800.273

Bančna tveganja

Bilančne postavke Banke v različnih valutah na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000					
Vsebina	EUR	CHF	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	726.045	16.138	27.164	25.179	794.526
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	12.046	12	2.278	1.108	15.444
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	3.281	-	2.185	-	5.466
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	324.848	-	-	-	324.848
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	1.747.233	106.227	24.832	3	1.878.295
Dolžniški vrednostni papirji	33.317	-	-	-	33.317
Druga finančna sredstva	3.136	-	-	3	3.139
Kreditni bankam	35.005	-	24.455	-	59.460
Kreditni strankam, ki niso banke	1.675.775	106.227	377	-	1.782.379
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	19.227	-	-	-	19.227
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	19.900	-	-	-	19.900
Naložbe v kapital odvisnih družb	1	-	-	-	1
Opredmetena osnovna sredstva	19.230	-	-	-	19.230
Neopredmetena dolgoročna sredstva	13.904	-	-	-	13.904
Terjatve za davke od dohodkov pravnih oseb	1.065	-	-	-	1.065
Druga sredstva	2.238	-	-	-	2.238
SREDSTVA	2.889.018	122.377	56.459	26.290	3.094.143
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	11.173	10	2.233	1.064	14.480
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	2.633.500	8.726	55.022	25.090	2.722.338
Druge finančne obveznosti	35.722	177	2.392	364	38.655
Kreditni banke in centralnih bank	457.967	-	-	-	457.967
Vloge bank in centralnih bank	28.395	89	201	726	29.412
Vloge strank, ki niso banke	2.111.416	8.459	52.428	24.000	2.196.304
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	29.986	6.802	-	-	36.788
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	-	-	-	16.780
Rezervacije	20.046	-	37	22	20.104
Obveznosti za DDPO	1.570	-	-	-	1.570
Druge obveznosti	2.330	-	-	-	2.330
Obveznosti	2.715.384	15.538	57.291	26.176	2.814.390
Osnovi kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	7.937	-	-	-	7.937
Rezerve iz dobička	129.777	-	-	-	129.777
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	13.896	-	-	-	13.896
Kapital	279.753	-	-	-	279.753
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV IN KAPITAL	2.995.138	15.538	57.291	26.176	3.094.143

Bilančne postavke Banke v različnih valutah na dan 31. 12. 2019

EUR 1.000					
Vsebina	EUR	CHF	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB 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 merjena po pošteni vrednosti prek IPI	1.263	-	2.042	-	3.305
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	337.926	-	-	-	337.926
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	1.858.805	141.131	2.108	3	2.002.048
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	2.277	-	13	3	2.294
Kreditni bankam	32.928	17.503	202	-	50.634
Kreditni strankam, ki niso banke	1.823.600	123.628	1.892	-	1.949.120
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	16.650	85	-	-	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	11.094	-	-	-	11.094
Naložbe v kapital odvisnih družb	1	-	-	-	1
Opredmetena osnovna sredstva	21.201	-	-	-	21.201
Neopredmetena dolgoročna sredstva	14.139	-	-	-	14.139
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	-	-	-	-
Druga sredstva	1.463	-	-	-	1.463
SREDSTVA	2.584.205	147.038	8.942	11.610	2.751.796
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	2.389.130
Druge finančne obveznosti	40.954	215	2.298	205	43.672
Kreditni banke in centralnih bank	291.180	-	-	-	291.180
Vloge bank in centralnih bank	62.430	102	304	487	63.323
Vloge strank, ki niso banke	1.932.778	8.481	39.774	9.923	1.990.955
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	19.992	17.995	-	-	37.987
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	12.373	-	-	-	12.373
Rezervacije	21.847	-	698	34	22.579
Obveznosti za DDPO	4.821	-	-	-	4.821
Druge obveznosti	2.475	-	-	-	2.475
Obveznosti	2.400.508	26.912	44.292	11.629	2.483.340
Osnovi kapital	20.384	-	-	-	20.384
Kapitalske rezerve	107.760	-	-	-	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	10.536	-	-	-	10.536
Rezerve iz dobička	84.635	-	-	-	84.635
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	45.143	-	-	-	45.143
Kapital	268.456	-	-	-	268.456
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV IN KAPITAL	2.668.963	26.912	44.292	11.629	2.751.796

Bančna tveganja

Banka izvaja analize občutljivosti, da zajame potencialni vpliv neugodnih gibanj tržnih obrestnih mer na celoten portfelj ali razdeli bodisi v skladu z regulativnim pogledom (bančna knjiga in trgovalna knjiga) bodisi v skladu z računovodskim pogledom (poštena vrednost prek drugih vseobsegajočih dohodkov in poštena vrednost skozi dobiček in izguba). Analiza občutljivosti za valutno tveganje na dan 31. decembra 2020 kaže, da bi banka imela 20,49 tisoč EUR izgube, če bi se vse valute (razen EUR) amortizirale za 20 %, v primeru izgube 48,25 tisoč EUR Valuta CHF bi se amortizirala za 20 % in dobiček v višini 16,77 tisoč EUR, če bi USD v primerjavi z EUR oslabil za 20 %.

Občutljivost za FX Tveganje na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000		Skupina	Banka
Vse valute razen EUR	(5 %)	(7,62)	(7,62)
Vse valute razen EUR	(10 %)	(15,25)	(15,25)
Vse valute razen EUR	(20 %)	(30,49)	(30,49)
CHF	(5 %)	(12,06)	(12,06)
CHF	(10 %)	(24,13)	(24,13)
CHF	(20 %)	(48,25)	(48,25)
USD	(5 %)	4,19	4,19
USD	(10 %)	8,38	8,38
USD	(20 %)	16,77	16,77

Občutljivost za FX Tveganje na 31. 12. 2019

EUR 1.000		Skupina	Banka
Vse valute razen EUR	(5 %)	64,71	64,71
Vse valute razen EUR	(10 %)	129,42	129,42
Vse valute razen EUR	(20 %)	258,84	258,84
CHF	(5 %)	42,96	42,96
CHF	(10 %)	85,92	85,92
CHF	(20 %)	171,84	171,84
USD	(5 %)	5,91	5,91
USD	(10 %)	11,82	11,82
USD	(20 %)	23,64	23,64

Izvedeni finančni instrumenti

Banka razvršča svoje izvedene finančne instrumente 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 še vedno predstavljajo instrumenti, s katerimi se trguje na prostem trgu (OTC).

Banka je poslovni partner podjetjem, ki sklepajo navadne in strukturirane posle. Banka pozicije nemudoma zapre, da ne bi prekoračila vzpostavljenih limitov.

Banka 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. 2020

EUR 1.000	Znesek pogodbe		Vrednotenje (pozitivno)		Vrednotenje (negativno)	
	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga	Trgovalna knjiga	Bančna knjiga
1. IFI vezani na obrestno mero	564.838	1.233.474	10.825	19.227	10.997	29.986
a) Obrestne opcije	-	-	-	-	-	-
b) Eno valutne zamenjave obrestnih mer	564.537	1.233.474	10.825	19.227	10.997	29.986
c) Terminalske pogodbe na obrestno mero	-	-	-	-	-	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	301	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
2. Transakcije povezane z vrednostnimi papirji	-	-	-	-	-	-
a) Opcije vezane na lastniške vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
b) Zamenjave vezane na vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
c) Terminalske pogodbe vezane na vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	-	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
3. IFI vezani na tujo valuto in zlato	242.824	166.173	3.392	-	3.306	6.802
a) Valutne opcije	3.305	-	122	-	-	-
b) Medvalutne zamenjave obrestnih mer	103.359	166.173	823	-	1.042	6.802
c) Terminalske posli na tuje valute	136.160	-	2.447	-	2.264	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	-	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
4. IFI vezani na blago	1.767	-	175	-	176	-
5. Ostali IFI	-	-	-	-	-	-
Skupaj	809.429	1.399.647	14.392	19.227	14.479	36.788

Bančna tveganja

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
1. IFI vezani na obrestno mero	507.262	1.287.961	9.734	16.650	9.951	19.992
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	-	-	-	-	-	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	1.300	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
2. Transakcije povezane z vrednostnimi papirji	-	-	-	-	-	-
a) Opcije vezane na lastniške vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
b) Zamenjave vezane na vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
c) Terminalske pogodbe vezane na vrednostne papirje	-	-	-	-	-	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	-	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
3. IFI vezani na tujo valuto in zlato	297.685	166.883	2.151	85	2.070	17.995
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	-
d) Standardizirane terminalske pogodbe	-	-	-	-	-	-
e) Ostalo	-	-	-	-	-	-
4. IFI vezani na blago	5.534	-	274	-	274	-
5. Ostali IFI	-	-	-	-	-	-
Skupaj	810.481	1.454.844	12.159	16.736	12.295	37.987

Kapitalsko tveganje

Kapitalsko tveganje je možnost nihanja cen, ki vpliva na pošteno vrednost naložb in drugih instrumentov, ki svojo vrednost črpajo iz določene naložbe. Primarna izpostavljenost kapitalskemu tveganju izhaja iz dejstva, da Skupina poseduje lastniške naložbe po poštenu vrednosti skozi poslovni izid in po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Maksimalni RWA za tržno tveganje

Maksimalni RWA za tržno tveganje (%) predstavlja delež RWA za tržno tveganje v celotnem RWA. Tveganje se spremlja glede na ciljne (target), sprožilne (trigger) in limitne vrednosti. Ciljna vrednost je postavljena v skladu s predvidenim RWA za tržno tveganje, medtem ko se sprožilne in limitne vrednosti spremljajo, da se ugotovi največje odstopanje od ciljne vrednosti.

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 odlivov;

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 sprotno 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 ocenjevanje in 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).

Količnik likvidnostnega kritja (LCR) predstavlja razmerje med visoko kvalitnetnimi likvidnostnimi sredstvi in pričakovanimi neto denarnimi odlivi, pri čemer vrednost LCR nad 100% zagotavlja, da Banka razpolaga z dovolj likvidnimi sredstvi, da lahko pokrije neto denarne odlive v obdobju 30 dni. Visoko kvalitetna likvidnostna sredstva vključujejo denar, rezerve pri centralni banki, ki so na voljo v stresnih obdobjih, in vrednostne papirje, ki niso zastavljeni. Neto denarni odlivi predstavljajo razliko med denarnimi odlivi na bilanci in izvenbilanci ter pričakovanimi denarnimi prilivi v naslednjih 30 dneh. Denarni prilivi, ki lahko pokrijejo odlive, so omejeni na 75% celotnih pričakovanih denarnih odlivov.

Spremembe LCR se spremljajo tedensko. Mesečna analiza LCR dinamike se mesečno poroča lokalnemu ALCO odboru.

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
LCR % Banka	218,8 %	141,7 %
Rezerva sredstev visoke kvalitete '000 000 EUR	862	568
Net Odlivi '000 000 EUR	394	401

Strukturna likvidnost

Upravljanje s strukturno likvidnostjo dopolnjuje upravljanje s kratkoročno likvidnostjo in se osredotoča na srednjeročno in dolgoročno upravljanje likvidnosti. 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. Količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR) je razmerje med razpoložljivim in zahtevanim zneskom stabilnih virov financiranja. Določa minimalno sprejemljiv znesek srednjeročnega financiranja pred sredstvi in aktivnostmi Skupine. Njegov cilj je omejiti prekomerno zanašanje na kratkoročno financiranje na debelo v času živahne likvidnosti trga in spodbuditi boljšo oceno likvidnostnega tveganja v vseh bilančnih in zunabilančnih postavkah. 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

Bančna tveganja

primarni kazalec likvidnosti Skupine v načrtu za okrevanje in zaprtje (recovery and resolution).

NSFR in prilagojeni količnika NSFR za zapadlosti nad 3 in 5 let se spremljata mesečno. Razvoj stanja strukturne likvidnosti Skupine in dinamiko vseh 3 NSFR količnikov se mesečno poroča lokalnemu ALCO odboru.

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
NSFR % Banka	142,9 %	125,1 %
Skupaj ASF '000 000 EUR	2.369	1.889
Skupaj RSF '000 000 EUR	1.658	1.510

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, ki jo vodi ime, specifične za UniCredit. Časovni okvir za testiranje stresnih scenarijev je eno leto. Rezultati testiranja stresnih scenarijev se spremljajo tedensko in se redno predstavljajo in 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.

Oblikovani so bili dodatni stresni scenariji, da bi odražali specifično tveganje za COVID-19, povezano z moratoriji na posojila, in jih še naprej spremljamo mesečno. Pod različnimi stopnjami resnosti Banka vzdrži različne vrste šokov in ima varno likvidnostno rezervo, ki zagotavlja njeno preživetje.

Načrt financiranja

Načrt financiranja se pripravlja letno z namenom ugotoviti obseg potreb Skupine po financiranju v prihodnjem letu. Izpelje se tudi pregled ob polovici, da se zajamejo pomembne spremembe v poslovnem okolju in strategiji financiranja. Načrt financiranja zajema dodatne ukrepe financiranja, potrebne za podporo rasti poslovanja, pa tudi ukrepe za nadomestitev virov financiranja, ki zapadejo v prihodnjem letu. Medtem ko načrt oblikuje enota za upravljanje sredstev in obveznosti, ga neodvisno ocenjuje enota za tržno in likvidnostno tveganje. Končni cilj načrta financiranja je zagotoviti, da je struktura financiranja Skupine diverzificirana tako glede profilov ročnosti kot virov financiranja. Pravočasna izvedba načrta financiranja se stalno spremlja v okviru postopka spremljanja razvoja sredstev in obveznosti.

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.

Banka je marca 2020 kot ukrep iz previdnosti aktivirala načrt upravljanja z likvidnostjo v zaostrenih likvidnostnih razmerah z namenom natančnega spremljanja morebitnih groženj likvidnostnemu položaju Banke, povezanih z zakonom o moratorijih zaradi COVID-19. Ker se je likvidnostno stanje Banke pod strogim nadzorom izkazalo za stabilno, je bila izredna faza deaktivirana oktobra 2020.

Ocena likvidnostnega položaja ob koncu leta

Banka je skozi celotno leto 2020 ohranila trden likvidnostni profil.

Skupina upravlja z neuskkljenostjo 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.

Razkritja obremenitev sredstev Skupine na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000				
Sredstva	Knjigovodska vrednost obremenjenih sredstev	Poštena vrednost obremenjenih sredstev	Knjigovodska vrednost neobremenjenih sredstev	Poštena vrednost neobremenjenih sredstev
Sredstva institucije poročevalke	517.885		2.592.042	
Kreditni na odpoklic	51.126		757.995	
Lastniški instrumenti			25.330	25.330
Dolžniški vrednostni papirji	146.620	146.972	189.445	190.425
Kreditni in druga finančna sredstva, razen kreditov na odpoklic	320.139		1.524.743	
Druga sredstva			94.529	

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		458.121	479.474
Izvedeni finančni instrumenti		50.200	30.880
Vloge		407.921	448.594
Drugi viri obremenitve			38.411
Vsi drugi viri obremenitve		458.121	517.885

Razkritja obremenitev sredstev Banke na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000				
Sredstva	Knjigovodska vrednost obremenjenih sredstev	Poštena vrednost obremenjenih sredstev	Knjigovodska vrednost neobremenjenih sredstev	Poštena vrednost neobremenjenih sredstev
Sredstva institucije poročevalke	517.885		2.576.258	
Kreditni na odpoklic	51.126		757.995	
Lastniški instrumenti			25.330	25.330
Dolžniški vrednostni papirji	146.620	146.972	189.445	190.425
Kreditni in druga finančna sredstva, razen kreditov na odpoklic	320.139		1.497.246	
Druga sredstva			106.242	

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		458.121	479.474
Izvedeni finančni instrumenti		50.200	30.880
Vloge		407.921	448.594
Drugi viri obremenitve			38.411
Vsi drugi viri obremenitve		458.121	517.885

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		2.445.534	
Kreditni na odpoklic			79.479	
Lastniški instrumenti			25.090	25.090
Dolžniški vrednostni papirji	18.656	18.656	299.522	299.522
Kreditni in druga finančna sredstva, razen kreditov na odpoklic	336.083		1.955.297	
Druga sredstva			86.146	

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
Izvedeni finančni instrumenti	32.658	32.658
Vloge	240.960	303.425
Drugi viri obremenitve		18.656
Vsi drugi viri obremenitve	273.618	354.739

Razkritja obremenitev sredstev Banke 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	
Kreditni na odpoklic			79.479	
Lastniški instrumenti			25.090	25.090
Dolžniški vrednostni papirji	18.656	18.656	299.522	299.522
Kreditni in druga finančna sredstva, razen kreditov na odpoklic	336.083		1.898.944	
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
Izvedeni finančni instrumenti	32.658	32.658
Vloge	240.960	303.425
Drugi viri obremenitve		18.656
Vsi drugi viri obremenitve	273.618	354.739

Bilanca stanja Skupine po zapadlosti na dan 31. 12. 2020

EUR 1.000		Na	Do 1	Od 1 - 3	Od 3 - 12	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Vsebina	Skupaj	vpogled	meseca	mesec	mesec		
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	794.526	-	-	-	-	-	794.526
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	-	2.018	1.052	1.381	4.736	6.257	15.444
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	8	-	21	3.264	-	2.185	5.478
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	-	664	2.571	92.493	168.512	81.772	346.012
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	7.971	71.343	68.984	305.498	856.006	721.679	2.031.481
Dolžniški vrednostni papirji	-	59	67	45	19.296	14.510	33.978
Druga finančna sredstva	670	2.505	-	-	-	1	3.176
Kreditni bankam	-	24.470	-	4.123	-	30.880	59.472
Kreditni strankam, ki niso banke	7.301	44.308	68.918	301.331	836.709	676.288	1.934.856
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	-	192	349	1.780	8.217	17.136	27.673
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	12	983	18.904	19.900
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	-	1.718	19.230	20.948
Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-	-	-	14.073	14.073
Terjatve za davke od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	2.549	-	-	2.549
Druga sredstva	-	3.303	-	-	143	103	3.549
Skupaj sredstva (1)	802.505	77.520	72.977	406.976	1.040.316	881.341	3.281.634
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	-	950	1.027	1.345	4.793	6.365	14.480
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	1.638.565	305.086	61.722	194.925	456.524	56.245	2.713.067
Druge finančne obveznosti	-	22.821	-	-	1.342	15.363	39.527
Kreditni banke in centralnih bank	-	-	2.154	3.587	426.643	40.346	472.732
Vloge bank in centralnih bank	19.412	10.000	-	-	-	-	29.412
Vloge strank, ki niso banke	1.619.154	272.265	59.567	191.338	28.538	534	2.171.396
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	-	6.384	-	251	5.770	24.383	36.788
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	-	-	-	-	-	16.780
Rezervacije	44	530	520	2.286	14.316	2.430	20.125
Obveznosti za DDPO	-	-	-	-	1.570	-	1.570
Druge obveznosti	-	1.973	-	-	-	1.158	3.131
Osnovi kapital	-	-	-	-	-	20.384	20.384
Kapitalske rezerve	-	-	-	-	-	107.760	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	7.937	7.937
Rezerve iz dobička	-	-	-	-	-	129.778	129.777
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	-	-	-	-	-	40.215	40.215
Skupaj obveznosti in kapital (2)	1.655.390	315.132	63.674	200.163	483.041	396.701	3.114.102
Neusklajenost (1)-(2)	-852.885	-237.613	9.303	206.813	557.275	484.639	167.532

Bančna tveganja

Bilanca stanja Skupine 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, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	328.424	-	-	-	-	-	328.424
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	-	4.814	188	693	4.196	5.571	15.462
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	-	10	44	178	1.054	2.042	3.328
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	-	11.516	1.546	25.131	189.494	133.169	360.856
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	963	108.610	97.556	346.186	878.981	786.345	2.218.641
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	-	2.270	-	80	-	-	2.350
Kreditni bankam	-	50.629	-	1	-	-	50.630
Kreditni strankam, ki niso banke	963	55.711	97.556	346.105	878.981	786.345	2.165.661
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	-	11	-	297	3.558	12.870	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	-	74	11.020	11.094
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	-	4.812	21.201	26.013
Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-	-	-	14.388	14.388
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	-	2.879	-	2.879
Druga sredstva	-	1.759	1	780	324	12	2.876
Skupaj sredstva (1)	329.387	126.720	99.335	373.265	1.085.372	986.618	3.000.697
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	-	1.500	175	648	4.264	5.712	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	1.676	-	1.676
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	1.496.106	240.162	55.078	455.087	103.518	62.834	2.412.785
Druge finančne obveznosti	-	20.019	1.413	7.143	7.702	11.151	47.428
Kreditni banke in centralnih bank	-	-	607	173.644	88.808	51.325	314.384
Vloge bank in centralnih bank	8.224	10.098	29	45.000	-	-	63.351
Vloge strank, ki niso banke	1.487.882	210.045	53.029	229.300	7.008	358	1.987.622
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	-	-	12.084	41	7.860	18.002	37.987
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	122	918	11.333	12.373
Rezervacije	32	288	564	2.325	17.392	1.978	22.579
Obveznosti za DDPO	-	-	-	2.670	2.410	-	5.080
Druge obveznosti	-	445	23	981	665	1.254	3.368
Osnovi 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
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	-	-	-	22.855	-	29.241	52.096
Skupaj obveznosti in kapital (2)	1.496.138	242.395	67.924	484.729	138.703	373.394	2.803.283
Neusklajenost (1)-(2)	(1.166.751)	(115.675)	31.411	(111.464)	946.669	613.224	197.414

Bilanca stanja Banke po zapadlosti na dan 31. 12. 2020

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, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	794.526	-	-	-	-	-	794.526
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	-	2.018	1.052	1.381	4.736	6.257	15.444
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	8	-	21	3.264	-	2.185	5.478
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	-	664	2.571	92.493	168.512	81.772	346.012
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	7.289	66.475	96.929	277.492	854.962	717.381	2.020.529
Dolžniški vrednostni papirji	-	59	67	45	19.296	14.510	33.978
Druga finančna sredstva	670	2.468	-	-	-	1	3.139
Kreditni bankam	-	24.470	-	4.123	-	30.880	59.472
Kreditni strankam, ki niso banke	6.619	39.478	96.863	273.324	835.665	671.990	1.923.940
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	-	192	349	1.780	8.217	17.136	27.673
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	12	983	18.904	19.900
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-	1	1
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	-	-	19.230	19.230
Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-	-	-	13.904	13.904
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	1.065	-	-	1.065
Druga sredstva	-	2.135	-	-	-	103	2.238
Skupaj sredstva (1)	801.823	71.484	100.922	377.486	1.037.411	876.874	3.265.999
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	-	950	1.027	1.345	4.793	6.365	14.480
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	1.665.561	304.102	59.567	191.548	448.011	55.636	2.724.426
Druge finančne obveznosti	-	21.837	-	8	1.446	15.363	38.655
Kreditni banke in centralnih bank	-	-	-	201	418.027	39.738	457.967
Vloge bank in centralnih bank	19.412	10.000	-	-	-	-	29.412
Vloge strank, ki niso banke	1.646.150	272.265	59.567	191.338	28.538	534	2.198.392
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	-	6.384	-	251	5.770	24.383	36.788
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	16.780	-	-	-	-	-	16.780
Rezervacije	44	530	520	2.286	14.295	2.430	20.104
Obveznosti za DDPO	-	-	-	-	1.570	-	1.570
Druge obveznosti	-	1.172	-	-	-	1.158	2.330
Osnovi kapital	-	-	-	-	-	20.384	20.384
Kapitalske rezerve	-	-	-	-	-	107.760	107.760
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	-	-	-	-	-	7.937	7.937
Rezerve iz dobička	-	-	-	-	-	129.778	129.777
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	-	-	-	-	-	13.896	13.896
Skupaj obveznosti in kapital (2)	1.682.386	313.347	61.520	196.785	474.507	369.774	3.098.318
Neuskajenost (1)-(2)	(880.563)	(241.863)	39.403	180.701	562.903	507.100	167.681

Bančna tveganja

Bilanca stanja Banke po zapadlosti na dan 31. 12. 2019

EUR 1.000 Vsebina	Skupaj	Na vpogled	Do 1 meseča	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 - 12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni, stanje na računih pri CB in vpogledne vloge pri bankah	328.424	-	-	-	-	-	328.424
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	-	4.814	188	693	4.196	5.571	15.462
Finačna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek IPI	-	10	44	178	1.054	2.042	3.328
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa	-	11.516	1.546	25.131	189.494	133.169	360.856
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	-	101.372	117.626	297.761	941.997	712.889	2.171.645
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	-	2.214	-	80	-	-	2.294
Krediti bankam	-	50.629	-	1	-	-	50.630
Kreditni strankam, ki niso banke	-	48.529	117.626	297.680	941.997	712.889	2.118.721
Sredstva - IFI namenjeni varovanju	-	11	-	297	3.558	12.870	16.736
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	-	74	11.020	11.094
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	-	-	-	1	1
Opredmetena osnovan sredstva	-	-	-	-	-	21.201	21.201
Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-	-	-	14.139	14.139
Terjatve za davke od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	-	-	-	-
Druga sredstva	-	489	1	930	31	12	1.463
Skupaj sredstva (1)	328.424	118.212	119.405	324.990	1.140.404	912.914	2.944.349
Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	-	1.500	175	648	4.264	5.712	12.299
Finančne obveznosti, določene za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	-	-	1.676	-	1.676
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	1.500.455	238.543	54.482	449.058	88.169	60.993	2.391.700
Druge finančne obveznosti	-	18.400	1.424	7.191	7.823	11.151	45.989
Kreditni banke in centralnih bank	-	-	-	167.567	73.338	49.484	290.389
Vloge bank in centralnih bank	8.224	10.098	29	45.000	-	-	63.351
Vloge strank, ki niso banke	1.492.231	210.045	53.029	229.300	7.008	358	1.991.971
Obveznosti - IFI namenjeni varovanju	-	-	12.084	41	7.860	18.002	37.987
Sprememba poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	122	918	11.333	12.373
Rezervacije	32	288	564	2.325	17.392	1.978	22.579
Obveznosti za DDPO	-	-	-	2.669	2.152	-	4.821
Druge obveznosti	-	433	23	289	475	1.254	2.474
Osnovi 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
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	-	-	-	22.828	-	22.315	45.143
Skupaj obveznosti in kapital (2)	1.500.487	240.764	67.328	477.980	122.906	344.903	2.754.367
Neusklajenost (1)-(2)	(1.172.063)	(122.552)	52.077	(152.990)	1.017.498	568.012	189.982

Opomba: V tabeli so prikazane nediskontirane postavke izkaza finančnega položaja Banke

Razkritja v zvezi z MSRP 13

V nadaljevanju podajamo zahteve glede razkritja v zvezi z merjenjem poštene vrednosti (MSRP 13) za portfelje finančnih instrumente, ki niso merjeni po pošteni vrednosti:

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 2020	Poštena vrednost 2020	Knjigovodska vrednost 2019	Poštena vrednost 2019	Poštena vrednost 2019
Vsebina	Knjigovodska vrednost 2020	L2	L3		L2	L3
Sredstva						
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	794.526	-	794.526	328.423	-	328.423
Dolžniški vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti	33.317	34.721	-	-	-	-
Kreditni bankam	59.460	-	59.373	50.634	118	50.057
Kreditni strankam, ki niso banke	1.782.379	745.342	1.041.841	1.949.120	832.953	1.091.439
Skupaj	2.669.682	780.063	1.895.740	2.328.177	833.071	1.469.919
Obveznosti						
Finančne obveznosti do centralne banke	-	-	-	-	-	-
Podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	-
Vloge bank	29.412	-	29.220	63.323	-	63.091
Vloge strank, ki niso banke	2.722.338	-	2.704.621	1.990.954	-	1.983.668
Lastni deleži	-	-	-	-	-	-
Skupaj	2.751.750	-	2.733.841	2.054.277	-	2.046.759

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 in tveganje ugleda

Operativno tveganje

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 zmanjšanju 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 zmanjšanju 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.

Subjekt, ki je odgovoren za sprejemanje odločitev o temah operativnega tveganja v Banki je Odbor za operativna tveganja. V okviru odbora se poroča in razpravlja o naslednjih temah: izpostavljenost tveganju, ukrepi za ublažitev, metodologije merjenja in nadzora ter vse analize operativnega tveganja. Odbor je odgovoren za zagotavljanje doslednosti politik operativnega tveganja, predlaga intervencije v skladu s poročili o tveganjih in scenarijih. Na podlagi poročanja o operativnem tveganju člani odbora OpRisk predlagajo in spremljajo postopke nadzora operativnega tveganja.

Na ravni matične skupine UniCredit četrletno poteka Odbor za operativno tveganje in tveganje ugleda. Odbor za operativno tveganje in tveganje ugleda matične skupine se sestaja s posvetovalnimi in predlagalnimi funkcijami za naslednje teme: nagnjenost k prevzemanju tveganj matične skupine, vključno s cilji kapitalizacije in merili za razporeditev kapitala; začetna odobritev in temeljne spremembe sistemov za nadzor in merjenje tveganj za operativno tveganje, vključno z možnimi akcijskimi načrti, postopki, zahtevami glede kakovosti IT in podatkov; splošne strategije za optimizacijo operativnega tveganja; akcijski načrti za obravnavo možnih kritičnih ugotovitev v zvezi s sistemi za nadzor in merjenje tveganj, ki izhajajo iz dejavnosti notranjega preverjanja in notranje revizije matične skupine, v zvezi s sistemom notranje kontrole in merjenjem tveganja; teme vezane na ICAAP o operativnih tveganjih. Odbor za operativno tveganje in tveganje ugleda matične skupine se sestaja z odobritveno funkcijo za naslednje teme: posebne politike operativnega tveganja in tveganja ugleda; korektivni ukrepi za uravnoteženje pozicij operativnega tveganja nadrejene skupine; zavarovalne strategije nadrejene skupine; odobritev sprememba metodologij za merjenje in nadzor operativnega tveganja.

Nova organizacijska struktura oddelka za operativno tveganje in tveganje ugleda na ravni Skupine je začela veljati konec oktobra 2016. Nova organizacija sledi vključitvi italijanskega dela in neposrednemu usklajevanju pravnih oseb iz SVE. Koordinacijo vseh pravnih oseb, vključno z bankami v SVE, z metodološkega vidika pokriva enota za nadzor nad operativnim tveganjem in tveganjem ugleda matične skupine. Enota je odgovorna za opredelitev načel in pravil za ugotavljanje, ocenjevanje in nadzor operativnega tveganja in tveganja ugleda (vključno z operativnim tveganjem, v povezavi s kreditnim in tržnim tveganjem ter IKT in varnostnimi tveganji), ter spremljanje njihove pravilne uporabe s strani pravnih oseb v SVE.

Funkcija Operativno tveganje in tveganje ugleda znotraj enote Strateško upravljanje s tveganji je neodvisno organizirana in vključena v divizijo Upravljanje s tveganji znotraj Banke in je v tesnem sodelovanju z upravljalci operativnega tveganja iz poslovnih divizij. Skupina za operativno tveganje zagotavlja redni nadzor operativnega tveganja in je odgovorna za identifikacijo, oceno, spremljanje in ublažitev / nadzor operativnega

tveganja. V postopek uvajanja novih izdelkov je vključena tudi funkcija operativnega tveganja in tveganja ugleda. Upravljalci operativnega tveganja so odgovorni za ukrepe za zmanjšanje, preprečevanje ali razmislek o zavarovanju pred tveganji. Skupina za operativno tveganje organizira vsako leto celodnevno delavnico, da bi z upravljalci operativnega tveganja razpravljali o pomembnih temah in ohranjali raven znanja in ozaveščenosti glede 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 in se uporablja tudi v naši Banki. 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 četrletje 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 Banka vzdržuje številne politike in postopke za merjenje, kontrolo in zmanjševanje tveganj. V skladu s celotnim okvirom upravljanja z operativnim tveganjem matične skupine UniCredit, Banka identificira in ocenjuje vsa tveganja, ki so zajeta v vseh pomembnih produktih, aktivnostih, procesih in sistemih. Gre za reden proces spremljanja profilov tveganosti, izpostavljenosti pomembnim tveganjem in strategij za zmanjšanje tveganj.

V skladu s strategijo, sprejeto v okviru načrta Transformacija 2019 za zmanjšanje operativnega tveganja, je bilo v letih 2018 in 2019 vzpostavljenih več indikatorjev tveganja, ki so Banki omogočili razvoj močnejših kontrolnih procesov in identificiranje potencialnih področij za nadaljnje izboljšanje.

Bančna tveganja

Po uspešnem zaključku načrta Transformacija 2019 je matična skupina UniCredit leta 2020 sprejela novo štiriletno strategijo - Team 23, v okviru katere se cilji še naprej osredotočajo na skladnost, operativno tveganje in kibernetko varnost.

Načrt neprekinjenega poslovanja

V letu 2020 je Banka nadaljevala z izvajanjem načrta neprekinjenega poslovanja, skladno z novim načrtom kriznega upravljanja ter politiko matične skupine UniCredit. Hitra prilagoditev na ekstremno epidemijo COVID-19 je potrdila visoko raven upravljanja neprekinjenega poslovanja in kriznega upravljanja v matični skupini UniCredit ter v Banki. V zvezi s pristopom vodstva Banke k tej temi so bili organizirani redni sestanki za usklajevanje načrta neprekinjenega poslovanja in kriznega upravljanja, in sicer vsakodnevno v zgodnjih fazah in dvakrat na teden v naslednji fazi. Banki je uspelo zagotoviti vso potrebno zaščitno opremo in oblikovati zdravstvene protokole pred uradno razglasitvijo epidemije s strani slovenske vlade. Poleg tega smo za 85 % zaposlenih uvedli možnosti dela na daljavo.

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 za Banko 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 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.



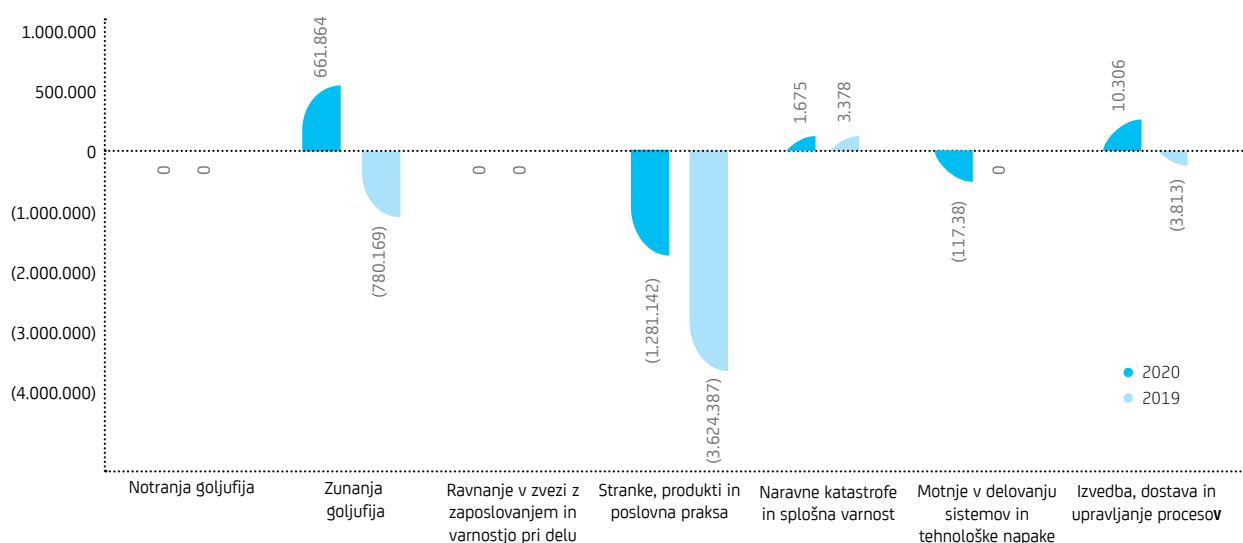
Podatki o notranji izgubi se zbirajo in obdelujejo v tesnem usklajevanju in sodelovanju z drugimi oddelki in enotami. Najnižji prag, pri katerem se dogodek zabeleži, je 100 evrov dejanske izgube ali 10.000 evrov potencialne izgube. Izgube pod tem pragom se ne zbirajo. Dogodki

operativnega tveganja so v skladu s standardi operativnega tveganja razporejeni v naslednjih sedem kategorij:

- notranja goljufija,
- zunanja goljufija,
- ravnanje v zvezi z zaposlovanjem in varnostjo pri delu,
- stranke, produkti in poslovna praksa,
- naravne katastrofe in splošna varnost,
- motnje v delovanju sistemov in tehnološke napake,
- 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 (v EUR)



Skupina mora upoštevati dejstvo, da vedno sprejema številne ukrepe za obvladovanje in zmanjševanje operativnega tveganja. Izvajanje ukrepov za ublažitev se nenehno spremlja in predlagajo se novi ukrepi.

Leta 2020 je nov način pametnega dela (smart working) zaradi izrednih razmer, ki so nastale zaradi epidemije COVID-19, povzročil delno preoblikovanje procesov, z namenom uskladitve z vladnimi uredbami in potrebami zaposlenih in strank. Za reševanje najbolj prizadetih procesov in področij znotraj Banke je bilo vzpostavljenih več delovnih skupin in ocen operativnega tveganja, da bi se izognili morebitnim zunanjim zavajajočim shemam. Stroški operativnega tveganja, ki so posledica izrednih razmer nastalih zaradi epidemije COVID-19, so bili v skladu s smernicami matične skupine UniCredit in v skladu s smernicami Evropskega bančnega organa (EBA) zabeleženi kot „Izgube iz operativnega tveganja v primeru motenj v delovanju sistemov in tehnoloških napak.“

Indikatorji tveganja (KRI)

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 ravni tveganja. Spremljanje operativnega tveganja z uporabo indikatorjev bo dajalo zgodnje opozorilne znake skupini za operativno tveganje, lastnikom procesov in osebam, ki so neposredno odgovorne za obvladovanje tveganj.

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.

Bančna tveganja

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. Scenariji so opredeljeni z analizo notranjih izgub, zunanjih dogodkov, ki se smatrajo za pomembne, trendov ključnih indikatorjev operativnega tveganja, procesov, produktov in vrst dogodkov. Upoštewane so ocene upravljalcev operativnega tveganja ter predlogi notranje revizije in višjega vodstva. Rezultati glede najslabših scenarijev, kritičnih procesov, predlogov za ublažitev ali vplivov na tvegani kapital so opisani v posebnih poročilih za posamezen scenarij.

Notranja validacija

Skupina uporablja postopek notranje validacije in podporno arhitekturo kot dinamično orodje za obvladovanje tveganj. Glavni cilj notranje validacije je oceniti splošno trdnost in učinkovitost sistema upravljanja z operativnim tveganjem ter skladnost s predpisi in standardi matične skupine UniCredit ter nadzornimi zahtevami za uporabo AMA. Metodologije matične skupine UniCredit za merjenje in alokacijo tveganega kapitala in IT sistem so potrjeni na ravni matične skupine. Cilj postopka notranje validacije je prepoznati ključna operativna tveganja, značilna za naše okolje, in oceniti, v kolikšni meri ohranja ustrezen nadzor. Za ugotovljene pomanjkljivosti se pripravijo akcijski načrti za implementacijo dodatnih kontrol/ukrepov, vključno z določitvijo odgovornih enot za njihovo izvedbo in spremljanje, skladno z začrtanim časovnim okvirjem.

Tveganje ugleda

Tveganje ugleda je definirano kot obstoječe ali potencialno tveganje za dobiček in kapital, ki izhaja iz negativnega dojemanja podobe finančne institucije s strani strank, nasprotnih strank (vključno z imetniki dolžniških instrumentov, tržnimi analitiki in drugimi zadevnimi strankami), delničarjev/vlagateljev, regulatorjev ali zaposlenih (zainteresirane strani).

Tveganje ugleda je sekundarno tveganje, ki nastane zaradi verižnega učinka (knock-on effect) iz kategorij tveganj, kot so kreditno, tržno, operativno in likvidnostno tveganje ter vse druge vrste tveganj (npr. poslovno tveganje, tveganje strategije in tveganje ESG, ki upošteva okoljske, družbene in upravljalvske vidike upravljanja odgovornih naložb). Tveganje ugleda lahko nastane tudi zaradi pomembnih dogodkov.

Od leta 2010 s tveganjem ugleda upravlja matična skupina UniCredit. Trenutno veljavna politika je Politika upravljanja tveganja ugleda Skupine, katere cilj je opredeliti sklop splošnih načel in pravil za ocenjevanje in nadzor tveganja ugleda. Poleg tega je od leta 2017 v veljavi globalna postopkovna uredba „Obvladovanje tveganj ugleda za pomembne dogodke“, katere cilj je vzpostaviti postopek stopnjevanja do višjega vodstva matične družbe za dogodke, ki se ne upravljajo z obstoječimi postopki za tveganje ugleda, da se omogoči takojšen odziv pri obvladovanju potencialnih posledic.

Za upravljanje tveganja ugleda so zadolženi oddelek Skupine za operativna tveganja in tveganja ugleda UniCredit S.p.A. in namenske funkcije znotraj enot Skupine. V UniCredit Banka Slovenija d.d. je za to zadolžena funkcija za upravljanje operativnega tveganja in tveganja ugleda v okviru enote Strateško upravljanje s tveganji, ki deluje v okviru divizije Upravljanje s tveganji.

Poleg tega je uprava Banke leta 2019 ustanovila 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 bil 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 organ Banke, ki je odgovoren za povezovanje z Odborom za tveganje ugleda skupine UniCredit (GRCC) pri vseh zadevah, ki so povezane s tveganjem ugleda.

Odbor za tveganje ugleda skupine UniCredit (GRCC) je zadolžen za vrednotenje morebitnih transakcij, ki so povezane s tveganjem ugleda, na osnovi trenutnih Smernic in politik o tveganju ugleda. Odbor je zlasti zadolžen za vrednotenje:

Tveganja ugleda pobud / transakcijskih bančnih storitev / projektov / strank in drugih tem [poslovne dejavnosti], ki izvirajo iz:

- UniCredit S.p.A. in jih je funkcija tveganja ugleda ovrednotila kot primere z visokim tveganjem ugleda;
- Enote Skupine, ki so jih lokalni Odbori za tveganje ugleda ocenili kot enote z visoko stopnjo tveganja ugleda in jih predložili Odboru za transakcije v Skupini (npr. Odbor za kreditne transakcije Skupine/GTCC, Italijanski odbor za kreditne transakcije/ITCC);
- tveganja ugleda, povezanega s pomembnimi dogodki.

GRCC se sestane z odobritvenimi funkcijami, preden se datoteke predložijo kateremu koli drugemu odboru za odločanje, za odločitve v zvezi s poslovnimi dejavnostmi UniCredit S.p.A. in izdajo nezavezujočih mnenj o drugih enotah Skupine ter s svetovalnimi in predlaganimi funkcijami za podporo članu uprave, zadolženemu za področje upravljanja s tveganji, glede smernic upravljanja za obvladovanje tveganja ugleda in drugih pomembnih tematik, povezanih s tveganjem ugleda.

Odbor za tveganja in notranji nadzor Skupine obenem zagotavlja doslednost pri politikah, metodologijah in praksah v povezavi s tveganjem

ugleda, ki nadzorujejo in spremljajo portfelj tveganj ugleda Skupine.

Trenutne politike za ublažitev tveganj ugleda se nanašajo na obrambno industrijo/orožarsko industrijo, jedrsko energijo, rudarstvo, vodno infrastrukturo (jezove), proizvodnjo električne energije iz premoga ter nekonvencionalne vire nafte in plina ter sektor nafte in plina na območju Arktike. Leta 2020 je bila dokončana posodobitev politike "Pridobivanja premoga za termoelektrarne", ki predvideva popoln izstop iz premogovniške industrije na vseh trgih do leta 2028.

Skupina UniCredit je razvila lastniško metodologijo za kvantifikacijo tveganja ugleda in izračun tvegane vrednosti (VaR) za takšno tveganje.

Metodologija ocenjuje delno elastičnost med "medijskim občutkom", ki se nanaša na UniCredit (povzeto v indeksu medijske tonalitete, ki ga zagotavlja zunanje podjetje PRIME Research, specializirano za nadzor ugleda in spremljanja medijev), in pričakovani trga glede pričakovanih prihodnjih dobičkov Skupine, ki izhajajo iz tečajev lastniškega kapitala z obratnim načrtovanjem modela diskontiranja dividend, po izključitvi učinkov, ki vplivajo na celoten evropski bančni sektor.

Tveganje vrednosti (VaR) ugleda predstavlja največje (pri 99,9-odstotni ravni zaupanja) potencialno zmanjšanje prihodnjih zaslužkov, ki izhaja iz ocenjenih parametrov modela in porazdelitve indeksa medijske tonalitete.

Ekonomski kapital zaradi tveganja ugleda, ki je kvantificiran na ravni Skupine, se dodeli enotam v Skupini skladno z mehanizmom razporeditve, ki se uporablja za ekonomski kapital z operativnim tveganjem.

Posledice pandemije COVID-19

V zvezi s tveganjem ugleda so bili sprejeti nujni ukrepi za varovanje zdravja zaposlenih in strank.

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.

Poslovno tveganje

Poslovno tveganje je opredeljeno kot negativna, nepričakovana sprememba obsega poslovanja in / ali marž, ki je ni mogoče pripisati drugim vrstam tveganja, kar ima za posledico nihanje prihodkov in stroškov, ne glede na izredne postavke. Spremembe obsega poslovanja so posledica nepričakovanega razvoja tržnega trenda, nepričakovanega vedenja kupcev, novih udeležencev na trgu / izdelkov ali pravnega okvira.

