

# Razkritja NLB Skupine za leto 2010

v skladu s Sklepom o razkritjih s strani bank in  
hranilnic



NLB d.d.  
Upravljalni center za finančno upravljanje  
**Sektor kontrolinga**

V Ljubljani, april 2011



Evropska kapitalska zakonodaja, ki temelji na načelih Basla II, je med drugim uvedla tudi zahteve glede transparentnosti poslovanja bank. Evropske banke so zavezane k razkrivanju določenih informacij, kar naj bi omogočilo zadostno informiranje potencialnih investitorjev o tveganjih, ki jih banka prevzema pri svojem poslovanju.

V Sloveniji področje obveznih razkritij ureja Sklep o razkritjih s strani bank in hranilnic. V skladu s tem sklepom je NLB d.d. del razkritij prvič objavila za leto 2007. Za leto 2010 je bil nabor razkritij razširjen za razkritja glede likvidnostnega tveganja ter glede hibridnih instrumentov v kapitalu.

NLB d.d. ima v skladu s kapitalsko zakonodajo položaj »EU nadrejene banke« in je zato zavezana za objavo razkritij na konsolidirani osnovi. Razkritja so lahko objavljena v okviru letnega poročila ali samostojno na spletnem portalu banke, NLB d.d. se je odločila za objavo razkritij na spletnem portalu.

| <b>člen</b> | <b>Sklep o razkritjih s strani bank in hranilnic</b>   |               |
|-------------|--|---------------|
| <b>10.</b>  | <b>Politika in cilji upravljanja s tveganji</b>  |               |
|             | a) strategije in procesi za upravljanje s tveganji   | Razkritje 1   |
|             | b) struktura in organizacija ustreznih funkcij upravljanja s tveganji ali druge ustrezne rešitve   | Razkritje 2   |
|             | c) obseg in lastnosti notranjega poročanja o tveganjih in sistemov merjenja tveganj  | Razkritje 3   |
|             | d) politike za varovanje pred tveganji in za njihovo zmanjševanje ter strategije in procesi za spremljanje učinkovitosti načinov za varovanje pred tveganji in njihovo zmanjševanje  | Razkritje 4   |
| <b>11.</b>  | <b>Informacije o osebah, vključenih v razkritja</b>  |               |
|             | a) firma banke, ki je dolžna izvesti razkritja   | Razkritje 5   |
|             | b) opis razlik med konsolidacijo za računovodsko poročanje in konsolidacijo za potrebe nadzora, s kratkim opisom oseb:<br>- ki so polno konsolidirane<br>- ki so sorazmerno konsolidirane<br>- v katerih ima banka naložbe, ki se odštevajo od kapitala<br>- ki niso niti konsolidirane niti odštete od kapitala   | Razkritje 5   |
|             | c) morebitne trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti med nadrejeno in podrejenimi družbami  | Razkritje 6   |
|             | d) skupni znesek, za katerega je kapital nižji od zahtevanega minimuma v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo in firme teh družb   | Razkritje 7   |
| <b>12.</b>  | <b>Kapital</b>   |               |
|             | a) ključne informacije o posameznih kategorijah kapitala in lastnosti njihovih sestavin, vključno z ločenim razkritjem:<br>- hibridnih instrumentov temeljnega kapitala iz 16. člena Sklepa o izračunu kapitala bank in hranilnic (sklep o kapitalu)<br>- finančnih instrumentov s spodbudami za izplačilo po sklepu o kapitalu<br>- finančnih instrumentov iz 4. odstavka 34. člena sklepu o kapitalu   | Razkritje 8   |
|             | b) znesek temeljnega kapitala (TK) z ločenim razkritjem:<br>- vseh postavk, ki sestavljajo TK in odbitnih postavk pri izračunu TK<br>- skupnega zneska hibridnih instrumentov temeljnega kapitala, znotraj katerega so ločeno navedeni f.i. iz 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu<br>- skupnega zneska hibridnih instrumentov TK s spodbudami za izplačilo, znotraj katerega so ločeno navedeni f.i. iz 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu | Razkritje 9   |
|             | c) skupni znesek dodatnega kapitala I in dodatnega kapitala II, kot se lahko v skladu s sklepom o kapitalu upošteva pri izračunu kapitala banke  | Razkritje 9   |
|             | d) odbitne postavke od TK in dodatnega kapitala I, z ločenim razkritjem postavke določene v tč. f 30. člena sklepa o kapitalu  | Razkritje 9   |
|             | e) znesek kapitala   | Razkritje 9   |
| <b>13.</b>  | <b>Minimalne kapitalske zahteve in proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala</b>   |               |
|             | a) povzetek pristopa k ocenjevanju notranjega kapitala, potrebnega za tekoče in načrtovane dejavnosti  | Razkritje 3   |
|             | b) kapitalske zahteve za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu (SA) za vse kategorije izpostavljenosti po 4. členu Sklepa o izračunu kreditnega tveganja po SA  | Razkritje 9   |
|             | c) kapitalske zahteve za kreditno tveganje po pristopu IRB   | Ni relevantno |
|             | d) kapitalska zahteva za tržna tveganja  | Razkritje 9   |
|             | e) kapitalska zahteva za operativno tveganje   | Razkritje 9   |

|            |   |                             |
|------------|---|-----------------------------|
| <b>14.</b> | <b>Kreditno tveganje nasprotne stranke (CCR)</b>  |                             |
|            | a) opis metodologije za določanje notranjega kapitala in limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke   | Razkritje 10                |
|            | b) opis politik zavarovanja s premoženjem   | Razkritje 11                |
|            | c) opis politik obvladovanja izpostavljenosti zaradi neugodnih gibanj (wrong-way risk exposures)  | Razkritje 12                |
|            | d) opis učinkov poslabšanja bonitete banke na povečanje obsega zavarovanj s premoženjem, ki ga mora zagotoviti banka  | Razkritje 11                |
|            | e) bruto pozitivna poštena vrednost pogodb, prihodki iz pobota, pobotane tekoče kreditne izpostavljenosti, zavarovanja s premoženjem, s katerim razpolaga banka, neto kreditna izpostavljenost IFI  | Razkritje 13                |
|            | f) opis uporabljene metode izračuna vrednosti izpostavljenosti za IFI, posle začasne prodaje oz. odkupa, posle posoje oz. izposoje VP ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave (po 48. do 68. členu sklepa o tržnih tveganjih)  | Razkritje 10                |
|            | g) nominalna vrednost kreditnih IFI, ki se uporabljajo za varovanje in porazdelitev tekoče kreditne izpostavljenosti po vrstah kreditne izpostavljenosti  | Razkritje 14                |
|            | h) nominalna vrednost poslov s kreditnimi IFI (ločeno prikazana vrednost teh instrumentov za lastni portfelj in za stranke, navedba vrst kreditnih IFI, nadalje členjena na kupljene ter prodane)   | Ni relevantno               |
|            | i) ocena alfa (če je banka pridobila dovoljenje BS za uporabo lastne ocene alfa)  | Razkritje 15                |
| <b>15.</b> | <b>Kreditno tveganje in tveganje zmanjšanja vrednosti odkupljenih denarnih terjatev</b>   |                             |
|            | a) opredelitev zapadlih in oslabljenih postavk za računovodske namene   | Razkritje 16                |
|            | b) opis metodologije prevrednotenja postavk in rezervacij   | Razkritje v letnem poročilu |
|            | c) skupni znesek izpostavljenosti, zmanjšan za oslabilve oz. rezervacije, brez upoštevanja učinkov kreditnih zavarovanj; povprečni znesek (iz četrletnih podatkov) izpostavljenosti v poročevalskem obdobju po vseh kategorijah izpostavljenosti  | Razkritje 17                |
|            | d) porazdelitev izpostavljenosti po pomembnih geografskih področjih, razčlenjenih na pomembne kategorije izpostavljenosti in po potrebi dodatne podrobnosti   | Razkritje 18                |
|            | e) porazdelitev izpostavljenosti glede na gospodarsko panogo ali vrsto komitentov, razčlenjenih na kategorije izpostavljenosti, po potrebi dodatne podrobnosti  | Razkritje 19                |
|            | f) razčlenitev vseh kategorij izpostavljenosti po preostali zapadlosti do enega leta in nad enim letom, po potrebi dodatne podrobnosti  | Razkritje 20                |
|            | g) za pomembne gospodarske panoge ali vrste komitentov po stanju konec poročevalskega obdobja:<br>- znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslabljenih izpostavljenosti,<br>- znesek popravkov vrednosti zaradi oslabiltev in rezervacij,<br>- znesek neto ukinjenih/oblikovanih popravkov vrednosti zaradi oslabiltev in rezervacij v poročevalskem obdobju  | Razkritje 21                |
|            | h) za pomembna geografska območja po stanju konec poročevalskega obdobja znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslabljenih izpostavljenosti vključno z zneski oslabiltev in rezervacij v zvezi z vsakim geografskim področjem, če je mogoče  | Razkritje 21                |
|            | i) za oslabiljene izpostavljenosti prikaz sprememb popravkov vrednosti in prikaz sprememb rezervacij, pri čemer morata oba prikaza obsegati:<br>- opis popravkov vrednosti in rezervacij po vrstah sredstev,<br>- stanje popravkov vrednosti in rezervacij na začetku poročevalskega obdobja,<br>- znesek povečanja v poročevalskem obdobju,<br>- znesek zmanjšanja v poročevalskem obdobju,<br>- stanje popravkov vrednosti in rezervacij na koncu poročevalskega obdobja. | Ni bistveno                 |
| <b>16.</b> | <b>Dodatna razkritja banke, ki uporablja standardizirani pristop</b>  |                             |
|            | a) firme imenovanih zunanjih bonitetnih institucij (ECAI) ali izvoznih agencij (ECA) ter razlogi za njihovo morebitno zamenjavo   | Razkritje 22                |
|            | b) navedba ECAI ali ECA, katerih bonitetne ocene so uporabljene pri posamezni kategoriji izpostavljenosti   | Razkritje 22                |
|            | c) splošen opis procesa določanja uteži tveganja posameznim izpostavljenostim na podlagi razpoložljivih bonitetnih ocen dolžnika in njegovih finančnih instrumentov   | Razkritje 22                |
|            | d) navedba vzporeditve bonitetnih ocen imenovanih ECAI ali ECA s stopnjo kreditne kvalitete iz sklepa o SA, če gre za vzporeditev, ki je BS javno ne objavlja   | Razkritje 22                |
|            | e) vrednosti izpostavljenosti in vrednosti izpostavljenosti z upoštevanjem učinkov kreditnih zavarovanj, razčlenjenih po stopnjah kreditne kvalitete v skladu s sklepom o SA in sklepom o kreditnih zavarovanjih ter vrednosti odbitnih postavk od kapitala   | Razkritje 17                |