Izračun poslovnega tveganja temelji na modelu tveganega zaslужka z uporabo zgodovinskih časovnih vrst prihodkov in stroškov. Merjenje poslovnega tveganja tako meri vpliv zunanjih dejavnikov na upad dobička in vpliv na tržno vrednost.

Kot del splošnega upravljanja prihodkov in stroškov je operativno upravljanje s poslovnimi tveganji v pristojnosti posameznih poslovnih enot.

Bančna tveganja

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

Tveganje na področju nepremičnin je opredeljeno kot potencialna izguba, ki lahko nastane kot posledica nihanja tržne vrednosti nepremičninskega portfelja Skupine. Ne upošteva nepremičnin v lasti za namene zavarovanja, ki se ocenjujejo znotraj kreditnega tveganja.

Skupina ne vlaga namensko v nepremičnine, ima pa nekaj nepremičnin v lasti iz naslova leasing pogodb, vendar to tveganje glede na obseg ocenjujemo kot nematerialno za Skupino.

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 notne 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.

Evropski parlament je 18. junija 2020 odobril tako imenovano CRR „quick fix“ na Uredbo (EU) 575/2013 (Uredba o kapitalskih zahtevah (CRR)) in Uredbo 2019/876 (Uredba o kapitalskih zahtevah 2 (CRR2)) za ublažitev ekonomskih posledic COVID-19. Začasni ukrepi so med drugim namenjeni povečanju kreditnih tokov podjetjem in gospodinjstvom ter s tem podpiranju gospodarstva EU.

Seznam sprememb, ki jih je Skupina implementirala v drugi polovici leta:

- ugodnejša bonitetna obravnava MSP;
- Prehodne ureditve za ublažitev vpliva uvedbe MSRP 9 na lastna sredstva so bile podaljšane za dve leti. Prehodna prilagoditev je bila implementiran od 30. septembra 2020 tako za statično kot za dinamično komponento (povečanje LLP med 1. januarjem 2020 in 1. januarjem 2018 (element 1) in povečanje LLP zaradi stanja COVID-19 po 1. januarju 2020 (element 2)).
- Implementirali enostaven pristop, ki temelji na skrbni amortizaciji programske opreme, v obdobju do treh let

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 kapitalске ustreznosti), ki po mednarodnem dogovoru znaša najmanj 8 %.

Naslednji tabeli predstavljata strukturo regulatornega kapitala in stopnjo kapitalске ustreznosti ob koncu leta 2020 in leta 2019. Količnik skupnega kapitala Skupine se je povečal iz 16,53 % ob koncu leta 2019 na 19,53 % ob koncu leta 2020. Količnik temeljnega kapitala (Tier 1) se je povečal iz 16,31 % ob koncu leta 2019 na 19,30 % ob koncu leta 2020. Skupina je skozi celotno opazovano obdobje izpolnjevala predpisane kapitalске zahteve s strani regulatorja in hkrati povečala varnost poslovanja.

Izračun kapitala in kapitalske zahteve Skupine

EUR 1.000		31. 12. 2019	31. 12. 2020
Oznaka	Postavka		
1	KAPITAL	246.840	285.287
1.1	TEMELJNI KAPITAL	243.496	281.819
1.1.1	NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL	243.496	281.819
1.1.1.1	Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital	128.143	128.143
1.1.1.1.1	Vplačani osnovni kapital	20.384	20.384
1.1.1.1.3	Kapitalske rezerve	107.760	107.760
1.1.1.2	Rezerve in zadržani dobiček ali izguba	39.431	26.677
1.1.1.2.1	Zadržani dobiček preteklih let	39.431	26.677
1.1.1.2.2	Priznan dobiček ali izguba	-	-
1.1.1.2.2.1	Dobiček ali izguba, ki pripada nadrejenim lastnikom	32.390	13.537
1.1.1.2.2.2	(-) Del dobičkov med letom ali čistih dobičkov poslovnega leta, ki ni priznan	(32.390)	(13.537)
1.1.1.3	Akumulirani drug vseobsegajoči donos	7.713	6.264
1.1.1.4	Druge rezerve	84.635	129.778
1.1.1.9	Prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala zaradi bonitetnih filtrov	(139)	(46)
1.1.1.9.5	(-) Prilagoditve vrednosti zaradi zahtev po preudarnem vrednotenju	(139)	(46)
1.1.1.11	(-) Druga neopredmetena sredstva	(14.388)	(8.639)
1.1.1.12	(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek	-	-
1.1.1.13	(-) Primanjkljaj popravkov zaradi kreditnega tveganja glede na pričakovane izgube v okviru pristopa IRB	(19)	(20)
1.1.1.16	(-) Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom	-	-
1.1.1.26	Druge prehodne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala	-	976
1.1.1.28	Sestavine ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala - drugo	(1.880)	(1.314)
1.1.2.9	Druge prehodne prilagoditve dodatnega temeljnega kapitala	-	-
1.1.2.10	Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)	-	-
1.2	DODATNI KAPITAL	3.344	3.468
1.2.1	Kapitalski instrumenti in podrejeni dolгови, sprejemljivi kot dodatni kapital	-	-
1.2.1.1	Vplačani kapitalski instrumenti in podrejeni dolгови	-	-
1.2.1.1*	Pojasnjevalna postavka: Kapitalski instrumenti in podrejeni dolгови, ki niso sprejemljivi	-	-
1.2.5	Presežek rezervacij nad sprejemljivimi pričakovanimi izgubami v okviru pristopa IRB	3.344	3.468
1.2.10	Druge prehodne prilagoditve dodatnega kapitala	-	-
2	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM	1.493.257	1.460.518
2.1	ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE, KREDITNO TVEGANJE NASPROTNE STRANKE IN TVEGANJE ZMANJŠANJA VREDNOSTI TER PROSTE IZROČITVE	1.324.886	1.356.065
2.1.1	Standardizirani pristop (SA)	767.519	778.049
2.1.1.1	Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	767.519	778.049
1.1.1.1.01	Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank	7.198	2.013
2.1.1.1.02	Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	21.276	19.812
2.1.1.1.03	Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	30.325	25.658
2.1.1.1.06	Izpostavljenosti do institucij	286	387
2.1.1.1.07	Izpostavljenosti do podjetij	153.326	127.250
2.1.1.1.08	Izpostavljenosti na drobno	375.442	503.757
2.1.1.1.09	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	135.550	61.304

Bančna tveganja

2.1.1.1.10	Neplačane izpostavljenosti	24.304	23.845
1.1.1.1.11	Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	9.360	8.374
1.1.1.1.13	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno	-	-
1.1.1.1.14	Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	3.362	3.243
2.1.1.1.15	Lastniški instrumenti	-	-
2.1.1.1.16	Druge postavke	7.089	2.407
2.1.2	Pristop na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB)	557.367	578.016
2.1.2.1	Pristopi IRB, kadar se ne uporabljajo lastne ocene LGD ali konverzijski faktorji	514.699	520.287
2.1.2.1.02	Izpostavljenosti do institucij	73.087	116.181
2.1.2.1.03	Izpostavljenosti do podjetij - MSP	172.307	109.685
2.1.2.1.05	Izpostavljenosti do podjetij - Drugo	269.305	294.421
2.1.2.3	Lastniški instrumenti po pristopu IRB	6.261	6.678
2.1.2.4	Druge sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti	36.407	51.052
2.2	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM PORAVNAVE/IZROČITVE	-	-
2.3	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA	1.008	457
2.3.1	Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih	1.008	457
2.3.1.1	Dolžniški instrumenti, s katerimi se trguje na borzi	1.008	457
2.4	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA OPERATIVNO TVEGANJE (OpR)	97.362	103.757
2.4.2	OpR standardizirani (STA)/alternativni standardizirani (ASA) pristop	12.666	12.014
2.4.3	OpR napredni pristopi za merjenje (AMA)	84.696	91.743
2.6	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTENJA	-	-
2.7	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM V ZVEZI Z VELIKIMI IZPOSTAVLJENOSTMI V TRGOVALNI KNJIGI	-	-
2.8	ZNESKI DRUGIH IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM	70.000	239
3	Presežek (+)/primanjkljaj (-) skupnega kapitala	127.379	168.446
3a	Količnik skupnega kapitala	16,53 %	19,53 %
3b	Količnik temeljnega kapitala	16,31 %	19,30 %



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



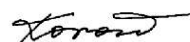
Alessandro Pontoglio
Član uprave



Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave

Izračun kapitala in kapitalske zahteve Banke

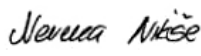
EUR 1.000			
Oznaka	Postavka	31. 12. 2019	31. 12. 2020
1	KAPITAL	229.283	260.755
1.1	TEMELJNI KAPITAL	224.447	256.357
1.1.1	NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL	224.447	256.357
1.1.1.1	Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital	128.143	128.143
1.1.1.1.1	Vplačani osnovni kapital	20.384	20.384
1.1.1.1.3	Kapitalske rezerve	107.760	107.760
1.1.1.2	Rezerve in zadržani dobiček ali izguba	18.254	-
1.1.1.2.1	Zadržani dobiček preteklih let	18.254	-
1.1.1.2.2	Priznan dobiček ali izguba	-	-
1.1.1.2.2.1	Dobiček ali izguba, ki pripada nadrejenim lastnikom	26.889	13.896
1.1.1.2.2.2	(-) Del dobičkov med letom ali čistih dobičkov poslovnega leta, ki ni priznan	(26.889)	(13.896)
1.1.1.3	Akumulirani drug vseobsegajoči donos	7.713	6.264
1.1.1.4	Druge rezerve	84.635	129.778
1.1.1.9	Prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala zaradi bonitetnih filtrov	(139)	(46)
1.1.1.9.5	(-) Prilagoditve vrednosti zaradi zahtev po preudarnem vrednotenju	(139)	(46)
1.1.1.11	(-) Druga neopredmetena sredstva	(14.139)	(8.472)
1.1.1.12	(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek	-	-
1.1.1.13	(-) Primanjkljaj popravkov zaradi kreditnega tveganja glede na pričakovane izgube v okviru pristopa IRB	(19)	(20)
1.1.1.16	(-) Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom	-	-
1.1.1.26	Druge prehodne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala	-	1.751
1.1.1.28	Sestavine ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala - drugo	-	(1.042)
1.1.2.9	Druge prehodne prilagoditve dodatnega temeljnega kapitala	-	-
1.1.2.10	Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem temeljnem kapitalu)	-	-
1.2	DODATNI KAPITAL	4.835	4.398
1.2.1	Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, sprejemljivi kot dodatni kapital	-	-
1.2.1.1	Vplačani kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi	-	-
1.2.1.1*	Pojasnjevalna postavka: Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, ki niso sprejemljivi	-	-
1.2.5	Presežek rezervacij nad sprejemljivimi pričakovanimi izgubami v okviru pristopa IRB	4.835	4.398
1.2.10	Druge prehodne prilagoditve dodatnega kapitala	-	-
2	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM	1.526.607	1.468.811
2.1	ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE, KREDITNO TVEGANJE NASPROTNE STRANKE IN TVEGANJE ZMANJŠANJA VREDNOSTI TER PROSTE IZROČITVE	1.370.902	1.375.252
2.1.1	Standardizirani pristop (SA)	565.003	642.265
2.1.1.1	Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	565.003	642.265
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	19.759
2.1.1.1.03	Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	30.325	25.658
2.1.1.1.06	Izpostavljenosti do institucij	286	387
2.1.1.1.07	Izpostavljenosti do podjetij	20.442	41.435
2.1.1.1.08	Izpostavljenosti na drobno	344.511	483.213
2.1.1.1.09	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine	129.584	57.144

Bančna tveganja

2.1.1.1.10	Neplačane izpostavljenosti	12.935	10.413
1.1.1.1.11	Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	2.386	1.012
1.1.1.1.13	Terjatve do institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno	-	-
1.1.1.1.14	Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	3.362	3.243
2.1.1.1.15	Lastniški instrumenti	-	-
2.1.1.1.16	Druge postavke	-	-
2.1.2	Pristop na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB)	805.899	732.987
2.1.2.1	Pristopi IRB, kadar se ne uporabljajo lastne ocene LGD ali konverzijski faktorji	763.231	675.258
2.1.2.1.02	Izpostavljenosti do institucij	73.087	116.181
2.1.2.1.03	Izpostavljenosti do podjetij - MSP	172.307	109.685
2.1.2.1.05	Izpostavljenosti do podjetij - Drugo	517.837	449.391
2.1.2.3	Lastniški instrumenti po pristopu IRB	6.261	6.678
2.1.2.4	Druge sredstva iz naslova nekreditnih obveznosti	36.407	51.052
2.2	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM PORAVNAVE/IZROČITVE	-	-
2.3	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA	1.008	457
2.3.1	Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih	1.008	457
2.3.1.1	Dolžniški instrumenti, s katerimi se trguje na borzi	1.008	457
2.4	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA OPERATIVNO TVEGANJE (OpR)	84.696	91.743
2.4.2	OpR standardizirani (STA)/alternativni standardizirani (ASA) pristop	-	-
2.4.3	OpR napredni pristopi za merjenje (AMA)	84.696	91.743
2.6	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTENJA	-	-
2.7	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM V ZVEZI Z VELIKIMI IZPOSTAVLJENOSTMI V TRGOVALNI KNJIGI	-	-
2.8	ZNESKI DRUGIH IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM	70.000	1.358
3	Presežek (+)/primanjkljaj (-) skupnega kapitala	107.154	143.250
3a	Količnik skupnega kapitala	15,02 %	17,75 %
3b	Količnik temeljnega kapitala	14,70 %	17,45 %



Marco Esposito
Predsednik uprave



Nevena Nikše
Članica uprave



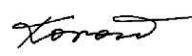
Alessandro Pontoglio
Član uprave



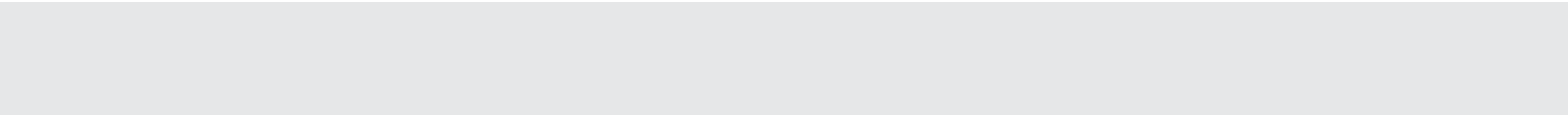
Ivanka Prezhdarova
Članica uprave



Ronald Sudić
Član uprave



Mojca Kovač
Nadomestna članica uprave



Financial Indicators

	Bank			Group		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Statement of Financial Position (EUR '000)						
Volume of assets	3,094,143	2,751,796	2,655,502	3,109,927	2,800,273	2,708,448
Deposits, customers	2,196,304	1,990,955	1,922,621	2,169,309	1,986,606	1,919,950
Deposits, legal and other entities	1,347,251	1,205,962	1,231,430	1,320,256	1,201,613	1,228,759
Deposits, private customers	849,053	784,993	691,191	849,053	784,993	691,191
Loans, customers	1,782,379	1,949,120	1,924,380	1,793,596	1,988,188	1,966,981
Loans, legal and other entities	991,978	1,150,513	1,156,205	991,636	1,174,379	1,184,752
Loans, private customers	790,401	798,607	768,175	801,960	813,810	782,229
Equity	279,753	268,456	251,458	306,073	295,135	271,537
Impairment, other adjustments for credit risk and provisions	57,013	60,143	72,080	68,396	72,843	88,490
Off-balance sheet items	3,302,126	3,364,942	3,183,700	3,302,126	3,183,700	3,183,700
Statement of Income (EUR '000)						
Net interest income	40,824	40,725	45,193	44,619	45,123	49,686
Net non-interest income	26,506	31,759	30,597	26,657	32,332	30,973
Staff costs and other administrative costs	(36,879)	(38,186)	(36,245)	(37,680)	(39,522)	(37,332)
Depreciation	(7,468)	(6,917)	(5,098)	(8,001)	(7,513)	(5,769)
Impairments and provisions	(6,781)	5,608	(9,560)	(7,619)	9,523	(8,819)
Net income before taxes	16,202	32,989	24,887	17,975	39,943	28,739
Corporate income tax	(2,306)	(6,101)	(4,273)	(4,439)	(7,552)	(5,371)
Statement of Other Comprehensive Income (EUR '000)						
Other comprehensive income before tax	(3,200)	(7,078)	(11,713)	(3,200)	(7,078)	(11,713)
Income tax on other comprehensive income	601	1,295	2,229	601	1,295	2,229
Employees						
Number of employees on 31 December	566	563	564	574	571	575
Shares						
Number of shareholders	1	1	1	1	1	1
Nominal value (EUR)	4.17	4.17	4.17	4.17	4.17	4.17
Book value (EUR)	57.23	54.92	51.44	62.61	60.38	55.55
Number of shares	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193	4,888,193
Equity						
Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	17.5 %	14.7 %	16.0 %	19.3 %	16.3 %	17.1 %
Tier 1 ratio	17.5 %	14.7 %	16.0 %	19.3 %	16.3 %	17.1 %
Capital adequacy ratio (CAR)	17.8 %	15.0 %	16.3 %	19.5 %	16.5 %	17.4 %
Assets Quality and Commitments						
Non-performing (on-balance sheet and off-balance sheet) exposures / Sorted assets and sorted off-balance sheet positions	2.3 %	2.2 %	2.7 %	2.9 %	3.1 %	3.5 %
Non-performing loans and other financial assets / sorted loans and other financial assets (excluding balances with central bank accounts and sight deposits with banks)	3.7 %	2.9 %	3.8 %	4.6 %	4.0 %	5.0 %
Non-performing loans and other financial assets / sorted loans and other financial assets (including balances with central bank accounts and sight deposits with banks)*	2.6 %			3.3 %		
Impairment, other adjustments for credit risk and provisions / Non-performing exposures (excluding balances with central bank accounts and sight deposits with banks)	68.0 %	70.1 %	66.8 %	63.8 %	65.1 %	63.8 %
Impairment, other adjustments for credit risk and provisions / Non-performing exposures (including balances with central bank accounts and sight deposits with banks)*	68.0 %			63.8 %		
Collateral received / Non-performing exposures	17.3 %	13.8 %	3.0 %	16.0 %	10.3 %	(5.3 %)
Profitability						
Interest margin	1.4 %	1.5 %	1.7 %	1.5 %	1.6 %	1.9 %
Margin of financial brokerage	2.3 %	2.6 %	2.9 %	2.4 %	2.7 %	3.1 %
Return on assets after taxes	0.5 %	1.0 %	0.8 %	0.5 %	1.1 %	0.9 %
Return on equity before taxes	6.1 %	12.8 %	9.7 %	6.1 %	14.2 %	10.5 %
Return on equity after taxes	5.2 %	10.4 %	8.1 %	4.6 %	11.5 %	8.5 %
Operating costs						
Operating costs / average assets volume	1.5 %	1.6 %	1.6 %	1.6 %	1.7 %	1.6 %
Liquidity						
Liquidity coverage ratio	167.6 %	165.9 %	181.5 %			
Liquidity buffer (EUR '000)	605,260	568,988	485,074			
Net liquidity outflow (EUR '000)	361,447	343,532	269,175			
Public subsidies received (EUR '000)						
Loans, customers	1,785,660	1,950,383		1,796,879	1,989,451	
Loans, legal and other entities	995,259	1,151,776		994,919	1,175,643	
Loans, private customers	790,401	798,607		801,960	813,809	

*New ratios introduced by the Bank of Slovenia

.....
“I am very proud of everything that we have achieved at UniCredit, over the past few years especially in 2020.”

CEO's message



Jean Pierre Mustier
CHIEF EXECUTIVE OFFICER
UNICREDIT S.p.A.

Dear Shareholders,

The year 2020 was a big shock for all of us. We faced new challenges with the benefit of a strong balance sheet, thanks to all the great work done by our teams. We were able to assist and support our clients and team members, while protecting them.

The needs of our clients changed even faster, so we accelerated the transformation of the Group already planned for in Team 23. Every transformation requires courage and 2020 has been a year where our team members have shown extraordinary commitment. In UniCredit, we celebrated our branch heroes, who supported our customers throughout the lockdowns. We continue to collect their stories and those of other teams, across the Group, to discover how we have been, and are still, facing these unprecedented times. The health and safety of our team members and clients has always been and will remain our top priority.

Outside the Group, we also supported heroes in the medical sectors by supporting medical innovation, such as the CURA pod prototype, as well as offering zero interest rate loans and donating millions to hospitals and the healthcare services in several of our countries.

UniCredit in 2020: Do the right thing!

I am very proud of everything that we have achieved at UniCredit over the past few years, especially in 2020. Thanks to our strong position, and our people, we were able to be part of the solution during a very challenging year.

Throughout the health emergency, we remained open for business and continued to serve customers in all our countries, while keeping them and our people safe. We did this by accelerating the switch to digital and remote banking. We made decisions quickly, based on data, to protect colleagues and clients. We rolled out new laptops and VPN access to give around 80,000 UniCredit employees the possibility of working remotely. We unlocked potential by giving our people the opportunity to work safely and effectively, while making sure they could continue to contribute.

While all this began as a response to the health crisis, the ongoing situation led to pronounced changes in our clients' mindset, behaviours and needs, as well as developments in our own. The COVID-19 pandemic created a need and an opportunity to accelerate our transformation.

We are now investing to make sure that these improvements are long-lasting. For example, we are rolling out training to help our people lead remote teams and manage hybrid working. We will also continue to support our employees with a new welfare and wellness offer: work-life balance will be increasingly important in the future.

Ethics & Respect

Do the right thing!

At the same time, human interactions will remain key to our Group culture. Our strong working relationships are one of the reasons why UniCredit has been able to work remotely so effectively over the past few months. The workplace will continue to be an important element of our lives, and while things will certainly be different, the change may be less extreme than some might think.

In 2020, we made important contributions to our communities and the real economy. These include our Social Impact Banking, which started in Italy in 2017 and has since been extended to 10 other Group countries. As at the end of 2020, we had disbursed well over €225 million to support nearly 4,400 projects and microenterprises that make a social impact. We remain on track to meet our goal of providing €1 billion of social impact financing by 2023.

We also responded to the health and economic emergency with a wide range of volunteering initiatives and donations, including millions of euros donated by UniCredit employees and customers and the UniCredit Foundation. You can read about some of these activities later in this report and on our website.

All this was possible thanks to our corporate culture, which is based on two values, Ethics and Respect, and our commitment to always **Do the Right Thing!** This guiding principle governs our interactions with all our stakeholders.

In 2020, we continued to lead most international peers on governance, such as pay practices and board structure. We are the only bank in Italy with an EE+ rating from Standard Ethics, recognised as a European excellence in terms of sustainability.

This is all thanks to our concrete ESG actions, such as the launch of our new coal policy, that commits UniCredit to ending all coal financing by 2028. We also ranked number one globally for sustainability-linked loans by Bloomberg and were awarded Best Social Impact Bank in Europe by Capital Finance International. UniCredit will soon be launching other new initiatives, in line with our ESG strategy.

With our management leading by example, we will continue to build a sustainable future, where environmental, social and governance factors are essential for long-term growth. At UniCredit, sustainability is part of our DNA. We say what we do and do what we say, and we always favour long-term sustainable outcomes over short-term solutions. We will continue to support our clients, communities, partners and the industry at large, in becoming increasingly sustainable.

Team 23: focused on our customers

Our strategy remains “One Bank, One UniCredit” and our mission is unchanged: 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 our extensive and growing client franchise. We will continue to build on our existing competitive advantages.

In 2020, we continued to focus on the four strategic pillars we introduced to investors at our Capital Markets Day in 2019.

Grow and strengthen client franchise



Transform and maximise productivity



Disciplined risk management & controls



Capital and balance sheet management



As mentioned earlier, the COVID-19 pandemic accelerated the change in our clients' behaviours. We responded to this by speeding up our own digital transformation, so that we can continue to support their evolving needs. UniCredit is a multi-channel bank and we have made good progress in the areas of mobile banking, call centres, internet banking and paperless branches. Our goal is to transition towards a true omni-channel approach that will provide all UniCredit clients with the same customer experience, whichever channels they prefer to use.

We maintained a very strong capital level at all times, continuing our disciplined management of the business to sustain our liquidity levels, focused on high asset quality. It is this strength and discipline – together with the successful completion of our **Transform 2019** strategy – that allowed us to keep supporting our clients and communities when they needed us most.

In 2020, we delivered an underlying net profit of 1.3 billion EUR, successfully navigating an extraordinary year from a position of strength. We delivered lower costs and provisions, with a stated cost of risk well within guidance, at 105bps. Our Non Core rundown is fully on track and we confirm the strength of our balance sheet, with very strong capital and liquidity positions. All this would not have been possible without your unwavering support and the steadfast commitment of UniCredit colleagues.

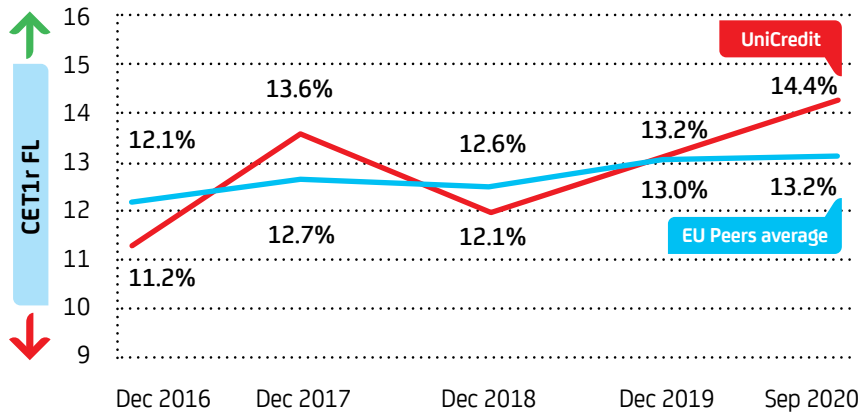
Looking to the future

As the world adjusts to the changes brought about and accelerated by the COVID-19 pandemic, there is a clear need for companies investing in a long-term vision that is shared with all their stakeholders. This includes the financial services industry: banks will continue to play a very important role in ensuring that local companies have access to adequate funding.



CET1r FL evolution

Common Equity Tier 1 ratio Fully Loaded evolution*



European Debt and Trade Finance Powerhouse

- **Most active player in EUR Bonds** since 2012 (no. 1 by number of deals)
- **No. 2 in EMEA Bonds in EUR** (by no of deals) in 2020 (no.1 in ITA, no. 1 in GER, no. 2 in AUT)
- **No. 1 Bookrunner EMEA Corporate Loans in EUR** (by no. of deals)
- **No. 4 Lead Bank Combined EMEA Green and ESG-linked Loans and Bonds in EUR**
- **In ECM:**
 - No. 1 all ECM transactions in Germany (by no. of deals)
 - No. 2 Equity-linked transactions in Italy

- **The Banker's Transaction Banking Awards 2020** – Best Bank for Supply Chain Finance
- **Euromoney Cash Management 2020 Survey** – Best Service Provider in Austria, Germany and Market Leader in Austria, Italy
- **Euromoney Trade Finance 2020 Survey** – Market Leader in Austria, Italy and Best Service in All Services in Western Europe, Austria, Italy
- **Global Finance's 2021 Treasury & Cash Management Awards** including CEE:
 - Best Bank for Liquidity Management in Central & Eastern Europe
 - Best Treasury & Cash Management Bank in Germany and Italy

*Source: Market Presentations and Reports. Peers' sample: Intesa Sanpaolo, Santander, BBVA, Deutsche Bank, Commerzbank, Société Générale, Credit Agricole SA, BNP Paribas, Erste, Raiffeisen, ING. Data: Year End figures; 2020 figures as of September 2020. Stated Common Equity Tier 1 ratio Fully Loaded where disclosed (for ING CET1r Transitional available only; Intesa San Paolo discloses Pro-forma CET1r FL, at 15.2% as of Sep20, at 14% excluding the mitigation of the impact of the FTA of IFRS9).

UniCredit has shown the importance of pan-European banks, combining strong global products and local excellence. Our long-term focus is on being One Bank. The Group will continue to leverage on technology to accelerate the digital and remote banking transformation, while focusing on sustainability: continuing to look beyond purely economic profit to consider social impact banking initiatives and other community support.

This is the last time that I will address you as the UniCredit CEO. I am very happy that Andrea Orcel is joining the Group as my successor. He will be supported by a fantastic team, loyal clients and supportive shareholders. My warmest regards go to all my outstanding colleagues, who have worked relentlessly to transform the bank. I am immensely proud of everything that we have achieved together.

UniCredit is a very strong bank and all our stakeholders can count on us. We will continue to **“Do the Right Thing!”** to support our clients, communities and our team members, in order to create value for our shareholders.

Thank you!

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JP Mustier', with a small flourish at the end.

Jean Pierre Mustier
Chief Executive Officer
UniCredit S.p.A.

.....
“With solutions based on real needs, we strive to create tangible value for all our stakeholders.”

Statement by the Chairman of the Management Board



Marco Esposito
CHAIRMAN OF THE
MANAGEMENT BOARD
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.

Dear ladies and gentlemen, dear shareholders,

Behind us is a year in which we faced many challenges and demonstrated our flexibility. Sustainable business, appropriate marketing mix and solid capital base made the Bank resilient to a truly adverse scenario. We faced an unprecedented pandemic, and yet we relentlessly supported our clients, the economy, and our community by meeting their changing needs. Thus we played our role as part of the solution.

In the light of new circumstances, our colleagues' and clients' health and safety have been our top priorities and remain so in the future. Therefore, our efforts have been even more focused than in the past on improving the digital experience, supporting the use of alternative customer channels, while creating the conditions for working from remote locations for many employees. We have learned – and we are still learning – how to use the virtual communication instead of the face-to-face while keeping our level of effectiveness and staying connected – with customers, business partners and among ourselves, as a team.

Sound results and good capital base

Looking at the overall performance of the Bank and Leasing over the last year also in the light of the COVID-19 epidemic outbreak having a negative impact on the overall economy, we are proud of the sound results we managed to deliver in a year full of uncertainty.

The Group (the Bank and Leasing together) closed the year 2020 with solid results due to extremely strong liquidity foundations, capital adequacy and quality of the loan portfolio, recording 17.98 million euros of profit before tax, while profit after tax amounted to 13.5 million euros. Net interest income of the Bank and Leasing amounted to 44.6 million euros in the year 2020 and it was affected by decreasing loan volumes and lower loan interest rates, but nevertheless remained almost stable as compared to the previous year (-1.1 %). The Group recorded a 4.67-percent decrease in administrative costs, as a consequence of good cost management in all main cost categories that more than compensated for additional COVID-19 related expenses, mainly linked to the ICT and Security cost categories. The Group's balance sheet volume increased by slightly more than 11 % as compared to the previous year, and remained soundly capitalized and reports the consolidated capital adequacy ratio (CAR) for the year 2020 at 19.53 %.

All of the above mentioned is a further evidence that we are a resilient contributor to the Group's profitability and, thanks to sustainably oriented operations, achieve ambitious goals even in uncertain conditions.

Accelerated development of alternative channels

Our ongoing digital transformation is based on four goals. With our solutions we would like to offer customers tailor-made services, we want to increase efficiency, base our decisions on analysis of all relevant information and introduce paperless operations at all levels to reduce our impact on the environment.

More than ever we have focused our efforts on providing access to the full range of our services through alternative channels and improving the user experience. Now, we have customers more open to understand the benefits of our modern digital solutions, as an alternative option of doing business in addition to visiting a branch, which further contributed to the growth in the use of alternative solutions.

In the past year, we established an e-portal for moratoriums for companies and individuals, which even during the declared pandemic provided support to the most affected, we enabled entirely online consumer loan process, and updated our mobile bank to mention just a few projects.

Digitalization starts within the organization

Quite some time ago we began developing the idea of flexible work, which would follow the standards of a flexible and modern organization and enable employees to better manage their work priorities and free time. The events on the social agenda, together with health issues, further accelerated the process of our adaptation and equipping employees with solutions suitable for working from remote locations.

Over the past year, we have taken decisive steps towards our goal for the next two years to provide suitable working conditions from remote locations for about 40 % of employees from the Headquarters and for 20 % of employees from the business network.

Support to the most affected

Rapid development also has a less bright side. It creates growing differences between those who successfully ride the wave of progress and those who are pushed to the social margins.

Since we want to return a part of what we create in financial terms to the environment, we supported the local community to the best of our ability, focusing primarily on helping those most affected by the pandemic. We helped families from the social margins by purchasing food packages and further supporting the project Botrstvo, which addresses poverty in a holistic way. During the renovation of our business units, we donated furniture to local associations, as well as enabled remote education to many children through the donation of IT equipment. I am proud that

numerous colleagues also supported the Bank's aid projects with their personal donations in the form of money or material goods, while the UniCredit Foundation also dedicated additional funds to support local community.

Committed to creating sustainable value for all stakeholders

We believe that Ethics & Respect as our core values are what matters the most to our stakeholders and the Group today – our set of commitments and goals in the field of environment, society, and governance (ESG). With solutions based on real needs, we strive to create tangible value for all our stakeholders.

Our efforts are also recognized by internationally renowned institutions that evaluate the work of companies and, by awarding recognitions, define companies that set an example in the market. In 2020, we proudly accepted the Euromoney's Awards for our cash management activity and their Excellence Awards, Global Finance's award for Best SME Bank and Custody Services, The Banker Magazine's award for Best Supply Chain Financing Bank and some others awards we have received either as a bank, CEE region or as a Group as a whole.

Meeting or exceeding expectations for 30 years already

Moving forward, we will keep ensuring business continuity through strong commercial activities focused on customer acquisition, growth and a strong shift to best in class digital offer.

The ability to adapt and the speed of innovation that we demonstrated in the recent period is certainly something we would like to maintain also in the future, while at the same time creating the optimal conditions for our work and cooperation and most importantly, for the satisfaction of our customers and shareholders.

Finally, I would like to thank my colleagues for their dedicated support. It is thanks to their commitment that we can look back on the past year with pride and be optimistic about the future, for which we have ambitious plans. I believe that on the occasion of the 30th anniversary of our successful operations, we will continue the tradition of meeting or exceeding expectations, successfully facing challenges and justifying the trust placed in us over the years by our many loyal customers and our owners.



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board
UniCredit Banka Slovenija d.d.

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:	www.unicreditbank.si
E-mail:	info@unicreditgroup.si
Main activity:	Other monetary intermediation
Activity code:	K/64.190
Established in:	1991
Chairman of the Supervisory Board:	Pasquale Giamboi
The Bank is 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:	www.unicreditleasing.si
E-mail:	office@unicreditleasing.si
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

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Marco Giuseppe Esposito	Chairman	30 July 2019	n.a.
Alessandro Pontoglio	Chairman	14 March 2017	n.a.
Lea Bránecká	Member	5 June 2018	31 May 2020
Ivanka Prezhdarova Stoyanova	Member	17 August 2018	n.a.
Tomaž Šalamon	Member	22 July 2019	31 January 2021*
Nevena Nikše	Member	18 August 2020	n.a.
Mojca Kovač	Alternate Member	1 February 2021*	31 July 2021
Ronald Sudić	Member	9 February 2021*	n.a.

*The event occurred after the reporting date

Supervisory Board

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Pasquale Giamboi	Chairman	21 March 2019*	n.a.
Helmut Franz Haller	Deputy	4 April 2017	4 April 2020
Fabio Fornaroli	Deputy	5 April 2020**	n.a.
Franco Andreetta	Member	9 February 2009	4 April 2020
Laura Kristina Orlić	Member	4 April 2017	4 April 2020
Enrica Rimoldi	Member	5 April 2020	n.a.
Andrea Cesaroni	Member	18 July 2019	n.a.
Georgiana Lazar	Member	5 April 2020	n.a.

* Supervisory Board Member since 20 February 2018

** Supervisory Board Member since 5 April 2020

Audit Committee

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Pasquale Giamboi	Chairman	21 February 2018	4 April 2020
Enrica Rimoldi	Chairwoman	5 April 2020	n.a.
Pasquale Giamboi	Member	5 April 2020	n.a.
Fabio Fornaroli	Member	5 April 2020	n.a.
Franco Andreetta	Member	3 May 2010	4 April 2020
Helmut Franz Haller	Member	3 May 2017	4 April 2020

Risk Committee

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Helmut Franz Haller	Chairman	21 March 2019*	4 April 2020
Pasquale Giamboi	Chairman	5 April 2020	n.a.
Fabio Fornaroli	Member	5 April 2020	n.a.
Andrea Cesaroni	Member	19 July 2019	n.a.
Pasquale Giamboi	Member	21 February 2018	4 April 2020

* Risk Committee Member since 3 May 2017

Nomination Committee

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Helmut Franz Haller	Chairman	3 May 2017	4 April 2020
Fabio Fornaroli	Chairman	5 April 2020	n.a.
Enrica Rimoldi	Member	5 April 2020	n.a.
Georgiana Lazar	Member	28 July 2016	20 March 2019
Pasquale Giamboi	Member	21 March 2019	4 April 2020
Laura Kristina Orlić	Member	3 May 2017	4 April 2020

Remuneration Committee

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Laura Kristina Orlić	Chairwoman	3 May 2017	4 April 2020
Georgiana Lazar	Chairwoman	5 April 2020	n.a.
Pasquale Giamboi	Member	21 March 2019	n.a.
Enrica Rimoldi	Member	5 April 2020	n.a.
Franco Andreetta	Member	3 May 2017	4 April 2020

Governing Bodies UniCredit Leasing, leasing, d.o.o.

Management

Name	Function	Beginning of term of office	Termination of term of office
Elmedina Kukavica	Director	1 March 2019	n.a.
Alessandro Pontoglio	Director	8 July 2019	31 January 2021*
Jure Bricelj	Director	1 February 2021*	n.a.

*The event occurred after the reporting date

Do the right thing! for our Clients

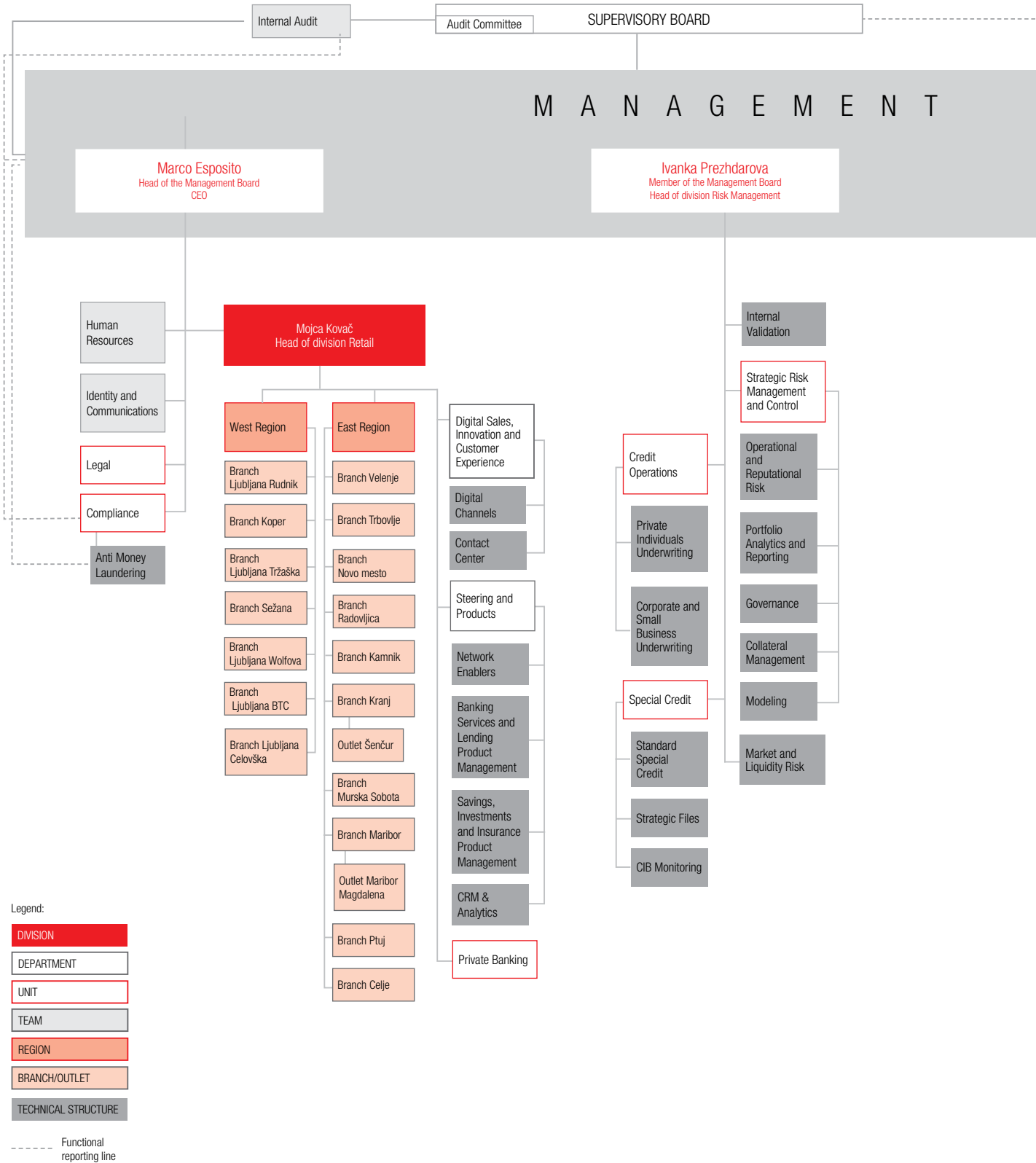
With over 16 million clients in 13 countries, we worked harder than ever in 2020 to help all our clients face new challenges: from billion euro funding programmes for multinational companies to mentoring new start-up businesses, UniCredit is committed to being part of the solution.

10 MILLION EUR OF NEW FINANCING FOR A 100-YEAR OLD PASTA MAKER

This loan was set up to meet the working capital needs of Gagnano-based Pastificio Di Martino. It was also the first large loan issued in under Italy's guaranteed loans programme.



Organizational Structure of the Bank

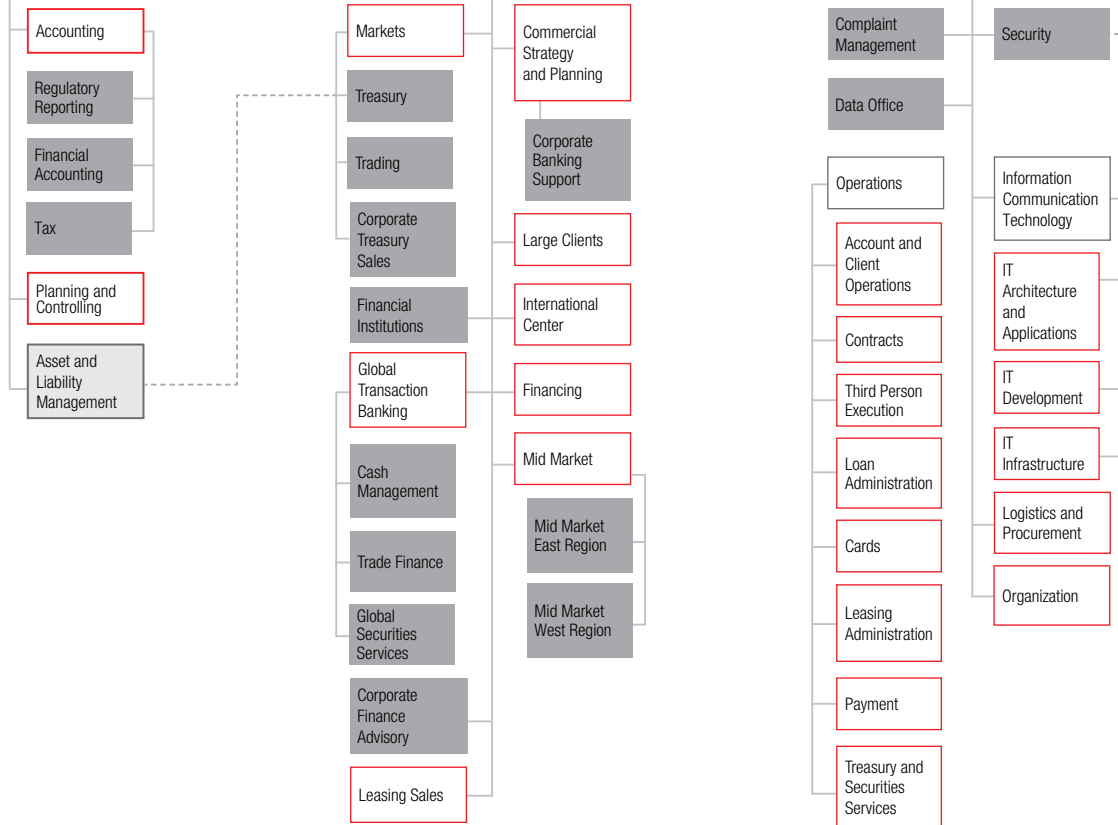


B O A R D

Nevena Nikšić
Member of the Management Board
Head of division Finance
CFO

Alessandro Pontoglio
Member of the Management Board
Head of division Corporate and Investment Banking

Tomaž Šalamon
Member of the Management Board
Head of division Global Banking Services



Branch Network



Headquarters: Šmartinska 140, SI - 1000 Ljubljana, +386 (0)1 5876 600

West region

Branch Ljubljana BTC	Šmartinska cesta 140	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5876 675
Branch Ljubljana Celovška	Celovška cesta 150	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5000 545
Branch Ljubljana Rudnik	Ukmarjeva ulica 4	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 2836 000
Branch Ljubljana Tržaška	Tržaška cesta 19	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 2410 372
Branch Ljubljana Wolfova	Wolfova ulica 1	SI - 1000 Ljubljana	+386 (0)1 5876 402
Branch Koper	Pristaniška ulica 12	SI - 6000 Koper	+386 (0)5 6101 010
Agency Sežana	Partizanska cesta 37b	SI - 6210 Sežana	+386 (0)5 7314 583

East region

Branch Celje	Prešernova ulica 8	SI - 3000 Celje	+386 (0)3 4252 479
Branch Kamnik	Ljubljanska cesta 4b	SI - 1241 Kamnik	+386 (0)1 8396 500
Branch Kranj	Na skali 1	SI - 4000 Kranj	+386 (0)4 2018 172
Agency Šenčur	Poslovna cona A 2	SI - 4208 Šenčur pri Kranju	+386 (0)4 6002 160
Branch Maribor	Ulica škofa Maksimilijana Držečnika 6	SI - 2000 Maribor	+386 (0)2 2285 320
Agency Maribor Magdalena	Žolgarjeva ulica 19	SI - 2000 Maribor	+386 (0)2 6005 650
Branch Murska Sobota	Trg zmage 5	SI - 9000 Murska Sobota	+386 (0)2 5341 440
Branch Novo mesto	Glavni trg 20	SI - 8000 Novo mesto	+386 (0)7 3737 400
Branch Ptuj	Murkova ulica 2	SI - 2250 Ptuj	+386 (0)2 7980 340
Branch Radovljica	Gorenjska cesta 24	SI - 4240 Radovljica	+386 (0)4 5971 634
Branch Trbovlje	Ulica 1. junija 2	SI - 1420 Trbovlje	+386 (0)3 5612 561
Branch Velenje	Šaleška cesta 20a	SI - 3320 Velenje	+386 (0)3 8987 300

Events that Marked the Year 2020

JANUARY

25th Euromoney Conference in Vienna

The Euromoney International Financial Conference hosted more than 1,000 investors, representatives of companies and of the media, political decision-makers, and regulators of the CEE region in the Austrian capital. One of the main sponsors of the event, which was focused on Brexit and the commercial war between the USA and China, was the parent group UniCredit.