|     |  |               |
|-----|--|---------------|
| 17. | <b>Dodatna razkritja banke, ki uporablja pristop IRB</b>   | Ni relevantno |
| 18. | <b>Razčlenitev kapitalske zahteve za tržna tveganja po posameznih vrstah tveganja</b>  | Razkritje 9   |
| 19. | <b>Dodatna razkritja, če banka uporablja notranje modele za izračun kapitalske zahteve za tržna tveganja</b>   | Ni relevantno |
| 20. | <b>Operativno tveganje</b>   |               |
|     | a) pristop, ki ga banka uporablja za izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje   | Razkritje 23  |
|     | b) opis naprednega pristopa, če ga banka uporablja   | Ni relevantno |
| 21. | <b>Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo</b>  |               |
|     | a) namen naložb, vključno z odnosom do kapitalskih dobičkov in strateških razlogov, uporabljene računovodske tehnike in metode vrednotenja ter morebitne spremembe računovodskih usmeritev   | Razkritje 24  |
|     | b) knjigovodska vrednost naložb, poštena vrednost naložb in, za vrednostne papirje, s katerimi se trguje na borzi, primerjava s tržno ceno, če se slednja bistveno razlikuje od poštene vrednosti  | Razkritje 24  |
|     | c) vrste, narava in zneski izpostavljenosti iz naslova vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na borzi, izpostavljenosti iz naslova naložb v kapital nejavnih družb, če so dovolj razpršene in drugih izpostavljenosti   | Razkritje 24  |
|     | d) kumulativno realizirani dobički in izgube iz prodaj naložb v lastniške vrednostne papirje v poročevalskem obdobju   | Razkritje 24  |
|     | e) skupni znesek nerealiziranih dobičkov ali izgub in katerikoli od teh zneskov, ki ga banka vključuje v temeljni ali dodatni kapital I  | Razkritje 24  |
| 22. | <b>Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo</b>  |               |
|     | a) narava obrestnega tveganja in ključne predpostavke (vključno s predpostavkami o predčasnih odplačilih kreditov in gibanju vpoglednih vlog) in frekvenca merjenje obrestnega tveganja  | Razkritje 25  |
|     | b) vpliv na prihodke oz. drugo mero vrednosti, uporabljeno pri upravljanju obrestnega tveganja v primeru nagle spremembe obrestne mere po pomembnejših valutah   | Razkritje 26  |
| 23. | <b>Listinjenje</b>   | Ni relevantno |
| 23a | <b>Likvidnostno tveganje</b>   |               |
|     | a) metodologija za upravljanje z likvidnostnim tveganjem, vključno v zvezi s:<br>- porazdelitvijo stroškov, koristi in tveganj pri zagotavljanju likvidnosti<br>- ugotavljanjem, merjenjem, obvladovanjem in spremljanjem likvidnosti, pri čemer morajo razkritja informacij vključevati informacije glede zunajbilančnih obveznosti (zlasti obveznosti, ki presegajo pogodbeno določene - "implicit support") | Razkritje 27  |
|     | b) zmanjševanje likvidnostnega tveganja, vključno s:<br>- sistemom limitov za omejevanje izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju<br>- likvidnostnimi rezervami<br>- razpršenosti virov likvidnosti  | Razkritje 27  |
|     | c) ukrepi za preprečitev in odpravo vzrokov za likvidnostne primanjkljaje, vključno s:<br>- scenariji izjemnih situacij<br>- kriznimi načrti   | Razkritje 27  |
| 24. | <b>Pristop IRB</b>   | Ni relevantno |
| 25. | <b>Kreditna zavarovanja</b>  |               |
|     | a) politike in procesi za uporabo bilančnega pobota ter obseg uporabe te vrste zavarovanja   | Razkritje 28  |
|     | b) politike in procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem in upravljanje z njim  | Razkritje 29  |
|     | c) opis glavnih vrst zavarovanja s premoženjem, ki jih banka sprejema  | Razkritje 30  |
|     | d) pomembnejše vrste dajalcev osebnih jamstev in nasprotnih strank v poslih s kreditnimi IFI ter njihova boniteta  | Ni relevantno |
|     | e) informacije o koncentraciji tržnega ali kreditnega tveganja v okviru sprejetih kreditnih zavarovanj   | Razkritje 31  |
|     | f) banka, ki za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje uporablja standardizirani pristop ali IRB - brez lastnih ocen LGD in CF - za vsako kategorijo izpostavljenosti skupno vrednot izpostavljenosti (po bilančnem pobotu, če se ta uporablja), ki je zavarovana s premoženjem in to po uporabi prilagoditev za nestanovitnost   | Razkritje 17  |
|     | g) za vsako kategorijo izpostavljenosti skupno vrednot izpostavljenosti (po bilančnem pobotu, če se uporablja), ki je zavarovana z osebnimi jamstvi ali kreditnimi IFI. Za izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov se ta zahteva nanaša na vsakega od pristopov, določenih v 133, 134 in 138. členu sklepa o pristopu IRB   | Razkritje 17  |
| 26. | <b>Operativno tveganje – napredni pristop</b>  | Ni relevantno |

NLB d.d. je v skladu s strategijo univerzalna banka, ki je v okviru NLB skupine prisotna na jugovzhodnih in zahodnoevropskih trgih, deloma pa tudi na posameznih trgih držav bivše Sovjetske zveze. Ponudba bančnih članic NLB skupine je vezana na tradicionalne bančne produkte, svoje stranke pa servisira tudi s storitvami zakladništva in investicijskega bančništva. Specializirane članice NLB skupine komitentom ponujajo storitve leasinga, factoringa, pokojninskega zavarovanja, bančno zavarovalniške produkte ter storitve upravljanja premoženja.

Za doseganje strateških ciljev je posebna pozornost posvečena vsem vrstam kreditnih, nekreditnih (valutno, obrestno, likvidnostno, tržno) ter operativnih tveganj. Krovna strategija upravljanja tveganj ter interne politike članic NLB Skupine, ki jih potrjuje in tekoče ažurira vodstvo članic, obravnavajo pa tudi nadzorni organi članic, podrobno opredeljujejo pristope ter metodologije spremljanja, merjenja ter upravljanja z vsemi vrstami tveganj, s ciljem:

- vzdrževanja kvalitete kreditnega portfelja in minimiziranja izgub iz naslova kreditnega tveganja,
- zagotavljanja ustrezne likvidnosti,
- minimizacije negativnih dohodkovnih učinkov, ki izhajajo iz tržnih tveganj,
- ter preprečevanja bodočih škodnih dogodkov iz naslova operativnih tveganj.

Politike upravljanja posameznih vrst tveganj morajo biti usklajene z minimalnimi standardi

za upravljanje s tveganj v NLB Skupini in smernicami, ki jih potrjuje Uprava NLB d.d..

V skladu s "Sklepom o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice" banka spremlja tudi strateško tveganje, tveganje ugleda, kapitalsko tveganje ter tveganje dobičkonosnosti.

Pristop k obvladovanju tveganj v banki, ki vključuje jasen organizacijski ustroj, učinkovit proces upravljanja s tveganji ter ustrezen sistem notranjih kontrol, ima za cilj minimizacijo odklonov pri realizaciji načrtovanih neto obrestnih ter neobrestnih prihodkov v NLB skupini, minimizacijo škodnih dogodkov iz naslova operativnih tveganj ter optimalno porabo regulatornega in notranjega kapitala. Višina kapitala, ciljni rezultat banke ter višina oblikovanih oslabitev (rezervacij) so dejavniki, ki tekoče opredeljujejo okvir apetita do prevzemanja tveganj.

Spremljava morebitnih odstopanj od zastavljenih okvirov strategije ter posameznih politik na področju obvladovanja tveganj je zagotovljena preko ustreznih poročil o realizaciji (kršitvah) usmeritev iz posameznih politik ter preko sistema limitov in definiranih okvirnih količnikov (v prvi vrsti na področju nekreditnih tveganj), ki jih obravnavajo strokovni odbori banke ter Uprava banke. Uprava banke ter odbori, na katere je delegirana tudi možnost odločanja, sprejemajo potrebne korektivne ukrepe.

Za upravljanje s tveganji, ki jih prevzemajo članice NLB skupine v okviru svojega poslovanja je v prvi vrsti odgovorno vodstvo članice, ki mora zasledovati poslovne cilje in strategijo o prevzemanju in upravljanju tveganj NLB Skupine ter v ta namen sprejeti ustrezne politike upravljanja tveganj.

Soglasje k ciljem in politikam mora podati nadzorni organ članice, ki v okviru svojih pristojnosti tudi spremlja njihovo uresničevanje in ocenjuje ustreznost.

Vodstvo članice oz. uprava in njeni odbori, v skladu s pooblastili določene, predvsem operativne pristojnosti upravljanja tveganj, prenašajo na nižje nivoje upravljanja.

Pri bankah, članicah NLB Skupine spremljava tveganj poteka centralizirano v okviru samostojne organizacijske enote (enako je priporočeno tudi finančnim organizacijam). Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov obvladovanja tveganj in s tem celovit pogled na dogajanja v premoženjski bilanci skupine in posamezne članice. Skladno z »Minimalnimi standardi za področje upravljanja s tveganji v NLB Skupini« je le-to v vseh članicah organizirano na način, da je zagotovljena ločitev merjenja oz. spremljave tveganj od upravljanja tveganj oz. poslovne funkcije, kar je pomembno zaradi objektivnosti, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev.

Organizacijska enota banke/članice, odgovorna za področje tveganj, spremlja izpostavljenost tveganjem v skladu s sprejetimi politikami ter kontrolira ali je ta v okviru limitov, ki jih predhodno določi v sodelovanju s poslovnim delom. Limite praviloma potrди vodstvo banke. Izjemo predstavljajo limiti za »veliko« kreditno izpostavljenost do posameznega komitenta (10% kapitala banke in več), ki jih potrjuje nadzorni organ banke. Samo uravnavanje izpostavljenosti je v pristojnosti poslovnih delov.

Organizacijska enota za področje tveganj je odgovorna neposredno Upravi oz. njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje z bilanco banke, odboru za operativna tveganja in odboru za trgovanje in tržna tveganja), ta pa nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornem svetu ali upravnemu odboru).

Vse članice NLB Skupine, ki se konsolidirajo izpostavljenost tveganjem poročajo NLB d.d.- Sektorju za upravljanje s tveganji. Sektor z vsemi relevantnimi informacijami seznanja Odbor za upravljanje z bilanco NLB Skupine, ki po potrebi sprejema tudi ustrezne ukrepe, oz. odločitve. Sektor za upravljanje s tveganji je tudi odgovoren za pripravo usmeritev, ki omogočajo smiselno harmonizacijo politik s področja upravljanja kreditnih, tržnih in operativnih tveganj v posameznih članicah NLB Skupine ter spremljanje implementacije teh politik.

### Razkritje 3

## Obseg in lastnosti notranjega poročanja o tveganjih in sistemov merjenja tveganj ter povzetek pristopa k ocenjevanju notranjega kapitala, potrebna za tekoče in načrtovane dejavnosti (10.c člen in 13.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Organizacija in razmejitev pristojnosti področja upravljanja tveganj sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov in zagotavljata transparenten in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol. Poročanje v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki poleg notranjih potreb upoštevajo tudi lokalno regulativo članic in zahteve Banke Slovenije (glede vsebine in frekvence). Poročanje poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednje omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja s tveganji z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, ter ustrezno vzpostavljene baze podatkov, na ravni skupine.