The Bank's Call Centre Receives an Above Average Rating in a Survey

In a survey by the International Consumer Research Institute which among other conducts comparison ratings of quality of products and services, the call centre of UniCredit Banka Slovenija d.d. received an above average rating for user friendliness, responsiveness and accuracy and quality of provided information.

FEBRUARY

Offered Affordable Housing Loans

It is important to create your own home, but also to follow other dreams. Therefore, within an advertising campaign the Bank presented affordable housing loans with a fixed interest rate and a repayment period of 30 years.

MARCH

The Bank Extends the »Family Friendly Company« Certificate

As a result of successfully carried out planned activities the Bank acquired anew the full »Family Friendly Company« Certificate for the next 3-year period.

Optimisation of the Business Network

The customers' habits have been changing and banking operations have mainly moved to alternative channels which enable remote operations. The Bank has been adjusting to the digital thinking, so in 2020 it continued with the project of optimisation of the business network, within which the business units in Krško and Nova Gorica ceased operating.

APRIL

Supporting Suppliers

Many companies found themselves in a difficult situation due to the corona crisis. Therefore, wishing to contribute to a better liquidity of the real economy, the Bank approached the suppliers by shortening the payment deadline to 5 days.

MAY

60,000 Euros to Help Families in Need

The UniCredit Foundation from Italy, which supports the personal donations of employees in the parent group UniCredit, the Bank and the personal donations of employees collectively enabled the program Veriga dobrih ljudi (Chain of good people) through collected 60,000

euros to buy 933 packages of food for families that found themselves in a severe financial distress.

JUNE

Financial Markets Breakfast Moves Online

Due to the conditions that marked the year 2020, the traditional macroeconomic event was carried out online for the first time. The main topics were export and the European policy regarding the economic recovery. The parent group's analyst, Elia Lattuga, shared with the participants their vision on the current circumstances and the revival of the economy.

UniCredit Supported Small and Medium-sized Enterprises in the CEE Region

The parent group UniCredit joined the participants in the support package to fight the consequences of the COVID-19 epidemic, offered by the European Investment Fund (EIF). As a result, UniCredit Banka Slovenija d.d. offered small and medium-sized enterprises loans for working capital in the amount of 80 % of the investment with favourable interest rates and under simplified conditions.

JULY

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 seventh consecutive year, UniCredit Banka Slovenija d.d. has been recognised as the Best Provider of Custody Services in Slovenia.

Changes in the Management Board

The Supervisory Board appointed Nevena Nikše as a Board Member responsible for finance, starting her term as of 7 August 2020.

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 70 children from financially disadvantaged families.

Sponsor of Two Evenings at the 68th Ljubljana Festival

Despite the circumstances, the Ljubljana Festival delivered summer evenings in the colours of culture. UniCredit Banka Slovenija d.d. joined the festival as a sponsor of the traditional concert by Vlado Kreslin and the Festival's closing concert by La Scala Philharmonic Orchestra from Milan.

SEPTEMBER

The Makeover of the Business Unit Novo mesto

The business unit which opened its doors way back in 2003 was

the first business unit of UniCredit Banka Slovenija d.d. that was renovated following the guidelines of the parent group called »Branch of the Future«. Larger spaces are adjusted to the needs of customers and employees and the renovation included local materials to the largest possible extent.

OCTOBER

Student Rotation Program

Gaining practical experience and expertise at the beginning of one's career is crucial for career development in the future. Therefore, the Bank enabled the students in their final year of studies and the graduate candidates from the fields of economy and business to get thoroughly acquainted with the work in different departments of the Bank through a 12-month rotation program.

NOVEMBER

The Mobile Bank Makeover

The makeover of the Mobile Bank GO! was conducted in cooperation with Meniga, one of the Europe's leading fintech companies. The new version prides itself with a modern look, it is more user friendly and provides several additional functionalities, the most important among them being analytics which enables easier personal finance management.

DECEMBER

The Euromoney 2020 Award

In the Euromoney survey, UniCredit Banka Slovenija d.d. was once again recognised as the Leading Provider of Services for Cash Management in Slovenia.

Corporate Governance Statement

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 2020, 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.

Based on the above, and based on 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 Act¹.

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 Banks² 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 guidelines³.

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

The internal control system ensures clearly defined delimitation of responsibilities, multi-level system of internal controls, comprised of daily controls and periodic controls ensuring effective management of operational risks, accurate and timely financial-accounting reporting as well as legal and faultless operations of the Bank in terms of business ethics. The internal control functions form part of the Bank's internal governance system and are established in processes and organizational units at all organizational levels of the Bank's and Group's operations. They include the following functions: Internal Audit, Risk Management, Compliance, IT security and Prevention of money laundry and financing terrorism.

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.

¹ The Banking Act (Official Gazette of the RS No. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR and 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUJSOL and 44/19 – dec. CC;

² 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 81/81 and 45/19;

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

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.

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 Banks 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 2020 are described in the table in section Presentation of management 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.

Ljubljana, 1 March 2021



Pasquale Giamboi
Chairman of the
Supervisory Board



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



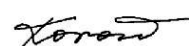
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Economic Environment in 2020

In 2020, the European economies were significantly affected by the COVID-19 crisis. In Slovenia, GDP is estimated to have contracted by 6.4 % driven by a fall in private consumption and investments. The significant contraction in exports is estimated to have been offset by a decline in imports.

To mitigate the impact of COVID-19 on the economy, the Slovenian government introduced support packages including direct measures, such as labour-market support, tax exemptions and deferrals, and sectoral support, as well as indirect measures, for instance moratoria on loan repayments and guarantees for lending. The Slovenian economy was also supported by the measures introduced by the European Central Bank.

An economic recovery is expected starting from the second quarter of 2021 supported by the distribution of vaccines and treatments and continuing into the second half of the year. This assumes a meaningful easing of restrictions starting from second quarter of 2021 and a successful vaccination rollout in Slovenia and its trading partners, although uncertainty is rather high in this respect. We expect GDP to grow by 3.2 % in 2021 driven by a rebound in consumption and investments. Investments will also be supported by the public spending, which is expected to increase significantly in 2021 supported by the EU funds.

Fiscal metrics deteriorated significantly in 2020 reflecting the fiscal support and the contraction in the economy. The general government fiscal balance is estimated at -8.6 % of GDP while general government debt is likely to have increased to around 82 %

of GDP (the ESA methodology). In 2021, the fiscal deficit is expected to narrow to 6.4 % of GDP which should contribute to the stabilization of the government debt.

Inflation¹ reached -1.2 % at the end of 2020, from 2 % at the end of 2019, driven by core inflation, energy, and food prices. Inflation is likely to remain below 2 % in 2021.

Pre-tax profit of the banking sector in Slovenia is estimated at 471 million EUR in the first eleven months of 2020, which represents a decline of 19.3 % as compared to the same period of last year. The Central bank reported that relatively high profit despite the challenging economic environment is in good part due to the one-off effect of the merger of two banks. Net interest income of the Slovenian banking sector declined by 6.3 % yoy, while non-interest income increased by almost 25 % mainly due to the one-off effect mentioned above. Operating costs rose by 3 %, while net provision and impairments amounted to 125 million EUR or 10 % of the gross income. Lending to households slowed to 0.4 % in November 2020, from around 6 % at the beginning of the year, while lending to non-financial corporations contracted by 2.2 % yoy in November, compared to a growth of around 5 % at the beginning of the year. The Central bank reported an increase in the NPE ratio of 0.1 percentage points to 1.9 % in the Banks' portfolio as a whole. The NPE ratio was 3.8 % in the nonfinancial corporations' portfolio, with significant differences and dynamics across sectors, and 2.8 % in the consumer loans portfolio.

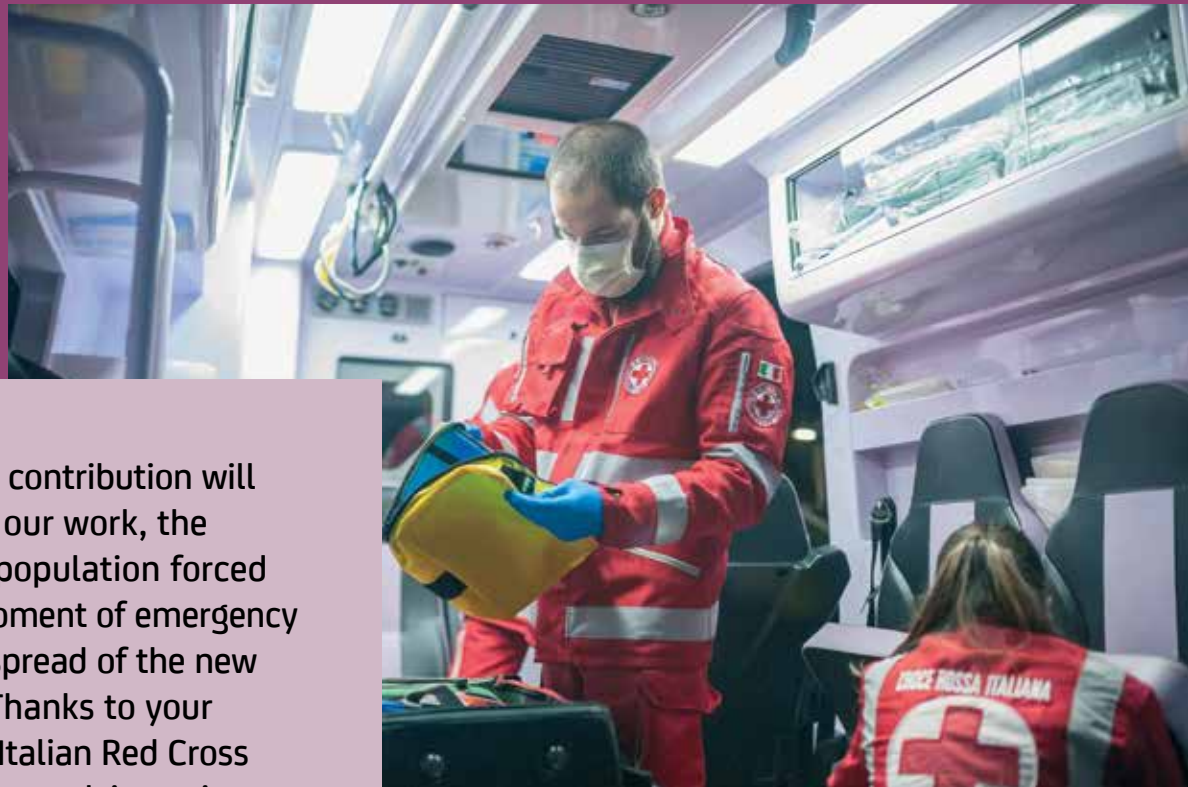
Sources: Bank of Slovenia, UMAR, UniCredit Economics & FI/FX Research

Footnote: Forecasts by UniCredit Research CEE Quarterly 1Q21

¹ Harmonized index of consumer prices (HICP)

Do the right thing! for our Communities

UniCredit is proud to support communities in all of our countries: we launched formal and informal initiatives, with a wide range of volunteering activities and donations, employees and customers raising and donating millions of euros.



“Your generous contribution will help, through our work, the entire Italian population forced to face this moment of emergency linked to the spread of the new Coronavirus. Thanks to your donation, the Italian Red Cross continues to expand, investing in services, resources and training for volunteers and operators to be alongside those who need it most.”

Francesco Rocca

President of the Italian Red Cross

Statement on Non-financial Performance

UniCredit Banka Slovenija d.d. discloses non-financial data from relevant fields in accordance with the requirements of Article 70.c of the Companies Act (ZGD-1) and the EU Directive as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups¹, which entered the Slovenian legal order in 2017, and in accordance with the Guidelines on nonfinancial reporting.²

The Bank's Management Board declares that the Report on non-financial performance contains the information on economic, environmental, and social matters, human resources, respecting human rights, activities related to fighting corruption and bribery, management effects and the results of the organisation's functioning. The way risks are managed, including the management of operational risks related with the banks' activities are disclosed in the financial statements.

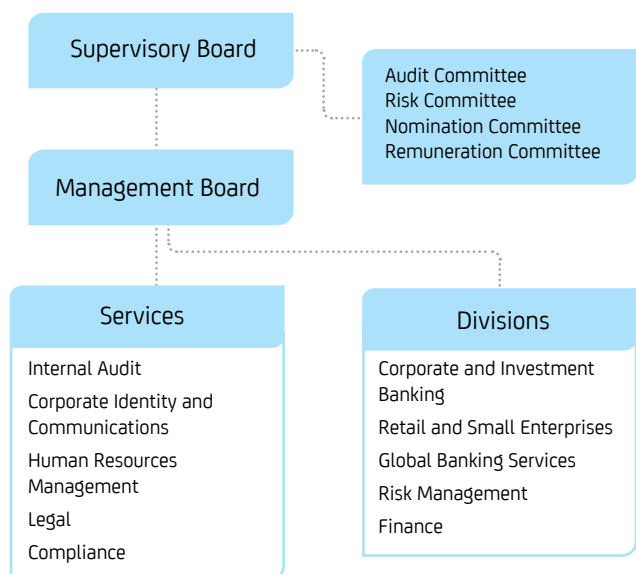
Reporting on non-financial performance is conducted in compliance with the methodology of the parent group UniCredit, which publishes comprehensive data in the document Sustainability report; the prepared reports are examined or audited respectively by external auditors.

Management

As a result of changes in legislation, macroeconomic conditions and changing customer habits, the banking sector has been changing and increasingly digitalizing, and finally numerous new competitors are also entering the market. 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 Board.

The Supervisory Board appoints the Supervisory Board committees. A detailed definition of powers, organisation, membership, and acceptance of the resolutions of the Supervisory Board committees is stated in the Rules of procedure adopted by the Supervisory Board.



Ethics and Respect

At 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.

In our work we comply with the highest ethical standards – beyond banking regulations and beyond the law – in relationships with clients,

¹ 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

² Official Journal of the European Union, no. C 215/1

colleagues, environment, shareholders and other stakeholders. To best protect the Bank and its reputation and to remain 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" strengthens the »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 respect internationally recognised human rights and fundamental freedoms, both in terms of interactions with employees as well as in relation to clients and suppliers and all other stakeholders.

Respect of the employees' rights derived from employment is an important part of our activity, as we consider the respect of dignity and integrity of our employees at all levels as a safe work environment as well.

The principle of equality is respected in all hiring processes, which means that we provide the candidates with equal opportunities regardless of gender, age, or any other personal circumstances.

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. At the Bank's level, we have established all leverages 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.

Human Resources and Social Matters

The year 2020 was marked by the new coronavirus pandemic. Since at the Bank we place health and safety first, we adopted numerous safety and preventive measures on time.

Upon declaration of the epidemic in March 2020, we were forced to

face completely new conditions and unpredictable challenges, but thanks to fast and decisive measures in the shortest possible time we were able to provide all the necessary equipment and establish the required processes so that the majority of employees was able to continue working in the safety of their homes. We also provided all the necessary protection for the safety of employees in business units including the limitation of the business units' working hours.

We all felt the effect of the epidemic, be it in everyday life or in the way we work and cooperate. The restriction of social contacts and changed conditions caused distress among many. Being aware of the fact that in a certain moment individuals may not be able to handle on their own the challenges the life brings, we enabled free conversations with a psychologist for our employees, organised conference calls in the form of Talking with the HR and at the same time, the employees have had at their disposal the web platform of the parent group OneUniCredit with a collection of many advice from numerous fields.

The pandemic impacted the training process and human resources development as well. We are proud to have been able to prepare and carry out the content internally to such an extent and that the extraordinary circumstances did not largely affect the field of employee education. We provide e-trainings for employees on one of the leading global web platforms and we also implemented a platform for nano-learning for short, a few minutes long trainings tailored especially to the needs of the Bank's employees.

We also systematically take care of the development of employees with the help of the Performance Management system where beside achieving goals we are committed to the way the goal is achieved by considering the so called 10 competences which are derived from our 5 fundamentals. Based on the grading of the 10 competences, we also upgraded the Performance Management process with in-depth Career Talks with employees.

In 2020, we also continued with our unique one-year rotational student program, we joined the Business Hive event, the largest student crowdsourcing competition in Slovenia, and participated with the IMB program of the Faculty of Economics, University of Ljubljana.

As part of the employee's satisfaction survey, in 2020 we for the first time measured both the engagement index as well as favourability index. The results of the survey were encouraging since the engagement index improved by 8 points.

The Bank has held the full »Family-Friendly Company« Certificate since 2014. Based on the implementation of various measures for easier balancing of work and family life of employees, in 2020 the Bank received the certificate for a new 3-year period.

The Bank stands by its employees' side in case of natural disasters, longer sick leave, death of a close relative, or extreme social difficulties by providing financial assets which can mitigate difficult moments.

Statement on Non-financial Performance

We emphasise prevention, gaining and improving knowledge in the field of fire protection as well as health at work. Trainings and knowledge tests in a modern e-classroom are mandatory for all employees. We respect legal requirements and ensure adequate and safe work conditions, take care of the employees' trainings and conduct preventive medical examinations.

Social Dialogue

The collective agreement is one of the main legal acts used in defining rights and duties of the employee as well as the employer.

At UniCredit Banka Slovenija d.d., we also have a concluded internal collective agreement 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. This agreement additionally upgrades some of the provisions of the sectoral collective agreement.

We also include the Workers council in more important decisions of organisational, HR, social and economic nature.

Responsibility for Environment

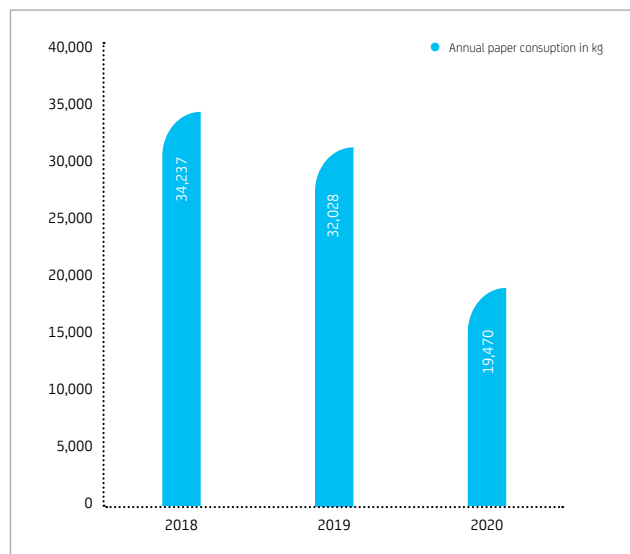
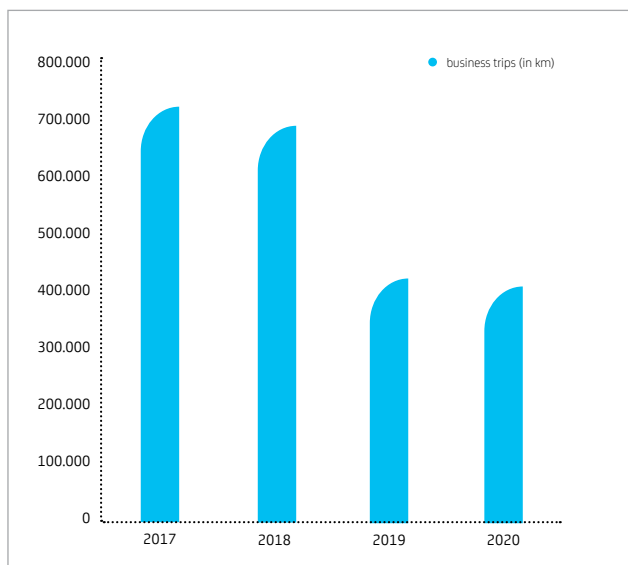
Green questions are an important part of the strategy of many companies. The environmental policy of the parent group UniCredit includes controlling and decreasing the direct effect on the environment, which is caused by our activity or the activity of our business units respectively.

Through regular monitoring of energy consumption, we 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. One of the priorities is to make our premises energy efficient.

Alternatives that enable remote communication have significantly contributed to the decrease in the number of business trips. In 2019, we drove 37.12 % less kilometres than the year before, while in 2020 the number of business trips additionally decreased due to the impact of the pandemic, namely by 4 % as compared to the year 2019 or by 40 % as compared to the year 2018. The analysis includes business trips made by cars, trains, and planes. For shorter business trips the employees can use the environment-friendly electric vehicle which contributes to the decline in pollution in urban environment.

Since we want to become a paperless bank, we closely 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. In 2020 as compared to 2019, we used approximately 40 % less paper products, which is to some extent also a result of the effect of the project "Paperless bank" and remote work.



We have been separately collecting waste since 2013 and we have encouraged employees to reduce the quantity of mixed waste. Within the initiative »Plastic-free bank« which we presented in 2019, we cancelled the nonreusable packaging and employees can use their own cups at coffee machines thus helping to reduce the amount of used plastic.

We also pay special attention to waste electronic equipment. When the latter doesn't serve its purpose anymore, we hand it over to an authorized company which takes care of further processing or adequate destruction of materials.

Caring for the protection of the environment, in 2020 we collected and handed over to further processing also 225 pieces or 145 kg

waste cartridges and thus ensured that waste material can be reused while dangerous substances do not endanger the environment.

As part of the Global week of fight against climate change, we submitted more than 1,200 proposals as an answer to the question how and in which way the employees of the parent group UniCredit can contribute to the protection of our climate. The UniCredit Forest is another evidence that we are strongly committed to sustainability. In cooperation with Treedom, an online platform which allows people to plant trees remotely and follow their growth online, we will plant more than 90,000 new trees in Italy, Colombia, Haiti, Kenya, Madagascar and Tanzania. By doing this, over the next 10 years we will help reduce global CO₂ by approximately 20,542,500 kilos, the equivalent to emissions produced by driving around 4,400 cars for a year.

Corporate Inclusion

Corporate responsibility 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 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 not only an important part of our everyday work and our daily commitment, but also 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.

Fight against Corruption and Bribery

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.

Following the examples of strict anti-corruption principles of the parent group UniCredit, at the Bank we have established internal rules and control processes, while we also 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 year 2020, the controls in the field of prevention of corruption were enhanced in line with the COVID-19 situation.

The anti-corruption policy and work instructions also 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 various mandatory 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.

Statement on Non-financial Performance

Protection of Personal Data and Privacy Policy

At UniCredit Banka Slovenija d.d., we are aware of the responsibility in dealing with personal data. Therefore, we process it diligently and in line with the regulations governing this field.

We also appointed an authorized person for the protection of personal data whom the customers can contact via e-mail dpo@unicreditgroup.si. At the web site <https://www.unicreditbank.si/si/prebivalstvo/pripomocki/gdpr.html>, the following can be found: foundation for personal data processing, personal data processors, rights of individuals and the way they can be exercised and other information in the field of personal data.

Central risk management activities are led by the Risk Management division. Further information on specific types of risks and their management are published in the Annual report in the section Risk Report.

Monitoring Customer Complaints

To improve products, services and connection with our customers, we have established systematic collection and recording of all customer complaints. A team of colleagues oversees the coordination of complaints. Based on the feed-back from our customers, they provide regular recommendations for the improvement of products, processes, and relationship towards our customers to relevant departments. On a quarterly basis, they prepare reports on received customers' complaints and present it at the Customer Care Committee, which runs within the Operational Risk Committee. In addition to a statistic review, we also review all current recommendations for improvement, which contributes to faster adoption of submitted proposals as the members of the Committee are important representatives of the Bank.

Risk Management

Identification, measuring, monitoring, and managing risks is a continuous process which is carried out to ensure comprehensive risk management.

At UniCredit Banka Slovenija d.d., we measure the following categories of risk:

- Credit 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;
- Operational risk;
- Reputational risk;
- Business risk;
- Strategic risk;
- Financial investment risk, and
- Real estate risk.

Financial Results

Financial Results of the Bank Statement of Comprehensive Income for the Year 2020

The Bank closed the year 2020 with solid results, recording 16.2 million euros of profit before tax. Profit after tax amounted to 13.9 million euros (2019: 26.9 million euros), which is lower in comparison to the previous year due to highly uncertain economic situation caused by the COVID-19 outbreak in 2020. The epidemic had a negative impact on the overall economy, and consequently also on the overall Bank's financial performance in 2020. Other comprehensive income in the year 2020 recorded a loss of 2.6 million euros after tax (2019: loss of 5.8 million euros).

Net interest income

The Bank's net interest income in 2020 was affected by decreasing loan volumes and lower loan interest rates, but nevertheless remained stable as compared to the year 2019 (+0.2 %), where lower interest expenses fully compensated the decrease of Interest income. In 2020, the Bank's net interest income amounted to 40.8 million euros (2019: 40.7 million euros), with the decrease recorded on both sides, the Interest income, driven by loan volumes and interest rates, and lower interest expenses paid to banks on received deposits and loans, and on financial liabilities held for trading.

Net fees and commission

Net fee and commission income amounted to 23.2 million euros in 2020, which is 1.3 million euros or 5.4 % lower in comparison to the previous year (2019: 24.5 million euros). The decrease is mainly attributable to negative impacts caused by lockdowns related to the COVID-19 outbreak in 2020 and consequent lower customers' activities, which was particularly felt in the area of Financial and Transactional banking services.

In 2020, the Bank generated trading gains including exchange differences of 2.5 million euros (in 2019: profit of 3.8 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 2.6 million euros of profit, representing a significant increase as compared to the year 2019 when the result amounted to 1.2 million euros, which is fully attributable to a positive revaluation on financial assets designated to be measured at fair value through profit or loss in the year 2020.

In 2020, the item "Fair value adjustments in hedge accounting" resulted in 1.0 million euros of loss (2019: a loss of 1.9 million euros).

Administrative costs

The Bank successfully recorded a 3.4-percent decrease in administrative costs, totalling 36.9 million euros in 2020 (2019: 38.2 million euros) as a consequence of good cost management in all main cost categories that

more than compensated for additional COVID-19 related expenses mainly related to the ICT and Security cost categories.

Depreciation costs totalled 7.5 million euros in 2020 (2019: 6.9 million euros). The 8-percent increase as compared to the last year is mainly related to the adjustment of the software's depreciation period.

Impairments and provisions

In the year 2020, the Bank released provisions totalling 1.7 million euros as compared to the year 2019 when provisions were formed in the amount of 2.1 million euros. The improved development in the year 2020 mainly reflects the changes in two main provision categories – pending legal cases and off-balance sheet items.

In the year 2020, the Bank recorded 8.5 million euros of negative financial impact from impairments as compared to the year 2019, when the Bank recorded a positive financial impact in the amount of 7.7 million euros. This development is due to increased uncertainty caused by the COVID-19 pandemic in 2020.

In the year 2020, under the item »Other comprehensive income«, the Bank recognized a loss of 2.6 million euros (2019: loss of 5.8 million euros). The difference in comparison to the previous year in the amount of 3.2 million euros comes from lower loss recognized in Debt instruments at fair value through other comprehensive income by 3.9 million euros, which mainly reflects regular maturing of debt instruments portfolio.

Statement of Financial Position for the Year 2020

The Bank's balance sheet volume increased in 2020 to 3,094.1 million euros, which represents an increase of 12.4 percent as compared to previous year (2019: 2,751.8 million euros).

Assets

In 2020, the volume of assets increased by 342 million euros or by 12.4 % as compared to previous year due to more than doubled Cash Balances with the Central Bank in the amount of 794.5 million euros (2019: 328.4 million euros). This increase is driven by accumulating liquidity with the Central Bank throughout the year 2020 as a consequence of additional increase of Loans from Banks and Central Bank in the year 2020 in the amount of 167 million euros, which is mainly related to increased volume of the targeted longer-term refinancing operation (TLTRO) funding, higher growth of Deposits from non-bank customers by 205 million euros as compared to previous year as well as the fact that Loans to non-bank customers have decreased by 167 million euros as compared to 2019, which in 2020 amounted to 1,782.4 million euros (2019: 1,949.1 million euros).

Financial assets held for trading at the end of 2020 amounted to 15.4 million euros (2019: 15.5 million euros), while financial liabilities held for trading amounted to 14.5 million euros at the end of 2020 (2019: 12.3 million euros).

Financial Results

Financial assets at fair value through other comprehensive income reached 324.8 million euros at the end of 2020 (2019: 337.9 million euros).

Financial assets at amortized cost and Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss decreased by 121.6 million euros as compared to the end of 2019. Their total volume amounted to 1,883.8 million euros (2019: 2,005.4 million euros), which mostly reflects the decrease in Loans to non-bank customers in 2020 as compared to 2019.

The Bank shows a current tax receivables as advance payments during 2020 were higher than the 2020 tax liability, as opposed to the year 2019 when the Bank showed current tax liability.

The total tax loss carried forward from previous years has been utilized in 2019, therefore no losses are available in the future. At the end of 2020, 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 2020 by 333.2 million euros and amounted to 2,722.3 million euros at the end of 2020, mainly as a consequence of higher growth of Deposits from non-bank customers by 205 million euros as compared to previous year which amounted to 2,196.3 million euros (2019: 1,991 million euros) as well as additional increase of Loans from Banks and Central Bank in the year 2020, that at the end of 2020 amounted to 458 million euros (2019: 291.2 million euros), mainly related to increased volume of the TLTRO funding.

Capital and capital adequacy

The Bank is soundly capitalized and reports the capital adequacy ratio (CAR) for the year 2020 of 17.75 %. When compared to the year 2019, the CAR increased mainly due to higher capital driven by capitalized profit (2019 profit was retained in capital) and regulatory changes, both as a consequence of macro prudential regulatory responses related to the COVID-19 pandemic in 2020.

The Group's administrative expenses are higher by 0.8 million euros and depreciation by 0.5 million euros higher than the Bank's administrative expenses and depreciation.

At the Group level, there was a negative financial impact from the impairments of 9.3 million euros while in 2019, the Group recorded positive financial impact from impairment gains in the amount of 11.6 million euros.

Statement of Financial Position for 2020

In 2020, the total assets of UniCredit Leasing d.o.o. further decreased to 180.6 million euros (2019: 216.9 million euros). When excluding the intragroup assets and liabilities, the Group's balance sheet volume is higher than the Bank's balance sheet volume by 15.8 million euros.

The loans in the consolidated financial statements are 11.2 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 1.68 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 14.8 million euros and equity in the amount of 26.3 million euros.

As of 31 December 2020, the Group reports the capital adequacy ratio (CAR) of 19.53 %.

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 2020 or that would require additional disclosures in these financial statements.

Financial Results of the Group

Statement of Comprehensive Income for the Year 2020

In 2020, UniCredit Leasing d.o.o. recorded a profit after tax of 0.6 million euros. The Group's net profit for 2020 was 13.5 million euros (2019: 32.4 million euros).

The Leasing subsidiary contributed 3.8 million euros in net interest income to the Group's revenues.

Bank Segment's Performance Review

Retail and Small Business Banking

The Retail and small business segment is an important pillar of UniCredit Banka Slovenija d.d.'s operations and it generated X % of the overall Bank's revenue in 2020.

Retail Banking

The year 2020 was marked by the COVID-19 epidemic in all fields. The Bank's priority was to ensure safety of our employees, our clients and at the same time to ensure support to our clients and communities in these unprecedented times.

Current challenges push us to further accelerate our digital capabilities particularly as traditional ways of work and client behaviours change. Digital transformation is not something new to us, but in 2020, we made more progress in terms of our digital transformation than in the last three years. Our ability to do so has been thanks to the significant investments the Bank has made into its digital and mobile capabilities as part of Transform 2019.

Due to the COVID-19 situation, one of the important milestones was the project of establishing the Online operations platform for sending applications on deferrals for customers who have lost their jobs and had a drop in income. The E-platform for individuals was set up in record time - in just 4 weeks the Bank was offering to our customers the possibility of completely digitalised handing-in of applications. Based on the good experience with the deferral the Bank will continue developing the Online operations platform, to which we will add most of our products in the following years.

In 2020, we launched web platform for loans. With the help of this platform, our customers can get a loan in the Bank without having to visit the branch. This breakthrough was achieved in the year when, due to the epidemic, the customers needed web solutions that enabled the execution of certain processes out of the comfort of their homes to a far greater extent.

Digital sale is becoming a priority goal of our Bank and we are aware that we can achieve this goal only by constantly investing in technological development and in developing our teams working in the field of digital channels. The UniCredit group has teamed up with Meniga, Europe's leading digital banking technology provider, to further develop tangible customer solutions and thus improve the digital user experience. The result of the cooperation is a renewed mobile application available also for our customers in Slovenia since December 2020. The renewed application "Mobilna Banka GO!" brings some key innovations, with an improved graphical interface for easy navigation and review of accounts, as well as an easy and quick overview of revenues and expenses by individual category. With the update, UniCredit has put the user and their needs even more at the forefront of digital banking.

By changing customer behaviour and habits, most banking transactions move from physical to alternative banking channels that

allow for remote business operations without visiting a branch. In line with the changing habits of consumers and our digital agenda, we continue in this year with optimisation of our business network that end of 2020 consist of 17 branches and 2 outlets.

Furthermore, we continued with the updates of our ATM network and upgrades mainly in the field of security. We put in a lot of effort into increasing the use of advanced ATM solutions, such as deposits and UPN slip payments.

The Bank also improved the web solution for opening the transaction account, making it even more user-friendly and, in the period of the restriction of movement for our customers, a safe and fast solution for accessing our Bank.

Looking at the loan volume production, in both fields the new production was impacted by the COVID-19 situation. However, in the field of mortgage loans during 2020 the Bank remains in a strong position in terms of market share on the Slovenian market. As far as credit cards are concerned, we continued our long-running successful cooperation with both partners and card schemes respectively, VISA and Mastercard.

In the field of savings products, the Bank continued with the growth of volume and achieved good results. Constant focus on digitalization and improvement of processes ensured that almost 60% of the deposits were concluded through the Online banking. 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 borrowers' insurances and with Allianz insurance company for non-life insurances, where the Bank acts as an insurance agent. In 2020, 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. In 2021, we are introducing the investment life insurance by Allianz Global, as well as the new functionalities of the borrowers' insurances by Generali.

Small Business Banking

In recent years, the entrepreneurship segment has been growing in general, which applies also to our Bank, as this segment represents more than 20 % of all sales income. The Small Business banking remains an important element in the Retail banking division, as 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 business and operations.

The Bank is aware that every business start-up represents a big challenge with many obstacles on the road to success. Therefore, 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 operations for companies.

Bank Segment's Performance Review

In addition to a wide range of products available to the Small Business segment for their daily operations, electronic banking and various forms of loans and guarantees, the customers of the Small Business segment can also choose among nonstandard products, which address specific needs. In 2020, the Bank also approved loans within the SPS P1 plus 2020 guaranteed by the Slovene Enterprise Fund. These loans ensure growth and development of companies through new investments, upgrades of the technological equipment and ensuring working capital related to investments and development projects. This enabled the companies to establish themselves in the market in a competitive manner, to improve market position and expand operations, to improve financing of working capital, to increase added value per employee and retain and/or create new jobs, encourage private investments, and strengthen development and technological solutions. The projects stimulate the use of renewable energy sources, investments into environmental and energy efficient technology and promotion of transition into the Industry 4.0.

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. In cooperation with Amundi, one of the largest European asset management companies, whose funds the Bank distributes in Slovenia, Amundi UniCredit Premium Portfolio umbrella investment fund was additionally registered, where sub-funds with three different investment strategies are located. Basic investment strategy of the sub-fund is defined jointly by Amundi and UniCredit, and the fund is intended exclusively to customers of UniCredit.

Corporate and Investment Banking

General overview

The Corporate and Investment Banking division at UniCredit Banka Slovenija d.d. serves its clients with a wide range of products and solutions which respond to their needs. Once per year, the Bank monitors customers' satisfaction through an independent market research, Benchmarking. The results indicate that the Bank's reputation has improved and that Net Promoter Score (probability of customers recommending us to their business partners and to other companies) is higher than the average of main competitors. The quality of different services and products at UniCredit Banka Slovenija d.d., member of UniCredit – one of the largest European financial groups – is also demonstrated by obtained prestigious awards by

prominent financial magazines.

Last year, the focus of our attention was on supporting the needs of our clients in the given macroeconomic situation and protecting their liquidity, customizing solutions for our customers, optimization of their cash flows, digitalization and meeting regulatory requirements.

To ensure safety of our customers and employees during the epidemic, the Bank developed the ePortal for corporates, which enables contactless operations when submitting applications for loan repayment deferral (according to the intervention legislation) and corresponding documentation via specifically designated digital channel.

UniCredit Banka Slovenija d.d. joined the guarantee scheme InnovFin and concluded loan transactions with innovative companies covered by the InnovFin SME guarantee, offered by the European Investment Fund.

In the Large Corporates segment, numerous activities were focused on WoCa (Working Capital) solutions to enable liquidity for our customers. Also in 2020, the Bank played an important role in the field of syndicated loans and structured finance.

Also in the field of Mid Corporates the Bank enabled the conditions for flawless operations, supported various projects focused on growth and development and through tailor-made financial structures we optimized their current operations. Partnerships were deepened also via digital channels, successful implementation of Innovfin guarantee scheme and the implementation of the process of legislative moratorium for providing support for sustainable operations during the measures related to the COVID-19 epidemic.

Through the international network of the parent group, we offered our customers a comprehensive range of cross-border solutions, tailor-made to their needs. The Bank provided high-quality services, expert advisory and access to banking services also on other important markets through our banking network in Europe and worldwide. Additionally the Bank strengthened its leading position in the International segment by acquiring new, distinguished companies which had entered the Slovenian market. The demand for moratorium was negligible in this segment.

In the field of financial institutions, we have strengthened the volume of business and provided customers with diversified product offerings, both at home as well as in cross-border operations. Within the framework of existing business relationships with financial institutions and global UniCredit network, the Bank offered high-quality services which addressed our customers' needs in most appropriate manner.

In 2020, the Bank continued with the innovation and digitalization trend. In the Cash Management segment, the Bank was recognized as the leading provider of cash management services in Slovenia through the Euromoney 2020 Cash Management Survey. Despite restrictions to operations due to the epidemic, we recorded a

growth of international payment transactions. However, the number of transactions in the field of POS acquisition and cash operations decreased. The demand for the working capital advisory increased. Based on our knowledge of companies' business, their financial situation and comparative analyses we proactively advised customers and offered specific solutions which were most suitable for their business. In the field of Custodian Securities Services, we provided professional support to our clients and implemented regulatory requirements. We recorded the growth of the portfolio and income, both for foreign as well as for domestic clients. Global Finance Magazine awarded us for the seventh consecutive year with the title "Best Sub-custodian Bank".

UniCredit Corporate Finance Advisory advised the shareholders of Iskratel during the sales process of the company to the S&T Group. In this way, together with other UniCredit Corporate Finance departments of the parent group UniCredit, it contributed to the fact that UniCredit S.p.A. was recognized for the seventh consecutive year as the leading M&A advisor in Central and Eastern Europe by number of transactions.

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 derivatives at interest rates. In 2020, the Bank again acted as the maintainer of the Republic of Slovenia's secondary bond market and had an essential role in the primary issues of government bonds.

Financial results

The COVID-19 epidemic had a strong impact on financial results of the Corporate and Investment Banking division. Given the situation, in particular the demand for new investment and long-term loans decreased, which resulted in a drop of net interest income. The volume of loans dropped in comparison to the end of year 2019 as a result of postponed investments, while the average volume of loans remained unchanged. During the same period, the Division exceeded its targets regarding the growth of deposits. As compared to the year 2019, the amount of deposits increased. As expected, the trend of excessive liquidity on the market continued and further pushed down the interest rates. The epidemic also negatively affected income from payment transactions fees, while the Division reached a 24-percent growth of assets in custodian services as compared to the end of 2019 and thus exceeded its targets.

Forward-looking

The digitalization of processes and of banking solutions remains our priority for the future as well. We will strive for further improvement of customer experience by using simple, quick, and high-quality services for clients. We will focus on increasing the volume of loans and on improving market share in loans to corporates while considering important risks. We will stimulate the development of employees and

optimization of business processes while at the same time meeting regulatory requirements.

Knowing our customers and offering most suitable solutions for their businesses will remain at the centre of our efforts. And customer satisfaction will always be a key guiding principle in everything we do.

Global Banking Services

Organization

In the year 2020, the primary goal of the Organization unit was the preparation for changes of the organizational structure and the implementation of reorganization. The latter will enable further implementation of strategic guidelines for transformation and unification of banking processes in order to simplify the operations for the Bank's customers and employees' work, while it will also allow an efficient adjustment to market conditions and an increase in customer satisfaction.

In 2020, the Project management office (PMO) which operates within the Organization unit, continued with the management of project portfolio, implementation of tools for the support of Kanban processes and management of strategic and regulatory projects ensuring compliance of the Bank's operations with the local and EU regulations.

The activities of supervising some expenses and coordinating the process of managing the guidelines of the parent group UniCredit and of internal regulations are also under the competence of the Unit.

Banking Operations

The Banking Operations department represents a major part of the Global Banking Services division and is as such responsible for the implementation of back-office activities related to certain product and for the support of sales departments. It is comprised of eight units, each covering a particular part of activities combined into a logical unit.

In the year 2020, the Department, as well as the entire Bank, was facing considerable challenges caused by the COVID-19 epidemic. We had to adjust to the new circumstances and consequently also adjust work processes. In order to continue ensuring smooth services to customers, whereby service quality and compliance with the regulation could not suffer, the Bank ensured the process of flawless operations through the combination of remote work and attendance of a minimum number of employees at the Bank's premises.

Despite demanding circumstances, we have digitalized the processes to the largest possible extent and thus enabled customers uninterrupted access to banking services.

In 2020, we thus focused primarily on the digitalization of credit processes, as the number of applications for the deferral of loan and

Bank Segment's Performance Review

leasing repayments increased. We offered the customers electronic submitting of applications, digital signature, and electronic receipt of required documentation. One of the larger projects was also conducted at the Bank, namely the instant payments project which was successfully implemented in the last quarter and as a result we enabled customers the execution of payment transactions within a matter of seconds. During last year, we also continued with the optimization of processes through robotization and digitalization. This development contributed to the redirection of employees to strategically important tasks and projects. One of the major achievements was the robotisation of the BusinessNet activation process. At the Department level, we continue with the identification of processes suitable for robotization, while at the same time we have already been working on the development of new robot processes.

The Bank minimized physical documentation to the largest possible extent and redirected it into electronic archive. The new way of remote work reconfirms again importance of high attention to compliance of operations and risk management. The Bank adjusted it's way of working while at the same time ensuring full compliance with all regulatory requirements.

Logistics and Procurement

At UniCredit Banka Slovenija d.d. we pay special attention to the well-arranged working environment, therefore within the work of the Logistics and Procurement unit we have been adjusting working space to circumstances and business needs. In renovating the business premises, we prioritise functionality, choose natural materials and give priority to local suppliers.

In the procurement process for goods and services, we act by the principles of transparency and cost effectiveness. We put into focus sustainable operations and expect from our suppliers environmentally friendly products with packaging that is included in the waste management system, which means it can be collected, recycled or in some other way adequately processed.

We are aware of the negative impact of logistics activities on the environment. In desire to significantly decrease the CO emissions, we are decreasing the number of corporate cars, while at the same time we encourage the use of environmentally friendly electric car and public transportation for shorter business trips.

We pay special attention also to separate collection of waste, the use of ecological cleaning products and to reducing the paper consumption.

In the Logistics and Procurement unit we are also responsible for documentation management. Therefore, we have been making sure that our archive is compliant with the 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 2020 the

following should be highlighted: significant progress in the field of strengthening the security of information systems, increase in the level of stability, capacity and effectiveness of the ICT infrastructure, improved customers' experience on digital channels and optimization of back office work.