Sistemi merjenja tveganj so sestavni del politik upravljanja s tveganji in so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajeni z regulatornimi zahtevami Banke Slovenije, ki so usklajene z evropskimi direktivami 2006/48/EC in 2006/49/EC o kapitalski ustreznosti bank. (uporablja se standardiziran pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop za operativna tveganja, z izjemo NLB d.d., ki uporablja standardiziran pristop).

Interno se v NLB d.d. za merjenje izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim in operativnim tveganjem poleg regulatornih, uporabljajo tudi interne metodologije, ki so

usklajene z baselskimi smernicami in splošno uveljavljene v bančni praksi.

Pri zagotavljanju ustreznega notranjega kapitala NLB Skupina zasleduje cilj varnega in stabilnega poslovanja na dolgi rok, saj natančneje meri potrebo po kapitalu glede na tveganost poslovanja. Za potrebe izračuna notranjega kapitala banka najmanj enkrat letno in ob vsaki bistveni spremembi izpostavljenosti tveganjem oceni izpostavljenost poslovnih področij posameznim vrstam tveganja in nato NLB Skupine kot celote. Ocenjuje 9 vrst tveganj in sicer: kreditno, tržno, obrestno likvidnostno in operativno tveganje - na osnovi ekspertne ocene; ter strateško tveganje, tveganje ugleda, kapitalsko tveganje in tveganje dobičkonosnosti - na osnovi posebnih vprašalnikov.

Za tveganja, pri katerih se ugotavlja materialnost izpostavljenosti, v nadaljevanju izračuna kapitalsko zahtevo. Izračun pri kreditnem in tržnem tveganju temelji na standardiziranem pristopu, pri operativnem tveganju na enostavnem pristopu, pri obrestnih tveganjih v bančni knjigi pa uporablja BPV metodologijo (skladno z določili Sklepa Banke Slovenije o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice – baselska načela II. steber).

## Razkritje 4

### Politike za varovanje pred tveganji in za njihovo zmanjševanje ter strategije in procesi za spremljanje učinkovitosti načinov za varovanje pred tveganji in njihovo zmanjševanje

(10.d člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Na nivoju skupine so za namen varovanja pred tveganji najbolj pomembni naslednji dokumenti:

- Politika upravljanja in nadzora NLB Skupine
- Upravljanje s tveganji v NLB d.d. in NLB Skupini
- Program razvoja in minimalni standardi na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini
- Strategija upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini
- Politika upravljanja s kapitalom skupine NLB
- Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini
- Politika upravljanja s kapitalskim tveganjem
- Politika upravljanja s tveganjem dobičkonosnosti
- Politika upravljanja s strateškim tveganjem
- Minimalni standardi Finančni trgi

- Strategija poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini.

Za pomembnejše vrste tveganj imajo članice NLB Skupine lastne politike, ki so oblikovane v skladu z zahtevami Minimalnih standardov na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini. Temeljna podlaga za oblikovanje usmeritev za članice NLB Skupine, ki so sestavni del Minimalnih standardov, so interne politike NLB d.d.:

- Politika upravljanja valutnih tveganj
- Politika upravljanja obrestnih tveganj
- Politika upravljanja z likvidnostjo (operativno in strukturno)
- Politika upravljanja z operativnim tveganjem
- Politike upravljanja z vrednostnimi papirji.

Krajši povzetki politik so sestavni del poslovnega in računovodskega poročila NLB Skupine.

Zavezanka za objavo razkritij za NLB Skupino je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana.

Odvise družbe, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali lahko kako drugače izvaja nadzor nad njihovim poslovanjem, so v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) vključene v konsolidirane računovodske izkaze po metodi polne konsolidacije. Pridružene družbe, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic ter ima v njih pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje, so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Skupaj obvladovane družbe so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi.

Omenjene družbe so podrobno razkrite v letnem poročilu banke.

Konsolidacija za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi v skladu z določili Sklepa o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi ne vključuje družb, ki se ukvarjajo z zavarovalniško ali pokojninsko dejavnostjo. Poleg tega se skupaj obvladovane družbe vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze po sorazmerni metodi konsolidacije.

Za razliko od konsolidacije po MSRP, v konsolidaciji za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi niso zajete naslednje družbe:

#### **1. NLB Nov Penziski fond a.d.,Skopje**

Upravni odbor:

Davor Vukadinović, predsednik

Maksimilijan Žvegljč, član

Peter Velkavrh, član

Dejavnost: dejavnost pokojninskih skladov

Osnovni kapital: 2.000.000,00 EUR

Status: odvisna družba NLB Skupine

Kapitalski delež NLB Skupine: 100 %

#### **2. NLB Nova Penzija a.d.,Beograd - v likvidaciji**

Likvidacijski upravitelj: Zvonko Cvek

Dejavnost: dejavnost pokojninskih skladov

Osnovni kapital: 3.220.000,00 EUR

Status: odvisna družba NLB Skupine

Kapitalski delež NLB Skupine: 85,7 %

Likvidacijski postopek je bil zaključen 28.2.2011.

#### **3. Skupna pokojninska družba d.d.,Ljubljana**

Uprava:

Aljoša Uršič, predsednik uprave

Peter Krassnig, član uprave

Dejavnost: dejavnost pokojninskih skladov

Osnovni kapital: 6.750.763,80 EUR

Status: pridružena članica NLB Skupine

Kapitalski delež NLB Skupine: 28,13 %

#### **4. NLB Vita d.d.,Ljubljana**

Uprava:

Barbara Smolnikar, predsednica uprave,

Irena Prelog, članica uprave

Dejavnost: življenjsko zavarovanje

Osnovni kapital: 6.860.290,44 EUR

Status: Skupaj obvladovana družba (joint

venture)

Kapitalski delež NLB Skupine: 50 %.

## **Razkritje 6      Morebitne trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti med nadrejeno in podrejenimi družbami**

(11.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V NLB Skupini med nadrejeno in podrejenimi družbami ni pomembnejših morebitnih trenutnih ali predvidenih dejanskih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali za

poravnavo obveznosti. Morebitne pravne ovire za prenos kapitala izhajajo iz določb glede minimalne višine kapitala v skladu z zakonskimi predpisi posameznih članic.

**Razkritje 7** **Skupni znesek, za katerega je kapital nižji od zahtevanega minimuma v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo in firme teh družb**  
(11.d člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Vse podrejene družbe NLB Skupine, ki niso vključene v konsolidacijo po Sklepu o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani podlagi, so

na dan 31.12.2010 izpolnjevale zahtevan minimum kapitala. Skupni znesek primanjkljaja kapitala je 0.

Kapital banke se glede na svoje lastnosti in v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic (Ur.l. RS 85/10 in 97/10) (v nadaljevanju Sklep o kapitalu) zahtevane pogoje deli na tri kategorije: temeljni kapital, dodatni kapital I in dodatni kapital II.

**Temeljni kapital banke** predstavlja najkvalitetnejši del kapitala in je pretežno sestavljen iz elementov knjigovodskega kapitala (delnice in z njimi povezane kapitalne rezerve), v omejenem obsegu pa lahko vanj vštevamo tudi nekatere visokokvalitetne hibridne instrumente. Za elemente temeljnega kapitala je značilno, da morajo biti stalni (brez roka ali z zelo dolgim rokom zapadlosti, omejene možnosti odpoklica), fleksibilni glede izplačil (izplačila donosov niso kumulativna) ter v celoti na razpolago za pokrivanje izgub (podrejenost vsem ostalim obveznostim banke). Zahtevane lastnosti so podrobneje definirane v 10.(delnice) in 16. členu (hibridi) Sklepa o kapitalu.

V prehodnem obdobju je sicer dovoljeno v temeljni kapital v omejenem znesku vključevati tudi hibridne instrumente, ki ne izpolnjujejo pogojev 16. člena Sklepa o kapitalu, če so bili ti po prejšnji zakonodaji do 31.12.2010 že vključeni v temeljni kapital.

Temeljni kapital NLB Skupine tako sestavlja, poleg navadnih delnic in z njimi povezanih rezerv, tudi hibridni instrument, ki sicer ne izpolnjuje vseh pogojev 16. člena Sklepa o

kapitalu, pač pa izpolnjuje pogoje iz 4. odstavka 34. člena Sklepa o kapitalu in se zato uvršča v podkategorijo »hibridni instrumenti iz prehodnega obdobja s spodbudami za izplačilo«. Ključne lastnosti tega instrumenta so predstavljene v spodnji preglednici.

**Dodatni kapital I** je sestavljen iz hibridnih instrumentov, instrumentov podrejenega dolga ter dela presežkov iz prevrednotenja. Hibridni instrumenti dodatnega kapitala I so brez zapadlosti, odpoklic pa je možen šele po 5 letih. Instrumenti podrejenega dolga imajo lahko določen rok zapadlosti, vendar mora biti ta daljši od 5 let. Obseg vključevanja instrumentov podrejenega dolga v dodatnem kapitalu I se postopoma znižuje z 20 odstotnim kumulativnim diskontom v zadnjih petih letih pred zapadlostjo. Zahtevane lastnosti instrumentov so podrobneje definirane v 25. členu (hibridi) in 28. členu (podrejeni dolg) Sklepa o kapitalu.

NLB Skupina v dodatni kapital I vključuje več hibridnih instrumentov in instrumentov podrejenega dolga, njihove ključne lastnosti so prikazane v spodnji preglednici.

V **dodatni kapital II** se všttevajo instrumenti podrejenega dolga za vključitev v dodatni kapital II, ki so sicer podrejeni navadnim obveznostim banke, ne pa tudi prej naštetim kvalitetnejšim kapitalnim instrumentom. NLB Skupina trenutno nima tovrstnih instrumentov.

| Kapitalski instrument                                      | Oblika    | Zapadlost  | Spodbuda za izplačilo |  | Obrestna mera | Nominalna vrednost | Upoštevano v kapitalu |
|--|-----------|------------|-----------------------|--|---------------|--------------------|-----------------------|
|  |           |            |                       |  |               |                    |                       |
| Hibridni instrumenti po 16. členu sklepa o kapitalu        | -         | -          | -                     | -  | -             | 0                  | 0                     |
| Hibridni inst. po 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu  | obveznica | -          | DA                    | 6M Euribor+1,68% do 15.7.2015, nato 6M Euribor+2,68%     |               | 130,000            | 129,999               |
| <b>Hibridni instrumenti v Temeljnem kapitalu</b>           |           |            |                       |  |               |                    | <b>129,999</b>        |
| Hibridni instrument  | obveznica | -          | DA                    | 3M EURIBOR+1,6% do 17.12.2014, nato 3M EURIBOR +3,1%     |               | 100,000            | 100,000               |
| Hibridni instrument  | kredit    | -          | DA                    | 3M EURIBOR + 1,5% do 7.9.2011, nato 3M EURIBOR + 2,25%   |               | 100,000            | 100,000               |
| Hibridni instrument  | kredit    | -          | DA                    | 3M EURIBOR + 0,95% do 24.7.2012, nato 3M EURIBOR + 1,7%  |               | 120,000            | 120,000               |
| <b>Hibridni finančni instrumenti v Dodatnem kapitalu I</b> |           |            |                       |  |               |                    | <b>320,000</b>        |
| Podrejeni dolg   | kredit    | 14.6.2016  | DA                    | EURBOR + 0,45% do 14.6.2011, nato EURBOR + 1,1%          |               | 75,000             | 75,000                |
| Podrejeni dolg   | kredit    | 2.6.2017   | DA                    | 3M EURIBOR + 0,48% do 27.6.2012, nato 3M EURIBOR + 1,98% |               | 190,000            | 190,000               |
| Podrejeni dolg   | kredit    | 30.12.2014 | DA                    | 6M EURIBOR + 5,1% do 22.03.2014, nato 6M EURIBOR + 8,5%  |               | 4,500              | 2,700                 |
| Podrejeni dolg   | kredit    | 30.6.2018  | DA                    | 6M EURIBOR + 4,2% do 22.9.2013, nato 6M EURIBOR + 6,3%   |               | 12,104             | 12,104                |
| Podrejeni dolg   | kredit    | 30.6.2020  | DA                    | 6M EURIBOR + 5,7% do 30.6.2015, nato 6M EURIBOR + 7,7%   |               | 5,000              | 5,000                 |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 24.3.2011  | NE                    | EURBOR + 1,85%   |               | 19,000             | 0                     |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 9.6.2013   | NE                    | 7,0%   |               | 48,963             | 19,493                |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 25.2.2013  | NE                    | 6M EURIBOR+1,4%  |               | 12,500             | 5,000                 |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 10.2.2011  | NE                    | 4,5%   |               | 5,000              | 0                     |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 10.4.2012  | NE                    | EURBOR + 1,5% p.a.                                       |               | 10,450             | 2,090                 |
| Podrejeni dolg   | obveznica | 24.5.2017  | NE                    | 6,25%  |               | 61,419             | 60,848                |
| <b>Podrejeni dolg v Dodatnem kapitalu I</b>                |           |            |                       |  |               |                    | <b>372,235</b>        |
| <b>Skupaj</b>  |           |            |                       |  |               | <b>893,936</b>     | <b>822,234</b>        |

## Razkritje 9

## Kapital in kapitalske zahteve – zneski posameznih elementov izračuna kapitalske ustreznosti

(12.b., c., d., e, 13.b., d., e in 18. člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

|   | v 000 €          |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31.12.2010       | 31.12.2009       |
| <b>SKUPAJ KAPITAL (za namen kapitalske ustreznosti)</b>                         | <b>1.595.342</b> | <b>1.735.400</b> |
| <b>TEMELJNI KAPITAL</b>   | <b>994.904</b>   | <b>1.176.617</b> |
| Vplačani osnovni kapital  | 74.328           | 74.328           |
| Lastne delnice  | -4.635           | -7.049           |
| Kapitalske rezerve  | 495.595          | 495.595          |
| Rezerve in zadržani dobiček ali izguba  | 430.525          | 644.205          |
| Manjšinski deleži   | 20.299           | 24.590           |
| Presežki iz prevrednotenja - bonitetni filtri                                   | -1.687           | -13.062          |
| Hibridni instrumenti v temeljnem kapitalu                                       | 129.999          | 129.999          |
| <i>od tega hibridi iz prehodnega obdobja (4. odstavek 34. člena)</i>            | <i>129.999</i>   | <i>129.999</i>   |
| <i>od tega hibridi s spodbudami za izplačilo</i>                                | <i>129.999</i>   | <i>129.999</i>   |
| Ostale odbitne postavke temeljnega kapitala                                     | -149.520         | -171.989         |
| <i>Neopredmetena dolgoročna sredstva</i>  | <i>-146.491</i>  | <i>-167.758</i>  |
| <i>Druge</i>  | <i>-3.029</i>    | <i>-4.231</i>    |
| <b>DODATNI KAPITAL I</b>  | <b>704.543</b>   | <b>662.974</b>   |
| Hibridni instrumenti  | 320.000          | 320.000          |
| Podrejeni dolg I  | 372.235          | 326.098          |
| Ostalo  | 12.308           | 16.876           |
| <b>ODBITNE POSTAVKE OD TEMELJNEGA IN DODATNEGA KAPITALA I</b>                   | <b>-104.105</b>  | <b>-104.191</b>  |
| <i>od tega primanjkljaj oslabitev in rezervacij po IRB pristopu (člen 30.f)</i> | <i>0</i>         | <i>0</i>         |
| <b>DODATNI KAPITAL II (za tržna tveganja)</b>                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>KAPITALSKE ZAHTEVE</b>   | <b>1.250.658</b> | <b>1.299.750</b> |
| <b>VSOTA KAPITALSKIH ZAHTEV ZA KREDITNO TVEGANJE (standardiziran pristop)</b>   | <b>1.101.382</b> | <b>1.156.497</b> |
| <i>Enote centralne ravni države ali centralne banke</i>                         | <i>53.743</i>    | <i>40.367</i>    |
| <i>Enote regionalne ali lokalne ravni držav</i>                                 | <i>6.367</i>     | <i>4.927</i>     |
| <i>Osebe javnega sektorja</i>   | <i>3.800</i>     | <i>1.580</i>     |
| <i>Multilateralne razvojne banke</i>  | <i>525</i>       | <i>39</i>        |
| <i>Mednarodne organizacije</i>  | <i>0</i>         | <i>0</i>         |
| <i>Institucije</i>  | <i>43.540</i>    | <i>58.463</i>    |
| <i>Podjetja</i>   | <i>515.505</i>   | <i>561.645</i>   |
| <i>Bančništvo na drobno</i>   | <i>247.289</i>   | <i>251.613</i>   |
| <i>Zavarovano z nepremičninami</i>  | <i>0</i>         | <i>0</i>         |
| <i>Zapadle postavke</i>   | <i>71.448</i>    | <i>93.066</i>    |
| <i>Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti</i>                                | <i>99.057</i>    | <i>79.125</i>    |
| <i>Krite obveznice</i>  | <i>0</i>         | <i>0</i>         |
| <i>Kratkoročne terjatve do institucij in podjetij</i>                           | <i>0</i>         | <i>0</i>         |
| <i>Naložbe v investicijske sklade</i>   | <i>0</i>         | <i>5</i>         |
| <i>Ostale izpostavljenosti</i>  | <i>60.108</i>    | <i>65.667</i>    |
| <b>VSOTA KAPITALSKIH ZAHTEV ZA TRŽNA TVEGANJA</b>                               | <b>48.243</b>    | <b>46.276</b>    |
| <i>Tveganje poravnave</i>   | <i>12.726</i>    | <i>1.307</i>     |
| <i>Dolžniški finančni instrumenti</i>   | <i>3.889</i>     | <i>5.446</i>     |
| <i>Lastniški finančni instrumenti</i>   | <i>14.399</i>    | <i>24.701</i>    |
| <i>Tuje valute</i>  | <i>17.229</i>    | <i>14.778</i>    |
| <i>Blago</i>  | <i>0</i>         | <i>44</i>        |
| <b>KAPITALSKA ZAHTEVA ZA OPERATIVNO TVEGANJE</b>                                | <b>101.033</b>   | <b>96.977</b>    |
| <b>KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI</b>  | <b>10,20%</b>    | <b>10,68%</b>    |

**Razkritje 10 Metodologija za določanje notranjega kapitala in limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke ter metoda izračuna vrednosti izpostavljenosti za izvedene finančne instrumente, posle začasne prodaje oz. odkupa, posle posoje oz. izposoje vrednostnih papirjev ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave;**  
(14. a in f člena Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina spremlja izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke po metodi tekoče izpostavljenosti v skladu z določili Sklepa o izračunu kapitalne zahteve za tržna tveganja. Kreditna nadomestitvena vrednost je enaka vsoti trenutne in potencialne izpostavljenosti. V primeru repo poslov je izpostavljenost enaka tekoči vrednosti plasmaja (ki vključuje nominalno vrednost in natečene obresti) zmanjšani za tekočo vrednost zavarovanja (tržna cena vrednostnega papirja), pri čemer je lahko najvišja izpostavljenost v višini dogovorjenega zneska, ki se ne prenaša v okviru "margin call".

Spremljanje izpostavljenosti se izvaja v sklopu zgornje meje zadolževanja za posameznega komitenta. Določanje zgornje meje zadolževanja poteka v skladu z merili in postopki za odobravanje naložb in regulativo Banke Slovenije na tem področju.

Izračun notranjega kapitala za zgoraj omenjene finančne instrumente poteka analogno kot za ostale vrste naložb po standardiziranem pristopu za kreditna tveganja.

**Razkritje 11**    **Opis politik zavarovanja s premoženjem in opis učinkov poslabšanja bonitete banke na povečanje obsega zavarovanj s premoženjem, ki ga mora zagotoviti banka**  
(14.b in d člena Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V poslovnih politikah je opredeljena minimalna bonitetna ocena nasprotne stranke, pod katero banka ne sklepa poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti, buy sell/sell buy posli in posli z dolgim rokom poravnave brez prvovrstnega zavarovanja. V kolikor omenjeni kriterij bonitetne ocene pogodbene stranke ni

izpolnjen, mora biti izpostavljenost v celoti zavarovana s prvovrstno obliko zavarovanja. Sklepanje izvedenih finančnih instrumentov v NLB Skupini je podrobneje opredeljeno v dokumentu »Strategija poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini«.

**Razkritje 12**    **Opis politik obvladovanja izpostavljenosti zaradi neugodnih gibanj (wrong-way risk exposures)**  
(14.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V kolikor nasprotna stranka, ki je pozvana k zagotovitvi dodatnega potrebnega prvovrstnega zavarovanja, ki je potrebno zaradi neugodnih gibanj na finančnih trgih, le

tega ne zagotovi, banka lahko zapre obstoječo pozicijo in se poplača iz obstoječega zavarovanja.

**Razkritje 13** **Bruto pozitivna poštena vrednost pogodb, prihodki iz pobota, pobotane tekoče kreditne izpostavljenosti, zavarovanja s premoženjem, s katerim razpolaga banka, neto kreditna izpostavljenost izvedenih finančnih instrumentov**  
(14.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina v zelo majhnem obsegu in le za interne potrebe spremljanja izpostavljenosti uporablja pogodbeni pobot (kot npr. CSA Agreement, Margin call). Pri regulatornem

poročanju (izračun izpostavljenosti in kapitalske zahteve za kreditno tveganje) NLB Skupina ne uporablja določil pogodbenega pobota.

**Razkritje 14** **Nominalna vrednost kreditnih izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo za varovanje in porazdelitev tekoče kreditne izpostavljenosti po vrstah kreditne izpostavljenosti**  
(14.g člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina ne sklepa poslov s kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti.

**Razkritje 15 Ocena  $\alpha$ , če je banka pridobila dovoljenje Banke Slovenije za uporabo lastne ocene  $\alpha$**   
(14.i člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina ni pridobila dovoljenja Banke Slovenije za uporabo lastne ocene  $\alpha$ .