We increased the level of information system security by introducing new ICT protections. We protected all publicly available and more than 20 internal web services with the additional WAF »Web application firewall« technology. We worked intensively on the upgrade of infrastructure (transfers to the latest versions of operation systems, elimination of vulnerable software solutions) and thus significantly decreased the exposure of the bank infrastructure. It should be highlighted that we facilitated remote work for more than 80 % of employees, while also introducing new and more secure VPN system and multi-factor authentication.

At the main banking system, we successfully completed the performance optimization project and we thus managed to accelerate the data processing by almost 30 %. With the upgrade of the virtualization infrastructure, we managed to increase the stability of the entire virtual server infrastructure, while with upgrades of disc storage system we managed to accelerate operations. In line with the new requirements, we upgraded the SISBIZ system, while throughout the year we were also upgrading the systems for the prevention of money laundry (AML) and know-your customer (KYC). Significant progress was made also with the introduction of new models for calculating customers' credit risk in line with the DOD regulation.

By upgrading the application Mobile bank GO!, the latter became even more user friendly and it enabled customers an extremely good analytical overview of revenues and expenses. Within the back-office operations, we made a huge step by using the RPA (Robotic process automatization) technology, as through intensive work we covered several key processes which are now conducted by robots.

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

From the aspect of ensuring security of operations, the year 2020 was full of challenges due to the epidemic.

The Security office took over the coordination of the so-called Health and Safety function. In cooperation with the Logistics and Operations department, Corporate identity and communications and Human resources we were consistently conducting activities aimed at meeting all the required high standards set by the parent group UniCredit.

In extremely short period of time, we had to ensure all the necessary for safe and effective remote work for most of the employees and all necessary security measures and procedures for response in case of different scenarios regarding the development of the epidemic.

Despite a strained healthcare situation and accompanying additional activities, it was necessary not only to maintain but to also to additionally strengthen and upgrade the security in other areas. The Bank therefore carried out numerous activities in the field of information security, fraud prevention, physical security business continuity and crisis management..

Since majority of employees were working remotely, the last year's emphasis was on the detection of information and cyber threats. By using the so called »phishing tests«, we were checking without prior notice the employees' awareness, and we also prepared an extensive mandatory ICT Security training.

In 2020, we also carried out major security upgrades, among which the following should be highlighted in particular: transition to a new, best-in-class VPN solution for safer remote access with multi factor authentication and transition to a new, antivirus protection based on artificial intelligence and which ensures the so called »zero day« protection.

Positive results of comprehensive audits in the GDPR and ICT Security field are also the confirmation of appropriate and secure operations.

Corporate Sustainability

Relations with Employees

EMPLOYEE STRUCTURE IN 2020

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 2020, there were 574 employees in the Group, of which 566 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 (of which 7 or 1 % are foreigners seconded from abroad 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 46 % of men and 54 % of women.

The Group and its employees pay great attention to knowledge and education. More than 71 % 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

 **71 %**
VI or higher
education level

TRAINING AND EDUCATION

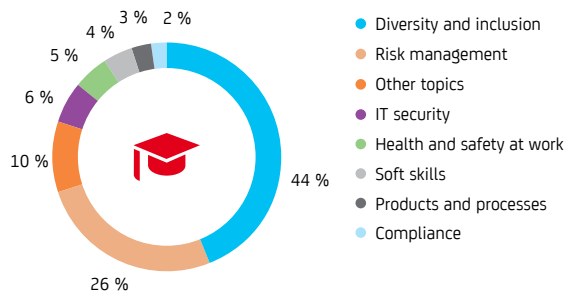
Continuous changes in the market, adjustment of our offer to customers, and the development of new applications and products require continuous training of banking professionals. Due to the emergency situation, the challenges in the year 2020 were even bigger. Through training, we want to provide employees with the necessary knowledge and competencies for effective work. In addition to enabling the participation of employees in the trainings offered by the parent group UniCredit and external education providers, the Bank

also stimulates the transfer of knowledge within the organization. Due to the emergency situation, in 2020 a lot of attention had to be paid to the development and digitalization of internal trainings. The trainings which had initially been prepared for live implementation, had to be transferred to online format. Since because of measures the functioning of educational institutions was limited, the number of external trainings was also cut down. Consequently, at the Bank we also worked on the digitalization of some regulatory trainings to ensure the employees required expert content.

The investment in training and human resources development is one of the key elements of success. We are therefore proud that we were able to prepare and carry out such a large portion of content internally, so that extraordinary circumstances did not impact too much the education and training of our employees.

In the year 2020, we provided our employees with 13,509 educational hours. In terms of content, trainings in business compliance represented the largest share of education. In terms of hours dedicated to trainings, these topics follow: 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. In 2020, due to barriers in the field of education and trainings this cooperation was even closer and more important. Knowledge sharing among the employees represents one of the competitive advantages of our Group, as it enables transfer of new know-how and approaches into the local environment.

In 2020, employees were not able to participate at different business meetings, panel discussions and conferences because of the emergency circumstances.

 **13,509**
Training hours

 **31 Training hours**
per employee

 **72 %**
Internal trainings

The share of internal trainings was as high as 72 % in 2020. As mentioned earlier, such a high percentage is a consequence of the emergency circumstances and signals the Bank's capability to adapt to the crisis quickly. We adjusted several trainings which had initially been planned as external to the needs of the Bank and employees and we conducted them internally. We thus successfully fulfilled regulatory requirements and offered the employees necessary and high-quality trainings.

In 2020, the employees were again offered e-trainings at one of the world's leading web platforms intended for web trainings. There was a lot of interest for accessing the platform. The novelty of the past year was the implementation of the platform for nano learning through which HRMD can prepare short, few minutes long trainings tailor-made specifically to the needs of the Bank's employees.



In 2021, we will attend to the optimization of web training processes and improvement of user experience. We will also implement a new training platform whose goal is to unify the content at the Group level. From the content point of view, the Bank's main goal is to develop high-quality trainings in digital format for our employees.

DEVELOPMENT OF EMPLOYEES AND REMUNERATION

For several years now, the parent group UniCredit has been systematically taking care of 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. Employees have the opportunity to continue their work and development through work and stay in other members of the UniCredit Group as part of the Mobility policy, while the employees and managers also use 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 employees' development, 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 – (i) definition of the goals and (ii) assessment of the goals and of employee's development, where the manager and the employee assess the goals and capabilities of the employee once a year. In other words, we are interested not only in **WHAT** we are doing but also in **HOW** we are doing it, which means that in addition to achieving the goals we will also focus on the way the 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 personal 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. An integral part of the assessment conversation is also the identification of career ambitions.

Based on the assessment of 10 capabilities, in 2020 we **upgraded** the **»Performance management«** process **also with in-depth »Career conversations«**, which enables us better recognition of development aspirations, capabilities and qualities of the employees, offering help to the employees in form of career counselling and easier planning and coordination of educational and career needs. The conversation was carried out by the HR advisor, without the superior's presence, and offered an opportunity for personal growth through self-reflection. We are happy that by the end of November 2020 individual career conversations were carried out with a total of almost 33 % of all employees. We will continue with career conversations also in the year 2021.



For 2021, we plan further upgrade of the Performance management system. We will introduce the so-called **»Upward feedback«** or assessment of the manager's capabilities by the employee in the self-assessment phase. The assessment will be on voluntary basis.

Based on the introduction of the first **program for retention of key employees**, in 2020 we paid out the so-called retention award to the entitled key employees included in the program.

In order to attract and develop young skilful and motivated students and based on positive experience, in 2020 we **continued with our unique one-year rotational student program** which first took place in 2018. After the selection process, 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, for the second consecutive

Corporate Sustainability

year we 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. At this time's digital version of the competition, we prepared a challenge for 10 teams of promising participants. The challenge was related to the promotion of the Bank's digital channels and opening account online.

In 2020, for the second consecutive year we also participated with the IMB (International Full Time Master Programme in Business and Organization) program of the Faculty of Economics, University of Ljubljana. As part of the course Human Resource Management, we set up three HR challenges to the students on the subject of the COVID-19 crisis. Students presented their final solutions also to the Bank's management team. We implemented some of the presented solutions already in 2020; for instance, employees of the Bank were able to participate for the first time in a "blind" digital lunch where they had a chance for informal and safe networking with colleagues from different Bank's departments.

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 every two years, while in the meantime we measure the "pulse" of the employee satisfaction through a shorter version of the survey once per year.

In 2020, for the first time we measured the employees' commitment in cooperation with the new external partner, American company Glint. The new partnership also brought a new feature regarding the methodology for measuring commitment. We thus measured both the employees' engagement index as well as favorability index for the first time.



64 % Engagement Index



56 % Favorability index

The satisfaction survey was conducted in February and March 2020, and 65 % of employees participated. The results of the survey were encouraging, since as compared with the last official survey conducted in 2017, the result of the engagement index improved by 8 points.

Despite encouraging numbers, in the survey's results we identified numerous opportunities for improvement and thus in cooperation with managers we created 29 action plans for the improvement of key areas highlighted by the employees as in need of improvement. Each action plan has its own responsible manager who takes care of the implementation of activities defined in the plan.

We are convinced that thanks to many initiatives which followed as a response to the results of the satisfaction survey in 2020, we will see the results of our endeavours though even more encouraging numbers in the next official survey.

"FAMILY FRIENDLY COMPANY" CERTIFICATE

At the Bank, we are proud of the fact that we have been included into the certification process for more than 10 years and that we are a holder of full "Family-Friendly Company" Certificate also in the new 3-year period. This means that we successfully implemented the planned measures to facilitate the coordination of work and private obligations and that we upgraded many of them and thus made them even closer to the needs of employees who are happy to use them.

Within the certificate framework, we follow the measures defined by the legislation and which enable the employees to use prescribed benefits, which includes a free day on the first school day for accompanying children to school. At the same time, the Bank helps all those parents introducing their child to kindergarten, as 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 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. Due to specific circumstances related to the COVID-19 epidemic, in 2020 we offered the employees an unlimited option of using counselling hours.

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 provided 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 training as well as the knowledge test.

The Bank also provides its employees with active leisure activities. Since last year sports activities and socializing events were rendered impossible due to the COVID-19 epidemic, we organized topics for physical and mental health in a web workshop /lecture format.

Remote work

Due to the occurrence of the coronavirus pandemic and wishing to stop the spreading of the infection through the Bank's premises, we adjusted the existing working processes, so that remote work from home was enabled to employees without major problems. We also accelerated the planned processes aimed at the introduction of remote work in the future and together with social partners we prepared a foundation which will enable the employees to work remotely/from home even after the end of the pandemic.

Client Relations

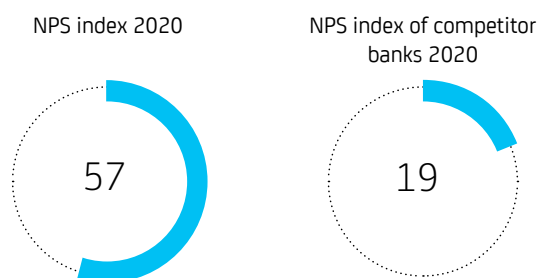
At UniCredit Banka Slovenija d.d. we put our customers at the centre of our attention. To offer them banking solutions tailored to their needs and to provide them the best possible user experience in business units and through digital banking channels, the two-way communication with customers is crucial for the Bank. Therefore, for many years the Bank has been conducting various customer satisfaction surveys which provide a better insight into the needs and desires of our customers, their user experience and satisfaction as well as the reasons for any dissatisfaction. It is the latter that presents an incentive for the Bank to implement improvements in its operations. Changes which are a consequence of expressed opinions coming mainly from the less satisfied customers refer to banking products and services, price policy, processes, communication, and the behaviour of our advisors towards our customers.

We enable our customers to express their satisfaction

The customers can express their satisfaction with the Bank through the Benchmarking survey conducted in the parent group UniCredit, R-NPS survey and through the Instant Feedback system.

Within the Benchmarking survey used for measuring the NPS index (Net Promotor Score) the customers can express their satisfaction with the Bank by answering the question of how likely it is that they would recommend us to their family, friends, or acquaintances.

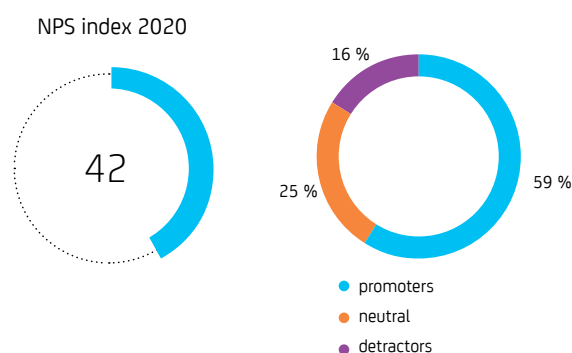
The value of the NPS index in 2020 decreased slightly as compared to the previous year, namely from 58 in 2019 to 57 in 2020, while the NPS index when compared to other banks on the market reached an even higher and a very noticeable advantage in front of competitors.



SOURCE: UniCredit Bank Survey; IFF International, Kantar TNS

In 2020, we conducted a local R-NPS satisfaction survey for the first time to have an in-depth analysis of the sources and fields of satisfaction as well as the reasons behind dissatisfaction of our customers. The questionnaire was sent to our customers by e-mail. We were pleasantly surprised by the excellent response we received from our customers and their willingness to share with us their opinion and experience with the Bank. The main parameter in this survey was again the NPS index based on which we could thoroughly analyse the percentage of customers presenting promoters, passive customers and detractors in the distribution, considering how likely they are to recommend the Bank to others.

Even though we achieved a very good NPS index of customer satisfaction with 59 % of promoters, we will strive to improve the relationship towards customers in the future. The Bank's goal remains to decrease a share of detractors and to satisfy the share of neutral customers with good service to the point of them becoming promoters of the Bank. Based on the findings of this satisfaction survey we also prepared an action plan, which we will execute in 2021 in order to improve customer experience in the future.



Instant Feedback is a system of collecting information which enables us to acquire daily the satisfaction rating and comments of customers entering into contact with the Bank through various channels, such as a business unit, the call centre and the portal for opening the transaction account and loan approval online. The feedback which we receive immediately after the concluded user experience of the customer with our Bank, provided via SMS or through rating on the website presents a valuable source of information. The positive ratings confirm our efforts in following the quality standards, while a negative rating presents an opportunity for the Bank to improve its services, products, and its relationship with customers.

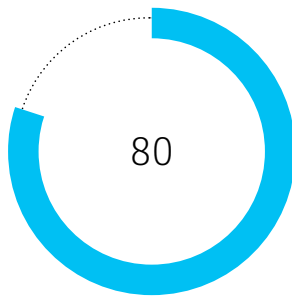
Last year, we also started upgrading the Instant Feedback system with the purpose of making it a complete whole to be able to effectively monitor the resolution of negative ratings from our customers.

With the surveys All Finance Banks 2020 and All Finance Bank Brand Performance, which are regularly conducted by the research company Valicon, we obtained an overall insight into banking market trends in the retail segment, data on recognition and strength of individual banks and trust in them, analysis of the purchasing decision process,

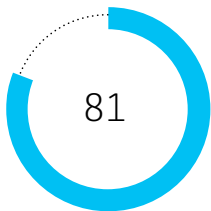
Corporate Sustainability

analysis of the use of banking products and services and information on consumer behaviour in the process of switching banks including the analysis of triggers, incentives and motivators for making a decision on switching the bank.

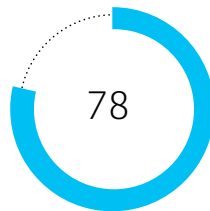
AVERAGE CUSTOMER SATISFACTION INDEX



Average customer satisfaction index after a business unit visit



Average customer satisfaction index after contacting the call centre



Every employee has an influence on the customer experience

The overall customer experience which is influenced by every Bank employee is reflected in customer satisfaction, therefore it became increasingly important in the last few years. That is why, over the past year, we were raising awareness among our colleagues of the importance of the user experience concept and we focused more attention on the analysis of the overall customer experience for individual products. For key products offered to individuals we prepared a so-called Customer journey mapping, which enables the evaluation of the overall customer experience based on recognising the customers' needs, pains and doubts and points of contact and communication channels. The mapping presents a tool for finding solutions and opportunities for improving the overall product purchasing process. In 2021, we will strive for an effective implementation of the prepared action plan, which will not be possible without a customer-focused culture and correct behaviour towards customers from all employees.

Namely, the overall experience includes the customer's perception of the Bank at every step, from the awareness phase, through the decision-making and purchasing phases, followed by activation, use, payment of the banking services and finally to the experience in the phase of nurturing and retaining the customer.

We are aware that every single aspect of our operations influences

the perception and user experience of our customers, both existing and potential. The website, advertising, expertise and behaviour of our colleagues in a business unit or in the call centre, the online and mobile bank running smoothly, successful customer complaints resolution are vital, but not the only areas that contribute to a good customer experience on a daily basis.

The expertise on the importance of user experience was passed to our colleagues through trainings, internal newsletters, and updated recommendation program Povej naprej! (Pass it on!). The program enables the employees to spread the Bank's good name among relatives and friends whom we can offer banking products under special conditions. A personal recommendation from the employees, which provides more favourable banking conditions and good treatment of the recommended customers by the Bank advisors are essential for a satisfied user, thus the recommendation remains the most effective marketing tool.

Fast-forward for the digitalisation and an increase of digital channels use

Due to the COVID-19 epidemic in 2020, we encouraged our customers to communicate with the Bank and execute banking services by using the digital channels as much as possible, since they enable the execution of daily banking services in a simple, fast, and safe manner.

For the customers to be able to perform most of the banking operations and order new services remotely, we upgraded the Online Bank and equipped it with new functionalities, such as ordering the contactless cards Visa and Mastercard and concluding a special overdraft.

At the end of 2020, we presented our customers with a completely renewed version of the Mobile bank GO!, which is distinguished by modern look, detailed analytics and improved user experience. The application's look follows the latest trends and standards in mobile banking, enables better transparency of the bank accounts, cards and services and supports new, advanced functionalities. The advanced analytics provides a complete and transparent control over finance and an analysis of revenues and expenses by categories, which contributes to a more efficient management of personal finance and more successful saving. The improved user experience is mainly influenced by advanced interface and detailed analytics which provide not only a detailed insight into account balances but also warn about the activities on the account with the help of push messages.

We enabled new customers opening of a bank account online and switching the bank without having to visit a business unit, while we offered the existing customers the possibility of leasing a fast consumer loan under certain conditions without having to visit the business unit.

In the light of the accelerated digitalisation, we are aware of the importance of rapid development of digital banking channels which

enable customers simple and safe operations. Nonetheless, our priority remains maintaining high standards of security and prevention of possible abuses.

Hindered personal contact with customers

During the period of increased number of viral diseases, brought on by the COVID-19 epidemic in 2020, we maintained the safety of our customers and employees in certain months by working with a lower volume of business units and with reduced working hours. We provided our business units with safety glass and disinfectants and during a certain period we performed the measuring of body temperature before entering the business unit. To avoid queueing, we invited our customers to book a time slot for the meeting before visiting the business unit and to follow the safety instructions before entering the business unit by disinfecting their hands, wearing a face mask and maintaining a safety distance of at least 1.5 m.

Due to the worsened situation, the customers were somewhat deprived of the personal contact with their bank advisor but have therefore used the digital banking channels more intensely. For the information on banking products and technical support in using the mobile and online banking, the customers had at their disposal experienced and technically savvy agents in the call centre, who effectively helped especially new users to learn the functionalities of the digital banking channels.

Despite the digitalisation and increase of daily banking operations through online and mobile banking, the personal relationship between the customer and the advisor remains particularly important. This applies in particular when the customer is deciding upon more complex banking products, such as a housing loan, investment into mutual funds and conclusion of insurance policies. Such banking products require an in-depth conversation on the needs and expectations of the customer and professional advice. In addition to professional and friendly relationship and the appropriate offer, the customer experience at the point of sale is influenced also by other factors, such as the image and tidiness of the business unit.

In 2020, we therefore expanded and completely renovated the exterior and interior of the business unit in Novo mesto, giving it a contemporary look. We will continue to make every effort for our customers to feel welcome in our Bank.

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 vital in building reputation and visibility of the Bank in the eyes of the public.

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 and wider economic activity. That is our contribution to better understanding of topics and consequently to a more professional media reporting.

In 2020, we regularly informed the media on the current activities in the local Bank, business results, changes in the leadership of the Bank, received awards and titles and the support we have been offering to the local environment.

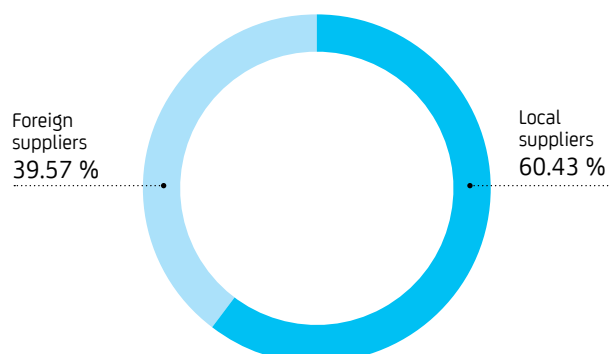
In Slovenian internet media, printed media, and broadcasting media the Bank was mentioned more than 750 times, while we received around 150 sets of questions from various journalists throughout the year.

Relations with Suppliers

We build relationships with suppliers based on transparency, mutual respect, and trust, while also taking into consideration 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, money laundering prevention, etc.

To ensure transparency and cost effectiveness, at UniCredit Banka Slovenija d.d. we have introduced a centralised procurement process. According to the nature of the 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 consider 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.



Corporate Sustainability

In line with the Anti-Corruption Policy and Anti-Money Laundering and Terrorism Financing 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 mutual cooperation. This is also evidenced by the fact that in 2020 we worked with approximately 550 external providers from 22 countries worldwide.

Sponsorships

Since 2012, the Bank has been in partnership with the Medical Chamber of Slovenia, an independent professional organisation of doctors and dentists. Within the partnership, UniCredit Banka Slovenija d.d. offers the Chamber's members, doctors as private individuals and doctors who have a private practice, banking solutions and exclusive benefits tailored to their needs.

As a partner of the Manager Association for many years, in 2020 the Bank also supported the execution of the Managers' Congress, one of the most influential business events in Slovenia. A two-day event attended by all key managers, both male and female, is a unique opportunity for business networking and socialising, reaching its peak with the ceremony for the most prestigious management award - Manager of the Year.

The Finance magazine's project Izvozniki.si is an important promoter of exports. The Izvozniki.si portal, intended for connecting the Slovenian exporters, represents a source of useful information, best practices, business stories and exporters' experience, builds an exporting community and emphasises the importance of Slovenian exports. The best exporting practices and ideas were presented by the businessmen within Exports focuses and at the Conference of Slovenian Exporters, also financially supported by the Bank.

Through the partnership in the Business Hive project, an international competition gathering the students of different academic fields for one weekend, the Bank was searching for innovative solutions to a business challenge. As a sponsor of the project, we witnessed a development of fresh ideas, we met interesting candidates and the Bank was able to present itself through various channels.

Culture fulfills us and gives us hope. And the latter was what the world needed the most in 2020. The Ljubljana Festival, which proved that cultural events can be carried out despite the strained health conditions was joined also by UniCredit Banka Slovenija d.d. by proudly sponsoring the traditional concert by Vlado Kreslin with guests and the 68th Festival's closing concert by La Scala Philharmonic Orchestra from Milan.

Donations

Being a socially responsible company, we at UniCredit Banka Slovenija d.d. wish to contribute with our acts to a better society and play an active part in changing for the better.

We respect values such as working for the welfare of people, society and environment and we strive to do things that really matter to all of us – our colleagues, our customers, and the local communities in which we operate.

We have a long-running partnership with the Friends of Youth Association of Ljubljana Moste-Polje, helping them financially and supporting their charity projects and thus indirectly helping many children and families in need.

In the first wave of the coronavirus epidemic in 2020, we witnessed an increase in number of people asking for help. Wanting to enable the Friends of Youth Association of Ljubljana Moste-Polje to continuously provide for the families in need, we joined forces and contributed 933 food packages for the Chain of good people project. Individual contributions by the employees were supported with the donation of the UniCredit Foundation, while the funds for a good cause were added by the Bank as well.

A special sense of charity of Bank's employees has been demonstrated for several years through collecting school supplies which they donate with the purpose of making the start of the school year for the children from socially disadvantaged environments easier and helping them to achieve the proper education to free themselves from the grasp of poverty.

When the Bank started renovating the business unit in Novo mesto in the summer of last year, it also listened closely to the needs of local associations. Therefore, it donated the Senior Citizens Society of Novo mesto part of the well-preserved equipment for it to be used in the common space intended for socialising of its members; and the other part of equipment it donated to the Sport Society Breginjski kot whose members are renovating an old house with the purpose of changing it into an information point, which will help them attract new tourists to an almost forgotten village.

Report from the Supervisory Board

General

In 2020, 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 2020, several changes occurred in the structure of the Bank's Supervisory Board. Subject to expiry of the mandate of all the Supervisory Board members as of 4 April 2020, new Supervisory Board members have been appointed for the period from 5 April 2020 until 4 April 2023 at the Bank's Annual Meeting of Shareholders on 18 March 2020, namely reappointed were Pasquale Giamboi and Andrea Cesaroni and newly appointed were Enrica Rimoldi, Georgiana Lazar and Fabio Fornaroli. In line with the Bank's Fit & Proper Policy, the assessment procedure regarding suitability and adequacy for the 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 Giamboi (Chairman), Fabio Fornaroli (Deputy Chairman), Andrea Cesaroni, Georgiana Lazar and Enrica Rimoldi. 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 (Enrica Rimoldi) 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 2020. 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 2020, the Bank's Supervisory Board met and adopted resolutions at four regular meetings which were with consideration of the circumstances related to the COVID-19 epidemics held via video-conference. At individual meetings, adequate participation of the Supervisory Board members was ensured, while Pasquale Giamboi excused his absence at the first 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 2020 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 83rd regular meeting, on 5 March 2020, the Supervisory Board adopted the Annual Report of the Bank's operations for 2019, provided its opinion on the Internal Audit unit's Annual Report on internal audit for 2019, and adopted the Resolution on creation of accumulated profit and the Resolution on the use of the net profit for the fiscal year 2019. It was briefed about the Auditor's report of the Authorized Auditing Company for 2019, to which it had no comments, and approved all other documents, on whereupon the General Meeting of Shareholders of the Bank made decisions on 18 March 2020. Furthermore, the Supervisory Board confirmed the proposal of multi-year financial plan for years 2020 to 2023, framework annual program of the Internal Audit department for year 2020 and risk management strategies by customer segments as well as for leasing. Due to the influence and consequences of the COVID-19 epidemic on the economy and financial system and with consideration of the Bank of Slovenia Resolution on macro prudential limitation of distribution of banks' profits, in force as of 11 April 2020, which was adopted with the goal of increasing resistance of the financial system to financial shocks, of maintaining financial stability and preventing the occurrence of interruptions, by which the distribution of banks' profits for years 2019 and 2020 was temporary restricted, the Supervisory Board subsequently on its per rollam meeting on 16 April 2020 adopted a new Resolution on the use of the net profit for the fiscal year 2019, by which it replaced the respective resolution adopted on its 83rd regular meeting on 5 March 2020 and decided that the accumulated profit of fiscal year 2019 shall not be distributed to shareholders and shall be allocated in its entirety to other reserves

Report from the Supervisory Board

as was further on finally decided upon by the General Meeting of Shareholders of the Bank on 21 April 2020.

At the 84th regular meeting, which took place on 4 May 2020, the Supervisory Board provided its consent to the changes of the Bank's organizational scheme, approved the market risk management strategy, the Governance Rules of the parent group UniCredit, valid also for the Bank, and the Bank's first quarter results.

At the 85th regular meeting, which took place on 30 July 2020, the Supervisory Board was acquainted with the resignation of the member of the Management Board Lea Branecka, in charge of the Finance division (the new member of the Management Board, Nevena Nikše, in charge for Finance division was appointed by the Supervisory Board on its per rollam meeting on 14 May 2020) and it approved the change of the framework annual program of the Internal Audit department for year 2020, the Bank's results for the first half year and provided its consent to the remuneration policy for the year 2020.

On 3 November 2020, at their 86th 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, approved the Bank's third quarter results and appointed a new member of the Management Board, Ronald Sudić, in charge for the Human Resources.

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 2020. 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 July 2020, 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. The Supervisory Board devoted special attention in year 2020 to the current developments in the economy related to COVID-19 epidemics and respective response of conducting business by the Bank, including the monitoring of formation of provisions due to FLIs and the status of credit portfolio of the Bank with approved moratoriums in line with the relevant legislation as response to the COVID-19 epidemics.

Operations of the Supervisory Board Committees

The Audit Committee of the Bank's Supervisory Board had four regular meetings and one extraordinary meeting in 2020. As an advisory body of the Supervisory Board, which consisted of Enrica Rimoldi (Chairman), Fabio Fornaroli (member) and Pasquale Giamboi (member)¹, 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 2020. As an advisory body of the Supervisory Board, which consists of Pasquale Giamboi (Chairman) and Andrea Cesaroni and Fabio Fornaroli (members)², 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 2020. The latter consists of Fabio Fornaroli (Chairman) and Georgiana Lazar and Enrica Rimoldi (members)³. Its main task is to recommend the Supervisory Board the candidates for

¹ Until 4 April 2020, the Audit Committee consisted of Pasquale Giamboi (Chairman), Franco Andreetta (member) and Helmut Franz Haller (member).

² Until 4 April 2020, the Risk Committee consisted of Helmut Franz Haller (Chairman), Andrea Cesaroni (member) and Pasquale Giamboi (member).

³ Until 4 April 2020, the Nomination Committee consisted of Helmut Franz Haller (Chairman), Laura Kristina Orlić (member) and Pasquale Giamboi (member).

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 Remuneration Committee consists of Georgiana Lazar (Chairwoman) and Enrica Rimoldi and Pasquale Giamboi (members)⁴. It was established in 2015, and in 2020 it had five 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 functions regarding the risk management and ensuring compliance of operations.

Use of Net Profit and Accumulated Profit for Fiscal Year 2020

The Bank's Management Board presented for discussion to the Supervisory Board the Resolution on the use of net profit for the year 2020 in the amount of 13.895.615,93 euros and the draft Resolution on the creation of accumulated profit for the year 2020 in the amount of 13.895.615,93 euros. The Bank's Management Board proposed that the accumulated profit in the amount of 13.895.615,93 EUR is not distributed among shareholders and 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 2020, in accordance with their powers.

The Supervisory Board adopted the Resolution on the use of net profit for 2020, approved the Management Board's proposal for the creation of accumulated profit for the year 2020, and recommended to adopt it in the proposed form at the General Meeting of Shareholders.

With consideration of provisions of the Decision of the Bank of Slovenia on macro prudential limitation of distribution of banks' profits, published in the Official Gazette of the Republic of Slovenia, no. 21/2021, setting among others as condition for distribution of dividends that the net bank profit for first quarter of 2021 is positive,

the Supervisory Board shall propose to the Bank's General Meeting of Shareholders potential subsequent partial distribution of the accumulated profit for the year 2020 immediately after the business result of the Bank for the first quarter of 2021 are known.

Annual Report for 2020

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 2020 (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 2020 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 2020, 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 2020, 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 2020 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 2020. 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 2020.

The Audit Report on the review of the financial statements for the fiscal year 2020, 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 2020 and about an additional Audit report on meeting the criteria for risk management for 2020 and has no objections thereto.

⁴ Until 4 April 2020, the Remuneration Committee consisted of Laura Kristina Orlić (Chairwoman), Franco Andreetta (member) and Pasquale Giamboi (member).

Report from the Supervisory Board

Report on Relationships with Related Undertakings for the Year 2020

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 2020, 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



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



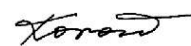
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Ljubljana, 1 March 2021


Report on Relationships with Related Undertakings

In line with Articles 545 and 546 of Companies Act (ZGD-1), on 1. March 2021 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 2020.

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



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



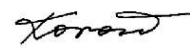
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Ljubljana, 1 March 2021

Authorisation of the Bank of Slovenia

Types of Services UniCredit Banka Slovenija d.d.

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.

Report of Auditors



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenia
VAT ID: SI62560085

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 separate financial statements of the company UniCredit Banka Slovenija d.d. (hereinafter 'the Company') and consolidated financial statements of the company UniCredit Banka Slovenija d.d. and its subsidiaries (hereinafter 'the Group'), which comprise the separate and the consolidated statement of financial position as at 31 December 2020, and the separate and the consolidated income statement, separate and consolidated statement of other comprehensive income, separate and consolidated statement of changes in equity, separate and consolidated cash flow statement for the year then ended, and notes to the separate and consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying separate and consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company and the Group as at 31 December 2020, and their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (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 Separate and Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company and 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 separate and consolidated 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.



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/si/about to learn more.

In Slovenia the services are provided by Deloitte revizija d.o.o. and Deloitte svetovanje d.o.o. (jointly referred to as "Deloitte Slovenia") which are affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in *audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services*, through over 135 national and foreign professionals.

Deloitte revizija d.o.o. - The company is registered with the Ljubljana District Court, registration no. 1647105 - VAT ID SI62560085 - Nominal capital EUR 74,214.30.

© 2020. Deloitte Slovenia

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate and consolidated financial statements of the year ended 31 December 2020. These matters were addressed in the context of our audit of the separate and 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 consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 the Group presented loans to non-bank customers in the net amount of EUR 1.794 million and total expected credit loss in the amount of EUR 66,9 million. In its separate financial statements for the year ended 31 December 2020 the Bank presented loans to non-bank customers in the net amount of EUR 1.782 million and total expected credit loss in the amount of EUR 55,7 million.

Key audit matter

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 and measurement of loss allowance for expected credit losses represents one of the key considerations for the Management.

In determining both the timing and the amount of loss allowance for expected credit losses on loans to non-bank 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
- Assessment of the forward-looking information, including the impact of the COVID-19 pandemic
- Expected future cash flows from operations

How the matter was addressed in our audit

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.

We performed the following audit procedures with respect to area of loans:

- Reviewing the Company'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, including utilised applications and information technology tools
- 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
- 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

Report of Auditors

- Valuation of collateral and assessment of realization period on individually assessed credit-impaired exposures.

Since determination of appropriate impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables requires use of complex models (generally dependent on IT elements) and significant judgement from the Management, process of measuring expected credit losses may be exposed to management bias. This fact led to the determination of impairment allowances for expected credit losses on loans and receivables from customers, recognized in accordance with IFRS as a key audit matter in our audit of the financial statements for the year ended 31 December 2020.

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', '42 – Impairments' and 'Credit risk'.

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:
 - models applied in stage allocation and transitions between stages
 - assumptions used by the Management in the expected credit loss measurement models
 - criteria used for determination of significant increase in credit risk, including the impact of COVID-19
 - assumptions applied to calculate lifetime probability of default
 - methods applied to calculate loss given default
 - methods applied to incorporate forward-looking information, including the impact of COVID-19.
 - re-performing calculation of expected credit losses on a selected sample.
 - analysis of exposures with granted moratoria and the eligibility thereof, considering regulatory conveyance
 - assessment of appropriateness of staging transition and allocation of exposures with granted moratoria
- 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:
 - Assessment of borrower's financial position and performance following latest credit reports and available information
 - 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 in the current economic environment affected by the COVID-19
 - Reviewing and assessing expected future cash flows from collateral and estimated realization period

- iv. Analysis of exposures with granted moratoria and the eligibility thereof, considering regulatory conveyance
- v. Assessment of appropriateness of staging transition and allocation of exposures with granted moratoria.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information, included in Annual report, other than the separate and consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the separate and consolidated financial statements does not cover the other information and we express no assurance thereon.

In connection with our audit of the separate and 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 separate and 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 audited separate and consolidated financial statements;
- other information are prepared in compliance with applicable law or regulation; and
- based on our knowledge and understanding of the Company and the Group and their environment obtained in the audit, we did not identify any material misstatement of fact related to the other information.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate and Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate and consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate and consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate and consolidated financial statements of the Company and the Group, management is responsible for assessing their 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 and the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Report of Auditors

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's and the Group's financial reporting process and for approving audited annual report.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate and Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate and 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 separate and 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 separate and 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 Company's and 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 Company's and 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 separate and 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 Company or the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate and consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the separate and 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 those charged with governance 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 those charged with governance 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 with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate and 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 and the Group on General Shareholders' Meeting held on 14 March 2019. Our total uninterrupted engagement has lasted 8 years.

Confirmation to the Audit Committee

We confirm that our audit opinion on the separate and consolidated financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Company, which we issued on 1 March 2021 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 1, 2021

Deloitte.

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

TRANSLATION ONLY, SLOVENE ORIGINAL PREVAILS

Financial Statements

Consolidated Financial Statements	263
Consolidated Income Statement	265
Statement of Other Comprehensive Income	266
Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity	267
Consolidated Cash Flow Statement	269
Summary of Accounting Policies	271
Notes on the Financial Statements	284
Declaration of the Adequacy of Risk Management Arrangements	316
Risk Report	318

Statement of Financial Position

EUR '000	Item	Note	Bank		Group	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
	Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	1	794,526	328,423	794,526	328,423
	Financial assets held for trading	2	15,444	15,460	15,444	15,460
	Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	3	5,466	3,305	5,466	3,305
	Financial assets at fair value through other comprehensive income	4	324,848	337,926	324,848	337,926
	Financial assets at amortised cost	5	1,878,295	2,002,048	1,889,513	2,041,172
	Debt securities		33,317	-	33,317	-
	Loans to banks		59,460	50,634	59,460	50,634
	Loans to non-bank customers		1,782,379	1,949,120	1,793,596	1,988,188
	Other financial assets		3,139	2,294	3,139	2,350
	Derivatives - hedge accounting	6	19,227	16,736	19,227	16,736
	Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	7	19,900	11,094	19,900	11,094
	Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	8	1	1	-	-
	Tangible assets	9	19,230	21,201	20,838	26,013
	Property, plant and equipment		19,230	21,201	20,607	23,284
	Investment property		-	-	231	2,729
	Intangible assets	10	13,904	14,139	14,073	14,388
	Tax assets	11	1,065	-	2,549	2,879
	Current tax assets		1,065	-	1,744	-
	Deferred tax assets		-	-	805	2,879
	Other assets	12	2,238	1,463	3,544	2,876
	TOTAL ASSETS		3,094,143	2,751,796	3,109,927	2,800,273
	Financial liabilities held for trading	13	14,480	12,299	14,480	12,299
	Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	14	-	1,676	-	1,676
	Financial liabilities measured at amortised cost	15	2,722,338	2,389,130	2,711,567	2,409,775
	Deposits from banks and central banks		29,412	63,323	29,412	63,323
	Deposits from non-bank customers		2,196,304	1,990,955	2,169,309	1,986,606
	Loans from banks and central banks		457,967	291,180	472,733	314,549
	Other financial liabilities		38,655	43,672	40,114	45,297
	Derivatives - hedge accounting	16	36,788	37,987	36,788	37,987
	Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	17	16,780	12,373	16,780	12,373
	Provisions	18	20,104	22,579	20,104	22,579
	Tax liabilities	11	1,570	4,821	1,570	5,080
	Current tax liabilities		-	2,669	-	2,670
	Deferred tax liabilities		1,570	2,152	1,570	2,410
	Other liabilities	19	2,330	2,475	2,565	3,369
	TOTAL LIABILITIES		2,814,390	2,483,340	2,803,854	2,505,138

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	7,937	10,536	7,937	10,536
Reserves from profit	23	129,777	84,635	129,777	103,314
Retained earnings including profit / loss from current year	24	13,896	45,143	40,215	53,142
TOTAL EQUITY		279,753	268,456	306,073	295,135
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		3,094,143	2,751,796	3,109,927	2,800,273

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



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



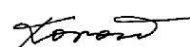
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Consolidated Income Statement

Consolidated Income Statement

EUR '000	Item	Note	Bank		Group	
			2020	2019	2020	2019
	Interest income	25	51,760	54,384	55,848	59,170
	Interest expense	26	(10,936)	(13,659)	(11,229)	(14,047)
	Interest net income		40,824	40,725	44,619	45,123
	Dividend income	27	48	46	48	46
	Fee and commission income	28	30,874	32,308	30,905	32,402
	Fee and commission expenses	29	(7,676)	(7,784)	(7,705)	(7,828)
	Fee and commission net income		23,198	24,524	23,200	24,574
	Net gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss	30	358	4,890	358	4,890
	Net gains or losses on financial assets and liabilities held for trading	31	3,776	4,874	3,776	4,874
	Net gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	32	967	1,596	967	1,596
	Net gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	33	1,676	(394)	1,676	(394)
	Net gains or losses from hedge accounting	34	(1,042)	(1,864)	(1,042)	(1,864)
	Net exchange differences	35	(1,234)	(1,076)	(1,234)	(1,076)
	Net gains or losses on derecognition of non-financial assets	36	(170)	(127)	(97)	(128)
	Other operating net income	37	(883)	(699)	(807)	(175)
	Administrative expenses	38	(36,879)	(38,186)	(37,680)	(39,522)
	Depreciation	39	(7,468)	(6,917)	(8,001)	(7,513)
	Net modification gains or losses	40	(336)	(11)	(336)	(11)
	Provisions	41	1,691	(2,055)	1,691	(2,055)
	Impairments	42	(8,472)	7,663	(9,310)	11,578
	Profit or loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale, not qualifying as discontinued operations	43	148	-	148	-
	PROFIT / LOSS BEFORE TAX		16,202	32,989	17,976	39,943
	Corporate income tax	44	(2,306)	(6,101)	(4,439)	(7,552)
	PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR		13,896	26,889	13,537	32,390
	Basic and diluted earning per share (EUR)	24	2,84	5,50	2,77	6,63

In the Group's statement, the net profit as a whole is a net profit of the Bank's shareholder.

The notes form an integral part of the financial statements.



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



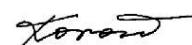
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Statement of Other Comprehensive Income

Statement of Other Comprehensive Income

EUR '000 Item	Note	Bank		Group	
		2020	2019	2020	2019
Profit or loss for the financial year		13,896	26,889	13,537	32,390
Other comprehensive income	22	(2,599)	(5,783)	(2,599)	(5,783)
Items that will not be reclassified to profit or loss		30	45	30	45
Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans		(50)	14	(50)	14
Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income		95	104	96	104
Income tax relating to items that will not be reclassified		(16)	(73)	(16)	(73)
Items that may be reclassified to profit or loss		(2,629)	(5,828)	(2,629)	(5,828)
Cash flow hedges (effective portion)	22	(1,361)	(1,365)	(1,361)	(1,365)
Valuation gains (losses) taken to equity		(189)	(89)	(189)	(89)
Transferred to profit or loss		(1,172)	(1,276)	(1,172)	(1,276)
Debt instruments at fair value through other comprehensive income	22	(1,885)	(5,830)	(1,885)	(5,830)
Valuation gains (losses) taken to equity		(1,890)	(1,590)	(1,890)	(1,590)
Transferred to profit or loss		5	(4,240)	5	(4,240)
Income tax relating to items that may be reclassified to profit or loss	22	617	1,367	617	1,367
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR AFTER TAX		11,297	21,106	10,938	26,607

In the Statement of Other Comprehensive Income, the comprehensive income after tax as a whole is a comprehensive income of the Bank's shareholders.

The notes form an integral part of the financial statements.



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



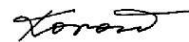
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity

Bank
2020

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			
OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	2,319	7,713	504	84,635	45,143	268,456	
Total comprehensive income for the year, net of income tax	-	-	(1,102)	(1,449)	(48)	-	13,896	11,297	
Transfer among equity items	-	-	-	-	-	45,143	(45,143)	-	
CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	1,217	6,264	456	129,777	13,896	279,753	
BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR							13,896	13,896	

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			
OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	3,425	12,351	543	84,635	22,360	251,458	
Total comprehensive income for the year, net of income tax	-	-	(1,106)	(4,638)	(39)	-	26,889	21,106	
Appropriation of (accounting for) dividends	-	-	-	-	-	-	(4,106)	(4,106)	
CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	2,319	7,713	504	84,635	45,143	268,456	
BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR							45,143	45,143	

Statement of Changes in the Consolidated Shareholders' Equity

Group
2020

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			
OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	2,319	7,713	504	103,314	53,142	295,135	
Total comprehensive income for the year, net of income tax	-	-	(1,102)	(1,449)	(48)	-	13,537	10,939	
Transfer among equity items	-	-	-	-	-	26,463	(26,463)	-	
CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	1,217	6,264	456	129,777	40,216	306,074	
BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR							40,216	40,216	

Group
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			
OPENING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	3,425	12,351	543	100,447	27,726	272,636	
Total comprehensive income for the year, net of income tax	-	-	(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)	-	
CLOSING BALANCE FOR THE REPORTING PERIOD	20,384	107,760	2,319	7,713	504	103,314	53,142	295,135	
BALANCE SHEET AVAILABLE PROFIT FOR FINANCIAL YEAR							53,142	53,142	

Equity as a whole is the equity of the Bank's shareholder.

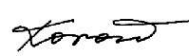
The notes form an integral part of the financial statements.