**Razkritje 16 Opredelitev zapadlih in oslabljenih postavk za računovodske namene**  
(15.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| Vrsta izpostavljenosti   | Znesek izpostavljenosti, ki nimajo zamud nad 90 dni | Znesek izpostavljenosti iz naslova poslov, ki imajo zamude nad 90 dni | Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni | Oslabitev za izpostavljenosti, ki niso v zamudi nad 90 dni | Oslabitev za izpostavljenosti, ki so v zamudi nad 90 dni |
|--------------------------|---|---|--------------------------------------|--|--|
| Bilančne terjatve        | 17.353.650  | 1.514.428   | 1.415.700                            | 570.056  | 759.472  |
| Zunajbilančne obveznosti | 3.106.825   | 149   | 149                                  | 56.864   | 3  |
| <b>SKUPAJ</b>            | <b>20.460.475</b>                                   | <b>1.514.577</b>  | <b>1.415.849</b>                     | <b>626.920</b>   | <b>759.475</b>   |

## Razkritje 17 Razčlenitev izpostavljenosti in kreditnih zavarovanj po kategorijah izpostavljenosti (15.c, 16.e ter 25.f in g člani Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI  | ORIGINALNA VREDNOST IZ PRED UPORABO KONV. FAKTORJEV | Delež izp v posamezni kategoriji | NETO VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI | Kreditna zavarovanja                             |              |                                       |                                    | Vrednost zavarovanj / Neto izpostavljenost | NETO IZPOSTAVLJENOST PO UPOŠTEVANJU CRM IN PRED UPORABO KONVERZIJSKIH FAKTORJEV | VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI | TVEGANJEM PRILAGOJEN ZNESEK IZPOSTAVLJENOSTI | KAPITALSKA ZAHTEVA | Delež kapitalске zahteve |
|--|---|----------------------------------|--------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|---|---------------------------|--|--------------------|--------------------------|
|  |   |                                  |                                | OSEBNA KREDITNA ZAV.: PRILAGOJENE VREDNOSTI (GA) |              | STVARNA KREDITNA ZAVAROVANJA          |                                    |  |   |                           |  |                    |                          |
|  |   |                                  |                                | OSEBNA JAMSTVA                                   | KREDITNI IFI | FINANČNO PREMOŽENJE: ENOSTAVNA METODA | DRUGA STVARNA KREDITNA ZAVAROVANJA |  |   |                           |  |                    |                          |
|  | 1   | 2=1/sum(1)                       | 3                              | 4  | 5            | 6                                     | 7                                  | 8=(4+5+6+7)/3                              | 9   | 10                        | 11   | 12                 | 13=12/sum(12)            |
| Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank | 2.929.705   | 13,33%                           | 2.928.466                      | 0  | 0            | 0                                     | 0                                  | 0,00%                                      | 4.162.751   | 4.148.425                 | 671.791                                      | 53.743             | 4,88%                    |
| Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav          | 113.771   | 0,52%                            | 112.103                        | 0  | 0            | 49                                    | 0                                  | 0,04%                                      | 112.054   | 111.585                   | 79.593                                       | 6.367              | 0,58%                    |
| Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja                            | 158.165   | 0,72%                            | 157.127                        | 103.894  | 0            | 96.868                                | 0                                  | 127,77%                                    | 83.339  | 71.925                    | 47.506                                       | 3.800              | 0,35%                    |
| Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank                   | 13.117  | 0,06%                            | 13.117                         | 0  | 0            | 0                                     | 0                                  | 0,00%                                      | 13.117  | 13.117                    | 6.558  | 525                | 0,05%                    |
| Izpostavljenosti do institucij                                       | 1.664.732   | 7,58%                            | 1.660.838                      | 1.385.077  | 0            | 132.226                               | 0                                  | 91,36%                                     | 1.417.093   | 1.328.462                 | 544.255                                      | 43.540             | 3,95%                    |
| Izpostavljenosti do podjetij   | 8.196.834   | 37,29%                           | 7.975.108                      | 1.414.212  | 0            | 77.757                                | 0                                  | 18,71%                                     | 7.149.452   | 6.443.800                 | 6.443.800                                    | 515.505            | 46,80%                   |
| Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno                     | 4.903.635   | 22,31%                           | 4.766.048                      | 33.756   | 0            | 68.976                                | 0                                  | 2,16%                                      | 4.707.342   | 4.121.485                 | 3.091.114                                    | 247.289            | 22,45%                   |
| Zapadle postavke   | 1.260.968   | 5,74%                            | 697.905                        | 5.929  | 0            | 7.496                                 | 0                                  | 1,92%                                      | 692.624   | 691.135                   | 893.101                                      | 71.448             | 6,49%                    |
| Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti                            | 1.511.019   | 6,88%                            | 1.061.410                      | 58.976   | 0            | 17.013                                | 0                                  | 7,16%                                      | 1.034.350   | 932.906                   | 1.238.216                                    | 99.057             | 8,99%                    |
| Ostale kategorije izpostavljenosti                                   | 1.223.106   | 5,57%                            | 1.216.534                      | 0  | 0            | 0                                     | 0                                  | 0,00%                                      | 1.216.534   | 1.216.137                 | 751.345                                      | 60.108             | 5,46%                    |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>21.975.052</b>                                   | <b>100,00%</b>                   | <b>20.588.656</b>              | <b>3.001.844</b>                                 | <b>0</b>     | <b>400.385</b>                        | <b>0</b>                           | <b>16,52%</b>                              | <b>20.588.656</b>   | <b>19.078.977</b>         | <b>13.767.279</b>                            | <b>1.101.382</b>   | <b>100,00%</b>           |

**Razkritje 18 Porazdelitev izpostavljenosti po pomembnih geografskih področjih, razčlenjenih na pomembne kategorije izpostavljenosti**  
(15.d člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| Država               | Kategorija izpostavljenosti  |                                |                             |  |                  |                  |
|----------------------|--|--------------------------------|-----------------------------|--|------------------|------------------|
|                      | Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank | Izpostavljenosti do institucij | Izpostavljenost do podjetij | Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno | Zapadle postavke | Ostalo           |
| SLOVENIJA            | 942.536  | 410.972                        | 5.511.152                   | 3.389.333  | 532.170          | 2.190.237        |
| MAKEDONIJA           | 276.946  | 25.125                         | 401.520                     | 402.262  | 43.696           | 177.479          |
| BOSNA IN HERCEGOVINA | 124.618  | 10.220                         | 357.630                     | 432.380  | 95.107           | 205.445          |
| SRBIJA               | 174.731  | 30.069                         | 410.155                     | 178.209  | 231.976          | 120.423          |
| ČRNA GORA            | 45.038   | 0                              | 366.990                     | 260.262  | 88.296           | 71.145           |
| HRVAŠKA              | 1.329  | 51.790                         | 381.886                     | 35.727   | 105.506          | 75.352           |
| NEMČIJA              | 120.419  | 276.496                        | 124.714                     | 7.530  | 9.648            | 28.512           |
| AVSTRUJA             | 167.425  | 236.618                        | 10.924                      | 645  | 3.275            | 254              |
| FRANCIJA             | 316.429  | 34.151                         | 5.035                       | 775  | 5                | 27               |
| BELGIJA              | 272.346  | 66.289                         | 8.095                       | 1.266  | 0                | 611              |
| NIZOZEMSKA           | 204.401  | 44.309                         | 46.581                      | 230  | 0                | 23.761           |
| ČEŠKA REPUBLIKA      | 2.340  | 7.645                          | 154.998                     | 4.803  | 10.260           | 60.225           |
| BOLGARIJA            | 3.235  | 20.503                         | 66.757                      | 16.761   | 51.777           | 3.418            |
| VELIKA BRITANIJA     | 0  | 104.382                        | 11.498                      | 1.573  | 1                | 1.192            |
| LUKSEMBURG           | 5.308  | 51.181                         | 28.795                      | 0  | 2.517            | 12.848           |
| ŠVIČA                | 7  | 46.279                         | 40.606                      | 93   | 2.305            | 582              |
| RUSKA FEDERACIJA     | 0  | 48.890                         | 22.644                      | 51   | 1.152            | 1.369            |
| UKRAJINA             | 0  | 8.222                          | 0                           | 63   | 31.497           | 5                |
| Ostale države        | 272.597  | 191.591                        | 246.854                     | 171.672  | 51.780           | 46.293           |
| <b>Skupaj</b>        | <b>2.929.705</b>   | <b>1.664.732</b>               | <b>8.196.834</b>            | <b>4.903.635</b>                                 | <b>1.260.968</b> | <b>3.019.178</b> |

## Razkritje 19 Porazdelitev izpostavljenosti glede na gospodarsko panogo ali vrsto komitentov, razčlenjenih na kategorije izpostavljenosti (15.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| Kategorija izpostavljenosti  | CD               | FO               | IN               | IS       | JS             | PO                | RB            | RD             | Drugo          |
|--|------------------|------------------|------------------|----------|----------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank | 2.929.705        | 0                | 0                | 0        | 0              | 0                 | 0             | 0              | 0              |
| Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav          | 0                | 0                | 0                | 0        | 0              | 0                 | 0             | 113.771        | 0              |
| Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja                            | 0                | 0                | 0                | 0        | 158.165        | 0                 | 0             | 0              | 0              |
| Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank                   | 0                | 0                | 0                | 0        | 0              | 0                 | 13.117        | 0              | 0              |
| Izpostavljenosti do institucij                                       | 0                | 0                | 1.664.732        | 0        | 0              | 0                 | 0             | 0              | 0              |
| Izpostavljenost do podjetij  | 0                | 0                | 0                | 0        | 0              | 8.196.834         | 0             | 0              | 0              |
| Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno                     | 0                | 3.402.662        | 0                | 0        | 0              | 1.500.973         | 0             | 0              | 0              |
| Zapadle postavke   | 2.345            | 140.034          | 28.848           | 0        | 104            | 1.086.466         | 0             | 3.171          | 0              |
| Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti                            | 0                | 5.677            | 8.391            | 0        | 0              | 1.496.849         | 0             | 102            | 0              |
| Ostale kategorije izpostavljenosti                                   | 323.515          | 37.992           | 11.070           | 0        | 27             | 273.325           | 0             | 7              | 577.170        |
| <b>Skupaj</b>  | <b>3.255.565</b> | <b>3.586.365</b> | <b>1.713.041</b> | <b>0</b> | <b>158.296</b> | <b>12.554.447</b> | <b>13.117</b> | <b>117.051</b> | <b>577.170</b> |

Legenda:

CD – centralna država

FO – fizične osebe

IN – institucije

IS – investicijski skladi

JS – javni sektor

PO – podjetja

RB – multilateralne razvojne banke

RD – regionalna raven države

## Razkritje 20 Razčlenitev vseh kategorij izpostavljenosti po preostali zapadlosti do enega leta in nad enim letom

(15.f člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| Kategorija izpostavljenosti  | Preostala zapadlost | Znesek izpostavljenosti | Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni | Znesek oblikovanih oslabitev in rezervacij |
|--|---------------------|-------------------------|--------------------------------------|--|
| Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank | dolgoročno          | 1.101.388               | 0                                    | 169  |
|  | kratgoročno         | 1.828.317               | 0                                    | 1.070                                      |
| Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav          | dolgoročno          | 68.546                  | 0                                    | 612  |
|  | kratgoročno         | 45.225                  | 0                                    | 1.057                                      |
| Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja                            | dolgoročno          | 29.168                  | 0                                    | 600  |
|  | kratgoročno         | 128.997                 | 0                                    | 439  |
| Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank                   | dolgoročno          | 5.187                   | 0                                    | 0  |
|  | kratgoročno         | 7.930                   | 0                                    | 0  |
| Izpostavljenosti do institucij                                       | dolgoročno          | 700.717                 | 0                                    | 1.227                                      |
|  | kratgoročno         | 964.015                 | 1                                    | 2.666                                      |
| Izpostavljenost do podjetij  | dolgoročno          | 3.154.196               | 1                                    | 90.368                                     |
|  | kratgoročno         | 5.042.638               | 3                                    | 131.355                                    |
| Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno                     | dolgoročno          | 1.681.666               | 175                                  | 38.230                                     |
|  | kratgoročno         | 3.221.969               | 374                                  | 99.357                                     |
| Zapadle postavke   | dolgoročno          | 426.481                 | 305.309                              | 207.038                                    |
|  | kratgoročno         | 834.487                 | 521.343                              | 356.025                                    |
| Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti                            | dolgoročno          | 747.100                 | 320.637                              | 247.678                                    |
|  | kratgoročno         | 763.919                 | 262.197                              | 201.931                                    |
| Ostale kategorije izpostavljenosti                                   | dolgoročno          | 1.475                   | 181                                  | 33   |
|  | kratgoročno         | 1.221.631               | 5.628                                | 6.540                                      |
| <b>Skupaj</b>  |                     | <b>21.975.052</b>       | <b>1.415.849</b>                     | <b>1.386.395</b>                           |

## Razkritje 21 Zapadle izpostavljenosti za pomembne gospodarske panoge ali vrste komitentov, za pomembna geografska območja ter prikaz sprememb popravkov vrednosti in rezervacij

(15. g, h in i člani Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

| Država               | Znesek izpostavljenosti | Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni | Znesek oblikovanih oslabitev in rezervacij |
|----------------------|-------------------------|--------------------------------------|--|
| SLOVENIJA            | 12.976.400              | 800.229                              | 759.094                                    |
| MAKEDONIJA           | 1.327.028               | 55.549                               | 95.548                                     |
| BOSNA IN HERCEGOVINA | 1.225.400               | 65.317                               | 96.815                                     |
| SRBIJA               | 1.145.563               | 158.933                              | 131.234                                    |
| ČRNA GORA            | 831.731                 | 30.517                               | 65.874                                     |
| HRVAŠKA              | 651.590                 | 120.462                              | 68.606                                     |
| NEVIČIJA             | 567.319                 | 8.927                                | 8.373                                      |
| AVSTRILIJA           | 419.141                 | 2.927                                | 9.325                                      |
| FRANCIJA             | 356.422                 | 59                                   | 29   |
| BELGIJA              | 348.607                 | 9                                    | 730  |
| NIZOZEMSKA           | 319.282                 | 0                                    | 11.475                                     |
| ČEŠKA REPUBLIKA      | 240.271                 | 47.926                               | 22.763                                     |
| BOLGARIJA            | 162.451                 | 48.295                               | 42.487                                     |
| VELIKA BRITANIJA     | 118.646                 | 650                                  | 794  |
| LUKSEMBURG           | 100.649                 | 108                                  | 739  |
| ŠVIČA                | 89.872                  | 2.305                                | 2.655                                      |
| RUSKA FEDERACIJA     | 74.106                  | 2.779                                | 2.656                                      |
| UKRAJINA             | 39.787                  | 18.877                               | 14.563                                     |
| Ostale države        | 980.787                 | 51.980                               | 52.635                                     |
| <b>SKUPAJ</b>        | <b>21.975.052</b>       | <b>1.415.849</b>                     | <b>1.386.395</b>                           |

Razkritje se pripravlja za pomembna gospodarska območja, s tem da se izpostavljenost dodeli državi, v kateri ima komitent sedež.

Podatki o zapadlih izpostavljenostih za pomembne gospodarske panoge in o spremembah popravkov vrednosti in rezervacij so v glavnini razvidni iz razkritij v letnem poročilu.

**Razkritje 22** **Firme imenovanih zunanjih bonitetnih institucij (ECAI), navedbe ECAI, katerih bonitetne ocene so uporabljene pri posamezni kategoriji izpostavljenosti, splošen opis procesa določanja uteži tveganja posameznim izpostavljenostim na podlagi razpoložljivih bonitetnih ocen dolžnika in njegovih finančnih instrumentov, vzporeditev bonitetnih ocen s stopnjo kreditne kvalitete iz sklepa o SA**  
(16.a, b, c in d člani Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Tako za potrebe izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje NLB d.d., kot NLB Skupine je bila imenovana bonitetna institucija Fitch Ratings, ki jo je Banka Slovenije ocenila kot primerno zunanjo bonitetno institucije in predpisala pravila vzporeditve njenih bonitet s stopnjami kreditne kvalitete iz zakonodaje. Bonitetne ocene te agencije uporabljamo za kategorijo izpostavljenosti:

- do centralne države in centralne banke ter
- do institucij, vključno z izpostavljenostjo do institucij s kratkoročno bonitetno oceno.

Proces določanja uteži za vsako kategorijo izpostavljenosti se izvaja skladno s Sklepom o izračunu kapitala za kreditna tveganja po Standardiziranem pristopu ter sledi direktivam 2006/48/EC in 2006/49/EC o kapitalski ustreznosti bank.

Pri kategorijah izpostavljenosti, za katere je bila imenovana bonitetna institucija, dodelitev uteži temelji na boniteti finančnega instrumenta. V primeru da omenjena boniteta ni na razpolago, se uporabi višja od uteži ki ustreza dolgoročni boniteti dolžnika, drugih finančnih instrumentov istega dolžnika oziroma boniteti države. Pri dodeljevanju uteži neocenjenim finančnim instrumentom se upoštevajo predpisana povišanja uteži vezana na utež drugih kratkoročnih instrumentov istega dolžnika.

Za kategorije izpostavljenosti, za katere bonitetna institucija ni bila imenovana, se utež tveganja dodeljuje skladno s predpisano zakonodajo, kar pomeni da se dodeli glede na boniteto dolžnikove države oziroma glede na specifična pravila za posamezno kategorijo izpostavljenosti.

## Razkritje 23    **Pristop za izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje** (20.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Operativno tveganje je opredeljeno kot tveganje, ki nastane zaradi pomanjkljivosti ali napak pri delovanju notranjih procesov, sistemov in ljudi ali zaradi zunanjih dogodkov ter ima bruto vpliv na poslovni rezultat. Opredelitev ne vključuje strateškega tveganja in tveganja izgube dobrega imena, vključuje pa pravno tveganje.

Na področju operativnih tveganj se za izračun regulatorne kapitalske zahteve na nivoju NLB Skupine uporablja enostavni pristop, med tem ko NLB d.d. na individualni osnovi uporablja nekoliko naprednejši, standardiziran pristop.

Skladno z usmeritvami, ki izhajajo iz zakonodaje, pa tudi na podlagi dobrih praks bank je NLB Skupina vzpostavila mesečno poročanje vseh identificiranih škodnih dogodkov. Tako na nivoju Odbora za operativna tveganja NLB d.d. kot na nivoju linijskih vodstev NLB d.d., prav tako pa tudi na nivoju članic NLB Skupine so analize škodnih dogodkov ena od osnov za sprejemanje odločitev v smeri zmanjševanja operativnih

tveganj. Kot preventivni način obvladovanja operativnih tveganj se v bančni skupini izvaja tudi identifikacija in ocenjevanje operativnih tveganj na vseh procesih, kar omogoča sprejemanje preventivnih ukrepov obvladovanja za vsa bistvena tveganja.

Politika upravljanja z operativnim tveganjem v NLB d.d. je krovni dokument, ki podaja usmeritve glede obvladovanja operativnih tveganj v NLB d.d. ter delno v NLB Skupini. Podrejeni so mu številni drugi dokumenti, ki predpisujejo metodologije upravljanja tveganj ter dajejo konkretne usmeritve za obvladovanje tveganj na specifičnih področjih, kot so na primer informacijska tehnologija, pranje denarja, varovanje oseb, informacij in premoženja, neprekinjeno poslovanje in podobno. Na podlagi omenjene politike so članice NLB Skupine sprejele svoje dokumente za področje upravljanja z operativnim tveganjem. Pri tem so upoštevale enotno metodologijo, deloma prilagojeno velikosti članice in kompleksnosti poslov, ki jih članica opravlja.

## Razkritje 24 Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo

(21.a, b, c, d, in e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Celoten znesek naložb v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo, je konec leta 2010 znašal 192.954 tisoč €, kar predstavlja približno odstotek celotne bilančne vsote. Kar 98% od tega zneska se nanaša na portfelj bančne knjige NLB d.d. (188.479 tisoč €).

Večino lastniških vrednostnih papirjev bančne knjige NLB d.d. sestavljajo naložbe, ki jih ima banka iz strateških razlogov in jih namerava posedovati za nedoločeno časovno obdobje. V letu 2010 je NLB z naslova delnic, ki jih je v letu 2009 prejela kot zavarovanje danih kreditov, realizirala 46.682 mio. € oslabitev, katerih učinki so se tako iz kapitala prenesli v izkaz poslovnega izida. V namen izogiba dodatnim oslabitvam, ima banka v letu 2011 namen slednje vrednostne papirje prodati.

Ostale članice so k celotnemu znesku naložb v lastniške vrednostne papirje v bančni knjigi NLB Skupine prispevale le 4.475 tisoč €. Glede na to, da so v skladu z internimi akti skupine ostale članice zelo omejene pri sklepanju novih poslov trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji (prepoved novih poslov, postopna odprodaja obstoječih), je večina naložb ostalih članic nastala iz strateških razlogov, del pa zaradi zahtev lokalne zakonodaje.

Z vidika knjigovodske obravnave je pretežni del tega portfelja razvrščen v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (167.280 tisoč €), ki se v skladu s politiko NLB Skupine vrednotijo po pošteni vrednosti skozi kapital. V primeru nastanka oslabitve se negativni učinki prenesejo iz kapitala v izkaz poslovnega izida. Le manjši del lastniških vrednostnih papirjev se obravnava kot instrumenti, pripoznani po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. V skupini finančnih inštrumentov po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida izkazuje NLB Skupina naložbe sklada tveganega kapitala, kjer skupina nastopa kot začasni investitor z izdelano izstopno strategijo in vnaprej določenim donosom. Ročnost teh naložbe je navadno med 3 in 5 let. Poleg naložb v sklad tveganega kapitala so v to skupino razvrščene naložbe, katere NLB Skupina spremlja in upravlja na osnovi njihove

poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano. Vrednost tovrstnih naložb NLB Skupine je 25.674 tisoč €.