Marco Esposito
Chairman of the
Management Board

Nevena Nikše
Member of the
Management Board

Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board

Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board

Ronald Sudić
Member of the
Management Board

Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Consolidated Cash Flow Statement (Indirect method)

EUR '000		Bank		Group	
Item	Note	2020	2019	2020	2019
A.	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
a)	Total profit or loss before tax	16,202	32,988	17,976	39,943
	Depreciation	7,468	6,917	8,001	7,513
	Impairments / (reversal of impairments) of investments in debt securities measured at fair value through other comprehensive income	5	(40)	5	(40)
	Impairments / (reversal of impairments) of loans and other financial assets measured at amortised cost	8,467	(7,636)	9,144	(11,551)
	Impairments of tangible assets (including investment property), intangible fixed assets and other assets	176	127	97	128
	Net (gains) / losses from exchange differences	1,234	1,076	1,234	1,076
	Net modification (gains) / losses	336	11	336	11
	Net (gains) / losses from sale of tangible assets	170	-	148	-
	Other (gains) / losses from financing activities	1,176	(5,843)	1,130	(5,844)
	Other adjustments to total profit or loss before tax	5,160	10,175	5,093	10,156
	Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	40,394	37,774	43,163	41,392
b)	(Increases) / decreases in operating assets (excl. cash and cash equivalents)	116,118	29,902	143,914	38,599
	Net (increase) / decrease in financial assets held for trading	22	(30)	22	(30)
	Net (increase) / decrease in non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	(2,334)	851	(2,335)	851
	Net (increase) / decrease in financial assets measured at fair value through other comprehensive income	11,188	64,751	11,189	64,751
	Net (increase) / decrease in loans and receivables measured at amortised cost	117,271	(24,631)	144,961	(17,091)
	Net (increase) / decrease in assets-derivatives - hedge accounting	(448)	(281)	(448)	(281)
	Net (increase) / decrease in other assets	(9,581)	(10,758)	(9,475)	(9,601)
c)	(Increases) / decreases in operating liabilities	327,794	33,016	295,607	22,306
	Net (increase) / decrease in financial liabilities held for trading	1,043	2,058	1,043	2,058
	Net (increase) / decrease in financial liabilities designated at fair value through profit or loss	(1,676)	394	(1,676)	394
	Net increase / (decrease) in deposits, loans and receivables measured at amortised cost	337,570	27,186	306,042	16,835
	Net (increase) / decrease in liability-derivatives - hedge accounting	(13,392)	(5,344)	(13,392)	(5,344)
	Net increase / (decrease) in other liabilities	4,249	8,722	3,590	8,363
d)	Cash flow from operating activities (a+b+c)	484,306	100,692	482,684	102,297
e)	Income taxes (paid) refunded	(6,020)	(2,235)	(7,016)	(3,290)
f)	Net cash flow from operating activities (d+e)	478,286	98,457	475,669	99,007

Consolidated Cash Flow Statement (Indirect method)

B.	CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES					
a)	Receipts from investing activities		24	29	3,263	1,589
	Receipts from the sale of tangible assets		24	29	3,263	1,589
b)	Cash payments on investing activities		(5,567)	(4,619)	(6,189)	(6,731)
	(Cash payments to acquire tangible assets)		(971)	(1,034)	(1,587)	(3,146)
	(Cash payments to acquire intangible assets)		(4,596)	(3,585)	(4,602)	(3,585)
c)	Net cash flow from investing activities (a-b)		(5,543)	(4,590)	(2,926)	(5,142)
C.	CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES					
a)	Cash proceeds from financing activities		-	-	-	-
b)	Cash payments on financing activities		-	(4,106)	-	(4,106)
	(Dividends paid)		-	(4,106)	-	(4,106)
c)	Net cash flow from financing activities (a-b)		-	(4,106)	-	(4,106)
D.	Effects of change in exchange rates on cash and cash equivalents		(2,500)	232	(2,500)	232
E.	Net increase in cash and cash equivalents (Af+Bc+Cc)		472,743	89,761	472,743	89,761
F.	Opening balance of cash and cash equivalents	1.2	328,423	238,430	328,423	238,430
G.	Closing balance of cash and cash equivalents (D+E+F)	1.2	798,666	328,423	798,666	328,423

The notes form an integral part of the financial statements.



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board



Nevena Nikše
Member of the
Management Board




Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate 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 2020, the Bank was operating a total of 19 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 seen on <https://www.unicredit.it/>.

A.1.2. Statement of compliance with IFRS

These Accounts have been prepared in accordance with the 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 2020.

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 2020: 26.061 thousand euros

Profit and loss for 2020: profit 639 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 to the accounts.

Figures in the financial statements and Notes to the accounts 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 with the previous year.

A.2.1. Use of judgements and estimates

Pursuant to IFRSs, 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 accounts, as well as the disclosure concerning potential assets and liabilities. Estimates and the 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.

Estimates and assumptions are regularly reviewed. Any changes resulting from these reviews are recognised in the period in which the review was carried out, provided the change only concerns that period. If the revision concerns both current and future periods it is recognised accordingly in both current and future periods.

Uncertainty affecting estimates is generally inherent in the measurement of:

- financial instruments not listed in active markets measured at fair value;
- loans and receivables, equity investments and, in general, any other financial assets/liabilities;
- severance pay and other employee benefits;
- provisions for risks and charges and contingent assets;
- deferred tax assets;
- investment properties.

Major important accounting estimates are explained within this chapter from A.2.2. to A.2.6., while all others are explained among detailed notes to the accounts.

A.2.2. Foreign currency translation

Functional and presentation currency: Items included in the financial statements for both years, 2020 and 2019, are measured in euros, which is the Group's functional and presentation currency. Amounts are rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

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.

Summary of Accounting Policies

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	31/12/2020	31/12/2019
CHF	1,0802	1,0854
USD	1,2271	1,1234

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 Group 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 the 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.

Models used for valuation take into account COVID-19 impact on market data, therefore this is reflected in the fair value of financial instruments.

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 IFRS13, which reflects the exit price at which the investment could be closed on the market. 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;
- a funding spread curve that is representative of the average funding spread of peer financial groups.

FVAs calculated by the Group include: Credit/Debit Valuation Adjustment (CVA/DVA), Close-out costs.

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

A financial asset is credit impaired when one or more events that have detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred.

Currency	Description	Basis for recognizing expected credit losses
Performing; stage 1	Includes newly issued or acquired credit exposures and exposures for which credit risk has not significantly deteriorated since initial recognition	12-month ECL
Doubtful; stage 2	Includes credit exposures that, although performing, have seen their credit risk significantly deteriorating since initial recognition	Lifetime ECL- not credit-impaired
In default; stage 3	Includes impaired credit exposures.	Lifetime ECL- not credit-impaired
Write off	Not any more reasonable expectations of recovering the financial asset	Amount is written off

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 Risk part.

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 Risk part for further information on expected loss calculation methodologies.

With reference to stage 3, it should be noted that it includes credit 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 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 individually 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) his credit obligations. Such assessment is made independently of any past due and unpaid amount/instalments. 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 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 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 on a flat-rate basis on historical/statistical basis, applying, if available, the riskiness identified by the risk factor used for the purposes of 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.

New EBA Definition of Default

New definition of Default comes from the EBA guidelines intended to harmonize the Non-Performing Exposures (NPE) recognition.

All banks in the SSM have to implement the new regulatory technical standards by 31st December 2020

Institutions should adapt their methodologies and systems as per below:

- Implement the specifications regarding the past due criterion and the indications of UTP;
- Adjust the probation period to 3 months (1 year in the case of distressed restructuring);
- Adapt the materiality threshold to the level set by CAs;
- Ensure consistency in the identification of a single obligor.

As the changes in the definition of default may result in reclassifications of non-defaulted exposures as defaulted, therefore institutions should monitor the impact on credit risk impairment for exposures classified as defaulted. More detailed overview about main changes and impacted models can be found in credit risk part.

Summary of Accounting Policies

Modification and derecognition of financial asset

Renegotiations of financial instruments which cause a change in contractual conditions are accounted for depending on the significance of the contractual change itself.

In particular, when renegotiations are not considered significant the gross exposure is re-determined through the calculation of the present value of cash flows following the renegotiation at the original effective interest rate. The difference between the gross exposure before and after renegotiation, adjusted to consider changes in the related loan loss provision, is recognised in income statement as modification gain or loss.

In this regard, renegotiations achieved both by amending the original contract or by closing a new one, are considered significant when they determine the expiry of the right to receive cash flows accordingly to the original contract. In particular, the rights to receive cash flows are considered as expired in case of renegotiations that introduce contractual clauses which determine a change in the financial instrument classification, which determine a change in the currency or which are carried out at market conditions therefore without causing credit concession.

COVID-19

The Group has considered the impact of COVID-19 and related market volatility in preparing these financial statements. While the methodologies and assumptions applied in the measurement of various items within the financial statements remained unchanged as compared to those applied in 2019 financial statements, the COVID-19 impact was incorporated into the Group's economic assumptions used in determining expected credit losses (ECL) and the impairment assessment for other non-financial assets. In determining ECL management judgement is applied, using objective, reasonable and supportable information about current and future economic conditions. For detailed description of macro-economic variables used please refer to risk part of these annual report.

A.2.6. Write offs

The Group writes off a financial asset when it no longer has 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 31 December 2019. The changes in accounting policies are also expected to be reflected in the Group's consolidated financial statements as at and for the year ending 31 December 2020.

a) IFRS 9 – Curing of a credit-impaired financial asset

In line with the IFRS Interpretations Committee interpretation issued in March 2019, we have changed the presentation of amounts in statement of profit or loss if a credit-impaired financial asset is subsequently paid in full or no longer credit-impaired (cured). When a financial asset becomes credit impaired, interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of financial asset. Following the curing of the credit-impaired financial asset, an entity is required to present in the statement of profit or loss the difference between the interest calculated on the gross carrying amount and the interest income recognised for credit-impaired financial assets ("the unrecognised interest") as a reversal of impairment losses.

b) IFRS9 – interest income recognition on non performing exposures (penalty interest)

With regards to penalty interest recognition after classification of the exposure in Stage 3, the Group adopted the same accounting framework as for contractual interest.

Before the implemented change the Group recognized interest income from penalty interest when actually collected, while with the new approach for exposures that continue to accrue contractual interests from a legal point of view after the classification as non performing the Group continues to recognize in Interest income the full interests according to effective interest rate by increasing the gross exposure and reduces Interest income by crediting other comprehensive income so that the overall Net interest recognized in Interest income is calculated on a net of impairment basis.

Financial impact of the abovementioned changes is presented in the table below:

In EUR '000	Profit and loss	Balance sheet
Interest income (increase)	87	-
Gross carrying amount (increase)	-	1,039
Loan loss allowance (increase)	-	952

c) New DOD

New Definition of Default impacts on the volume of adjustments required by IFRS 9 for stage 1 and stage 2 exposures and leads to assess the increase in credit risk also considering the downgrade therefore increasing the associated Loan Loss provisions. As a result, IFRS parameters and methodologies used as at 31 December 2020 for estimating the expected credit loss and the associated Loan Loss provisions have been recalibrated considering the New Definition of Default.

A.4. New standards and amendments to the existing effective for the current reporting period

The following amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) are effective for the current reporting period:

- 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 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 IFRS 16 “Leases” - Covid-19-Related Rent Concessions (effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020. Earlier application is permitted, including in financial statements not yet authorised for issue at 28 May 2020. The amendment is also available for interim reports.);
- Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).

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.

Interbank Offered Rates (IBORs) transition

A comprehensive reference rates reform is currently taking 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, UniCredit Group launched in October 2019 a Group wide project in order to manage the IBORs discontinuation.

Accordingly, a multiyear roadmap has been defined based on both Group exposure (mainly focused on Euro) and transition timeline.

In 2020, UniCredit has followed up the activities defined to ensure a smooth transition away from LIBOR, consistently with the latest international working groups’ developments and recommendations.

In this sense, it is worth to mention that, after a slowdown at market level on recommendation developments, due to COVID 19 crisis, during the last part of the year, a number of consultations have been issued both by European ECB Working Groups on Euro Risk-Free

Rates– focused on Euribor fallbacks and cessation triggers – and by other international working groups and bodies (e.g. International Swaps and Derivatives Association – ISDA; ICE Benchmark Administration – IBA; LCH) – focused on LIBOR discontinuation and alternative rates – , whose outcomes will be known during 2021 and will be taken into account while envisaging recommendations and market practices to consider on transition.

At the same time, the regulatory discussion has accelerated both within European Commission (i.e. to define possible amendments to the current Benchmark Market Regulation), within the other mainly involved international market authorities (e.g. Financial Conduct Authority and Bank of England in the UK, New York State Department of Financial Services in the US), and at local level, in order to support a smooth transition.

Such discussions and consultation outcomes, while aimed to bring further stability in the market and reduce conduct risk, may affect timing and/or fallback rules applied to outstanding stock of assets, liability and derivatives.

In order to closely follow the developments on IBORs and to properly manage the transition and the discontinuation impacts, UniCredit Group is continuously monitoring the market, also attending the European working groups, the industry working groups (e.g. International Swaps and Derivatives Association - ISDA) and participating to the relevant public consultations.

A.5. New standards and amendments to the existing standards which will become effective at a later date

At the date of authorisation of these financial statements, the following new standard and amendments to existing standards were in issue, but not yet effective:

- IFRS 17 “Insurance Contracts” including amendments to IFRS 17 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- Amendments to IFRS 3 “Business Combinations” - Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendments to IFRS 4 “Insurance Contracts” – Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (the expiry date for the temporary exemption from IFRS 9 was extended to annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- 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” - Classification of Liabilities as Current or Non-Current (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment” - Proceeds before Intended Use (effective for annual periods beginning on or

Summary of Accounting Policies

- after 1 January 2022);
- Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets” - Onerous Contracts — Cost of Fulfilling a Contract (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendments to IFRS 9 “Financial Instruments”, IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures”, IFRS 4 “Insurance Contracts” and IFRS 16 “Leases” - Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021);
- Amendments to various standards due to “Improvements to IFRSs (cycle 2019 -2020)” resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (The amendments to IFRS 1, IFRS 9 and IAS 41 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The amendment to IFRS 16 only regards an illustrative example, so no effective date is stated.).

The Group has elected not to adopt the new standards and amendments to existing standards implementation in advance of their effective dates. The Group anticipates that the adoption of these standards and amendments to existing standards will have no material impact on the financial statements of the Group in the period of initial application.

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 asset 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 valuation process as described under section A.2.5. Impairments and provisions.

Impairment losses are recorded in the income statement, in item Net losses/recoveries on credit impairment relating to 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 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 profit or 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 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. Other financial assets 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;
- Other (trading) – in order to realize cash flows through the sale of the assets.

Leasing 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 performs SPPI test - Solely payments of principal and interest test). 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.

On initial recognition, at settlement date, a financial assets is 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.

Subsequent to 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 financial assets at fair value through other comprehensive income.

B.1.3. Financial assets at fair value through profit and 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;
- It is 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.

Subsequent to 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.

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 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 trading and the underlying financial instruments were measured at effective interest method.

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 alike Financial assets held for trading, however gains and losses, whether realised or unrealised, are recognised in item net gains (losses) on other financial assets/liabilities at fair value through profit or loss - other financial assets mandatorily at fair value.

The Bank determines the fair value of loans measured at fair value through profit or loss at each reporting date. In 2019 and 2020, 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.

Summary of Accounting Policies

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 for 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 Bank 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) 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 Bank has exercised the option to continue applying the existing IAS39 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 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 the hedging instrument expires, is sold, terminated or repaid or 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 re-measuring 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 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 interest rate swaps.

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 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 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 item Fair value adjustments in hedge accounting.

The Bank 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. Equity investments

Equity investments are equity instruments and consequently defined as financial instruments under IAS32.

Investments in equity instruments made with the intention of establishing or maintaining a long-term operational relationship with the investee are strategic investments.

Investments in subsidiaries, associates and joint ventures are measured at cost.

Equity investments considered strategic investments not covered by the above definitions and not recognised in item Non-current assets and disposal groups classified as held for sale are classified as financial assets at fair value through other comprehensive income.

B.1.6. 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 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 residual useful life is usually assessed as follows:

	Useful life - 2020	Useful life - 2019
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 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 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 IAS40, 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 regarding IAS 40 fair value methodology has been applied as of 31 December 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. Investment property is subject to revaluation on a half yearly basis.

Summary of Accounting Policies

Intangible assets

An intangible asset is an identifiable non-monetary 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.

In certain cases where Bank is able to demonstrate that economic life of the software is above 5 years the amortization period is longer than unified period of 5 years.

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 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).

The Group as lessee

The Group has its premises under an operating lease. At the commencement date, a lessee shall recognise a right-of-use asset and a lease liability. At the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost.

The cost of the right-of-use asset shall comprise:

- the amount of the initial measurement of the lease liability, as described in paragraph 26;
- any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received;
- any initial direct costs incurred by the lessee; and
- an estimate of costs to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, unless those costs are incurred to produce inventories. The lessee incurs the obligation for those costs either at the commencement date or as a consequence of having used the underlying asset during a particular period.

At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that

rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate. At the commencement date, the lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date:

- fixed payments, less any lease incentives receivable;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising an option to terminate the lease.

On the basis of current prevailing interpretation VAT has been excluded from lease payments to discount.

Therefore, the calculation of Lease Liability and related Right of Use will be done net of VAT. Lease payments shall be determined by the legal entity on the basis of the contract.

Please note that, as already mentioned, in case the contract contains "non lease component" (i.e. services additional to the renting) the Group elects to use the practical expedient given by the IFRS 16 not to separate the overall rental amount in its component and to account for the whole contract as a leasing contract.

As a result for these contracts the lease payments will be the full amount foreseen by the contract.

With reference to the rate used for discounting it is admitted to use the incremental borrowing rate (equal to the interest rate that the lessee would have to pay to borrow over a similar term and with a similar security the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right of use asset.)

A lessee may elect not to apply the requirements to:

- (a) short-term leases;
- (b) leases for which the underlying asset is of low value.

As allowed by the standard, the Group will not apply the accounted required for lessee to short term leases that are such leases that at the time of initial recognition have a maturity equal or below 12 months.

As allowed by the standard, the Group will not apply the accounted required for lessee to low value leases that are such leases having as underlying an asset that when new has a fair value (market value) below EUR 5 thousand.

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.

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.

Accounting presentation and measurement of TLTRO III benefit will leverage upon IFRS9 “expected cash flow” approach by applying amortised cost/EIR in the period of three years. The negative interest rate applied on all TLTRO III operations outstanding is recognized as interest income.

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.2.5. – Impairments and provisions.

The provision of the period is accounted under item Net provisions for risks and charges 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 the 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; it amounts to 0.8 % for 2020 and 1.1 % for 2019;
- Estimated future salary increases; 2,5% (applies to severance payments)
- 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 (gross EUR 1.807,65 as per September 2020)

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 the 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.

Summary of Accounting Policies

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 accounts - Consolidated income statement

C.1. Interest income

Interest income and expense are recognized in the Income Statement 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.

For Exposures that continue to accrue contractual interests from a legal point of view after the classification as NPE the bank continues to recognize in Interest income the full interests according to effective interest rate by increasing the gross exposure and reduces Interest income by crediting loss allowance so that the overall Net interest recognized in Interest income is calculated on a net of impairment basis according to the rules provided by IFRS 9.

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. Items Fee and commission income and Fee and commission 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 accounts 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

Dividends are recognised in the profit and loss account for the year in which their distribution has been approved.

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 2019 and 2020 as well as deferred tax.

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 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.

The carrying amount of a deferred tax asset is subject to review at the end of the reporting period.

The Group reduces the carrying amount of a deferred tax asset to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilised.

Any such reduction is reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available.

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 financial statements as at 31 December 2020.

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 as Fee from agency services and commission operations in the Bank's Statement of Income.

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 2020, 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 accounts 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Cash	16,286	17,229	16,286	17,229
Balances with the Central Bank	688,296	282,589	688,296	282,589
Demand deposits to banks	89,948	28,606	89,948	28,606
Impairment	(4)	(1)	(4)	(1)
Total	794,526	328,423	794,526	328,423

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.

Cash and Cash equivalents

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Cash	16,286	17,229	16,286	17,229
Balances with the Central Bank	688,296	282,589	688,296	282,589
Demand deposits to banks	89,948	28,606	89,948	28,606
Loans to banks with maturity below 3 months	4,136	-	4,136	-
Total	798,666	328,423	798,666	328,423

Note 2: Financial assets held for trading

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
Debt instruments	-	1,046	1,046	-	3,300	3,300
Bonds, Republic of Slovenia	-	1,046	1,046	-	3,300	3,300
Loans	-	6	6	1	-	1
Derivatives held for trading	-	14,392	14,392	-	12,159	12,159
Forwards	-	2,447	2,447	-	1,005	1,005
Options	-	122	122	-	3	3
Swaps	-	11,823	11,823	-	11,151	11,151
Total	-	15,444	15,444	1	15,459	15,460

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	31/12/2020		31/12/2019	
	Level 2	Level 3	Level 3	Level 3
Loans to corporates	-	3,281		1,263
Equity instruments	1,119	1,066		2,042
Total	1,119	4,347		3,305

The carrying amount of Visa Series A as at 31 December 2020 was moved from level 3 to level 2.

When the Bank adopted IFRS 9, it decided to designate one of its equity investments, which is not classified as strategic investment, at fair value through profit or loss.

Annual changes, loans

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020	2019
Opening Balance	1,263	2,694
Increases	3,444	9,545
Drawdown	2,354	8,534
Positive changes in fair value	1,090	1,011
Decreases	(1,426)	(10,976)
Repayments	(1,426)	(10,976)
Closing Balance	3,281	1,263

Annual changes, equity instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020	2019
Opening Balance	2,042	1,430
Increases/Decreases	143	612
Foreign exchange differences	(94)	31
Changes in fair value	237	581
Closing Balance	2,185	2,042

The Bank decided to designate as financial assets at fair value through other comprehensive income strategic equity instruments.

Balances of Equity instruments as at 31 December 2020 comprises of the following equity instruments:

- Deposit Guarantee Scheme;
- Bankart d.o.o.;
- Swift.

Notes on the Financial Statements

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	31/12/2020				31/12/2019			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Equity instruments	-	23,053	92	23,145	-	22,957	92	23,049
Bonds, Republic of Slovenia	-	255,831	-	255,831	-	252,860	-	252,860
Bonds, other countries	33,722	-	-	33,722	49,789	-	-	49,789
Bonds, corporates	-	12,185	-	12,185	-	12,258	-	12,258
Impairment	(9)	(25)	-	(34)	(6)	(23)	-	(29)
Total	33,713	291,043	92	324,848	49,783	288,051	92	337,926

Annual changes, equity instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020		2019	
	Total	Level 3	Total	Level 3
Opening Balance	23,049	92	22,945	92
Increases	96	-	104	-
Positive changes in fair value - recognized in other comprehensive income	96	-	104	-
Decreases	-	-	-	-
Closing Balance	23,145	92	23,049	92

Annual changes, debt instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020		2019	
	Total	Level 3	Total	Level 3
Opening Balance	314,877	-	385,418	-
Increases	70,288	-	25,040	-
Purchase	69,669	-	24,095	-
Positive changes in fair value - recognized in other comprehensive income	619	-	945	-
Decreases	(83,462)	-	(95,581)	-
Sales / Redemption	(82,786)	-	(93,103)	-
Negative changes in fair value - recognized in other comprehensive income	(676)	-	(2,478)	-
Closing Balance	301,703	-	314,877	-

Impairment on debt instruments

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020	2019
Opening Balance	(30)	(70)
Increase of impairment	(14)	(1)
Decrease of impairment	10	41
Closing Balance	(34)	(30)

Note 5: Financial assets at amortised cost

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Debt securities	33,317	-	33,317	-
Loans to banks	59,460	50,634	59,460	50,634
Loans to customers	1,782,379	1,949,120	1,793,596	1,988,188
Other financial assets	3,139	2,294	3,139	2,350
Total	1,878,295	2,002,048	1,889,513	2,041,172

Debt securities

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Bonds, Republic of Slovenia	33,318	-	33,318	-
Impairment	(1)	-	(1)	-
Total	33,317	-	33,317	-

Annual changes, debt instruments

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Opening Balance	-	-	-	-
Increases	33,318	-	33,318	-
Purchase	33,318	-	33,318	-
Decreases	-	-	-	-
Sales / Redemption	-	-	-	-
Closing Balance	33,318	-	33,318	-

Loans to banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Short-term loans	59,464	50,636	59,464	50,636
Impairment	(4)	(2)	(4)	(2)
Total	59,460	50,634	59,460	50,634

Annual changes, Impairment on loans to banks

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Opening Balance	(2)	(9)	(2)	(9)
Increase of impairment	(5)	(1)	(5)	(1)
Decrease of impairment	3	8	3	8
Closing Balance	(4)	(2)	(4)	(2)

Notes on the Financial Statements

Loans to customers

Bank

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Gross value	Impairment	Net value	Gross value	Impairment	Net value
Loans						
Short-term	118,249	(16,800)	101,449	121,818	(13,760)	108,058
Corporates	82,287	(14,510)	67,777	79,124	(11,435)	67,689
Financial institutions	10,473	(2)	10,471	13,986	(91)	13,895
Public sector	115	-	115	753	-	753
Private customers	22,354	(1,902)	20,452	25,723	(1,935)	23,788
Sole traders	2,998	(370)	2,628	2,189	(286)	1,903
Non-profit institutions serving households	22	(16)	6	43	(13)	30
Long-term	1,719,719	(38,867)	1,680,852	1,874,544	(33,575)	1,840,969
Corporates	597,213	(21,456)	575,757	687,011	(16,548)	670,463
Financial institutions	144,436	(429)	144,007	171,747	(1,431)	170,316
Public sector	182,753	(292)	182,461	212,081	(69)	212,012
Private customers	785,792	(15,843)	769,949	789,357	(14,538)	774,819
Sole traders	9,073	(769)	8,304	12,117	(856)	11,261
Non-profit institutions serving households	452	(78)	374	2,231	(133)	2,098
Finance lease						
Long-term	80	(2)	78	98	(5)	93
Corporates	55	(1)	54	65	(2)	63
Sole traders	25	(1)	24	33	(3)	30
Total	1,838,048	(55,669)	1,782,379	1,996,460	(47,340)	1,949,120

On 31 December 2020, the balance of loans to employees amounted to 18,588 thousand euros. On 31 December 2019, the balance of loans to employees amounted to 17,670 thousand euros.

Group

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Gross value	Impairment	Net value	Gross value	Impairment	Net value
Loans						
Short-term	118,249	(16,800)	101,449	121,844	(13,786)	108,058
Corporates	82,287	(14,510)	67,777	79,150	(11,461)	67,689
Financial institutions	10,473	(2)	10,471	13,986	(91)	13,895
Public sector	115	-	115	753	-	753
Private customers	22,354	(1,902)	20,452	25,723	(1,935)	23,788
Sole traders	2,998	(370)	2,628	2,189	(286)	1,903
Non-profit institutions serving households	22	(16)	6	43	(13)	30
Long-term	1,581,926	(38,644)	1,543,282	1,709,576	(32,354)	1,677,222
Corporates	597,246	(21,489)	575,757	687,045	(16,582)	670,463
Financial institutions	6,610	(174)	6,437	6,744	(175)	6,568
Public sector	182,753	(292)	182,461	212,081	(69)	212,012
Private customers	785,792	(15,843)	769,949	789,358	(14,538)	774,820
Sole traders	9,073	(769)	8,304	12,117	(856)	11,261
Non-profit institutions serving households	452	(78)	374	2,231	(133)	2,098
Finance lease						
Short-term	436	(4)	432	574	(24)	551
Corporates	436	(4)	432	573	(24)	549
Sole traders	-	-	-	1	-	1
Long-term	159,936	(11,503)	148,433	216,116	(13,759)	202,357
Corporates	130,029	(10,772)	119,257	173,830	(12,882)	160,948
Public sector	545	(1)	544	857	(4)	854
Private customers	11,952	(393)	11,559	15,719	(518)	15,201
Sole traders	17,410	(337)	17,073	25,710	(355)	25,355
Total	1,860,547	(66,950)	1,793,596	2,048,111	(59,923)	1,988,188

On 31 December 2020, the balance of loans to employees amounted to 19,095 thousand euros. On 31 December 2019, the balance of loans to employees amounted to 18,249 thousand euros.

Finance lease

EUR '000	Bank				Group			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	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	27	25	41	38	63,349	56,080	78,306	69,235
Later than one year and not later than five years	53	50	58	55	92,071	87,927	130,977	126,446
Later than five years	3	3	-	-	5,089	4,860	7,486	7,227
Total	83	78	99	93	160,509	148,866	216,769	202,908

Notes on the Financial Statements

	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Unearned finance income	5	6	11,643	13,860
Accumulated allowance for uncollectible minimum lease payments receivable	(2)	(5)	(11,506)	(13,782)

Net investment in the lease is recognized as assets held under a finance lease in the item Loans and receivables.

Other financial assets

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Claims for fees	1,323	403	1,323	403
Impairment on claims for fees	(200)	(215)	(200)	(215)
Accrued income	633	608	633	608
Claims arising from the settlement of transactions	374	721	374	721
Other financial assets	1,010	777	1,010	951
Impairment on other financial assets	(1)	-	(1)	(118)
Total	3,139	2,294	3,139	2,350

Note 6: Derivatives – hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
	Level 2	Level 2
Instruments for hedging single financial instrument	578	-
Fair value hedge	578	-
Instruments for hedging portfolio of financial instruments	18,649	16,736
Fair value hedge	18,649	16,650
Cash flow hedge	-	85
Total	19,227	16,736

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	31/12/2020	31/12/2019
Positive fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	19,917	11,627
Negative fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	(17)	(533)
Total	19,900	11,094

Note 8: Investments in subsidiaries, associates and joint ventures

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Investments in subsidiaries	1	1	-	-
Total	1	1	-	-

Note 9: Tangible assets

Property, plant and equipment

Bank

2020

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
Cost							
Opening Balance	9,704	6,746	5,623	458	20,102	242	42,875
Additions	240	-	-	731	905	18	1,894
Transfer from work in progress	-	864	220	(1,084)	-	-	-
Disposals	(1,634)	(650)	(725)	-	(1,228)	(46)	(4,284)
Closing Balance	8,310	6,960	5,118	105	19,779	214	40,485
Depreciation							
Opening Balance	9,003	5,819	4,997	-	1,796	60	21,674
Depreciation for the year	261	474	229	-	1,791	54	2,810
Disposals	(1,604)	(647)	(693)	-	(273)	(11)	(3,228)
Closing Balance	7,659	5,647	4,533	-	3,313	103	21,255
Net book value							
Opening Balance	701	927	626	458	18,306	182	21,201
Closing Balance	650	1,313	585	105	16,465	111	19,230

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
Cost							
Opening Balance	9,961	6,613	5,627	10	-	-	22,211
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)
Closing Balance	9,704	6,746	5,623	458	20,102	242	42,875
Depreciation							
Opening Balance	8,788	5,588	4,986	-	-	-	19,362
Depreciation for the year	478	430	243	-	1,808	64	3,023
Disposals	(263)	(199)	(232)	-	(11)	(4)	(710)
Closing Balance	9,003	5,819	4,997	-	1,796	60	21,674
Net book value							
Opening Balance	1,173	1,025	641	10	-	-	2,849
Closing Balance	701	927	626	458	18,306	182	21,201

Notes on the Financial Statements

**Group
2020**

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
Cost									
Opening Balance	9,717	6,746	5,623	458	20,102	3	2,950	-	45,599
Effects of changes in accounting policies (IFRS 16)	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Additions	240	-	-	731	905	(6)	616	-	2,486
Transfer from work in progress	-	864	220	(1,084)	-	-	-	616	616
Disposals	(1,634)	(650)	(725)	-	(1,228)	-	(1,206)	(616)	(6,059)
Closing Balance	8,323	6,960	5,118	105	19,779	3	2,359	-	42,648
Depreciation									
Opening Balance	9,011	5,819	4,998	-	1,796	1	691	-	22,315
Depreciation for the year	262	474	229	-	1,791	3	502	-	3,262
Disposals	(1,604)	(647)	(693)	-	(273)	-	(319)	-	(3,536)
Closing Balance	7,668	5,647	4,534	-	3,314	4	875	-	22,041
Net book value									
Opening Balance	706	927	626	458	18,306	2	2,258	-	23,284
Closing Balance	655	1,313	585	105	16,465	-	1,485	-	20,607

2019

EUR '000	Leasehold improvements	Computer hardware	Other equipment	Work in progress	Right of use of Leased buildings	Right of use of Other assets	Equipment, which is subject to operating lease	Equipment, which is subject to operating lease, in progress	Total
Cost									
Opening Balance	9,975	6,613	5,627	10	-	-	3,105	-	25,330
Additions	19	-	-	1,015	20,962	6	-	2,112	24,113
Transfer from work in progress	-	332	234	(567)	-	-	2,112	(2,112)	(2)
Disposals	(276)	(198)	(238)	-	(860)	(3)	(2,267)	-	(3,843)
Closing balance	9,717	6,746	5,623	458	20,102	3	2,950	-	45,599
Depreciation									
Opening Balance	8,793	5,588	4,987	-	-	-	734	-	20,102
Depreciation for the year	481	430	243	-	1,808	1	573	-	3,535
Disposals	(263)	(199)	(232)	-	(11)	-	(615)	-	(1,321)
Closing Balance	9,011	5,819	4,998	-	1,796	1	691	-	22,315
Net Book Value									
Opening Balance	1,182	1,025	640	10	-	-	2,371	-	5,228
Closing Balance	706	927	626	458	18,306	2	2,258	-	23,284

Investment property

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Cost				
Opening Balance	-	-	2,729	2,664
Additions	-	-	7	65
Disposals	-	-	(2,364)	-
Impairment	-	-	(140)	-
Closing Balance	-	-	231	2,729
Depreciation				
Opening Balance	-	-	-	-
Closing Balance	-	-	-	-
Net book value				
Opening Balance	-	-	2,729	1,373
Closing Balance	-	-	231	2,729

Note 10: Intangible assets

Bank

EUR '000	2020			2019		
	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total
Cost						
Opening Balance	41,731	2,799	44,530	39,547	1,573	41,120
Additions	-	4,596	4,596	-	3,585	3,585
Transfer from work in progress	3,705	(3,705)	-	2,358	(2,358)	-
Disposal	(613)	-	(613)	(175)	-	(175)
Closing Balance	44,822	3,691	48,513	41,731	2,799	44,530
Amortization						
Opening Balance	30,391	-	30,391	26,571	-	26,571
Amortization	4,658	-	4,658	3,894	-	3,894
Disposal	(440)	-	(440)	(74)	-	(74)
Closing Balance	34,609	-	34,609	30,391	-	30,391
Net book value						
Opening Balance	11,340	2,799	14,139	12,976	1,573	14,549
Closing Balance	10,213	3,691	13,904	11,340	2,799	14,139

Notes on the Financial Statements

Group

EUR '000	2020			2019		
	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total	Intangible assets in use	Intangible assets in progress	Total
Cost						
Opening Balance	42,366	2,806	45,172	40,166	1,585	41,751
Additions	6	4,602	4,608	-	3,601	3,601
Transfer from work in progress	3,705	(3,711)	(6)	2,375	(2,375)	-
Disposal	(613)	-	(613)	(175)	(4)	(178)
Closing Balance	45,464	3,697	49,161	42,366	2,806	45,173
Amortization						
Opening Balance	30,784	-	30,784	26,881	-	26,881
Amortization	4,743	-	4,743	3,978	-	3,978
Disposal	(440)	-	(440)	(74)	-	(74)
Closing Balance	35,088	-	35,088	30,784	-	30,784
Net book value						
Opening Balance	11,582	2,806	14,388	13,285	1,585	14,870
Closing Balance	10,376	3,697	14,073	11,582	2,806	14,388

Note 11: Tax assets and tax liabilities

Current tax

EUR '000	Bank			Group		
	31/12/2020	31/12/2019	Effect in 2020	31/12/2020	31/12/2019	Effect in 2020
Claims for current tax	3,352	1,802	1,550	4,105	2,706	1,399
Offsetting	(2,286)	(1,802)	(484)	(2,361)	(2,706)	345
Balance of claims for current tax	1,065	-	1,065	1,744	-	1,744
Liabilities for current tax	2,286	2,669	(383)	2,361	2,670	(309)
Offsetting	(2,286)	-	(2,286)	(2,361)	-	(2,361)
Balance of liabilities for current tax	-	2,669	(2,669)	-	2,670	(2,670)

In the year 2020, the advance payments were greater than the tax liability, therefore in 2020 the Bank will have claim for the current tax.

Deferred tax

EUR '000	Bank			Group		
	31/12/2020	31/12/2019	Effect in 2020	31/12/2020	31/12/2019	Effect in 2020
Claims balance Statement of Income	236	254	(18)	1,041	3,133	(2,092)
Loans to banks and loans to customers	-	-	-	714	2,873	(2,159)
Financial assets at fair value through other comprehensive income	63	61	2	63	61	2
Tangible and Intangible assets	27	52	(25)	118	58	60
Provisions	146	141	5	146	141	5
Offsetting	(236)	(254)	18	(236)	(254)	18
Balance of claims for deferred tax	-	-	-	805	2,879	(2,074)
Liabilities balance net equity	1,805	2,406	(601)	1,805	2,664	(859)
Provisions	50	53	(3)	50	53	(3)
Cash flow hedge	286	544	(258)	286	544	(258)
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,469	1,809	(340)	1,469	2,067	(598)
Offsetting	(236)	(254)	18	(236)	(254)	18
Balance of liabilities for deferred tax	1,570	2,152	(583)	1,570	2,410	(840)

Deferred taxes are adjusted based on sustainability test provided for by IAS 12, that takes into account the economic projections for future years in order to check whether there are future taxable incomes against which deferred tax assets can be offset. The Group has considered the projections for the period 2020-2023, as the basis for determining future taxable incomes for the Group, resulting in the decrease of Balance of claims for deferred tax in 2020 as compared to 2019.

Tax loss carried forward

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Opening Balance	-	8,585	-	8,585
Decrease	-	(8,585)	-	(8,585)
Closing Balance	-	-	-	-

Note 12: Other assets

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Claims arising from given prepayments	646	226	1,831	1,369
Deferred expenses	724	273	790	396
Accrued income	751	925	652	775
Stock	-	5	143	298
Precious metals	62	-	62	-
Other assets	64	41	74	46
Impairment on other assets	(9)	(8)	(9)	(8)
Total	2,238	1,463	3,544	2,876

Precious metals are obtained by the Bank on the basis of customer care program introduced with aim to mitigate client risks arising from illiquid market for precious metals.

Notes on the Financial Statements

Note 13: Financial liabilities held for trading

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
Derivatives held for trading	-	14,479	14,479	-	12,295	12,295
Forwards	-	2,142	2,142	-	828	828
Options	-	122	122	-	3	3
Swaps	-	12,215	12,215	-	11,464	11,464
Other financial liabilities held for trading	1	-	1	4	-	4
Total	1	14,479	14,480	4	12,295	12,299

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	31/12/2020	31/12/2019
	Level 3	Level 3
Valuation of non-drawn loans mandatorily at fair value through profit or loss	-	1,676
Total	-	1,676

Annual changes, Valuation of non-drawn loans mandatorily at fair value through profit or loss

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020	2019
Opening balance	1,676	1,282
Increase/Decrease - recognized in Income Statement	(1,676)	394
Closing balance	-	1,676

Note 15: Financial liabilities measured at amortised cost

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Deposits from banks and central banks	29,412	63,323	29,412	63,323
Deposits from customers	2,196,304	1,990,955	2,169,309	1,986,606
Loans from banks and central banks	457,967	291,180	472,733	314,549
Other financial liabilities	38,655	43,672	40,114	45,297
Total	2,722,338	2,389,130	2,711,567	2,409,775

Deposits from banks and central banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
On demand from banks	19,412	8,224	19,412	8,224
Short-term deposits from banks	10,000	10,000	10,000	10,000
Long-term deposits from banks	-	45,099	-	45,099
Total	29,412	63,323	29,412	63,323

Deposits from customers

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
On demand	1,646,150	1,492,231	1,619,155	1,487,882
Corporates	813,328	768,040	813,328	768,040
Financial institutions	124,817	96,044	97,822	91,695
Public sector	39,300	25,419	39,300	25,419
Private customers	621,406	548,287	621,406	548,287
Sole traders	39,874	47,043	39,874	47,043
Non-profit institutions serving households	7,425	7,398	7,425	7,398
Short-term deposits	343,832	222,241	343,832	222,241
Corporates	200,513	139,097	200,513	139,097
Financial institutions	19,587	23,112	19,587	23,112
Public sector	32,714	18,488	32,714	18,488
Private customers	89,621	40,607	89,621	40,607
Sole traders	1	45	1	45
Non-profit institutions serving households	1,396	892	1,396	892
Long-term deposits	206,322	276,483	206,322	276,483
Corporates	59,479	73,434	59,479	73,434
Financial institutions	4,660	210	4,660	210
Public sector	1,634	3,008	1,634	3,008
Private customers	138,026	196,099	138,026	196,099
Sole traders	44	52	44	52
Non-profit institutions serving households	2,479	3,680	2,479	3,680
Total	2,196,304	1,990,955	2,169,309	1,986,606

Loans from banks and central banks

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Long-term loans from central banks	407,921	240,960	407,921	240,960
Long-term loans from banks	50,046	50,220	64,812	73,589
Total	457,967	291,180	472,733	314,549

Other financial liabilities

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Assets for cross-border payment transfers	2,966	4,429	2,966	4,429
Liabilities for fees	25	32	25	32
Liabilities arising from settlement of transactions	1,849	2,587	1,849	2,587
Liabilities to suppliers	212	908	221	1,031
Accrued expenses	7,078	6,982	7,662	7,690
Received prepayments and warranties	-	-	784	787
Other financial liabilities	9,707	10,024	9,900	10,214
Liabilities from lease (IFRS 16)	16,818	18,710	16,706	18,528
Total	38,655	43,672	40,114	45,297

Notes on the Financial Statements

Liabilities from lease (IFRS 16)

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
	Liabilities from lease (IFRS 16)	Liabilities from lease (IFRS 16)
Up to 1 year	1,964	2,052
1 year to 2 years	1,943	2,048
2 year to 3 years	1,840	2,006
3 year to 4 years	1,541	1,944
4 year to 5 years	1,492	1,825
Over 5 years	9,113	11,152
Total Lease Payments to be made	17,893	21,027
Unearned finance expenses (-) (Discounting effect)	(1,075)	(2,317)
Lease deposits	16,818	18,710

Not applicable for UniCredit Leasing d.o.o.

Note 16: Derivatives - hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
	Level 2	Level 2
Instruments for hedging single financial instrument	9,579	266
Fair value hedge	9,579	266
Instruments for hedging portfolio of financial instruments	27,209	37,721
Fair value hedge	20,407	19,726
Cash flow hedge	6,802	17,995
Total	36,788	37,987

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	31/12/2020	31/12/2019
Positive fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16,780	12,716
Negative fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	(343)
Total	16,780	12,373

Note 18: Provisions

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
For pending legal cases	12,724	11,863	12,724	11,863
For jubilee awards and severance	1,945	2,255	1,945	2,255
For off-balance sheet items	4,866	7,365	4,866	7,365
Other provisions	569	1,096	569	1,096
Total	20,104	22,579	20,104	22,579

Decrease for off balance sheet items is mainly related to improved credit rating of few large offbalance exposures related to financial and commercial guarantees and loan commitments given.

On 31 December 2020, the Bank was included as defendant in 91 litigation cases amounting to a total of 13,196 thousand euros (on 31 December 2019: 8,888 thousand euros). The company UniCredit Leasing, d.o.o. was included as defendant in 1 litigation case amounting to a total of 0,5 thousand euros (on 31 December 2019: 672 thousand euros). In line with the prudent and conservative assessment of their outcome, the Group formed adequate provisions for litigations as of 31 December 2020 amounting to 12,724 thousand euros (as of 31 December 2019: 11,863 thousand euros), all applicable for the Bank.

Bank and Group 2020

EUR '000	For pending legal cases	For jubilee awards and severance	For off-balance sheet items	Other provisions	Total
Opening Balance	11,863	2,255	7,365	1,096	22,579
Increases	1,353	146	1,910	364	3,773
Balance Statement of Income	1,353	146	1,910	364	3,773
Decreases	(492)	(456)	(4,409)	(892)	(6,249)
Use of provisions	-	(425)	-	-	(425)
Decreases balance Statement of Income	(492)	-	(4,409)	(892)	(5,793)
Decreases balance equity	-	(31)	-	-	(31)
Closing Balance	12,724	1,945	4,866	569	20,104

Bank and Group 2019

EUR '000	For pending legal cases	For jubilee awards and severance	For off-balance sheet items	Other provisions	Total
Opening Balance	8,240	1,938	7,739	2,600	20,517
Increases	4,036	601	3,271	1,554	9,462
Balance Statement of Income	4,036	601	3,271	1,554	9,462
Decreases	(413)	(284)	(3,645)	(3,058)	(7,399)
Use of provisions	-	(270)	-	-	(270)
Decreases balance Statement of Income	(413)	-	(3,645)	(3,058)	(7,116)
Decreases balance equity	-	(14)	-	-	(14)
Closing Balance	11,863	2,255	7,365	1,096	22,579

Notes on the Financial Statements

Note 19: Other liabilities

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Accrued expenses and deferred income	1,187	1,527	1,400	1,749
Liabilities for taxes and contributions	1,142	948	1,166	1,620
Total	2,330	2,475	2,565	3,369

Note 20: Share capital

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ordinary shares - subscribed by foreign banks	20,384	20,384	20,384	20,384
Total	20,384	20,384	20,384	20,384

As of 31 December 2020, the share capital was comprised of 4,888,193 ordinary non-par-value shares, which are fully paid.

Note 21: Share premium

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
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
Total	107,760	107,760	107,760	107,760

Note 22: Accumulated other comprehensive income

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
Accumulated other comprehensive income, cash flow hedge	1,217	2,320
Accumulated other comprehensive income, Financial assets at fair value through other comprehensive income	6,264	7,713
Fair value reserves, Actuarial gains (losses) on defined benefit pension plans	456	503
Total	7,937	10,536

Accumulated other comprehensive income, Cash flow hedge

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	2020	2019
Opening Balance	2,320	3,426
Gross value	2,863	4,228
Deferred taxes	(543)	(802)
Decreases	(1,102)	(1,106)
Gross value	(1,361)	(1,365)
Deferred taxes	259	259
Closing Balance	1,217	2,320
Gross value	1,503	2,863
Deferred taxes	(286)	(543)

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	2020	2019
Opening Balance	7,713	12,351
Gross value	9,522	15,248
Deferred taxes	(1,809)	(2,897)
Increases	590	814
Gross value	729	1,005
Deferred taxes	(138)	(191)
Decreases	(2,039)	(5,452)
Gross value	(2,518)	(6,731)
Deferred taxes	478	1,279
Closing Balance	6,264	7,713
Gross value	7,733	9,522
Deferred taxes	(1,469)	(1,809)

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	2020	2019
Opening Balance	503	543
Gross value	555	599
Deferred taxes	(52)	(56)
Increases	-	4
Gross value	-	-
Deferred taxes	-	4
Decreases	(47)	(43)
Gross value	(50)	(43)
Deferred taxes	2	-
Closing Balance	456	503
Gross value	505	555
Deferred taxes	(50)	(52)

Note 23: Reserves from profit

For both years, the Note refers to the Bank and the Group.

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Mandatory reserves	1,307	1,307	1,307	1,307
Other reserves from profit	128,471	83,328	128,471	102,007
Total	129,778	84,635	129,777	103,314

Notes on the Financial Statements

Note 24: Retained earnings including profit / loss from current year

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Net profit for the year	13,896	26,889	13,537	32,390
Retained earnings	-	18,254	53,142	20,752
Transfer among equity items	-	-	(26,463)	-
Total	13,896	45,143	40,216	53,142

Balance sheet available profit of the Bank

EUR '000	2020	2019
Net profit for the year	13,896	26,889
Realized gain / (loss) from derecognition of investments in equity financial instruments	-	18,254
Balance sheet available profit	13,896	45,143
Transfer to the following year	13,896	45,143

Basic and diluted earnings per share

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
(1) Net profit for the year	13,896	26,889	13,537	32,390
(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
(4) Earnings per share in euros (1) / (3)	2.84	5.50	2.77	6.63

Notes on the Statement of Income

Note 25: Interest income

EUR '000	Bank				Group			
	2020		2019		2020		2019	
	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
Interest income calculated with the effective interest method	39,865	420	42,632	514	43,952	794	47,418	840
Interest on financial assets at amortised cost	35,223	420	37,589	514	39,310	794	42,375	840
Debt securities	93	-	-	-	93	-	-	-
Loans to banks	53	-	35	-	53	-	35	-
Loans to non-bank customers	35,077	420	37,553	514	39,165	794	42,340	840
Interest on financial assets at fair value through other comprehensive income	4,642	-	5,043	-	4,642	-	5,043	-
Interest income calculated without the effective interest method	11,895	228	11,753	198	11,895	228	11,752	198
Interest on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	228	228	198	198	228	228	198	198
Interest on financial assets held for trading	2,607	-	3,648	-	2,607	-	3,648	-
Interest on derivatives used for hedging	4,991	-	5,633	-	4,991	-	5,633	-
Interest on financial assets at amortised cost	557	-	730	-	557	-	729	-
Loans to non-bank customers	557	-	730	-	557	-	729	-
Negative interest on liabilities	3,512	-	1,544	-	3,512	-	1,544	-
Total	51,760	648	54,384	712	55,848	1,022	59,170	1,038

Note 26: Interest expense

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Interest on financial liabilities held for trading	(2,627)	(5,077)	(2,627)	(5,077)
Interest on derivatives used for hedging	(3,329)	(2,985)	(3,329)	(2,985)
Interest on received deposits and loans measured at amortised cost	(3,061)	(3,925)	(3,354)	(4,313)
Paid to banks	(602)	(1,330)	(895)	(1,718)
Paid to customers	(2,459)	(2,595)	(2,459)	(2,594)
Negative interest on assets	(1,919)	(1,673)	(1,919)	(1,673)
Total	(10,936)	(13,659)	(11,229)	(14,047)

Notes on the Financial Statements

Note 27: Dividend income

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2020	2019
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income	38	40
Dividends from non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	10	6
Total	48	46

Note 28: Fee and commission income

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Fees from transactions with securities	8,590	7,091	8,590	7,091
Fees from guarantees	2,736	2,962	2,703	2,929
Fees from performing payment services – maintenance of transaction accounts	2,324	2,624	2,324	2,624
Fees from performing payment services – payments	5,050	5,621	5,050	5,621
Fees from performing payment services – card operations	3,631	4,758	3,622	4,746
Fees from performing other payment services	1,890	2,271	1,890	2,271
Fees from loan and lease transactions	5,261	5,236	5,334	5,375
Fees from corporate finance advisory	795	986	795	986
Fees from other transactions	597	760	597	760
Total	30,874	32,308	30,905	32,402

Note 29: Fee and commission expenses

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Fees for performed payment services – card operations	(2,997)	(3,335)	(2,997)	(3,335)
Fees for performed other payment services	(1,112)	(1,831)	(1,089)	(1,808)
Fees for performed agency services and commission operations	(1,799)	(1,428)	(1,835)	(1,469)
Fees for performed other services	(1,768)	(1,190)	(1,782)	(1,216)
Total	(7,676)	(7,784)	(7,705)	(7,828)

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	
	2020	2019	2020	2019
Realised gains	358	5,023	358	5,023
On financial assets at fair value through other comprehensive income, debt instruments	-	4,673	-	4,673
On loans at amortised cost	335	325	335	325
On other financial assets and liabilities	23	25	23	25
Realised losses	-	(133)	-	(133)
On financial assets at fair value through other comprehensive income, debt instruments	-	(42)	-	(42)
On loans at amortised cost	-	(91)	-	(91)
Total	358	4,890	358	4,890

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	2020	2019
Net gains on securities trading	4	12
Net gains on purchase and sale of foreign currencies	1,510	1,915
Net gains / losses on derivatives	2,262	2,947
Total	3,776	4,874

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	2020	2019
Gains	2,847	1,597
Loans	2,610	1,017
Valuation - credit component	2,609	653
Valuation - non-credit component	-	359
Fees	1	5
Equity instruments	237	580
Losses	(1,880)	(1)
Loans	(1,880)	(1)
Valuation - credit component	(1,519)	-
Valuation - non-credit component	(361)	(1)
Total	967	1,596

Notes on the Financial Statements

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	2020	2019
Gains	1,676	-
Financial liabilities	1,676	-
Losses	-	(394)
Financial liabilities	-	(394)
Total	1,676	(394)

Note 34: Net gains or losses from hedge accounting

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2020	2019
Changes in fair value of derivatives used for hedging group financial instruments against interest rate risk	(5,439)	(7,880)
Changes in fair value of derivatives for hedging fair value of instruments - micro	(1,879)	(214)
Changes in fair value of derivatives used for hedging cashflows of group financial instruments - ineffective portion - macro	(53)	31
Changes in fair value of group financial instruments hedged against interest rate risk	6,330	6,199
Total	(1,042)	(1,864)

Note 35: Net exchange differences

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Gains on foreign exchange differences	124,734	98,665	124,734	98,665
Losses on foreign exchange differences	(125,968)	(99,741)	(125,968)	(99,741)
Total	(1,234)	(1,076)	(1,234)	(1,076)

Note 36: Net gains or losses on derecognition of non-financial assets

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Gains on derecognition	16	3	90	3
Losses on derecognition	(186)	(130)	(187)	(131)
Total	(170)	(127)	(97)	(128)

Note 37: Other operating net income

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Gains	1,925	1,975	2,391	2,754
Gains on operational risk	3	13	80	151
Refund of expenses for delegates abroad	911	1,288	911	1,288
Gains on leases	68	69	343	561
Other gains	944	604	1,058	754
Losses	(2,808)	(2,673)	(3,199)	(2,928)
Memberships	(88)	(88)	(88)	(88)
Losses on operational risk	(38)	(5)	(109)	(93)
Bank resolution fund	(1,503)	(1,698)	(1,503)	(1,698)
Losses on leases	-	-	(103)	(97)
Other losses	(1,179)	(883)	(1,395)	(952)
Total	(883)	(699)	(807)	(175)

Note 38: Administrative expenses

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Staff costs	24,097	25,042	24,663	25,798
Other administrative costs	12,782	13,144	13,017	13,724
Total	36,879	38,186	37,680	39,522

Staff costs

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Gross salaries	17,699	17,177	18,204	17,773
Contributions for social security	1,321	1,376	1,326	1,391
Contributions for pension insurance	1,455	1,445	1,471	1,463
Other contributions levied on gross salaries	191	322	191	322
Allowance for transport to work and for meals	1,269	1,388	1,288	1,408
Variable salaries	772	1,461	794	1,552
Other staff costs	1,390	1,873	1,390	1,890
Total	24,097	25,042	24,663	25,798

Notes on the Financial Statements

Other administrative costs

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Operating leasehold on premises	26	52	21	313
IT services	4,197	3,408	4,201	3,429
Post and communication	1,320	1,412	1,379	1,489
Consulting and auditing services	2,394	2,691	2,437	2,762
Other outsourced services	859	1,215	871	1,228
Marketing	606	936	606	936
Training	153	200	153	201
Material costs	701	674	704	681
Costs of fixed assets maintenance and security	1,370	1,369	1,481	1,482
Insurance	554	544	556	551
Travel costs	51	131	57	141
Supervision costs	552	511	552	511
Total	12,782	13,144	13,017	13,724

The costs of audit services for the Group include the costs of audit of the annual report in the amount of 150 thousand euros, and the costs of other non-audit services in the amount of 14,8 thousand euros. All services were performed by Deloitte Revizija, d.o.o.

Note 39: Depreciation

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Depreciation of tangible assets	2,810	3,023	3,258	3,534
Depreciation of leasehold improvements	261	478	262	479
Depreciation of tangible assets in lease	1,791	1,808	1,790	1,808
Depreciation of intangible assets in lease	54	64	54	64
Depreciation of computer hardware	474	430	474	430
Depreciation of other equipment	229	243	677	752
Amortisation of intangible assets	4,658	3,894	4,743	3,979
Total	7,468	6,917	8,001	7,512

In 2020, the adjustment of the useful life for Software (Intangible assets) has been performed and resulted in higher depreciation cost as compared to 2019.

Note 40: Net gains or losses arising from modification of financial instruments measured at amortised cost that were not derecognized

The Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	2020	2019
Gains	68	-
Loans to corporates	39	-
Loans to private customers	29	-
Losses	(405)	(11)
Loans to corporates	(90)	-
Loans to private customers	(315)	(11)
Total	(336)	(11)

In 2020, the COVID-19 related modification net losses amounted to 198 thousand EUR for corporates and private customers.

Note 41: Provisions

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Pending legal cases	(1,062)	(3,624)	(1,062)	(3,624)
Severance and jubilee salaries	(35)	(303)	(35)	(303)
Other provisions	291	1,496	291	1,496
Off-balance sheet items	2,499	376	2,499	376
Total	1,691	(2,055)	1,691	(2,055)

Note 42: Impairments

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Impairment of financial assets, measured at amortized cost	(7,631)	12,050	(6,498)	15,865
Increase	(20,655)	(11,760)	(24,045)	(12,895)
Loans	(20,614)	(11,632)	(23,980)	(12,767)
Bonds	(1)	-	(1)	-
Other financial assets	(39)	(128)	(64)	(128)
Decrease	13,024	23,810	17,547	28,760
Loans	12,962	23,779	17,485	28,727
Other financial assets	61	31	62	33
Write-offs of financial assets, measured at amortized cost	(835)	(4,419)	(2,806)	(4,327)
Write-offs	(881)	(4,467)	(2,853)	(4,467)
Income from written-off claims	47	48	47	140
Impairment of financial assets at fair value through other comprehensive income	(5)	40	(5)	40
Increase	(15)	(1)	(15)	(1)
Decrease	10	41	10	41
Impairment of other assets	(1)	(7)	(1)	1
Increase	(1)	(13)	(1)	1
Decrease	-	6	-	6
Total	(8,472)	7,663	(9,310)	11,578

Notes on the Financial Statements

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
	2020	2019
Profit from non-current assets held for sale	150	-
Loss from non-current assets held for sale	(2)	-
Total	148	-

Note 44: Corporate income tax

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Current tax	(2,287)	(4,469)	(2,603)	(5,233)
Deferred tax	(19)	(1,632)	(1,836)	(2,319)
Total	(2,306)	(6,101)	(4,439)	(7,552)

EUR '000	Bank				Group			
	2020		2019		2020		2019	
	Rate	Amount	Rate	Amount	Rate	Amount	Rate	Amount
Profit / loss before taxes		(16,202)		(32,989)		(17,975)		(39,943)
Theoretical tax (19 %)	19.00 %	(3,078)	19.00 %	(6,268)	19.00 %	(3,415)	19.00 %	(7,589)
Tax decrease	(5.77 %)	935	(11.85 %)	1,950	(11.86 %)	2,131	(12.86 %)	2,897
for deductible income	(0.66 %)	107	(0.82 %)	170	(6.43 %)	1,156	(3.27 %)	1,085
previous taxes revocation	(0.17 %)	27	(0.10 %)	7	(0.95 %)	171	(0.09 %)	34
tax relief and tax loss consumption	(4.94 %)	801	(10.93 %)	1,773	(4.48 %)	804	(9.50 %)	1,778
Tax increase	0.92 %	(149)	0.59 %	(141)	4.97 %	(894)	2.83 %	(658)
for non-deductible expenses	0.92 %	(149)	0.59 %	(141)	4.97 %	(894)	2.83 %	(658)
Deferred taxes	0.12 %	(19)	9.27 %	(1,632)	11.64 %	(2,093)	8.30 %	(2,319)
Increase of temporary differences	(0.04 %)	7	(0.14 %)	8	(0.51 %)	92	(2.43 %)	368
Decrease of temporary differences - transfer to current tax	0.16 %	(25)	9.42 %	(1,640)	12.15 %	(2,185)	10.72 %	(2,687)
Adjustments relating to previous years	-	-	-	-	-	-	0.65 %	-
Other adjustments	(0.03 %)	5	0.15 %	(10)	0.94 %	(169)	0.77 %	117
Total	14.23 %	(2,306)	17.17 %	(6,101)	24.70 %	(4,439)	18.69 %	(7,552)

The deferred tax amounts are adjusted based on sustainability test provided for by IAS 12, that takes into account the economic projections foreseeable for future years in order to check whether there are future taxable incomes against which deferred tax assets can be offset. The Group has considered the projections for the period 2020-2023, as the basis for determining future taxable incomes for the Group.

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	31/12/2020	31/12/2019
Guarantees	613,103	610,582
Committed credit and overdraft lines	476,882	486,961
Creditors on spot business	3,065	2,074
Notional amount of derivatives	2,209,076	2,265,325
Total	3,302,126	3,364,942

Annual changes, guarantees

EUR '000	2020	2019
Opening Balance	610,582	429,317
Increases	161,840	329,445
Issued guarantees	159,427	327,142
Exchange rate differences	2,413	2,303
Decreases	(159,319)	(148,180)
Redemption	(2,315)	(1,087)
Expired guarantees	(154,160)	(144,428)
Exchange rate differences	(2,844)	(2,665)
Closing Balance	613,103	610,582

Derivatives

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
Forwards and futures	136,460	153,434
Interest options	-	1,254
Currency options	3,305	1,780
Interest swaps	1,798,011	1,959,552
Held for trading	564,537	504,709
Held for hedging	1,233,474	1,454,844
Currency swaps	269,532	143,770
Held for trading	103,359	143,770
Held for hedging	166,173	-
Commodity swaps	1,767	5,534
Total	2,209,076	2,265,325

Notes on the Financial Statements

Note 46: Fiduciary activities

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
Cash from clients for brokerage with financial instruments	11,604	14,609
Receivables from managing financial instruments	31,489	41,241
Receivables from custody business	13,510,197	11,757,901
Receivables from the Central Securities Clearing Corporation for sold financial instruments	-	2
Receivables from settlement systems and institutions for sold financial instruments (buyers)	271	1,336
Receivables from settlement business	-	2
Receivables from other businesses on behalf and for account of third parties	131,195	144,895
Assets total	13,684,756	11,959,986
Liabilities to customers from money and financial instruments	43,093	55,770
Liabilities to other settlement systems and institutions for purchased financial instruments (suppliers)	13,510,468	11,759,319
Liabilities from settlement business	-	2
Liabilities from other businesses on behalf and for account of third parties	131,195	144,895
Liabilities total	13,684,756	11,959,986

Note 47: Agency services

For both years, the Note refers to the Bank and to the Group.

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
Claims of settlement and transaction accounts for client assets	13,541,957	11,800,480
From financial instruments	13,541,686	11,799,142
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)	271	1,336
Clients' cash	11,604	14,609
On settlement account for clients' funds	1,812	5,840
On banks' transaction accounts	9,792	8,769
Assets total	13,553,561	11,815,089
Liabilities of settlement account or transaction accounts for clients' funds	13,553,561	11,815,089
To clients from cash and financial instruments	43,093	55,770
To other settlement systems and institutions for purchased financial instruments (suppliers)	13,510,468	11,759,319
Liabilities total	13,553,561	11,815,089
Off-balance-sheet items	13,541,686	11,799,142
Clients' financial instruments, itemised by services	13,541,686	11,799,142
Managing financial instruments	31,489	41,241
Custodian services	13,510,197	11,757,901

Income and expenses from fees related to investment services and businesses

EUR '000	2020	2019
Income from fees and commission related to investment and subsidiary investment services and businesses for clients	9,385	8,077
Reception, intermediary, and execution of orders	25	37
Management of financial instruments	343	550
Initial public offering and subsequent sales without obligation to buy	951	18
Custodian and related services	7,271	6,486
Consultancy to undertakings on capital structure, industrial strategy and related matters, and advice and services relating to mergers and acquisitions of undertakings	795	986
Expenses from fees and commission related to investment and auxiliary investments services and businesses for clients	1,929	1,505
Fees related to the Central Securities Clearing Corporation and to similar organizations	1,929	1,505

Note 48: Related parties

Statement of Financial Position

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Loans	270,475	231,016	132,662	66,381
Management Board	92	6	92	374
Key management personnel	145	280	158	280
Parent company	48,021	36,432	48,021	36,432
Other companies within the parent UniCredit	222,216	194,295	84,390	29,292
Other related parties	1	3	1	3
Derivatives	20,829	17,658	20,829	17,658
Parent company	16,564	13,236	16,564	13,236
Other companies within the parent UniCredit	4,265	4,422	4,265	4,422
Other assets	1,280	1,165	1,280	(3,184)
Parent company	225	460	225	460
Other companies within the parent UniCredit	1,055	705	1,055	(3,644)
Total assets	292,584	249,839	154,771	80,856
Financial liabilities measured at amortised cost	37,724	57,377	10,728	84,038
Management Board	42	32	42	33
Key management personnel	64	28	64	93
Parent company	296	304	296	304
Other companies within the parent UniCredit	37,320	57,012	10,324	83,507
Other related parties	2	1	2	101
Derivatives	50,200	49,786	50,200	49,786
Parent company	35,209	24,475	35,209	24,475
Other companies within the parent UniCredit	14,991	25,311	14,991	25,311
Other liabilities	1,610	1,321	1,610	1,321
Parent company	816	924	816	924
Other companies within the parent UniCredit	794	396	794	396
Total liabilities	89,534	108,483	62,538	135,144

Notes on the Financial Statements

Statement of Income

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Interest income	4,086	5,058	3,013	3,807
Management Board	1	4	1	5
Key management personnel	2	4	2	5
Parent company	81	32	81	32
Other companies within the parent UniCredit	4,002	5,018	2,930	3,765
Interest expense	4,171	7,112	4,322	7,519
Parent company	2,497	3,704	2,497	3,704
Other companies within the parent UniCredit	1,674	3,408	1,826	3,814
Fee and commission income	984	800	942	755
Parent company	42	63	42	63
Other companies within the parent UniCredit	942	738	900	692
Fee and commission expenses	439	322	457	385
Parent company	41	62	59	125
Other companies within the parent UniCredit	398	260	398	260
Gains and losses on financial assets and liabilities held for trading	1,981	(4,094)	2,388	(4,094)
Parent company	(1,132)	(2,236)	(1,132)	(2,236)
Other companies within the parent UniCredit	3,113	(1,858)	3,520	(1,858)
Fair value adjustments in hedge accounting	(7,339)	(8,112)	(7,339)	(8,112)
Parent company	(5,807)	(6,460)	(5,807)	(6,460)
Other companies within the parent UniCredit	(1,533)	(1,652)	(1,533)	(1,652)
Other operating income	1,239	1,798	832	1,071
Parent company	409	826	2	360
Other companies within the parent UniCredit	830	972	830	711
Administrative costs	3,342	3,217	3,321	3,345
Parent company	296	561	302	561
Other companies within the parent UniCredit	3,046	2,656	3,018	2,784

Remuneration paid

EUR '000	Bank		Group	
	2020	2019	2020	2019
Remuneration paid to the Management Board	1,364	1,344	1,364	1,426
Salaries and other short-term benefits	1,364	1,344	1,364	1,426
Remuneration paid to the Supervisory Board members	28	52	28	52
Remuneration paid to other employees with an individual contract	4,108	3,561	4,242	3,601
Salaries and other short-term benefits	4,108	3,561	4,242	3,601
Total	5,501	4,958	5,635	5,079
Number of the Management Board members as of 31 December	5	5	5	6
Number of the Supervisory Board members as of 31 December	2	2	2	2
Number of other employees with an individual contract as of 31 December	69	57	71	58

Number of the Supervisory Board members shown in table present only those Supervisory Board members to whom the remuneration is paid.

Transactions of the Bank with its subsidiary UniCredit Leasing d.o.o.

Balances in Statement of Financial Position

EUR '000	31/12/2020	31/12/2019
Loans and receivables	137,826	165,003
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	1
Deposits	26,996	4,349
Financial liabilities measured at amortised cost	-	1

Income / expense

EUR '000	2020	2019
Interest income	1,072	1,253
Interest expense	-	1
Fee and commission income	42	45
Other operating net income / (loss)	407	466
Administrative costs	(42)	127

Note 49: Events after the reporting period

The Group has not identified significant events after the reporting period that had an impact on the financial statements of the Group for the year 2020 requiring additional disclosures in these financial statements.

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 Nevena Nikše, Member of the Management Board Alessandro Pontoglio, Member of the Management Board Ivanka Prezhdarova, Member of the Management Board Ronald Sudić and Alternate Member of the Management Board Mojca Kovač) and the Supervisory Board, represented by the Chairman Pasquale Giamboi 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, 1 March 2021



Pasquale Giamboi
Chairman of the
Supervisory Board



Marco Esposito
Chairman of the
Management Board



Nevena Nikše
Member of the
Management Board



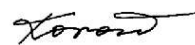
Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board



Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board



Ronald Sudić
Member of the
Management Board



Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Do the right thing! for our Environment

Our new sustainability targets, shared at the end of 2019, encouraged several sustainability-focused initiatives in 2020 focusing on protecting our environment.

CAUSING A BUZZ AT OUR NEW AUSTRIAN HQ

Not only employees moved into UniCredit new Austrian headquarters. They were joined by over one million honeybees, working hard to pollinate the nearby surroundings and make honey which will be harvested by UniCredit employees. What a sweet result!



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.

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 in 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. 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 and Liquidity Risk, Strategic Risk Management and Control¹, 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 calculation of the Group internal capital. Firm-wide stress tests are also performed as a fundamental part of a sound risk management process.

¹ Function established, following a reorganization of Risk Management Division in 4Q 2019.

Risk Report

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 Group 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 in 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):

- 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.

Risk Report

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 credit rating 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.

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

In 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

Risk Report

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 the 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 Directive 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 table below shows gross exposure of on-balance-sheet items to credit risk

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	778,244	311,195	778,244	311,195
Loans and receivables mandatorily at fair value through profit or loss	3,281	1,263	3,281	1,263
Debt securities at fair value through other comprehensive income	301,737	314,907	301,737	314,907
Financial assets at amortised cost	1,934,170	2,002,048	1,956,671	2,101,429
Debt securities	33,318	-	33,318	-
To banks	59,464	50,636	59,464	50,636
To customers	1,838,048	1,996,460	1,860,549	2,048,111
Other financial assets	3,340	1,788	3,340	2,683
Total	3,017,433	2,676,249	3,039,934	2,728,794

Please note that the above credit exposure is expressed in terms of gross values not including impaired amounts.

The Bank's on-balance sheet loan portfolio increased by 341 million euros gross or by 11 % as compared to the previous year. The Group's on-balance sheet credit portfolio increased by 311 million euros or by 10 % as compared to the previous year. As of 31 December 2020, the total Group on-balance sheet credit exposure amounted to 3,040 million euros gross.

Exposure of off-balance-sheet items to credit risk

EUR '000	Bank		Group	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Guarantees	613,103	610,582	613,103	610,582
Committed credit and overdraft lies	476,882	486,961	476,882	486,961
Creditors on spot business	3,065	2,074	3,065	2,074
Notional amount of derivatives	2,209,076	2,265,325	2,209,076	2,265,325
Total	3,302,126	3,364,942	3,302,126	3,364,942

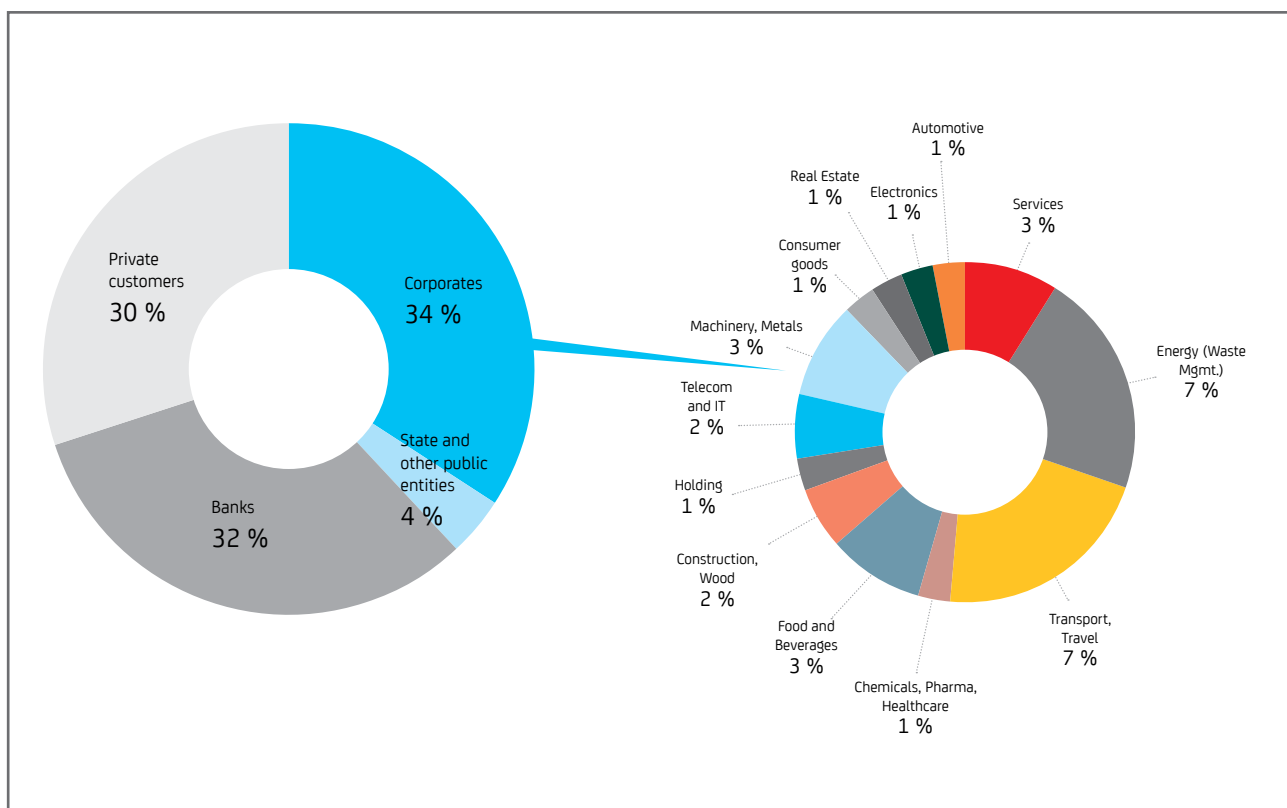
The Bank's and Group's off-balance sheet credit portfolio decreased by 63 million euros or by 1,9 % as compared to the previous year. As of 31 December 2020, the total off-balance sheet credit exposure amounted to 3,302 million euros.

Portfolio analysis

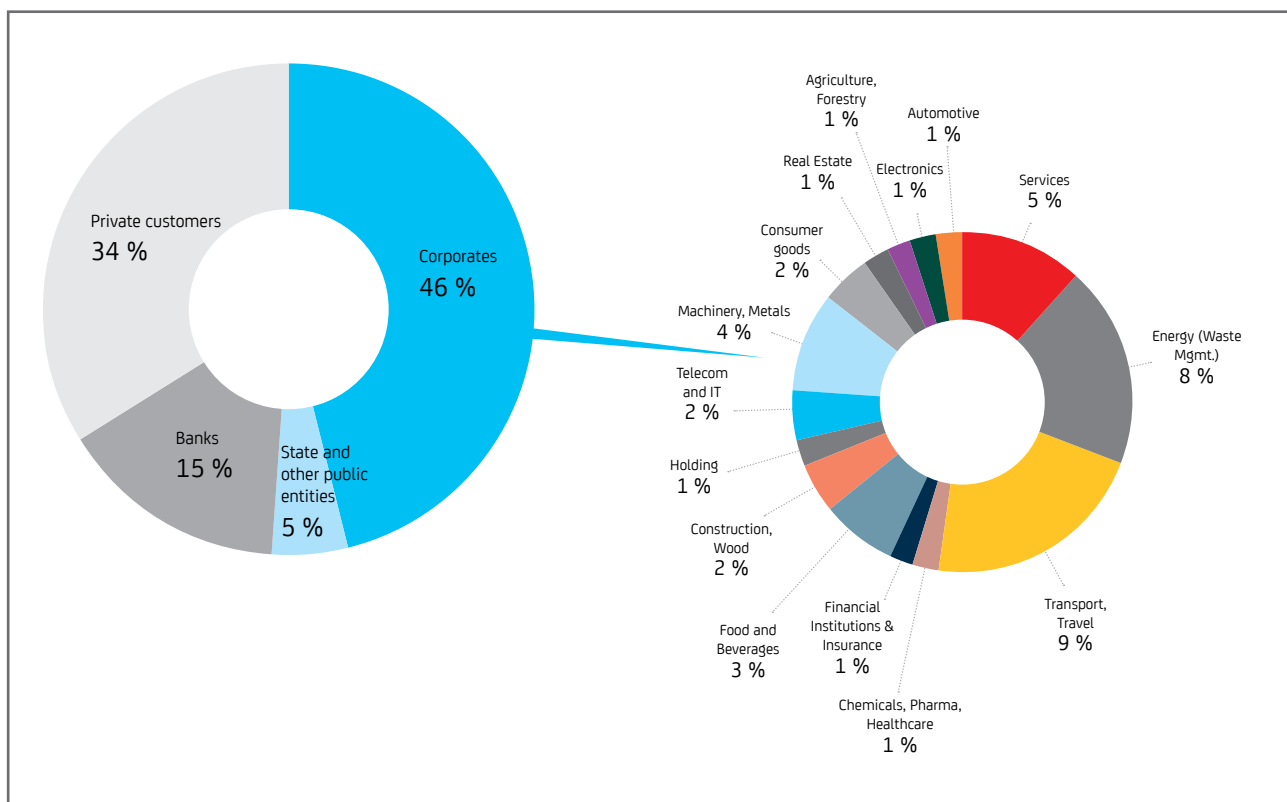
As of the end of December 2020, the Group's on-balance-sheet outstanding portfolio of non-banking sector claims decreased by 158 million euros or by 8 % as compared to the end of year 2019. In the non-banking sector, lower volumes are attributable to a decrease of volumes to sectors services and transport and travel. Exposures to sector banks increased during 2020 primarily due to an increase in the cash balances held at the central bank.

Risk Report

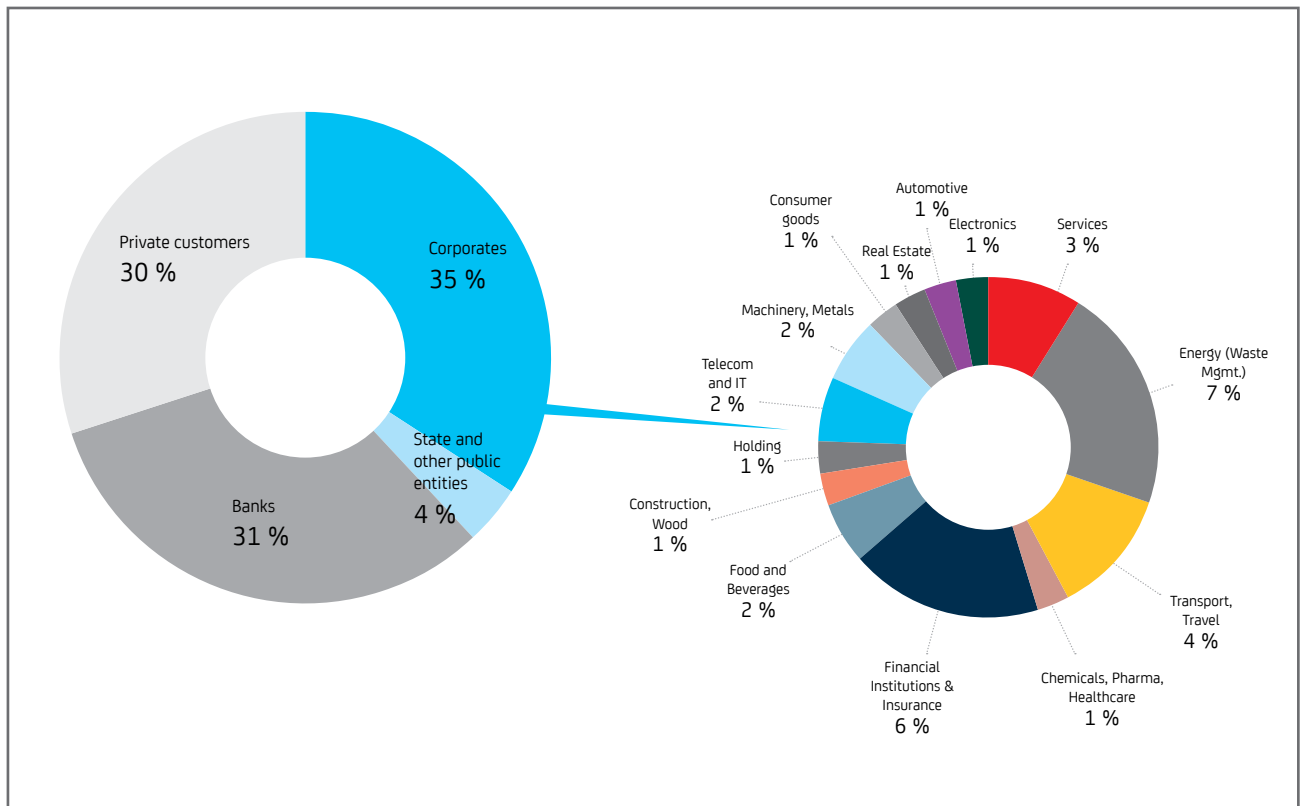
Group's portfolio segmentation as of 31 December 2020



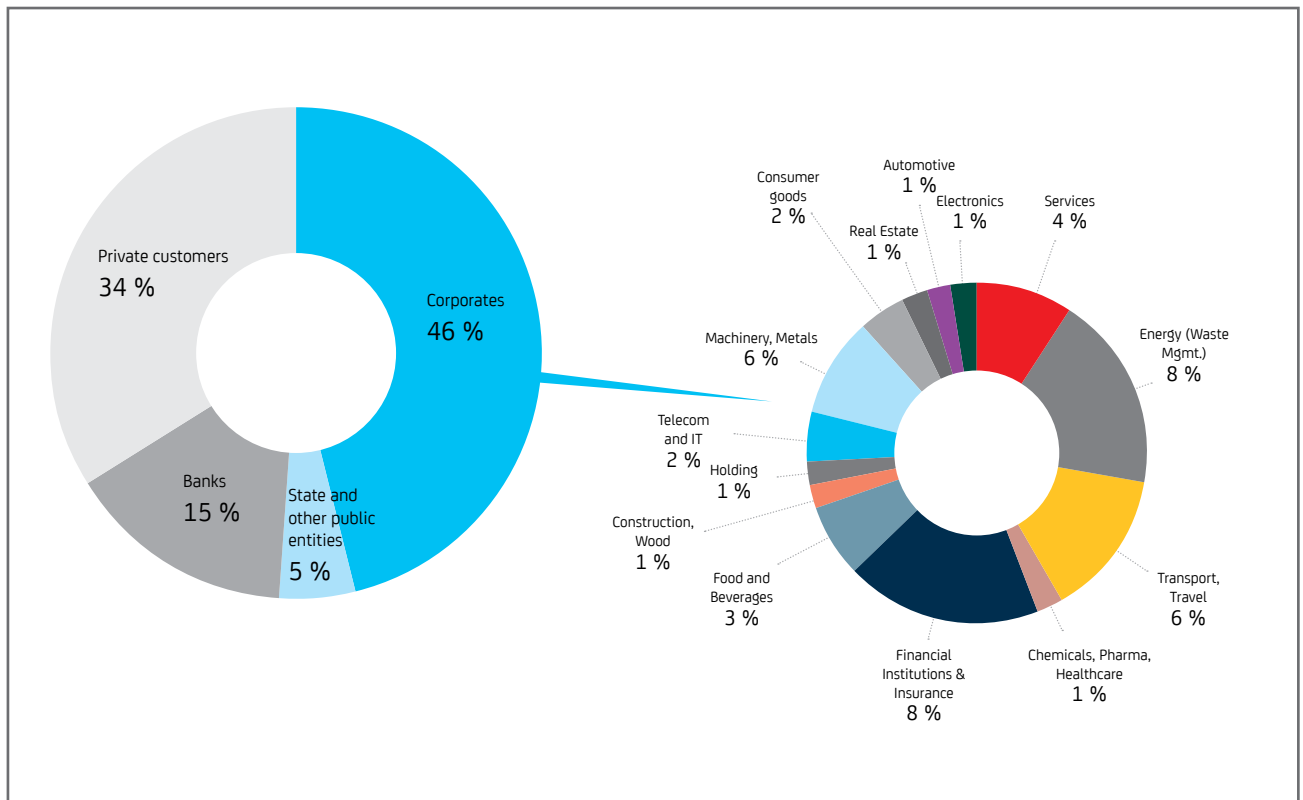
Group's portfolio segmentation as of 31 December 2019



Bank's portfolio segmentation as of 31 December 2020



Bank's portfolio segmentation as of 31 December 2019



Risk Report

Geographical split of the Group's portfolio

Credit risk profile by region	Exposure (EUR '000)		Growth in %
	31/12/ 2020	31/12/ 2019	
Slovenia	2,780,944	2,507,761	11
Croatia	82,730	87,772	(6)
Italy	66,054	64,584	2
Germany	18,828	22,253	(15)
The Netherlands	10,325	13,284	(22)
Great Britain	445	6,144	(93)
Austria	54,182	6,036	798
Luxemburg	5,820	5,891	(1)
Switzerland	5,583	4,618	21
Hungary	6,630	4,499	47
Sweden	1,145	1,329	(14)
Other	7,248	4,624	57
Total	3,039,934	2,728,794	11

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: Cash balances at central and commercial banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, debt securities measured at FVOCI, Loans and financial assets at amortised cost.

Geographical split of the Bank's portfolio

Credit risk profile by region	Exposure (EUR '000)		Growth in %
	31/12/ 2020	31/12/ 2019	
Slovenia	2,758,443	2,455,299	12
Croatia	82,730	87,772	(6)
Italy	66,054	64,561	2
Germany	18,828	22,253	(15)
The Netherlands	10,325	13,284	(22)
Great Britain	445	6,144	(93)
Austria	54,182	6,036	798
Luxemburg	5,820	5,891	(1)
Switzerland	5,583	4,618	21
Hungary	6,630	4,499	47
Sweden	1,145	1,329	(14)
Other	7,248	4,563	59
Total	3,017,433	2,676,249	13

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: Cash balances at central and commercial banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, debt securities measured at FVOCI, Loans and financial assets 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 and transaction through the Target 2 account with Bank of Slovenia.

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.

Risk Report

The Groups' exposure towards non-banks according to credit rating and allocated market value collateral

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
1	239,935	75	162,764	195,655	127	180,469
2	338,333	317	334,456	430,500	194	362,689
3	233,780	182	312,184	232,547	153	305,920
4	515,707	1,031	776,709	611,512	1,616	827,379
5	224,049	1,680	315,518	244,811	2,092	266,712
6	147,783	2,332	170,538	175,799	2,750	138,946
7	34,024	1,312	45,588	37,630	1,114	49,983
8	25,034	1,624	45,967	27,219	1,143	46,323
Doubtful and default	90,195	57,113	56,438	77,886	50,486	49,063
Not rated	11,706	1,283	9,126	14,552	250	5,768
Total	1,860,546	66,950	2,229,288	2,048,111	59,923	2,233,251

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.

The Bank's exposure towards non-banks according to credit rating and allocated market value collateral

EUR '000	31/12/2020			31/12/2019		
	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
1	239,938	75	162,764	195,655	127	180,469
2	337,926	317	333,750	429,758	194	361,717
3	231,985	173	310,768	229,814	135	303,759
4	602,856	1,135	728,041	537,763	1,160	763,075
5	179,625	1,473	277,314	185,140	1,628	218,231
6	120,274	2,222	147,153	297,171	3,447	104,430
7	30,095	1,282	41,838	31,562	943	44,990
8	24,597	1,603	45,614	26,530	1,100	45,634
Doubtful and default	68,386	46,074	34,202	54,815	38,556	28,779
Not rated	2,368	1,314	1,820	8,252	50	1,667
Total	1,838,048	55,669	2,083,265	1,996,460	47,340	2,052,752

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.

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
	31/12/2020			31/12/2019		
1	696,659	-	-	272,039	-	-
2	6,216	-	-	83,240	3	-
3	125,883	6	-	4,492	-	-
4	8,185	1	-	1,004	-	-
5	31	-	-	64	-	-
6	131	1	-	153	1	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-
Not rated	603	-	-	839	-	-
Total	837,708	8	-	361,831	4	-

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: Cash balances with the Central Bank and demand deposits at 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	31/12/2020	31/12/2019
Collateral Types		
Mortgage	2,005,663	1,906,698
Movable property	71,808	99,865
Irrevocable commitments of RS	122,267	188,812
Bank deposits	4,407	5,858
Other collateral	25,143	32,027
Total	2,229,288	2,233,260

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	31/12/2020	31/12/2019
Collateral Types		
Mortgage	1,955,144	1,856,079
Movable property	-	-
Irrevocable commitments of RS	122,267	188,812
Bank deposits	4,407	5,858
Other collateral	1,446	2,003
Total	2,083,265	2,052,752

Please note that the above collateral does not include guarantees of private individuals and legal entities.

Compared to the year 2019, the value of collateral changed 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.

Risk Report

The Group's collateral distribution among financial instruments

EUR '000	Exposure		Collateral	
	31/12/2020		31/12/2019	
Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	778,244	-	311,195	-
Loans and advances FVTPL	3,281	-	1,263	-
Loans and advances to banks at amortised cost	59,464	-	50,636	-
Loans and advances to customers at amortised cost	1,860,549	2,229,288	2,048,111	2,233,260
Debt securities FVTOCI	301,737	-	314,907	-
Debt securities at amortised cost	33,318	-	-	-
Other financial assets	3,340	-	2,683	-
Total	3,039,934	2,229,288	2,728,294	2,233,260

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	
	31/12/2020		31/12/2019	
Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	778,244	-	311,195	-
Loans and advances FVTPL	3,281	-	1,263	-
Loans and advances to banks at amortised cost	59,464	-	50,636	-
Loans and advances to customers at amortised cost	1,838,048	2,083,265	1,996,460	2,052,752
Debt securities FVTOCI	301,737	-	314,907	-
Debt securities at amortised cost	33,318	-	-	-
Other financial assets	3,340	-	1,788	-
Total	3,017,433	2,083,265	2,676,249	2,052,752

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	Exposure		Collateral
	31/12/2020			31/12/2019		
Consumer lending	6,295	6,079	46	8,581	6,731	30
Corporate lending	40,016	28,867	17,564	30,015	21,219	10,017
Mortgage lending	14,729	7	13,811	12,445	5,395	20,284
Leasing	23,634	12,864	22,588	23,073	12,049	15,685
Other	5,521	2,302	2,78	6,335	5,462	4,129
Total	90,195	57,113	56,790	80,449	50,857	50,144

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.