V skladu z uporabljenimi računovodskimi usmeritvami NLB Skupine je knjigovodska vrednost vedno enaka pošteni vrednosti teh naložb. V primeru, da papir kotira na borzi, je poštena vrednost enaka tržni ceni. V kolikor papir ne kotira na borzi, se poštena vrednost določi na osnovi splošno sprejetih modelov vrednotenja, ki temeljijo na tržnih predpostavkah. Na borzi kotira dobra tretjina delnic in deležev v skupni vrednosti 180.230 tisoč €.

Računovodske usmeritve glede obravnave lastniških vrednostnih papirjev se v letu 2010 niso spremenile.

NLB je z naslova lastniških vrednostnih papirjev RZP realizirala 1.010 tisoč € neto izgube (pripojitve LHB Financ, prevzete delnice zdravilišča Thermana d.d.). Ostale članice so s prodajo vseh vrednostnih papirjev v bančni knjigi realizirale neto dobiček v višini 1.107 tisoč €.

Iz naslova lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi beleži NLB Skupina za 11.672 tisoč € neto nerealiziranih dobičkov, ki so ob koncu leta prikazani kot prevrednotovalni popravek kapitala. V letu 2010 je skupina v izkazu poslovnega izida pripoznala za 46.682 tisoč € oslabitev iz naslova vrednotenja naložb v lastniške vrednostne papirje. Oslabitve so posledica padcev tržnih tečajev vrednostnih papirjev v letu 2010.

V skladu z zakonodajo so v temeljni kapital vključeni celotni negativni efekti prevrednotenja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi. Zaradi upoštevanja nerealiziranih izgub pri tovrstnih vrednostnih papirjih je temeljni kapital NLB Skupine tako nižji za 1.687 tisoč €. Po drugi strani pa je 80% pozitivnih efektov prevrednotenja vključenih v dodatni kapital I, kar pomeni, da nerealizirani dobički pri lastniških vrednostnih papirjih v bančni knjigi povečujejo dodatni kapital I NLB Skupine za 10.688 tisoč €.

Spremljanje izpostavljenosti obrestnih tveganj ter njihovo upravljanje na ravni NLB Skupine ne poteka na centralizirani ravni, izvaja se redno poročanje o izpostavljenosti članic v okviru Odbora za upravljanje z bilanco Skupine NLB (ALCO Skupine NLB). Članice NLB skupine spremljajo izpostavljenost obrestnim tveganjem, ki so pretežno posledica strukturnih gibanj in makroekonomskih razmer, v skladu s usmeritvami na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini. Izpostavljenost obrestnim tveganjem se spremlja po metodologiji obrestnih razmikov in s tem povezanih limitov, ločeno za bančne članice skupine in finančne organizacije (leasing in faktoring družbe) v NLB Skupini.

Izpostavljenost obrestnim tveganjem NLB d.d. spremlja in upravlja na podlagi metodologije obrestnih razmikov. Poročila vsebujejo analizo obrestne občutljivosti po posameznih časovnih žepkih, pri ugotavljanju izpostavljenosti se izvajajo tudi analize občutljivosti in stresni scenariji. Izpostavljenost obrestnim tveganjem v večji meri izhaja iz portfelja prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev (večinoma ECB primerne premoženja), ki v danih razmerah na finančnih trgih predstavljajo pomemben vir sekundarne likvidnosti banke, med tem ko je izpostavljenost iz naslova klasičnih kreditno-depozitnih bančnih poslov razmeroma nizka.

**Razkritje 26** **Vpliv na prihodke oz. drugo mero vrednosti, uporabljeno pri upravljanju obrestnega tveganja, v primeru nagle spremembe obrestne mere po pomembnejših valutah**  
(22.b člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Na podlagi metode BPV («Basis Point Value») je ocenjena sprememba tržne vrednosti pozicije bančne knjige kot posledica vzporednega premika krivulje donosnosti. Metoda BPV je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov na tržne obrestne mere,

tj. spremembo zahtevane donosnosti na trgu. Vrednost BPV pri vzporednem premiku krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk po stanju na dan 31.12.2010 znaša 33,3 mio EUR (konec leta 2009 je znašala 32,1 mio EUR).

## Razkritje 27 Likvidnostno tveganje

(23a a, b in c členi Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini se izvaja skladno z ustreznimi politikami in strategijami, ki definirajo pravila in sistem odgovornosti. Banka je s Strategijo upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini implementirala enotne usmeritve spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja v članicah NLB Skupine. Upravljanje likvidnosti se izvaja decentralizirano, vsaka članica skrbi za zagotavljanje lastne likvidnosti preko ustreznih virov financiranja, njihove primerne razpršenosti in ročnosti, upravljanja likvidnostnih rezerv ter izpolnjevanja zahtev na področju likvidnostne regulative. V skupini je vpeljan standardiziran sistem tekočega poročanja, kar zagotavlja ustrezen nadzor zagotavljanja operativne in strukturne likvidnosti v vseh družbah NLB Skupine.

NLB Skupina izpolnjuje zahteve s področja upravljanja likvidnosti skladno z zahtevami, opredeljenimi v lokalni zakonodaji posamezne članice in v internih dokumentih NLB Skupine:

- Politika upravljanja likvidnostnega tveganja,
- Načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah,
- Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi,
- Strategija upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini zasleduje naslednje cilje:

- izpolnjevati zahteve zakonodaje s področja likvidnosti,
- zagotavljati dovolj likvidnih sredstev za poravnavo vseh zapadlih obveznosti,
- pravilno planirati manj predvidljive bodoče in izvenbilančne obveznosti,
- optimizirati stanje likvidnostnih rezerv oz. razmerja med varnostjo in dobičkom,
- izogibati se situaciji, v kateri bi morala NLB Skupina pridobivati likvidna sredstva po bistveno višjih cenah od tržnih.

NLB Skupina v svojem poslovanju prevzema likvidnostno tveganje v okvirih, ki so sprejemljivi iz vidika njene poslovne strategije in kapitalskih možnosti. Sposobnost prevzemanja tveganja redno spremlja, hkrati ocenjuje ter preverja tudi metodologije in kriterije ter elemente sistema upravljanja likvidnostnega tveganja.

Upravljanje likvidnosti v NLB Skupini poteka na treh ravneh, in sicer:

- na operativni ravni,
- na strukturni ravni in
- v izjemnih okoliščinah.

### a. Operativna raven

Upravljanje likvidnosti na operativni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v obdobju nekaj dni oz. tednov na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. NLB Skupina na operativni ravni izvaja naslednje aktivnosti:

- spremljanje in načrtovanje denarnih tokov na računu v sistemu Target2 in nostro računih v tujini,
- izpolnjevanje regulative s področja likvidnosti,
- avtorizacija plačil,
- sprejemanje poslovnih odločitev,
- oblikovanje in upravljanje portfelja sekundarnih likvidnostnih rezerv,
- predaja naročil za sklenitev poslov,
- sklepanje poslov s centralno banko,
- spremljanje in upoštevanje likvidnostnih potreb vseh članic NLB Skupine.

Cilj upravljanja likvidnosti na operativni ravni je redno izvajanje plačilnega prometa za komitente in poravnavanje zapadlih obveznosti banke, hkrati pa mora NLB Skupina izpolnjevati tudi regulativo lokalnih centralnih bank.

### b. Strukturna raven

Upravljanje likvidnosti na strukturni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v daljšem časovnem horizontu, in sicer vključuje naslednje aktivnosti:

- opredelitev kazalnikov strukturne likvidnosti in njihovo redno izračunavanje in spremljanje,
- opredelitev optimalnih oziroma mejnih vrednosti posameznih izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- spremljanje trendov gibanja izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- priprava analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance, ki vplivajo na likvidnostno pozicijo in likvidnostno tveganje

Cilj upravljanja likvidnosti na strukturni ravni je dosegati strukturo bilance bančne skupine, ki po kriteriju ročne usklajenosti, oblik in koncentracije virov financiranja ter unovčljivosti in boniteti naložb zagotavlja likvidnost NLB Skupine na daljši rok.

Plani denarnih tokov za upravljanje likvidnosti se pripravljajo na treh ravneh:

- po dnevih za obdobje naslednjih 30 dni,
- po mesecih za obdobje naslednjega polletja oziroma enega leta,
- vse denarne tokove po preostali zapadlosti za potrebe izračuna likvidnostnih razmikov.

Iz razmikov med denarnimi pritoki in odtoki je možno natančno opredeliti likvidnostno tveganje. Ta pristop je za banke učinkovit pripomoček pri nadziranju in merjenju likvidnostnega tveganja ter vpogled v prihodnje potrebe po finančnih sredstvih in s tem napovedovanje bodočega potencialnega likvidnostnega tveganja. S pomočjo projekcije neto denarnih tokov lahko NLB Skupina pravočasno odkrije kritične točke v pričakovani likvidnostni situaciji.

### c. Izjemne okoliščine in stresno testiranje

Likvidnostna izjemna situacija se navadno pojavi hitro in nepričakovano (tj. ima velik vpliv na poslovanje banke vendar majhno verjetnost nastanka). Zaradi te lastnosti je znake, ki jo napovedujejo, težko prepoznati, v nekaterih primerih pa jih lahko celo sploh ni. Iz tega vidika je zelo pomembno, da se jasno določi vloge in odgovornosti vpletenih ter način komunikacije in poročanja, s čimer se znatno poveča možnost uspešnega preživetja v izjemnih okoliščinah.

Kot odgovor na možen pojav te okoliščine ima NLB Skupini sprejeta dva dokumenta:

- Načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah (v nadaljevanju Načrt) in
- Metodologija scenarijev upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah.

Z Načrtom so postavljene smernice in plan aktivnosti, katerih cilj je prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov NLB Skupine.

Razlogi za aktiviranje Načrta so poslovne okoliščine, ki jih po različnih kriterijih ne moremo več označiti za normalne. Najbolj

verjetni razlogi za povečanje likvidnostnega tveganja lahko nastanejo na podlagi notranjih in/ali zunanjih dejavnikov. Ti so:

Notranji dejavniki:

- znižanje bonitetne ocene,
- operativno in strateško tveganje,
- poslabšanje bonitete kreditnega portfelja,
- pojav govoric, ki povzročijo zmanjšanje zaupanja v institucijo in posledično odliv vlog nebančnega sektorja
- znižanje limitov do nasprotnih strank.

Zunanji dejavniki:

- izjemne okoliščine na svetovnih trgih pomembnih za NLB Skupino,
- zaprtje ključnih trgov financiranja,
- objava negativnih ekonomskih indikatorjev.

Podlaga Načrtu so scenariji upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah (v nadaljevanju stresni scenariji), ki so oblikovani po priporočilu CEBS-ovega dokumenta (Committee of European Banking Supervisors) »Liquidity Buffers and Survival Periods«.