The Bank's non-performing exposure toward loans and advances to customers at amortised cost according to product

EUR '000	Exposure	Impairments	Collateral	Exposure	Impairments	Collateral
Product	31/12/2020			31/12/2019		
Consumer lending	6,295	6,079	46	8,581	6,731	30
Corporate lending	40,016	28,867	17,564	30,015	21,219	10,017
Mortgage lending	14,729	7,000	13,811	12,445	5,395	20,284
Leasing	-	-	-	1	1	-
Other	7,348	4,128	2,780	6,341	5,065	4,129
Total	68,388	46,074	34,202	57,383	38,411	34,459

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.

Risk Report

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, the 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.

The Group's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages

EUR '000	31/12/2020				31/12/2019			
	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	1,153,192	45,792	-	1,198,984	704,881	33,805	-	738,686
2	298,937	44,202	-	343,139	495,641	62,377	-	558,017
3	376,844	41,792	-	418,637	197,474	40,693	-	238,167
4	487,335	135,889	-	623,225	470,371	142,168	6	612,545
5	86,073	93,583	-	179,656	181,383	63,492	-	244,875
6	88,188	32,216	-	120,404	116,266	59,248	438	175,953
7	8,479	21,616	-	30,095	16,708	20,922	2	37,631
8	1,510	23,087	-	24,597	1,759	25,255	204	27,219
Doubtful and default	-	-	89,300	89,300	-	1	79,742	79,743
Not rated	10,499	504	895	11,898	15,207	694	58	15,959
Total gross carrying	2,511,058	438,681	90,195	3,039,934	2,199,690	448,656	80,449	2,728,794
Loss allowance	3,122	6,960	57,113	67,194	3,832	5,599	50,857	60,288
Carrying amount	2,507,936	431,721	33,083	2,972,739	2,195,858	443,057	29,591	2,668,506

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: Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, Loans and financial assets 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	31/12/2020				31/12/2019			
	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	1,179,498	45,792	-	1,225,290	704,881	33,805	-	738,686
2	298,937	44,202	-	343,139	495,343	61,933	-	557,276
3	349,845	41,792	-	391,637	195,302	40,202	-	235,504
4	487,335	135,889	-	623,225	408,180	130,611	6	538,797
5	86,073	93,583	-	179,656	128,093	57,111	-	185,204
6	88,188	32,216	-	120,404	243,189	53,697	438	297,324
7	8,479	21,616	-	30,095	11,513	20,048	2	31,563
8	1,510	23,087	-	24,597	1,759	24,566	204	26,530
Doubtful and default	-	-	67,493	67,493	-	1	56,675	56,676
Not rated	10,499	504	895	11,898	8,286	347	58	9,411
Total gross carrying	2,510,364	438,681	68,388	3,017,433	2,196,547	422,320	57,382	2,676,249
Loss allowance	3,128	6,712	46,074	55,914	3,988	4,892	38,708	47,588
Carrying amount	2,507,236	431,969	22,314	2,961,519	2,192,559	417,428	18,675	2,628,662

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: Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, Loans and financial assets 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.

Risk Report

Loan loss provisions in the Bank covered 67.4 % 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 2020 the value of NPLs increased by 11 million euros or by 19.2 % to 68.4 million euros. Loan loss provisions for non-performing loans increased by 7.4 million euros or by 19 % to 46.1 million euros.

Loan loss provisions in the Group covered 63.3 % 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 2020, NPLs increased by 9.7 million euros or by 12 % to 90.2 million euros. Loan loss provisions for non-performing loans increased by 6.5 million euros or by 12.9 % to 57.1 million euros.

Portfolio quality

The Group's performing exposure based on days past due classification

EUR '000 Days overdue	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	2,930,699	8,860	2,618,331	8,766
Overdue receivables up to 29 days	16,817	193	27,740	500
Overdue receivables from 30 to 59 days	2,052	1,017	1,748	176
Overdue receivables from 60 to 89 days	170	11	1,120	265
Total	2,949,739	10,082	2,648,939	9,706

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: Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, Loans and financial assets 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 Days overdue	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	2,935,553	8,791	2,544,779	8,161
Overdue receivables up to 29 days	11,658	49	5,330	178
Overdue receivables from 30 to 59 days	1,805	996	469	34
Overdue receivables from 60 to 89 days	29	4	83	5
Total	2,949,045	9,840	2,550,661	8,379

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: Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding Cash), Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, Loans and financial assets 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.

Impaired loans based on the Bank of Italy classification

EUR '000 Bank of Italy Class	Bank		Group	
	31/12/ 2020	31/12/ 2019	31/12/2020	31/12/ 2019
Past-due	4,890	3,384	6,183	5,386
Unlikely to pay	29,921	19,342	44,523	33,698
Bad	33,574	32,796	39,490	39,509
Total	68,386	55,522	90,195	78,592

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).

Risk Report

Macroeconomic drivers of loss according to macroeconomic scenarios

	2020	2021	2022	2023
Real GDP, yoy % change				
Baseline	(6.0)	7.0	3.3	2.9
Negative scenario	(6.0)	0.9	3.5	3.0
Positive scenario	(6.0)	7.0	5.2	3.0
Inflation (CPI) yoy, eop				
Baseline	0.2	1.6	1.7	2.0
Negative scenario	0.2	1.2	1.7	2.0
Positive scenario	0.2	1.8	2.3	2.0
Inflation (CPI) yoy, average				
Baseline	-	1.4	1.7	1.9
Negative scenario	-	0.7	1.5	1.9
Positive scenario	-	1.0	2.1	2.2
Monthly wage, nominal EUR				
Baseline	1806.2	1842.3	1933.6	2026.3
Negative scenario	1806.2	1815.3	1876.1	1967.3
Positive scenario	1806.2	1937.9	2081.1	2188.6
Unemployment rate, %				
Baseline	6.5	6.0	5.0	4.5
Negative scenario	6.5	6.8	5.8	4.5
Positive scenario	6.5	5.5	4.0	3.0
Long-term interest rates 10y (%)				
Baseline	0.4	0.7	0.8	0.8
Negative scenario	0.4	0.7	0.8	0.8
Positive scenario	0.4	0.1	-	0.2
House price index, yoy % change				
Baseline	-	2.0	4.0	2.0
Negative scenario	-	-	3.7	4.0
Positive scenario	-	2.8	4.7	4.3

Multiple scenarios

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 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 to account for the deteriorating macroeconomic projections as a result of the COVID-19 pandemic and 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 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	15.8	(11.6)	4.8
Baseline	23.1	(10.0)	44.1
Negative scenario	36.6	(9.3)	27
Total	21.9	(10.4)	23

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 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:

- Cash balances with the Central Bank and demand deposits at 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 below 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.

Cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding Cash)

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks in accordance with IFRS 9.

The Group's and the Bank's loss allowance – cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding cash)

Detailed disclosure is omitted due to low materiality.

Risk Report

The Group's and the Bank's gross carrying amount – cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding cash)

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2019	298,617	12,578	-	311,195
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	498,225	4,679	-	502,905
Financial assets that have been derecognised	(35,743)	(112)	-	(35,855)
Other changes	-	-	-	-
Gross carrying amount as at 31/12/2020	761,099	17,145	-	778,244

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as of 31/12/2018	211,182	11,655	-	222,837
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	-	-	289,676
Financial assets that have been derecognised	(187,090)	-	-	(187,090)
Other changes	(14,124)	(104)	-	(14,228)
Gross carrying amount as of 31/12/2019	298,617	12,578	-	311,195

The Group's and the Bank's gross carrying amount by internal credit risk rating grades and stages – cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding cash)

EUR '000	31/12/2020				31/12/2019			
	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	43,350	631,108	-	674,458	264,629	7,407	-	272,036
2	17	6,195	-	6,212	30,000	4,049	-	34,050
3	87,803	1,424	-	89,227	2,836	1,121	-	3,957
4	8,184	-	-	8,184	935	-	-	935
5	31	-	-	31	64	-	-	64
6	131	-	-	131	153	-	-	153
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gross carrying	139,517	638,727	-	778,244	298,617	12,578	-	311,195
Loss allowance	4	-	-	4	2	-	-	2
Carrying amount	139,513	638,727	-	778,240	298,615	12,578	-	311,193

The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification - cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks (excluding cash)

EUR '000 Days overdue	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	778,244	4	311,195	2
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
Total	778,244	4	311,195	2

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
Loss allowance as at 31/12/2019	30	-	-	30
Changes in the loss allowance	-	-	-	-
Transfer to stage 1	-	-	-	-
Transfer to stage 2	-	-	-	-
Transfer to stage 3	-	-	-	-
Increase due to change in credit risk	4	-	-	4
Decrease due to change in credit risk	-	-	-	-
Changes due to modifications that didnot result in derecognition	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	-	-	-	-
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foregin exchange and other movements	-	-	-	-
Loss allowances as at 31/12/2020	34	-	-	34

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Loss allowance as at 31/12/2018	70	-	-	70
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)	-	-	(41)
Changes due to modifications that didnot result in derecognition	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-
New financial assets originated	1	-	-	1
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foregin exchange and other movements	-	-	-	-
Loss allowances as at 31/12/2019	30	-	-	30

Risk Report

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
Gross carrying amount as at 31/12/2019	314,907	-	-	314,907
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	55,121	-	-	55,121
Financial assets that have been derecognised	(63,823)	-	-	(63,823)
Other changes	(4,467)	-	-	(4,467)
Gross carrying amount as at 31/12/2020	301,737	-	-	301,737

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2018	385,488	-	-	385,488
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	-	-	4,116
Financial assets that have been derecognised	(33,934)	-	-	(33,934)
Other changes	(40,763)	-	-	(40,763)
Gross carrying amount as at 31/12/2019	314,907	-	-	314,907

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	31/12/2020				31/12/2019			
	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	255,831	-	-	255,831	252,860	-	-	252,860
2	-	-	-	-	62,047	-	-	62,047
3	33721.7	-	-	33,722	-	-	-	-
4	12184.7	-	-	12,185	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gross carrying	301,737	-	-	301,737	314,907	-	-	314,907
Loss allowance	34	-	-	34	30	-	-	30

The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification – debt securities measured at FVTOCI

EUR '000	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	301,737	34	314,907	30
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
Total	301,737	34	314,907	30

Debt securities measured at AC

The following tables analyse the Group's and the Bank's loss allowance and carrying amount of debt securities measured at AC in accordance 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
Loss allowance as at 31/12/2019	-	-	-	-
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	-	-	1
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-
Loss allowances as at 31/12/2020	1	-	-	1

No AC bond positions were held in 2019.

Risk Report

The Group's and the Bank's gross carrying amount – debt securities measured at AC

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2019	-	-	-	-
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	33,318	-	-	33,318
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Other changes	-	-	-	-
Gross carrying amount as at 31/12/2020	33,318	-	-	33,318

No AC bond positions were held in 2019. Item other changes in the tables above contains gross exposure changes on items that were neither derecognized nor experienced a stage change during the observation period.

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	31/12/2020			Total
	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	
1	33,318	-	-	33,318
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
7	-	-	-	-
8	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-
Not rated	-	-	-	-
Total gross carrying	33,318	-	-	33,318
Loss allowance	1	-	-	1
Carrying amount	33,317	-	-	33,317

No AC bond positions were held in 2019.

The Group's and the Bank's performing loans based on days past due classification – debt securities measured at AC

EUR '000	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	33,318	1	-	-
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
Total	33,318	1	-	-

No AC bond positions were held in 2019.

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 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
Loss allowance as of 31/12/2019	2	-	-	2
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	2	-	-	2
Financial assets that have been derecognised	-	-	-	-
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-
Loss allowances as of 31/12/2020	4	-	-	4

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Loss allowance as of 31/12/2018	9	-	-	9
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	-	-	1
Financial assets that have been derecognised	(8)	-	-	(8)
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-
Loss allowances as of 31/12/2019	2	-	-	2

Risk Report

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
Gross carrying amount as at 31/12/2019	50,624	12	-	50,636
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	9,602	-	-	9,602
Financial assets that have been derecognised	(764)	(15)	-	(779)
Other changes	-	5	-	5
Gross carrying amount as at 31/12/2020	59,462	2	-	59,464

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2018	37,644	2	-	37,646
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	20,190	13	-	20,203
Financial assets that have been derecognised	(17,156)	(2)	-	(17,158)
Other changes	9,945	-	-	9,945
Gross carrying amount as at 31/12/2019	50,624	12	-	50,636

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	31/12/2020				31/12/2019			
	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	22,804	-	-	22,804	2	-	-	2
2	4	-	-	4	49,190	-	-	49,190
3	36,656	-	-	36,656	524	11	-	535
4	-	-	-	-	69	-	-	69
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful and default	-	-	-	-	-	-	-	-
Not rated	1	-	-	1	839	-	-	839
Total gross carrying	59,464	-	-	59,464	50,624	12	-	50,636
Loss allowance	4	-	-	4	2	-	-	2
Carrying amount	59,460	-	-	59,460	50,622	12	-	50,633

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	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	59,464	4	50,636	2
Overdue receivables up to 29 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 30 to 59 days	-	-	-	-
Overdue receivables from 60 to 89 days	-	-	-	-
Total	59,464	4	50,636	2

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
Loss allowance as of 31/12/2019	3,792	5,549	50,582	59,923
Changes in the loss allowance	-	-	-	-
Transfer to stage 1	1,412	(1,202)	(210)	-
Transfer to stage 2	(666)	1,514	(848)	-
Transfer to stage 3	(115)	(874)	989	-
Increase due to change in credit risk	858	2,685	16,761	20,303
Decrease due to change in credit risk	(3,236)	(627)	(3,834)	- 7,698
Changes due to modifications that did not result in derecognition	21	32	283	336
Write-offs	(92)	(6)	(2,755)	- 2,853
New financial assets originated	751	584	5,886	7,221
Financial assets that have been derecognised	(472)	(996)	(2,909)	- 4,377
Changes in models/risk parameters	868	295	(7,098)	- 5,935
Foreign exchange and other movements	-	8	23	30
Loss allowances as of 31/12/2020	3,122	6,960	56,869	66,950

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Loss allowance as of 31/12/2018	4,350	5,133	65,496	74,979
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	8,679
Decrease due to change in credit risk	(1,934)	(1,294)	(8,603)	(11,831)
Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
Write-offs	(30)	(3)	(4,435)	(4,468)
New financial assets originated	1,167	1,037	1,760	3,964
Financial assets that have been derecognised	(742)	(733)	(9,930)	(11,406)
Changes in models/risk parameters	-	-	-	-
Foreign exchange and other movements	-	-	5	6
Loss allowances as of 31/12/2019	3,792	5,549	50,582	59,923

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
Gross carrying amount as at 31/12/2020	1,532,651	436,868	78,592	2,048,111
Changes in the gross carrying amount				-
Transfer to stage 1	80,242	(79,691)	(551)	-
Transfer to stage 2	(166,417)	168,126	(1,710)	-
Transfer to stage 3	(9,523)	(11,875)	21,399	-
Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
Write-offs	(92)	(6)	(2,755)	(2,853)
New financial assets originated	204,389	24,085	8,896	237,370
Financial assets that have been derecognised	(127,617)	(32,667)	(5,996)	(166,280)
Other changes	(178,332)	(65,085)	(12,385)	(255,803)
Gross carrying amount as at 31/12/2019	1,335,301	439,755	85,490	1,860,546

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2018	1,525,103	413,008	103,849	2,041,960
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)	(4,468)
New financial assets originated	446,990	53,455	2,822	503,267
Financial assets that have been derecognised	(175,267)	(49,873)	(15,619)	(240,759)
Other changes	(179,611)	(52,517)	(19,762)	(251,890)
Gross carrying amount as at 31/12/2019	1,532,651	436,868	78,592	2,048,111

The Group's gross carrying amount by internal credit

EUR '000	31/12/2020				31/12/2019			
	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	213,406	23,111	-	236,516	168,452	27,203	-	195,655
2	300,029	38,299	-	338,328	372,172	58,327	-	430,500
3	193,188	40,592	-	233,780	192,976	39,571	-	232,547
4	367,306	148,399	-	515,705	469,353	142,153	6	611,512
5	120,079	103,970	-	224,049	181,319	63,492	-	244,811
6	110,772	37,011	-	147,783	116,113	59,248	438	175,799
7	10,795	23,230	-	34,024	16,707	20,922	2	37,630
8	1,510	23,524	-	25,034	1,759	25,255	204	27,219
Doubtful and default	-	-	84,595	84,595	-	1	77,885	77,886
Not rated	18,217	1618.97225	895.02396	20,731	13,800	694	58	14,552
Total gross carrying	1,335,301	439,755	85,490	1,860,546	1,532,651	436,867	78,592	2,048,111
Loss allowance	3,120	5,709	58,121	66,950	3,792	5,549	50,582	59,923
Carrying amount	1,332,181	434,046	27,369	1,793,596	1,528,859	431,319	28,010	1,988,188

The Group's performing loans based on days past due classification – loans and advances to customers measured at amortised cost

EUR '000	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	1,756,017	7,608	1,938,911	8,400
Overdue receivables up to 29 days	16,817	193	27,740	500
Overdue receivables from 30 to 59 days	2,052	1,017	1,748	176
Overdue receivables from 60 to 89 days	170	11	1,120	265
Total	1,775,056	8,829	1,969,519	9,340

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
Loss allowance as of 31/12/2019	3,965	4,842	38,533	47,340
Changes in the loss allowance	-	-	-	-
Transfer to stage 1	962	(926)	(36)	-
Transfer to stage 2	(508)	1,338	(830)	-
Transfer to stage 3	(65)	(627)	692	-
Increase due to change in credit risk	831	2,598	12,026	15,455
Decrease due to change in credit risk	(3,927)	(709)	357	4,280
Changes due to modifications that did not result in derecognition	21	32	283	336
Write-offs	(31)	(6)	(844)	881
New financial assets originated	702	540	5,692	6,933
Financial assets that have been derecognised	(472)	(996)	(2,909)	4,377
Changes in models/risk parameters	1,441	770	(7,098)	4,887
Foreign exchange and other movements	-	8	22	30
Loss allowances as of 31/12/2020	2,919	6,863	45,887	55,669

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Loss allowance as of 31/12/2018	3,704	4,471	50,513	58,688
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	6
Loss allowances as of 31/12/2019	3,965	4,842	38,533	47,340

Risk Report

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
Gross carrying amount as at 31/12/2020	1,530,421	410,517	55,522	1,996,460
Changes in the gross carrying amount				-
Transfer to stage 1	68,063	(67,946)	(117)	-
Transfer to stage 2	(137,918)	139,570	(1,652)	-
Transfer to stage 3	(5,905)	(8,239)	14,144	-
Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	-	-	-
Write-offs	(31)	(6)	(844)	(881)
New financial assets originated	198,009	21,403	8,561	227,972
Financial assets that have been derecognised	(127,617)	(32,667)	(5,996)	(166,280)
Other changes	(159,134)	(54,255)	(5,834)	(219,223)
Gross carrying amount as at 31/12/2019	1,365,887	408,377	63,784	1,838,048

EUR '000	Stage 1 12-month ECL	Stage 2 Lifetime ECL	Stage 3 Lifetime ECL	Total
Gross carrying amount as at 31/12/2018	1,511,255	395,765	76,048	1,983,068
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)	(4,467)
New financial assets originated	547,601	48,189	2,795	598,586
Financial assets that have been derecognised	(339,386)	(49,873)	(15,619)	(404,878)
Other changes	(117,933)	(46,403)	(11,512)	(175,848)
Gross carrying amount as at 31/12/2019	1,530,421	410,517	55,522	1,996,460

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	31/12/2020				31/12/2019			
	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	213,406	23,111	-	236,516	168,452	27,203	-	195,655
2	299,915	38,006	-	337,921	371,874	57,883	-	429,758
3	191,618	40,366	-	231,984	190,749	39,066	-	229,814
4	466,965	135,889	-	602,854	407,162	130,596	6	537,763
5	86,042	93,583	-	179,625	128,030	57,111	-	185,140
6	88,058	32,216	-	120,274	243,036	53,697	438	297,171
7	8,479	21,616	-	30,095	11,512	20,048	2	31,562
8	1,510	23,087	-	24,597	1,759	24,566	204	26,530
Doubtful and default	-	-	62,889	62,889	-	1	54,814	54,815
Not rated	9,896	502,6997	895,02396	11,294	7,847	347	58	8,252
Total gross carrying	1,365,887	408,377	63,784	1,838,048	1,530,421	410,518	55,522	1,996,460
Loss allowance	3,035	5,452	47,182	55,669	3,965	4,842	38,533	47,340
Carrying amount	1,362,852	402,925	16,601	1,782,379	1,526,456	405,675	16,989	1,949,120

The Bank's performing loans based on days past due classification – loans and advances to customers measured at amortised cost

EUR '000 Days overdue	31/12/2020		31/12/2019	
	Exposure	Loss allowance	Exposure	Loss allowance
Performing loans	1,760,772	7,438	1,931,319	8,617
Overdue receivables up to 29 days	11,658	49	8,548	84
Overdue receivables from 30 to 59 days	1,805	996	731	29
Overdue receivables from 60 to 89 days	29	4	339	78
Total	1,774,264	8,487	1,940,938	8,807

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	31/12/2020	31/12/2019
Gross carrying amount before modification	7,057	1,199
Loss allowances before modification	(837)	(31)
Net amortised cost before modification	6,220	1.168
Net modification gain/loss (+/-)	(336)	(11)
Net amortised cost after modification	5,884	1,157

EUR '000 Financial assets modified since initial recognition at a time when loss allowance was based on lifetime ECL	31/12/2020	31/12/2019
Gross carrying amount of finance assets for which loss allowances has changed in the period from lifetime to 12-month ECL after modification	5,884	759

Effects arising from the COVID-19 pandemic

The COVID-19 outbreak constitutes significant event and source of uncertainty which requires management to apply judgements and estimates in assessing its impact on the financial position and performance.

During the financial year 2020, the COVID-19 pandemic has spread in the region in which the Group operates affecting the Group's economic activities and the resulting profitability.

The slow-down of economic activities has determined a reduction of all the categories of commercial revenues (interests and commissions) and financial revenues (trading results) due to the associated downturn of financial markets.

Extraordinary expenses have been incurred as they were required to grant business continuity communications and security appropriate in light of the pandemic.

The market environment is affected by uncertainties about the existence and the degree of the economic recovery in future periods as well as the evolution of the pandemic.

COVID-19 impact on measurement of financial and non-financial assets recognised in the balance sheet

Credit exposures

The slow-down of the economic activity resulting from the COVID-19 pandemic and the associated lock-down measures has affected the estimates on credit exposures recoverability and the calculation of the associated loan loss provisions. The amount of loan loss provisions is determined considering the current and expected classification of credit exposures, the sale price - for those non-performing exposures whose recovery is expected through sale to external counterparties, and credit parameters (Probability of Default, Loss Given Default and Exposure at Default) which, in accordance with IFRS 9 incorporate among other factors forward looking information and the expected evolution of the macro-economic scenario.

In this context, the Group has updated macro-economic scenarios as at 31 December 2020, considering in addition to a baseline scenario also an adverse scenario and a positive scenario and applying weighting factors to the scenarios.

Risk Report

The table below shows the weights of macroeconomic scenarios before the COVID-19 pandemic and as at December 2020.

Ponders for macroeconomic scenarios

Scenario	Before COVID-19	December 2020
Baseline	70 %	55 %
Positive	10 %	5 %
Negative	20 %	40 %

Based on the above mentioned, at the end of 2020 the coverage of the performing portfolio by the expected credit losses increased by 0,1pp compared to the end of 2019, while the share of Stage 2 loans in total loans increased by 1,2pp.

Performing portfolio ECL coverage

Dec 2019	March 2020	June 2020	Sep 2020	Dec 2020
0.5 %	0.6 %	0.7 %	0.7 %	0.6 %

Stage 2 loan ratio

Dec 2019	March 2020	June 2020	Sep 2020	Dec 2020
22.5 %	21.3 %	25.7 %	26.0 %	23.7 %

The measurement is affected by the degree of uncertainty on the evolution of the pandemic, the effect of the relief measures and, ultimately, the start and the degree of economic recovery.

The evolution of these factors may require in future financial years the classification of additional credit exposures as non-performing, thus determining the recognition of additional loan loss provisions related to both these exposures as well as performing exposures following the update in credit parameters. In this context, among other factors, the relevant will be the ability of the customers to service their debt once moratoria measures granted will expire.

Adjustments to the loan loss provisions might be required by the occurrence of a macro-economic scenario different from the one estimated for the calculation of the credit risk parameters, or by the prevalence of non-performing exposures on the market, or prices different from those used in the measurement.

COVID-19 relief for customers

With reference to credit risk, UniCredit positively sees all the initiatives aimed at supporting the real economy that have been put in place by the EU and Slovenian Government and is complementing them with additional measures to support customers over this period and to reduce as much as possible the negative effects of this crisis. All concessions are defined to respond as quickly as possible to the drawback deriving from a temporary slow-down of the economic cycle and related liquidity issues. The potential impact on the Bank's risk profile is mitigated with:

- Acquisition of public guarantees, as feasible, in line with the mechanisms put in place by the Slovenian Government;
- An ex-ante and ongoing evaluation of the client's risk profile and continuous monitoring;

UniCredit has defined Group guiding principles for underwriting, monitoring and management of Moratorium/emergency schemes, to cope with the new challenges and to early detect potential signals of asset quality deterioration.

With specific reference to the moratorium measures, and in order to provide relief to the lockdown measures put in place for containing COVID-19 outbreak, UniCredit group made a set of initiatives available to customers, typically allow the postponement of instalments and the increase in the residual maturity of credit exposures.

Among these initiatives, a number of moratoriums specifically have met the definition of "General Payment" (either legislative or assimilated non-legislative ones) according the "Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis"¹ issued by EBA on April 2020 (and updated on September and December 2020), as broadly applied by credit institution on the basis of national laws or industry- or sector-wide private initiatives.

The Bank, in line with UniCredit Group general approach, has also implemented other moratorium initiatives not specifically referred to the above mentioned EBA guidelines and therefore granted by the Institutions as additional customer support tools to deal with the context of difficulties and independently from national law or industry- or sector-wide private initiatives. In particular, UniCredit Banka Slovenija d.d. adopted such an initiative for the clients of its leasing entity – UniCredit Leasing d.o.o. given the non-applicability of the available legislative schemes to it.

¹ Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis issued on 2 April 2020 ("EBA/GL/2020/02") and subsequent amendment EBA/GL/2020/15

On the basis of the above-mentioned EBA GLs the Group Guidelines defined by the Parent company address all legal entities on rating assignment process and regulatory treatment for the above-mentioned Moratoria and Guarantee Schemes.

Specifically, different regulatory treatments are allowed with respect to forbearance measures as well as Default detection, particularly from the point of view of the Unlikely To Pay ("UTP") assessment:

- General Payment Moratoria granting does not trigger automatically a forbearance classification, but a specific assessment is aimed at verifying the financial difficulty situation; in this case UTP assessment shall be applied both during the period of the moratorium and shortly after its end;
- For other moratoria initiatives the ordinary forbearance process is applied testing financial difficulty at concession; in this case UTP assessment shall be applied at concession and afterwards.

Specific guidelines have been established for rating assignment with the request for a forward-looking perspective to be adopted for the qualitative component of the rating to incorporate potential macro-economic rebound combined with sector outlook in case applicable. Such Guidelines are intended valid up to the duration set for General Payment Moratoria and up to 2020-year end for Bank specific initiatives.

UniCredit Banka Slovenija d.d. moratoria portfolio overview as of 31 December 2020, consolidated view

As of 31.12.2020 UniCredit Banka Slovenija d.d. had approx. EUR 68,5m gross amount of EBA-compliant moratoria loans and advances towards 847 obligors, of which the granted amount is around EUR 57,6m corresponding to 718 obligors.

Thereof, the granted amount is split as follows:

- Gross exposure towards Households ("HH") at EUR 36,4m with the majority (ca. 78%) of it being collateralized by residential mortgage property;
- Gross exposure towards Non-Financial Corporations (NFCs) at EUR 21,1m, whereas ca. 52% of the moratoria exposure towards NFCs is secured by commercial immovable property.

EUR '000	Number of obligors	Gross carrying amount			Accumulated impairment		
		Total	o/w Performing	o/w Non-Performing	Total	o/w Performing	o/w Non-Performing
EBA-compliant moratoria loans and advances	718	48,919	40,194	8,725	5,815	1,027	4,787
of which: Households		29,713	27,843	1,869	1,436	581	855
of which: Collateralised by residential immovable property		23,622	22,688	935	751	432	319
of which: Non-financial corporations		19,173	12,317	6,856	4,378	446	3,932
of which: Small and medium-sized enterprises		14,802	7,946	6,856	4,174	241	3,932
of which: Collateralized by commercial immovable property		9,590	5,752	3,838	2,658	147	2,511

Positively noted is that out of the granted moratoria exposures, a material portion of approx. 15 % has already expired whilst moratoria extensions have been requested only for 2.6 million EUR of the granted amount.

In terms of residual maturities of the outstanding EBA-compliant moratoria gross loans exposure of EUR 48.9 million EUR the residual maturities distribution falls in three main buckets:

- Maturity <= 3 months: 41 %
- 3 months < maturity <= 6 months: 50 %
- 6 months < maturity <= 9 months: 7 %
- Longer: 1 %

The moratoria exposure remained at contained levels relatively to the overall portfolio of the Bank and compares favourably to UniCredit Banka Slovenija d.d. versus the market average.

COVID-19 outbreak impacts on statement of going concern

The Management considers that the emergence of COVID-19 outbreak during the financial year 2020 and the associated lock-down measures have determined negative effects that are expected to be partially offset by the economic relief measures put in place by the Government and the European Union.

Risk Report

The Management has considered these circumstances in the assessments of significant items of the financial statements. Acknowledging the unpredictability surrounding the economic recovery and the impact of the lock-down measures adopted, the Management believes with reasonable certainty that the Group will continue to operate profitably in the foreseeable future.

As a result, in accordance with the provisions of IAS 1, these consolidated financial statements were prepared on a going concern basis.

New Definition of Default

The New Definition of Default will be applied in the first quarter of 2021, in line with the deadline for the entry in force (1 January 2021) set out by the European Banking Authority in the related Guidelines for Banks adopting Internal Rating Based Approaches. The new classification criteria will envisage as main changes the review of the materiality thresholds of past due and a further articulated structures of Unlikely-To-Pay triggers (it is worth mentioning the one related to the Distressed Restructuring for forbore exposures, where a maximum threshold for diminished Net Present Value of 1% has been set), including additional requirements on default contagions effects in case of connected clients (primarily, Group of companies, joint credit obligations among individuals and link among natural persons and unlimited liability companies). Furthermore, a minimum probation period before returning in a non-defaulted status has been set as mandatory.

As at 31 December 2020, therefore, the Non-Performing Exposures do not incorporate the New Definition of Default classification. Nevertheless, as a result of the application of the new Definition of Default, the Bank is aware of new more stringent criteria for the classification of the counterparty risk, therefore the related effect is already recognised within the determination of the Loan Loss Provisions as at 31 December 2020.

Particularly, the new Definition of Default is considered in terms of quantification of Loan Loss Provisions under the twofold perspective of:

1. portfolio shift from Performing to Non-Performing Loan portfolio, with the consequent impact on the loan losses coverages, stemming from classification of loans according to the New Definition of Default;

2. estimation of the Expected Credit Loss on the single credit exposures including the new Definition of Default.

As far as point 1 is concerned, as mentioned above as a result of the application of the new Definition of Default, the Bank is aware of new more strict criteria on the evaluation of the counterparty risk. According to IFRS 9 the presence of additional information leads to assess the increase in credit risk also considering the downgrade therefore increasing the associated Loan Loss provisions. Considering, however, that classification of counterparty as defaulted can occur only starting from 1 January 2021, the additional Loan Loss Provisions are allocated, on a proportional basis, to each single credit positions belonging to the relative homogeneous sub-portfolios, sharing common credit risk characteristics and identified as the ones having higher likelihood of occurrence of new default events.

With reference to point 2 from above, it is worth mentioning that increase in credit risk arising from an expected downgrade of a borrower determines not only an increase in Loan Loss Provisions of that single borrower, but also of all those borrowers sharing common credit risks features.

As a result, the IFRS parameters and methodologies used as at 31 December 2020 for estimating the expected credit loss and the associated Loan Loss provisions and, in particular, underlying risk parameters, Probability of Default, Loss Given Default, Exposure-at-Default and assessment of Significant Increase in Credit Risk, have been recalibrated considering the New Definition of Default.

The application of the new definition of default, according to the methods explained above has led to the recognition of impairment losses for 2.9 million euros.

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. The Group holds trading positions in various financial instruments, including financial derivatives, driven by customer requirements. The majority of derivatives are negotiated on the OTC market.

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	31/12/2020	31/12/2019
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	794.526	328.423
Financial assets held for trading	15.444	15.460
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	5.466	3.305
Financial assets at fair value through other comprehensive income	324.848	337.926
Financial assets at amortised cost	1.889.513	2.041.172
Debt Securities	33.317	-
Loans to banks	59.460	50.634
Loans to non-bank customers	1.793.596	1.988.188
Advances	3.139	2.350
Derivatives - hedge accounting	19.227	16.736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	19.900	11.094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
Total	3.068.924	2.754.117
Financial liabilities held for trading	14.480	12.299
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	1.676
Financial liabilities measured at amortised cost	2.711.567	2.409.775
Deposits from banks and central banks	29.412	63.323
Deposits from non-bank customers	2.169.309	1.986.606
Loans from banks and central banks	472.733	314.549
Subordinated liabilities	-	-
Other financial liabilities	40.114	45.297
Derivatives - hedge accounting	36.788	37.987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16.780	12.373
Total	2.779.615	2.474.110

Risk Report

Exposure to market risks at the Bank's level

EUR '000		
Content	31/12/2020	31/12/2019
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	794.526	328.423
Financial assets held for trading	15.444	15.460
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	5.466	3.305
Financial assets at fair value through other comprehensive income	324.848	337.926
Financial assets at amortised cost	1.878.295	2.002.048
Debt Securities	33.317	-
Loans to banks	59.460	50.634
Loans to non-bank customers	1.782.379	1.949.120
Advances	3.139	2.294
Derivatives - hedge accounting	19.227	16.736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	19.900	11.094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	1
Total	3.057.707	2.714.993
Financial liabilities held for trading	14.480	12.299
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	0	1.676
Financial liabilities measured at amortised cost	2.722.338	2.389.130
Deposits from banks and central banks	29.412	63.323
Deposits from non-bank customers	2.196.304	1.990.955
Loans from banks and central banks	457.967	291.180
Subordinated liabilities	-	-
Other financial liabilities	38.655	43.672
Derivatives - hedge accounting	36.788	37.987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16.780	12.373
Total	2.790.386	2.453.464

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 and Liquidity risk management unit and compared with risk limits set by the Assets and Liabilities Committee (ALCO). 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.

For the purpose of managing market risk, main limits are defined within Group's Risk Appetite Framework approved by the Management and Supervisory Board, while more precise limits are approved by the Asset Liabilities Committee ("ALCO") and aligned with the UniCredit Group. 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 Market Risk Strategy. The 2020 market risk limit framework was redefined with focus on steering of Profit and Loss and Capital impacts. To this end, the structure of market risk limits has been changed in order to reflect the accounting classification of positions (Fair Value through Profit and Loss »FVTPL«, Fair Value through Other Comprehensive Income »FVTOCI«, At Cost »AC«) and the allocation of positions to the Trading and Banking book.

To sum up, two sets of limits are defined:

- Broad market risk limits (BMLs): The main new feature of the BMLs is a clear separation of FVTPL and FVTOCI positions with separate sets of limits for each group. Positions classified as AC are only relevant for the RAF KPI Max sovereign exposure, while their notionals, duration, and embedded loss is monitored quarterly. Interest rate delta position (BP01) of AC items is monitored within dedicated IRRBB limits that are defined separately.

Each group of BMLs (FVTPL and FVTOCI) has three distinct limit types:

- Value-at-Risk (VaR) - VaR is calculated for a one-day holding period with a confidence level of 99%. The model uses historical simulation based on the most recent 250 observations of daily returns.,
- Loss warning level (LwL), calculated as a cumulative 60-day sum of either P&L for FVTPL or FVTOCI reserve change for FVTOCI,
- Stress test warning level (STWL), calculated as a decrease of either P&L for FVTPL or FVTOCI reserve for FVTOCI positions during periods of stress (calculated using ICAAP stress scenarios).
- Granular market risk limits: those exist independently of, but act together with the Broad market risk limits; in order to control more effectively and more specifically different risk types. Limits are imposed on notional exposures in the bond portfolio (divided on sovereign and non-sovereign, trading book and banking book), the FX position of the bank, and interest and credit spread deltas (BP01 and CPV respectively)

Only authorized risk-takers are permitted to assume risk positions.

Limits and warning levels are monitored by the local Market and Liquidity Risk unit. 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, Risk Committee and Supervisory Board.

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. 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 and implementation of regulatory requirements. Based on aggregated data, the IMOD risk management system provides major risk parameters for treasury operations once a day, for end of day positions.

The VaR model 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 % and has the following limitations:

- The one-day holding period assumes that all positions can be closed during a single day; this assumption doesn't hold in illiquid markets
- The 99-percent confidence level does not reflect all possible losses that can occur at this confidence level.
- Using historical data as a basis for determining possible future developments does not necessarily cover all possible future scenarios, especially crisis scenarios.

Therefore in addition to VaR, present value of the basis point (BP01) and credit spread basis point (CPV) are calculated and are used for risk management.

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, which provide an early indication of any accumulation of position losses. The Market and Liquidity 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. The system includes another module used to address the topic of price transparency (determining minimum margins and maximum hedging costs for Corporate Treasury Sales). In 2020 there were no deals concluded which were finally classified as not market conform.

Interest Rate, Spread, Foreign Exchange and Equity Risk

The results of the internal model based on VaR for 2020 are at higher levels as compared to the previous year's results. VaR figures of the Group/Bank in the table below include interest (IR), spread (Spread), foreign exchange (FX) and equity (EQ) VaR components.

Risk Report

VaR of the Group in 2020 and 2019

EUR '000	Value at Risk 2020			Value at Risk 2019		
	Minimum	Maximum	Average	Minimum	Maximum	Average
IR VaR	632	1,658	1,386	-	1,157	612
Spread VaR	244	818	673	301	734	449
FX VaR	1	25	6	1	47	9
EQ VaR	-	-	-	-	-	-
Total VaR	864	1,649	1,434	89	1,021	624

VaR of the Bank in 2020 and 2019

EUR '000	Value at Risk 2020			Value at Risk 2019		
	Minimum	Maximum	Average	Minimum	Maximum	Average
IR VaR	632	1,656	1,384	-	1,160	614
Spread VaR	244	818	673	301	734	449
FX VaR	1	25	6	1	47	9
EQ VaR	-	-	-	-	-	-
Total VaR	857	1,660	1,438	349	1,015	631

In 2020, the biggest contributor to Total VaR was Interest Rate (exposure stemming from the embedded floor of commercial loans) followed by Credit Spread. Compared to 2019, one can notice the impact of increased volatility both for interest rates (flattening of EUR curves) and credit spreads (which witnessed significant increase in Q1, at the onset of COVID19 crisis, followed by stabilization at half-year and gradual decrease towards the end of the year). The FX component plays a marginal role in the risk figures.

For internal monitoring, the Bank additionally splits VaR into Trading Book VaR and Banking Book VaR. During 2020, VaR was monitored also split into FVTOCI and FVTPL VaR, with assigned limits for the latter.

Interest Rate Risk

Interest rate risk arises from the exposure to adverse changes in interest rates. Interest rate changes affect net present values of future cash flows and consequently net interest income and other cash flows which are sensitive to interest change.

Primary sources of risk of interest rate changes are:

- Repricing risk - resulting from unfavourable changes in the fair value of assets and liabilities in the remaining period until the next interest rate change (fixed interest rate positions are classified according to their remaining maturity);
- Yield curve risk - the risk of changes in the shape and slope of yield curve;
- Basis risk - risk of different change in interest rates of corresponding asset and liabilities positions which have the same currency, repricing period and frequency of change, but different base rates (e.g. 3M EURIBOR and 3M LIBOR); and
- Option risk - arises from option derivative positions or from the optional elements embedded in bank assets, liabilities and off-balance sheet items.

The risk is measured by calculating the change in the net present value of a portfolio in a scenario where the interest rate changes by 1 basis point, as a sensitivity measure with the basis point value (BP01) limit applied.

The tables below present sensitivity to interest rate changes (BP01) for the Group and the Bank (including both trading and non-trading portfolios). In the following tables related to individual currency exposures and the combination of the basket of currencies. The Group positions itself mainly in EUR, CHF and USD, while positions in currencies other than those represented below were not significant. The sensitivity analysis for every position is based on contractual dates of future interest rate changes. For positions without contractual dates for interest rate changes, or without contractual maturity, the Group uses assumptions which are considered as appropriate, i.e. which reflect actual interest rate sensitivity of the position.

Interest rate basis point shift within the Group in 2020

EUR	31/12/2020						Annual max, min, average		
	Currency	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
CHF	527	(6,929)	(2,075)	(13)	(192)	(8,682)	3,816	(11,762)	8,353
EUR	(8,694)	13,267	(61,261)	27,503	(66,047)	(95,232)	287,365	(346,238)	198,960
USD	(229)	31	-	-	-	(198)	183	(722)	27
Total	(8,394)	6,370	(63,336)	27,490	(66,239)	(104,109)	291,074	(355,059)	207,284

Interest rate basis point shift within the Group in 2019

EUR	31/12/2017						Annual max, min, average		
	Currency	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
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
Total	(12,923)	4,069	(82,724)	(52,950)	(27,077)	(171,605)	(97,435)	(213,490)	161,850

Interest rate basis point shift within the Bank in 2020

EUR	31/12/2020						Annual max, min, average		
	Currency	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
CHF	527	(6,929)	(2,075)	(13)	(192)	(8,682)	3,816	(11,762)	8,353
EUR	(7,828)	13,509	(62,025)	27,842	(66,026)	(94,528)	287,366	(344,782)	197,694
USD	(229)	31	-	-	-	(198)	183	(722)	27
Total	(7,529)	6,613	(64,100)	27,829	(66,218)	(103,405)	291,075	(353,604)	206,019

Interest rate basis point shift within the Bank in 2019

EUR	31/12/2019						Annual max, min, average		
	Currency	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
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
Total	(12,485)	5,030	(84,357)	(53,220)	(27,065)	(172,097)	(93,663)	(212,144)	159,923

The overall interest rate basis point shift exposure in 2020 compared to 2019 was higher on average due to the increasing interest rate sensitivity of commercial options embedded in loans. The end of year figures, though, show a significant decrease in 2020 compared to 2019, due to the compensating effect of stable non maturity deposits that are modelled according to UniCredit Group methodology, and which represent a "natural hedge" for 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 2020 would absorb about 2.4 % of the Group's net capital resources (2.7 % of Bank capital) which is far below the threshold level of 20 %. The result has improved versus end of 2019 due to lower overall interest rate risk in the Banking Book. 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).

Risk Report

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 2020, the sensitivity of interest income to an immediate and parallel shift of +100 bps was 4,992,571 euros and -2,982,459 euros for a shift of -100 bps. For limits monitoring purpose, the negative shift result is deemed relevant.

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 a 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 2020, 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 embedded option effect into the interest rate position of the Group/Bank in 2017, which were significantly impacted by the flattening of EUR interest rate curve in 2020. In the negative interest rate scenario, the value of embedded options increases, contributing to the positive overall result for EUR. In the positive interest rate scenario the impact of embedded 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) 31/12/2020			Stress result (EUR) 31/12/2019		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
parallel -200 bp		36,190	5,077	39	48,652	5,484	(31)
parallel +200 bp		(5,889)	(1,123)	(39)	(13,871)	(1,311)	31
parallel -100 bp		12,612	1,411	20	19,667	1,553	(15)
parallel +100 bp		(5,441)	(671)	(20)	(9,458)	(784)	15
turn clockwise		2,876	-	-	6,317	-	-
turn counter clockwise		(388)	-	-	4,278	-	-

Sensitivity of Net Economic Value within the Bank

Scenario	Risk factor	Stress result (EUR) 31/12/2020			Stress result (EUR) 31/12/2019		
		EUR	CHF	USD	EUR	CHF	USD
parallel -200 bp		35,178	5,077	39	47,855	5,484	(31)
parallel +200 bp		(5,792)	(1,123)	(39)	(14,015)	(1,311)	31
parallel -100 bp		12,481	1,411	20	19,683	1,553	(15)
parallel +100 bp		(5,385)	(671)	(20)	(9,525)	(784)	15
turn clockwise		2,826	-	-	6,202	-	-
turn counter clockwise		(507)	-	-	4,103	-	-

Spread Risk

The Bank's debt securities 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 2020, 86 % of the Bank's bond portfolio is comprised of the Republic of Slovenia government bonds. Total Sovereign exposure amounts to 96 % of Bank's portfolio, while Corporate exposure to local issuers is at 4 %. 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 2020

Maturity	31/12/2020					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
Total	1.264	5.685	13.484	93.105	113.538	131.615	99.808	117.760

Spread basis point value in 201

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
Total	75	5.197	18.494	83.646	107.411	186.335	107.411	130.173

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 2020, 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 21.8 million euros.

Foreign Exchange Risk

Besides VaR, Foreign Exchange positioning is also monitored by each currency on aggregated position level. During 2020, the Group held larger positions only in major currencies.

The Group's open FX position in major currencies in 2020 and 2019

EUR '000	2020		2019	
	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position
CHF	(2,192)	877	(2,021)	1,461
GBP	(43)	61	(1,153)	1,075
JPY	(37)	68	(110)	300
USD	(106)	15	(4,853)	2,217

Bank's open FX position in major currencies in 2020 and 2019

EUR '000	2020		2019	
	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position	Annual maximum in short position	Annual maximum in long position
CHF	(2,192)	877	(2,021)	1,461
GBP	(43)	61	(1,153)	1,075
JPY	(37)	68	(110)	300
USD	(106)	15	(4,853)	2,217

Risk Report

The Group' Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2020

EUR '000 Item	EUR	CHF	USD	Other	Total
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	726,045	16,138	27,164	25,179	794,526
Financial assets held for trading	12,046	12	2,278	1,108	15,444
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	3,281	-	2,185	-	5,466
Financial assets at fair value through other comprehensive income	324,848	-	-	-	324,848
Financial assets at amortised cost	1,758,450	106,227	24,832	3	1,889,513
Debt securities	33,317	-	-	-	33,317
Advances	3,136	-	-	3	3,139
Loans to banks	35,005	-	24,455	-	59,460
Loans to non-banks customers	1,686,992	106,227	377	-	1,793,596
Derivatives - hedge accounting	19,227	-	-	-	19,227
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	19,900	-	-	-	19,900
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-
Tangible assets	20,838	-	-	-	20,838
Intangible assets	14,073	-	-	-	14,073
Tax assets	2,549	-	-	-	2,549
Other assets	3,544	-	-	-	3,544
Total Assets	2,904,801	122,377	56,459	26,290	3,109,927
Financial liabilities held for trading	11,173	10	2,233	1,064	14,480
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	-
Financial liabilities measured at amortised cost	2,622,729	8,726	55,022	25,090	2,711,567
Other financial liabilities	37,181	177	2,392	364	40,114
Loans from banks and central banks	472,733	-	-	-	472,733
Deposits from banks and central banks	28,395	89	201	726	29,412
Deposits from non-bank customers	2,084,421	8,459	52,428	24,000	2,169,309
Derivatives - hedge accounting	29,986	6,802	-	-	36,788
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16,780	-	-	-	16,780
Provisions	20,045	-	37	22	20,104
Tax liabilities	1,570	-	-	-	1,570
Other liabilities	2,565	-	-	-	2,565
Total Liabilities	2,704,848	15,538	57,291	26,176	2,803,854
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Accumulated other comprehensive income	7,937	-	-	-	7,937
Reserves from profit	129,777	-	-	-	129,777
Retained earnings including profit/loss from current year	40,215	-	-	-	40,215
Total Equity	306,073	-	-	-	306,073
Total Liabilities and Equity	3,010,922	15,538	57,291	26,176	3,109,927

The Group' Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2019

EUR '000 Item	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 mandatory 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
Debt securities	-	-	-	-	-
Advances	2,334	-	13	3	2,350
Loans to banks	32,929	17,503	202	-	50,634
Loans to non-banks customers	1,862,668	123,628	1,892	-	1,988,188
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
Intangible assets	14,388	-	-	-	14,388
Tax assets	2,879	-	-	-	2,879
Other assets	2,876	-	-	-	2,876
Total Assets	2,632,682	147,039	8,942	11,610	2,800,273
Financial liabilities held for trading	9,981	120	1,218	980	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	1,676	-	-	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	2,347,986	8,798	42,376	10,615	2,409,775
Other financial liabilities	42,579	215	2,298	205	45,297
Loans from banks and central banks	314,549	-	-	-	314,549
Deposits from banks and central banks	62,430	102	304	487	63,323
Deposits from non-bank customers	1,928,428	8,481	39,774	9,923	1,986,606
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
Other liabilities	3,369	-	-	-	3,369
Total Liabilities	2,422,304	26,913	44,292	11,629	2,505,138
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Accumulated other comprehensive income	10,536	-	-	-	10,536
Reserves from profit	103,314	-	-	-	103,314
Retained earnings including profit/loss from current year	53,142	-	-	-	53,142
Total Equity	295,135	-	-	-	295,135
Total Liabilities and Equity	2,717,439	26,913	44,292	11,629	2,800,273

Risk Report

The Bank's Balance sheet positions in different currencies as of 31 December 2020

EUR '000 Content	EUR	CHF	USD	Other	Total
Cash, cash balances with the Central Bank and demand deposits at banks	726,045	16,138	27,164	25,179	794,526
Financial assets held for trading	12,046	12	2,278	1,108	15,444
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	3,281	-	2,185	-	5,466
Financial assets at fair value through other comprehensive income	324,848	-	-	-	324,848
Financial assets at amortised cost	1,747,233	106,227	24,832	3	1,878,295
Debt securities	33,317	-	-	-	33,317
Advances	3,136	-	-	3	3,139
Loans to banks	35,005	-	24,455	-	59,460
Loans to non-banks customers	1,675,775	106,227	377	-	1,782,379
Derivatives - hedge accounting	19,227	-	-	-	19,227
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	19,900	-	-	-	19,900
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1	-	-	-	1
Tangible assets	19,230	-	-	-	19,230
Intangible assets	13,904	-	-	-	13,904
Tax assets	1,065	-	-	-	1,065
Other assets	2,238	-	-	-	2,238
Total Assets	2,889,018	122,377	56,459	26,290	3,094,143
Financial liabilities held for trading	11,173	10	2,233	1,064	14,480
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	-
Financial liabilities measured at amortised cost	2,633,500	8,726	55,022	25,090	2,722,338
Other financial liabilities	35,722	177	2,392	364	38,655
Loans from banks and central banks	457,967	-	-	-	457,967
Deposits from banks and central banks	28,395	89	201	726	29,412
Deposits from non-bank customers	2,111,416	8,459	52,428	24,000	2,196,304
Derivatives - hedge accounting	29,986	6,802	-	-	36,788
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16,780	-	-	-	16,780
Provisions	20,046	-	37	22	20,104
Tax liabilities	1,570	-	-	-	1,570
Other liabilities	2,330	-	-	-	2,330
Total Liabilities	2,715,384	15,538	57,291	26,176	2,814,390
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Accumulated other comprehensive income	7,937	-	-	-	7,937
Reserves from profit	129,777	-	-	-	129,777
Retained earnings including profit/loss from current year	13,896	-	-	-	13,896
Total Equity	279,753	-	-	-	279,753
Total Liabilities and Equity	2,995,138	15,538	57,291	26,176	3,094,143

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 mandatory 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
Debt securities	-	-	-	-	-
Advances	2,277	-	13	3	2,294
Loans to banks	32,928	17,503	202	-	50,634
Loans to non-banks customers	1,823,600	123,628	1,892	-	1,949,120
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
Intangible assets	14,139	-	-	-	14,139
Tax assets	-	-	-	-	-
Other assets	1,463	-	-	-	1,463
Total Assets	2,584,205	147,038	8,942	11,610	2,751,796
Financial liabilities held for trading	9,981	120	1,218	980	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	1,676	-	-	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	2,327,341	8,797	42,376	10,615	2,389,130
Other financial liabilities	40,954	215	2,298	205	43,672
Loans from banks and central banks	291,180	-	-	-	291,180
Deposits from banks and central banks	62,430	102	304	487	63,323
Deposits from non-bank customers	1,932,778	8,481	39,774	9,923	1,990,955
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
Other liabilities	2,475	-	-	-	2,475
Total Liabilities	2,400,508	26,912	44,292	11,629	2,483,340
Share capital	20,384	-	-	-	20,384
Share premium	107,760	-	-	-	107,760
Accumulated other comprehensive income	10,536	-	-	-	10,536
Reserves from profit	84,635	-	-	-	84,635
Retained earnings including profit/loss from current year	45,143	-	-	-	45,143
Total Equity	268,456	-	-	-	268,456
Total Liabilities and Equity	2,668,963	26,912	44,292	11,629	2,751,796

Risk Report

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 2020

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
1. Debt securities and interest rate indexes	564,838	1,233,474	10,825	19,227	10,997	29,986
a) Options	-	-	-	-	-	-
b) Swaps	564,537	1,233,474	10,825	19,227	10,997	29,986
c) Forwards	-	-	-	-	-	-
d) Futures	301	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
2. Equity instruments and stock indexes	-	-	-	-	-	-
a) Options	-	-	-	-	-	-
b) Swaps	-	-	-	-	-	-
c) Forwards	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
3. Gold and currencies	242,824	166,173	3,392	-	3,306	6,802
a) Options	3,305	-	122	-	-	-
b) Swaps	103,359	166,173	823	-	1,042	6,802
c) Forwards	136,160	-	2,447	-	2,264	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
4. Commodities	1,767	-	175	-	176	-
5. Other underlyings	-	-	-	-	-	-
Total	809,429	1,399,647	14,392	19,227	14,479	36,788

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
1. Debt securities and interest rate indexes	507,262	1,287,961	9,734	16,650	9,951	19,992
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	-	-	-	-	-	-
2. Equity instruments and stock indexes	-	-	-	-	-	-
a) Options	-	-	-	-	-	-
b) Swaps	-	-	-	-	-	-
c) Forwards	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
3. Gold and currencies	297,685	166,883	2,151	85	2,070	17,995
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	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-
e) Others	-	-	-	-	-	-
4. Commodities	5,534	-	274	-	274	-
5. Other underlyings	-	-	-	-	-	-
Total	810,481	1,454,844	12,159	16,736	12,295	37,987

Equity risk

Equity risk is the possibility that prices will fluctuate, affecting the fair value of investments and other instruments that derive their value from a particular investment. The primary exposure to equity risk arises from the Group's holding of equity investments at fair value through profit or loss and at fair value through other comprehensive income.

Maximum Market Risk RWA

Max RWA of MR (%) represents the proportion of Market Risk RWA in total RWA. Risk is monitored in relation to target, trigger and limit levels. Target is set up in line with projected Market Risk RWA, while trigger and limit are monitored in order to identify maximum deviation from the target.

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;

Risk Report

- 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.

The Liquidity Coverage Ratio (LCR) is the ratio between high quality liquid assets (HQLA) and expected net cash outflows, implying that a ratio above 100 % ensures that liquid assets are sufficient to cover net cash outflows estimated over the next 30 days. High quality liquid assets (HQLA) include cash, withdrawable central bank reserves (available in time of stress) and securities (not pledged). Net cash outflows represent the difference between cash outflows (balance and off-balance position) and inflows anticipated in upcoming 30 days. The amount of inflows that can offset outflows is capped at 75 % of total expected outflows.

Development of LCR is monitored weekly. Monthly analysis of LCR dynamics is reported to local ALCO

	31/12/2020	31/12/2019
LCR % Bank	218.8 %	141.7 %
High Quality Asset Buffer '000 000 EUR	862	568
Net Outflows '000 000 EUR	394	401

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. The net stable funding ratio (NSFR) is the ratio between available and required amount of stable funding. It establishes a minimum acceptable amount of medium-long term funding in front of the Group's assets and activities. It aims to limit over-reliance on short-term wholesale funding during times of buoyant market liquidity and encourage better assessment of liquidity risk across all balance sheet and off-balance sheet items. 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 and adjusted NSFR ratios for maturities above 3 years and 5 years are monitored monthly. The evolution of the Group's structural liquidity position as well as all 3 NSFR metrics are reported to local ALCO.

	31/12/2020	31/12/2019
NSFR % Bank	142.9 %	125.1 %
Total ASF '000 000 EUR	2,369	1,889
Total RSF '000 000 EUR	1,658	1,510

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.

Additional stress scenarios were designed in order to reflect the COVID-19 specific risk related to loans moratoria and continue to be monitored on a monthly basis. Under different degrees of severity, the Bank withstands various shock types and holds a safe liquidity reserve that ensures its survival.

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. A mid-year review is also performed in order to capture material changes both in the business environment and funding strategy. 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. While being designed by the Assets and Liabilities Management unit, it is independently assessed by the Market and Liquidity Risk unit. 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.

As a prudent measure, the Bank has activated the Contingency Liquidity Management Plan in March 2020 with the aim of closely monitoring any potential threat to the Bank's liquidity position linked to COVID-19 moratoria law. Since under strict monitoring the liquidity position of the Bank proved solid and stable, the Contingency Phase was de-activated in October 2020.

Year-end Assessment of Liquidity

The Bank has maintained a strong liquidity profile throughout 2020.

The Group manages maturity mismatches by maintaining an adequate liquidity reserve in the form of ECB eligible loans and securities.

Disclosure on asset encumbrance as of 31 December 2020 Group

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	517,885	-	2,592,042	-
Loans on demand	51,126	-	757,995	-
Equity instruments	-	-	25,330	25,330
Debt securities	146,620	146,972	189,445	190,425
Loans and advances other than loans on demand	320,139	-	1,524,743	-
Other assets	-	-	94,529	-

Risk Report

Bank

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	517,885	-	2,576,258	-
Loans on demand	51,126	-	757,995	-
Equity instruments	-	-	25,330	25,330
Debt securities	146,620	146,972	189,445	190,425
Loans and advances other than loans on demand	320,139	-	1,497,246	-
Other assets	-	-	106,242	-

Group

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	458,121	479,474
Derivatives	50,200	30,880
Deposits	407,921	448,594
Other sources of encumbrance	-	38,411
Total encumbered assets	458,121	517,885

Bank

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	458,121	479,474
Derivatives	50,200	30,880
Deposits	407,921	448,594
Other sources of encumbrance	-	38,411
Total encumbered assets	458,121	517,885

Disclosure on asset encumbrance as of 31 December 2019

Group

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	-	2,445,534	-
Loans on demand	-	-	79,479	-
Equity instruments	-	-	25,090	25,090
Debt securities	18,656	18,656	299,522	299,522
Loans and advances other than loans on demand	336,083	-	1,955,297	-
Other assets	-	-	86,146	-

Bank

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	-
Loans on demand	-	-	79,479	-
Equity instruments	-	-	25,090	25,090
Debt securities	18,656	18,656	299,522	299,522
Loans and advances other than loans on demand	336,083	-	1,898,944	-
Other assets	-	-	94,022	-

Group

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
Derivatives		32,658	32,658
Deposits		240,960	303,425
Other sources of encumbrance		-	18,656
Total encumbered assets		273,618	354,739

Bank

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
Derivatives		32,658	32,658
Deposits		240,960	303,425
Other sources of encumbrance		-	18,656
Total encumbered assets		273,618	354,739

Risk Report

The Group's Balance sheet, due to maturity on 31 December 2020

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 at banks	794,526	-	-	-	-	-	794,526
Financial assets held for trading	-	2,018	1,052	1,381	4,736	6,257	15,444
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	8	-	21	3,264	-	2,185	5,478
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	664	2,571	92,493	168,512	81,772	346,012
Financial assets at amortised cost	7,971	71,313	68,946	305,468	855,687	721,436	2,030,820
Debt securities	-	29	29	14	18,977	14,267	33,317
Advances	670	2,505	-	-	-	1	3,176
Loans to banks	-	24,470	-	4,123	-	30,880	59,472
Loans to non-banks customers	7,301	44,308	68,918	301,331	836,709	676,288	1,934,856
Derivatives - hedge accounting	-	192	349	1,780	8,217	17,136	27,673
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	12	983	18,904	19,900
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-
Tangible assets	-	-	-	-	1,718	19,230	20,948
Intangible assets	-	-	-	-	-	14,073	14,073
Tax assets	-	-	-	2,549	-	-	2,549
Other assets	-	3,303	-	-	143	103	3,549
Total Assets (1)	802,505	77,490	72,939	406,946	1,039,997	881,097	3,280,973
Financial liabilities held for trading	-	950	1,027	1,345	4,793	6,365	14,480
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	-	-	-
Financial liabilities measured at amortised cost	1,638,565	305,086	61,722	194,925	456,524	56,245	2,713,067
Other financial liabilities	-	22,821	-	-	1,342	15,363	39,527
Loans from banks and central banks	-	-	2,154	3,587	426,643	40,346	472,732
Deposits from banks and central banks	19,412	10,000	-	-	-	-	29,412
Deposits from non-bank customers	1,619,154	272,265	59,567	191,338	28,538	534	2,171,396
Derivatives - hedge accounting	-	6,384	-	251	5,770	24,383	36,788
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16,780	-	-	-	-	-	16,780
Provisions	44	530	520	2,286	14,316	2,430	20,125
Tax liabilities	-	-	-	-	1,570	-	1,570
Other liabilities	-	1,973	-	-	-	1,158	3,131
Share capital	-	-	-	-	-	20,384	20,384
Share premium	-	-	-	-	-	107,760	107,760
Accumulated other comprehensive income	-	-	-	-	-	7,937	7,937
Reserves from profit	-	-	-	-	-	129,778	129,777
Retained earnings including profit/loss from current year	-	-	-	-	-	40,215	40,215
Total Liabilities and Equity (2)	1,655,390	315,132	63,674	200,163	483,041	396,701	3,114,102
Inconsistency (1)-(2)	(852,885)	(237,643)	9,265	206,783	556,956	484,396	166,872

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table.

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 at banks	328,424	-	-	-	-	-	328,424
Financial assets held for trading	-	4,814	188	693	4,196	5,571	15,462
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	-	10	44	178	1,054	2,042	3,328
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	11,516	1,546	25,131	189,494	133,169	360,856
Financial assets at amortised cost	963	108,610	97,556	346,186	878,981	786,345	2,218,641
Debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Advances	-	2,270	-	80	-	-	2,350
Loans to banks	-	50,629	-	1	-	-	50,630
Loans to non-banks customers	963	55,711	97,556	346,105	878,981	786,345	2,165,661
Derivatives - hedge accounting	-	11	-	297	3,558	12,870	16,736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	-	74	11,020	11,094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-
Tangible assets	-	-	-	-	4,812	21,201	26,013
Intangible assets	-	-	-	-	-	14,388	14,388
Tax assets	-	-	-	-	2,879	-	2,879
Other assets	-	1,759	1	780	324	12	2,876
Total Assets (1)	329,387	126,720	99,335	373,265	1,085,372	986,618	3,000,697
Financial liabilities held for trading	-	1,500	175	648	4,264	5,712	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	1,676	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	1,496,106	240,162	55,078	455,087	103,518	62,834	2,412,785
Other financial liabilities	-	20,019	1,413	7,143	7,702	11,151	47,428
Loans from banks and central banks	-	-	607	173,644	88,808	51,325	314,384
Deposits from banks and central banks	8,224	10,098	29	45,000	-	-	63,351
Deposits from non-bank customers	1,487,882	210,045	53,029	229,300	7,008	358	1,987,622
Derivatives - hedge accounting	-	-	12,084	41	7,860	18,002	37,987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	122	918	11,333	12,373
Provisions	32	288	564	2,325	17,392	1,978	22,579
Tax liabilities	-	-	-	2,670	2,410	-	5,080
Other liabilities	-	445	23	981	665	1,254	3,368
Share capital	-	-	-	-	-	20,384	20,384
Share premium	-	-	-	-	-	107,760	107,760
Accumulated other comprehensive income	-	-	-	-	-	10,536	10,536
Reserves from profit	-	-	-	-	-	104,360	104,360
Retained earnings including profit/loss from current year	-	-	-	22,855	-	29,241	52,096
Total Liabilities and Equity (2)	1,496,138	242,395	67,924	484,729	138,703	373,394	2,803,283
Inconsistency (1)-(2)	(1,166,751)	(115,675)	31,411	(111,464)	946,669	613,224	197,414

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 2020

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 at banks	794,526	-	-	-	-	-	794,526
Financial assets held for trading	-	2,018	1,052	1,381	4,736	6,257	15,444
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	8	32	1,463	7,846	12,816	4,465	26,630
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	632	1,129	87,899	155,696	79,492	324,848
Financial assets at amortised cost	7,289	66,445	96,891	277,461	854,643	717,138	2,019,868
Debt securities	-	29	29	14	18,977	14,267	33,317
Advances	670	2,468	-	-	-	1	3,139
Loans to banks	-	24,470	-	4,123	-	30,880	59,472
Loans to non-banks customers	6,619	39,478	96,863	273,324	835,665	671,990	1,923,940
Derivatives - hedge accounting	-	192	349	1,780	8,217	17,136	27,673
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	12	983	18,904	19,900
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-	1	1
Tangible assets	-	-	-	-	-	19,230	19,230
Intangible assets	-	-	-	-	-	13,904	13,904
Tax assets	-	-	-	1,065	-	-	1,065
Other assets	-	2,135	-	-	-	103	2,238
Total Assets (1)	801,823	71,454	100,885	377,444	1,037,092	876,630	3,265,326
Financial liabilities held for trading	-	950	1,027	1,345	4,793	6,365	14,480
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	-	-	-
Financial liabilities measured at amortised cost	1,665,561	303,892	59,162	190,192	447,942	55,589	2,722,338
Other financial liabilities	-	21,837	-	8	1,446	15,363	38,655
Loans from banks and central banks	-	-	-	201	418,027	39,738	457,967
Deposits from banks and central banks	19,412	10,000	-	-	-	-	29,412
Deposits from non-bank customers	1,646,150	272,265	59,567	191,338	28,538	534	2,198,392
Derivatives - hedge accounting	-	6,384	-	251	5,770	24,383	36,788
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	16,780	-	-	-	-	-	16,780
Provisions	44	530	520	2,286	14,295	2,430	20,104
Tax liabilities	-	-	-	-	1,570	-	1,570
Other liabilities	-	1,172	-	-	-	1,158	2,330
Share capital	-	-	-	-	-	20,384	20,384
Share premium	-	-	-	-	-	107,760	107,760
Accumulated other comprehensive income	-	-	-	-	-	7,937	7,937
Reserves from profit	-	-	-	-	-	129,778	129,777
Retained earnings including profit/loss from current year	-	-	-	-	-	13,896	13,896
Total Liabilities and Equity (2)	1,682,386	313,137	61,114	195,430	474,438	369,726	3,096,231
Inconsistency (1)-(2)	(880,563)	(241,683)	39,770	182,014	562,653	506,904	169,096

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 at banks	328,424	-	-	-	-	-	328,424
Financial assets held for trading	-	4,814	188	693	4,196	5,571	15,462
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	-	10	44	178	1,054	2,042	3,328
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	11,516	1,546	25,131	189,494	133,169	360,856
Financial assets at amortised cost	-	101,372	117,626	297,761	941,997	712,889	2,171,645
Debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Advances	-	2,214	-	80	-	-	2,294
Loans to banks	-	50,629	-	1	-	-	50,630
Loans to non-banks customers	-	48,529	117,626	297,680	941,997	712,889	2,118,721
Derivatives - hedge accounting	-	11	-	297	3,558	12,870	16,736
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	-	74	11,020	11,094
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	-	-	-	1	1
Tangible assets	-	-	-	-	-	21,201	21,201
Intangible assets	-	-	-	-	-	14,139	14,139
Tax assets	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	-	489	1	930	31	12	1,463
Total Assets (1)	328,424	118,212	119,405	324,990	1,140,404	912,914	2,944,349
Financial liabilities held for trading	-	1,500	175	648	4,264	5,712	12,299
Financial liabilities designated at fair value through profit and loss	-	-	-	-	1,676	-	1,676
Financial liabilities measured at amortised cost	1,500,455	238,543	54,482	449,058	88,169	60,993	2,391,700
Other financial liabilities	-	18,400	1,424	7,191	7,823	11,151	45,989
Loans from banks and central banks	-	-	-	167,567	73,338	49,484	290,389
Deposits from banks and central banks	8,224	10,098	29	45,000	-	-	63,351
Deposits from non-bank customers	1,492,231	210,045	53,029	229,300	7,008	358	1,991,971
Derivatives - hedge accounting	-	-	12,084	41	7,860	18,002	37,987
Fair value changes of the hedged items in portfolio interest rate risk	-	-	-	122	918	11,333	12,373
Provisions	32	288	564	2,325	17,392	1,978	22,579
Tax liabilities	-	-	-	2,669	2,152	-	4,821
Other liabilities	-	433	23	289	475	1,254	2,474
Share capital	-	-	-	-	-	20,384	20,384
Share premium	-	-	-	-	-	107,760	107,760
Accumulated other comprehensive income	-	-	-	-	-	10,536	10,536
Reserves from profit	-	-	-	-	-	84,635	84,635
Retained earnings including profit/loss from current year	-	-	-	22,828	-	22,315	45,143
Total Liabilities and Equity (2)	1,500,487	240,764	67,328	477,980	122,906	344,903	2,754,367
Inconsistency (1)-(2)	(1,172,063)	(122,552)	52,077	(152,990)	1,017,498	568,012	189,982

Note: Non-discounted items of the Bank's Statement of financial position are displayed in the table.

Risk Report

IFRS13 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 2020	Fair value (Level 2) 2020	Fair value (Level 3) 2020	Book value 2019	Fair value (Level 2) 2019	Fair value (Level 3) 2019
Assets						
Cash and cash balances	794,526	-	794,526	328,423	-	328,423
Debt instruments at amortized cost	33,317	34,721	-	-	-	-
Loans and receivables with banks	59,460	-	59,373	50,634	118	50,057
Loans and receivables with customers	1,782,379	745,342	1,041,841	1,949,120	832,953	1,091,439
Total	2,669,682	780,063	1,895,740	2,328,177	833,071	1,469,919
Liabilities						
Deposits from central banks	-	-	-	-	-	-
Subordinated liabilities	-	-	-	-	-	-
Deposits from banks	29,412	-	29,220	63,323	-	63,091
Deposits from customers	2,722,338	-	2,704,621	1,990,954	-	1,983,668
Debt securities in issue	-	-	-	-	-	-
Total	2,751,750	-	2,733,841	2,054,277	-	2,046,759

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.

Operational and Reputational 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 and security risks), and monitoring their correct application by the CEE Legal entities.

The Operational and Reputational Risk function within the Strategic Risk Management and Control Unit is independently organized and incorporated within the Risk Management division of UniCredit Banka Slovenija d.d., 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 Operational and Reputational Risk function 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

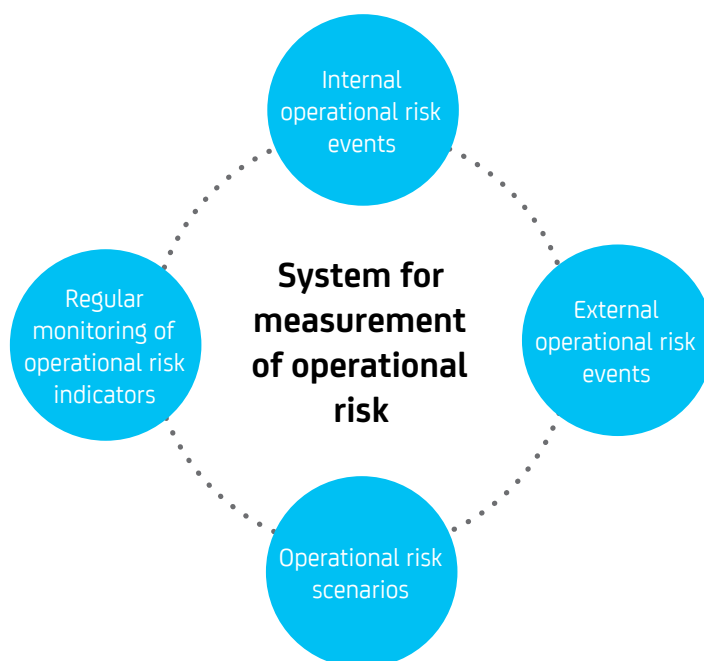
The Bank has been using the Advanced Measurement Approach (AMA) for measuring and calculating capital requirement for operational risk since September 2009. An enhanced version of the risk capital model for operational risk has been developed at the parent group level and implemented also in our Bank. The model uses a combination of internal and external data and analyses of scenarios and factors which reflect business environment and internal controls.

Risk Report

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, the 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 adopted within Transform 2019 plan to reduce operational risk, during 2018 and 2019 several risk indicators were established enabling the Bank to develop stronger control processes and identify potential areas for further improvement.

Following the successful completion of Transform 2019, the UniCredit adopted in 2020 a new four year strategy - Team 23, within which targets further focus on Compliance, Operational risk and cyber security.

Business Continuity Plan

In 2020, the Bank continued with the business continuity plan, in line with the new Emergency and Crisis Management Plan and the parent group policy. Fast adaptation to extreme COVID-19 epidemic confirmed high level of Business Continuity Management and Crisis Management at the parent group UniCredit and at the Bank. Regular Business Continuity Management and Crisis Management meetings were organized, daily in early stages and twice a week in the next phase, on approach of Bank's Top management on the topic. Bank managed to secure all needed protective equipment and design health protocols prior to official government announcement of epidemic in Slovenia. Furthermore, large scale remote work capabilities were rapidly rolled out for 85 % of employees.

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:

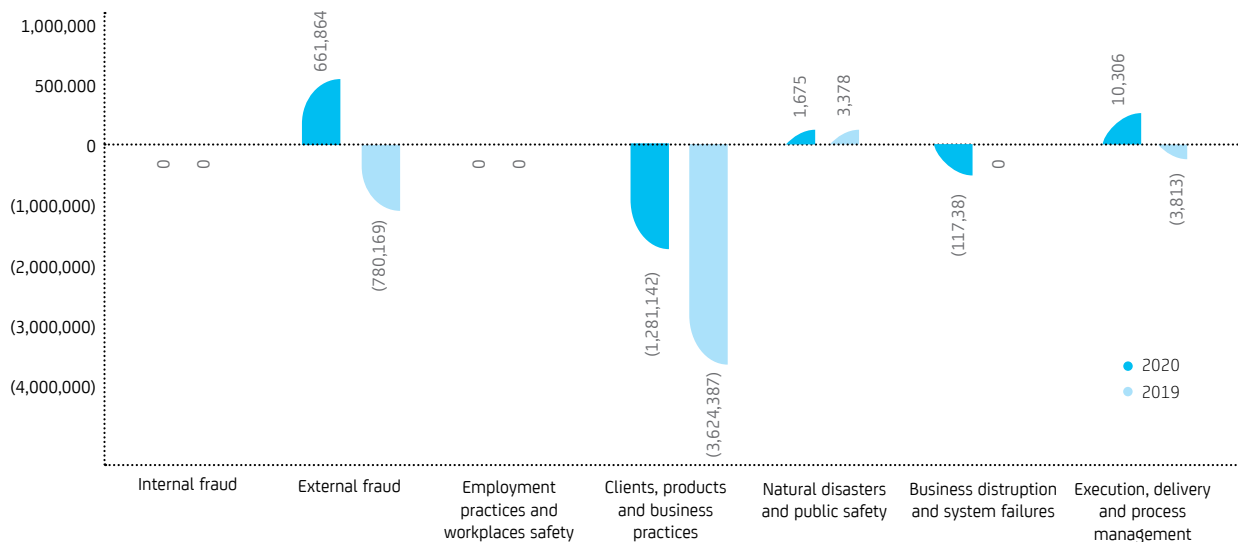
- Internal fraud;
- External fraud;
- Employment practices and workplace safety;
- Clients, products and business practices;
- Natural disasters and public safety;
- Business disruption and technology system failures;
- Execution, delivery and process management.



Operational risk losses are regularly reconciled with the Group's Profit and Loss Statement to ensure completeness of the collected operational risk losses.

Risk Report

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.

In 2020 new modality of smart working due to COVID-19 emergency resulted in partial re-design of the processes to comply with the Government's decrees and to meet employees and customer's needs. Several task forces and operational risk assessments have been set up to tackle mostly impacted processes and areas in the Bank also to prevent potential external fraudulent schemes. Operational risk expenses realized for COVID-19 emergency were recorded as Operational Risk Losses in event type category business disruption and technology system failures in line with the parent group UniCredit guidelines and to comply to the European Banking Authority (EBA) guidelines.

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.

Reputational risk

Reputational risk is defined as the current or prospective risk to earnings and capital arising from the adverse perception of the image of the financial institution on the part of customers, counterparties (including also debt-holders, market analysts, other relevant parties), shareholders/investors, regulators or employees (stakeholders).

Reputational risk is a secondary risk generated as a "knock-on effect" from risk categories, such as credit, market, operational and liquidity risks and all others risks types (e.g. business risk, strategy risk, ESG risk which considers the environmental, social and governance aspects of responsible investments). Reputational risk could also be generated from material events.

Since 2010, the UniCredit group has ruled the reputational risk and the policy currently in place is the Group Reputational Risk management policy which aims at defining a general set of principles and rules for assessing and controlling reputational risk. In addition, since 2017 the Global Process Regulation "Reputational Risk management for Material Events" has been in force with the aim of defining a straightforward escalation process to the Parent company's Senior Management for events not managed via existing Reputational Risk processes in order to allow it to react promptly in managing the potential consequences.

The reputational risk management is in charge to the Group Operational & Reputational Risks Department of UniCredit S.p.A. and to dedicated functions within the Group legal entities. In UniCredit Banka Slovenija d.d., the dedicated function in charge is the Operational & Reputational risk Management within Strategic Risk Management, Risk Management Division.

Furthermore, 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 was 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.

The Group Reputational Risk Committee (GRRC) is in charge of evaluating possible Reputational risks inherent transactions, on the basis of the current Reputational risk guidelines and policies. In particular, is responsible for the assessment of:

the reputational risks of initiatives / transactions banking / projects / customers and other topics [business activities] originated by:

- UniCredit S.p.A. and evaluated, by the reputational risk function, as cases with a high reputational risk;
- Group Legal Entities, evaluated as high reputational risk by the local Reputational Risk Committees and to submit to a Group transactional committee (e.g. Group Transactional Credit Committee/GTCC, Italian Transactional Credit Committee/ITCC);
- the reputational risk related to material events.

The GRCC meets with approval functions, before the files are submitted to any other decisional Committee, for decisions concerning UniCredit S.p.A. business activities and for issuing non-binding Opinions on other Group Legal Entities, and with consulting and suggestion functions in order to support the Group Chief Risk Officer on the governance guidelines for the management of the reputational risk and on other relevant topics referred to the reputational risk.

In addition, the setup of the Group Risk & Internal Control Committee ensures consistency in Reputational risk policies, methodologies and practices controlling and monitoring the Group Reputational risk portfolio.

The current policies mitigating specific Reputational risk topics regard "Defense/Weapons Industry", "Nuclear Energy", "Mining", "Water Infrastructure (dam)", "Coal fired power generation," and Non-Conventional Oil & Gas and Arctic Region Oil & Gas Industry Sector. In 2020, it has been completed the update of the "Coal fired power generation" policy, which provides a total exit from the coal industry in all markets by 2028.

UniCredit Group developed a proprietary methodology for the quantification of reputational risk and the consequent calculation of the Value-at-Risk (VaR) for such a risk.

The methodology estimates the semi-elasticity between the "media sentiment" referred to UniCredit (summarized into the Media Tonality Index, provided by an external company, PRIME Research, qualified in Reputation Intelligence and Media Monitoring) and the market expectations regarding the Group expected future profits, which are derived from equity prices via the reverse engineering of a dividend discount model, once sterilized from the effects affecting the whole European banking sector.

Risk Report

The Reputational VaR represents the maximum (at 99.9-percent confidence level) potential reduction of future earnings as derived from the estimated model parameters and the distribution of the Media Tonality Index.

Economic capital due to Reputational Risk quantified at the Group level is allocated to LEs consistently with the allocation mechanism used for the Operational Risk economic capital

Effects arising from the COVID-19 pandemic

Regarding reputational risks, the necessary measures to protect the health of employees and clients have been put in place.

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 the 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.

On 18 June 2020, the European Parliament approved the so-called CRR "quick fix" to Regulation (EU) 575/2013 (Capital Requirement Regulation (CRR)) and Regulation 2019/876 (Capital Requirement Regulation 2 (CRR2)) to mitigate the economic consequences of COVID-19. The temporary measures are, inter alia, intended to enhance credit flows to companies and households, thereby supporting the EU's economy.

Below is the list of changes implemented by the Group in the second half of the year:

- a) More favorable prudential treatment of SME;
- b) The transitional arrangements for mitigating the impact on own funds of the introduction of IFRS 9 have been extended by two years. The transitional adjustment has been implemented as of 30 September 2020 for both static and dynamic component (the increase of LLP between 1 January 2020 and 1 January 2018 (element 1) and the increase of LLP due to COVID-19 situation accounted after 1 January 2020 (element 2)).
- c) Implemented a simple approach based on a prudential amortization of software assets calibrated over a period of up to three years

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 2020 and 2019 is presented in the tables in continuation. The total Group capital ratio increased from 16.53 % at the end of 2019 to 19.53 % at the end of 2020. The Tier 1 ratio increased from 16.31 % at the end of 2019 to 19.30 % at the end of 2020. 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	31/12/2020	31/12/2019
1	OWN FUNDS	246,840	285,287
1.1	TIER 1 CAPITAL	243,496	281,819
1.1.1	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	243,496	281,819
1.1.1.1	Capital instruments eligible as CET1 Capital	128,143	128,143
1.1.1.1.1	Paid up capital instruments	20,384	20,384
1.1.1.1.3	Share premium	107,760	107,760
1.1.1.2	Retained earnings	39,431	26,677
1.1.1.2.1	Previous years retained earnings	39,431	26,677
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	13,537
1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible	(32,390)	(13,537)
1.1.1.3	Accumulated other comprehensive income	7,713	6,264
1.1.1.4	Other reserves	84,635	129,778
1.1.1.9	Adjustments to CET1 due to prudential filters	(139)	(46)
1.1.1.9.5	(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(139)	(46)
1.1.1.11	(-) Other intangible assets	(14,388)	(8,639)
1.1.1.12	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-	-
1.1.1.13	(-) IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(19)	(20)
1.1.1.16	(-) Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital	-	-
1.1.1.26	Other transitional adjustments to CET1 Capital	-	976
1.1.1.28	CET1 capital elements or deductions - other	(1,880)	(1,314)
1.1.2.9	Other transitional adjustments to AT1 Capital	-	-
1.1.2.10	Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital (deducted in CET1)	-	-
1.2	TIER 2 CAPITAL	3,344	3,468
1.2.1	Capital instruments and subordinated loans eligible as T2 Capital	-	-
1.2.1.1	Paid up capital instruments and subordinated loans	-	-
1.2.1.1*	Memorandum item: Capital instruments and subordinated loans not eligible	-	-
1.2.5	IRB Excess of provisions over expected losses eligible	3,344	3,468
1.2.10	Other transitional adjustments to T2 Capital	-	-
2	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT	1,493,257	1,460,518
2.1	RISK WEIGHTED EXPOSURE AMOUNTS FOR CREDIT, COUNTERPARTY CREDIT AND DILUTION RISKS AND FREE DELIVERIES	1,324,886	1,356,065
2.1.1	Standardised approach (SA)	767,519	778,049
2.1.1.1	SA exposure classes excluding securitisation positions	767,519	778,049
1.1.1.1.01	Central governments or central banks	7,198	2,013
2.1.1.1.02	Regional governments or local authorities	21,276	19,812
2.1.1.1.03	Public sector entities	30,325	25,658
2.1.1.1.06	Institutions	286	387
2.1.1.1.07	Corporates	153,326	127,250
2.1.1.1.08	Retail	375,442	503,757
2.1.1.1.09	Secured by mortgages on immovable property	135,550	61,304
2.1.1.1.10	Exposures in default	24,304	23,845
1.1.1.1.11	Items associated with particular high risk	9,360	8,374
1.1.1.1.13	Claims on institutions and corporates with a short-term credit assessment	-	-

1.1.1.1.14	Collective investments undertakings (CIU)	3,362	3,243
2.1.1.1.15	Equity	-	-
2.1.1.1.16	Other items	7,089	2,407
2.1.2	Internal ratings-based Approach (IRB)	557,367	578,016
2.1.2.1	IRB approaches when neither own estimates of LGD nor Conversion Factors are used	514,699	520,287
2.1.2.1.02	Institutions	73,087	116,181
2.1.2.1.03	Corporates - SME	172,307	109,685
2.1.2.1.05	Corporates - Other	269,305	294,421
2.1.2.3	Equity IRB	6,261	6,678
2.1.2.4	Other non credit-obligation assets	36,407	51,052
2.2	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR SETTLEMENT/DELIVERY	-	-
2.3	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR POSITION, FOREIGN EXCHANGE AND COMMODITIES RISKS	1,008	457
2.3.1	Risk exposure amount for position, foreign exchange and commodities risks under standardised approaches (SA)	1,008	457
2.3.1.1	Traded debt instruments	1,008	457
2.4	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR OPERATIONAL RISK (OpR)	97,362	103,757
2.4.2	OpR Standardised (STA) / Alternative Standardised (ASA) approaches	12,666	12,014
2.4.3	OpR Advanced measurement approaches (AMA)	84,696	91,743
2.6	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT	-	-
2.7	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK	-	-
2.8	OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS	70,000	239
3	Surplus(+)/Deficit(-) of total capital	127,379	168,446
3a	Total capital ratio	16.53 %	19.53 %
3b	T1 Capital ratio	16.31 %	19.30 %

Marco Esposito
Chairman of the
Management Board

Nevena Nikše
Member of the
Management Board

Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board

Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board

Ronald Sudić
Member of the
Management Board

Mojca Kovač
Alternate Member of the
Management Board

Risk Report

The Bank's own funds and capital requirements

EUR '000 ID	Label	31/12/2020	31/12/2019
1	OWN FUNDS	229,283	260,755
1.1	TIER 1 CAPITAL	224,447	256,357
1.1.1	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	224,447	256,357
1.1.1.1	Capital instruments eligible as CET1 Capital	128,143	128,143
1.1.1.1.1	Paid up capital instruments	20,384	20,384
1.1.1.1.3	Share premium	107,760	107,760
1.1.1.2	Retained earnings	18,254	-
1.1.1.2.1	Previous years retained earnings	18,254	-
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	13,896
1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible	(26,889)	(13,896)
1.1.1.3	Accumulated other comprehensive income	7,713	6,264
1.1.1.4	Other reserves	84,635	129,778
1.1.1.9	Adjustments to CET1 due to prudential filters	(139)	(46)
1.1.1.9.5	(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(139)	(46)
1.1.1.11	(-) Other intangible assets	(14,139)	(8,472)
1.1.1.12	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-	-
1.1.1.13	(-) IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(19)	(20)
1.1.1.16	(-) Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital	-	-
1.1.1.26	Other transitional adjustments to CET1 Capital	-	1,751
1.1.1.28	CET1 capital elements or deductions - other	-	(1,042)
1.1.2.9	Other transitional adjustments to AT1 Capital	-	-
1.1.2.10	Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital (deducted in CET1)	-	-
1.2	TIER 2 CAPITAL	4,835	4,398
1.2.1	Capital instruments and subordinated loans eligible as T2 Capital	-	-
1.2.1.1	Paid up capital instruments and subordinated loans	-	-
1.2.1.1*	Memorandum item: Capital instruments and subordinated loans not eligible	-	-
1.2.5	IRB Excess of provisions over expected losses eligible	4,835	4,398
1.2.10	Other transitional adjustments to T2 Capital	-	-
2	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT	1,526,607	1,468,811
2.1	RISK WEIGHTED EXPOSURE AMOUNTS FOR CREDIT, COUNTERPARTY CREDIT AND DILUTION RISKS AND FREE DELIVERIES	1,370,902	1,375,252
2.1.1	Standardised approach (SA)	565,003	642,265
2.1.1.1	SA exposure classes excluding securitisation positions	565,003	642,265
1.1.1.1.01	Central governments or central banks	-	-
2.1.1.1.02	Regional governments or local authorities	21,172	19,759
2.1.1.1.03	Public sector entities	30,325	25,658
2.1.1.1.06	Institutions	286	387
2.1.1.1.07	Corporates	20,442	41,435
2.1.1.1.08	Retail	344,511	483,213
2.1.1.1.09	Secured by mortgages on immovable property	129,584	57,144
2.1.1.1.10	Exposures in default	12,935	10,413
1.1.1.1.11	Items associated with particular high risk	2,386	1,012
1.1.1.1.13	Claims on institutions and corporates with a short-term credit assessment	-	-

1.1.1.1.14	Collective investments undertakings (CIU)	3,362	3,243
2.1.1.1.15	Equity	-	-
2.1.1.1.16	Other items	-	-
2.1.2	Internal ratings-based Approach (IRB)	805,899	732,987
2.1.2.1	IRB approaches when neither own estimates of LGD nor Conversion Factors are used	763,231	675,258
2.1.2.1.02	Institutions	73,087	116,181
2.1.2.1.03	Corporates - SME	172,307	109,685
2.1.2.1.05	Corporates - Other	517,837	449,391
2.1.2.3	Equity IRB	6,261	6,678
2.1.2.4	Other non credit-obligation assets	36,407	51,052
2.2	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR SETTLEMENT/DELIVERY	-	-
2.3	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR POSITION, FOREIGN EXCHANGE AND COMMODITIES RISKS	1,008	457
2.3.1	Risk exposure amount for position, foreign exchange and commodities risks under standardised approaches (SA)	1,008	457
2.3.1.1	Traded debt instruments	1,008	457
2.4	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR OPERATIONAL RISK (OpR)	84,696	91,743
2.4.2	OpR Standardised (STA) / Alternative Standardised (ASA) approaches	-	-
2.4.3	OpR Advanced measurement approaches (AMA)	84,696	91,743
2.6	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT	-	-
2.7	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK	-	-
2.8	OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS	70,000	1,358
3	Surplus(+)/Deficit(-) of total capital	107,154	143,250
3a	Total capital ratio	15.02 %	17.75 %
3b	T1 Capital ratio	14.70 %	17.45 %

Marco Esposito
Chairman of the
Management Board

Nevena Nikše
Member of the
Management Board

Alessandro Pontoglio
Member of the
Management Board

Ivanka Prezhdarova
Member of the
Management Board

Ronald Sudić
Member of the
Management Board

Mojca Kovač
Alternate 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 2020 Annual Report and Accounts and the 2020 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.



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

unicreditbank.si