V NLB Skupini imamo oblikovane 3 vrste stresnih scenarijev, ki so razdeljeni na tri stresne stopnje (prikazano v spodnji tabeli):

1. specifični za NLB Skupino, ki ga lahko povzročijo notranji dejavniki,
2. tržno specifični, ki ga lahko povzročijo zunanji dejavniki,
3. kombinacija obeh.

Vpliv na denarni tok vseh treh stresnih stopenj se spremlja za enoletni časovni horizont, razdobljen po posameznem mesecu. Izjema je prvi mesec, ko se opazuje vpliv na tedenskem oz. dnevnem nivoju (do 3 dni, do 7 dni, do 2 tednov, do 3 tednov, do 1 meseca).

Rezultati rednega mesečnega izvajanja stresnih scenarijev se uporabijo kot podlaga za:

- oblikovanje obsega visoko likvidnih sekundarnih likvidnostnih rezerv,
- sprejemanje odločitev Odbora za upravljanje bilance na področju upravljanja z likvidnostnim tveganjem, nadaljnji razvoj Načrta upravljanja likvidnosti NLB Skupine v izjemnih okoliščinah.

|                    | STRESNI SCENARIJI  |                     |                |
|--------------------|--|---------------------|----------------|
| STRESNE STOPNJE    | 1. SPECIFICNI ZA NLB   | 2. TRŽNO SPECIFICNI | 3. KOMBINACIJA |
| 1. stresna stopnja | zelo močen stres, s pomembnim vplivom na likvidnost v kratkem časovnem obdobju (znotraj prvega meseca)                         |                     |                |
| 2. stresna stopnja | srednje močen stres, ki traja daljše časovno obdobje (do pol leta) in ima kumulativno večji učinek na negativni denarni tok    |                     |                |
| 3. stresna stopnja | kombinacija: na začetku zelo močen stres, ki postopoma prehaja v manj močen stres ter traja zelo dolgo obdobje (do enega leta) |                     |                |

### Primarne in sekundarne likvidnostne rezerve

NLB Skupina ima na razpolago primarne in sekundarne likvidnostne rezerve za pokrivanje zapadlih obveznosti. *Primarne likvidnostne rezerve* morajo biti na voljo v zelo kratkem časovnem obdobju po nastanku stresnih situacij (takoj, do enega tedna), gre za kratkoročno sposobnost generiranja in pridobivanja hitro unovčljivih, visoko likvidnih sredstev. Največji del primarnih likvidnostnih rezerv predstavlja denar (gotovina), nato sredstva na poravnalnem računu pri centralnih bankah ter vpogledna in kratkoročna sredstva pri drugih bankah. To so sredstva, ki so hitro unovčljiva in zagotavljajo vnaprej znano, predvidljivo vrednost. *Sekundarne likvidnostne rezerve* pa sestavljajo državne in podjetniške obveznice ter drugi dolžniški vrednostni papirji in bančna posojila, ki izpolnjujejo stroge kriterije za zavarovanje terjatev Eurosistema, hkrati pa jih NLB Skupina lahko proda ali zastavi tudi na medbančnem trgu.

Dolžniške vrednostne papirje NLB Skupina uvršča v trgovalno ali v bančno knjigo, odvisno od namena njihove pridobitve in od nameravanega načina razpolaganja z njimi. V kolikor jih ima NLB Skupina ob nakupu namen in sposobnost držati do zapadlosti, se vrednostni papirji uvrščajo v bančno knjigo. Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige je namenjen istočasnemu zagotavljanju sekundarne likvidnosti, stabilizaciji obrestne marže in upravljanju obrestnega tveganja NLB Skupine. Pri upravljanju portfelja se upošteva konzervativna načela poslovanja, še posebej glede sestave portfelja po boniteti izdajatelja in glede trajanja portfelja. Okvir za upravljanje z vrednostnimi papirji bančne knjige predstavlja Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi, v kateri so jasno

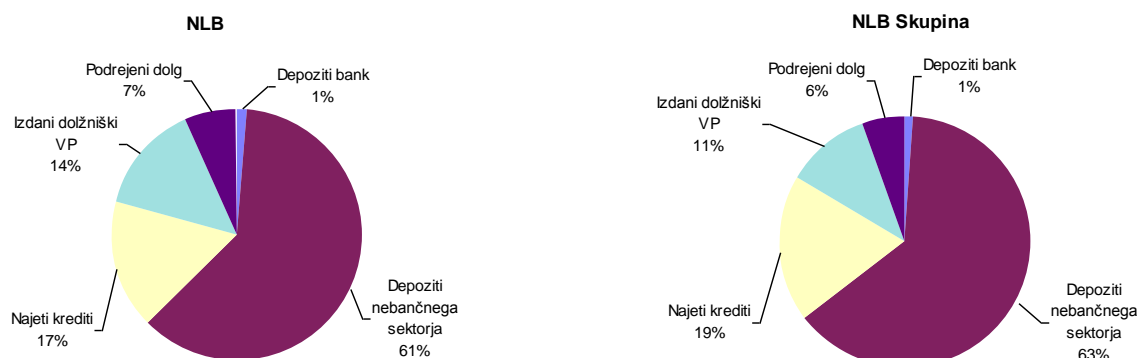
opredeljeni cilji in značilnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige. Večji del portfelja predstavljajo prvovrstni dolžniški vrednostni papirji. Po stanju na dan 31.12.2010 je bilo državnih vrednostnih papirjev 80,4 %, 12,6 % bančnih obveznic z državno garancijo, 0,7% obveznic multilateralnih inštitucij, 6,3 % bančnih in podjetniških vrednostnih papirjev. Največ vrednostnih papirjev je bilo investiranih v slovenske državne vrednostne papirje (31,2 %), sledijo francoski (11,8%), belgijski (10,3%), nizozemski (10,3 %), avstrijski (6,2%), nemški državni vrednostni papirji (3,8 %) ter nedržavni vrednostni papirji s poroštvom Republike Slovenije (10,8%).

Likvidnostne rezerve po stanju 31.12.2010 za NLB Skupino znašajo 4.143.409 tisoč EUR.

### Struktura virov

Največji delež virov financiranja NLB Skupine po stanju na dan 31.12.2010 so depoziti nebančnemu sektorju, ki v strukturi vseh virov financiranja predstavljajo 63,1%. V primerjavi z letom 2009 se je v letu 2010 delež depozitov povečal za 3,5 odstotne točke, medtem ko se je delež virov najetih posojil zmanjšal in je konec leta 2010 znašal 19,1%, kar pomeni znižanje za 4,7 odstotne točke. Dinamika gibanja obeh kategorij (depoziti nebančnega sektorja in najeta posojila) v strukturi virov kaže na večjo usmerjenost v zbiranje vlog s strani nebančnega sektorja. Deleža izdanih lastnih nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjev in podrejenih instrumentov v strukturi sta konec leta 2010 na ravni NLB Skupine znašala 11,0% in 5,5%, delež depozitov bank pa 1,4%.

Pregled strukture virov NLB d.d. in članic NLB Skupine na dan 31.12.2010



### Plan pokrivanja obveznosti

NLB Skupina tekoče spremlja zapadlosti finančnih obveznosti in skladno s tem izvaja aktivnosti za pridobivanje virov financiranja. Na obliko zadolževanja bodo v največji meri vplivale razmere na trgih in interes investitorjev za posamezne instrumente.

Obveznosti iz naslova najetih virov pri bankah, finančnih institucijah in multilateralnih finančnih institucij nameravamo v letu 2011 predvidoma refinancirati na podoben način kot v preteklosti,

pretežno s tujimi viri. Kot doslej bo NLB Skupina tudi v prihodnje zasledovala cilj, da bi v danih razmerah zagotovili optimalne pogoje zadolževanja za vsako članico. Pri tem bo zasledovan princip diverzifikacije virov, kar pomeni, da bo NLB Skupina poskušala ohranjati prisotnost na različnih segmentih finančnega trga, saj le-ta omogoča uporabo različnih instrumentov zadolževanja ter širitev baze investitorjev. Za tak koncept pa je nujno vzdrževati in razvijati dobre poslovne odnose s ključnimi partnerji, za kar si NLB Skupina prizadeva že vrsto let.

**Razkritje 28** **Politike in procesi za uporabo bilančnega pobota ter obseg uporabe kreditnega zavarovanja**

(25.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina ne uporablja bilančnega pobota kot oblike kreditnega zavarovanja.

## Razkritje 29 Politike in procesi za vrednotenje kreditnega zavarovanja s premoženjem in upravljanje z njim

(25.b člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

### Politika na področju zavarovanj

Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja, je Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini. V politiki so predstavljene temeljne usmeritve, ki jih morajo bančni delavci upoštevati pri sklepanju zavarovanj, z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja. Lizing družbe NLB Skupine in družbe za factoring in forfaiting NLB Skupine, uporabljajo smiselno prilagojeno politiko.

Politika za zavarovanje naložb povzema zahteve evropske kapitalne direktive, ki je na področju upravljanja s kapitalom in tveganji uvedla načela Basla II. NLB d.d. in NLB Skupina sta se usmerili k sprejemanju zavarovanj ustreznih po Baslu II, s čimer želita vplivati na izboljšano upravljanje s kreditnim tveganjem in s tem racionalnejšo porabo kapitala.

Primarni vir poplačila naložb je plačilna sposobnost dolžnika, sprejeta zavarovanja pa predstavljajo sekundarni vir poplačila, v primeru, da dolжник preneha z odplačevanjem pogodbenih obveznosti.

### Procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem

V skladu z zakonskimi zahtevami je NLB d.d. vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po pošteni vrednosti. Vrednotenje zavarovanja s premoženjem se opravi pred vsako odobritvijo naložbe. Za vse vrste zavarovanj je v NLB d.d. vzpostavljena

spremljava vrednosti zavarovanj, najmanj v zakonsko predpisanih rokih.

Banka za spremljavo vrednosti nepremičnin uporablja interno metodologijo za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin v RS, ki temelji na javnih podatkih oziroma indeksih vrednosti nepremičnin Ministrstva za okolje in prostor. Ponovno vrednotenje nepremičnin se opravi ob večjih spremembah cen na trgu nepremičnin. Na področju zavarovanj s finančnim premoženjem pa se vrednotenje tržne vrednosti tržnih vrednostnih papirjev izvaja na dnevnem nivoju. Vrednotenje netržnih vrednostnih papirjev banka izvaja vsaj enkrat letno.

Pri izvedbi zavarovanj banka upošteva interna pravila, ki določajo minimalne varnostne oziroma zastavne količnike. NLB d.d. teži k sklepanju zavarovanj na način, da je vrednost sklenjenega zavarovanja višja od zavarovane izpostavljenosti, s čimer banka preprečuje morebitne negativne posledice v primeru večjega nihanja tržnih cen zastavljenega premoženja. Morebitna odstopanja od varnostnih oziroma zastavnih količnikov mora potrditi uprava banke oziroma njen pooblaščen organ (kreditni odbor).

Banka ves čas odplačilne dobe naložbe spremlja boniteto terjatve in pokritost naložbe z zavarovanjem. V primeru zmanjšanja vrednosti zavarovanja, banka po potrebi ukrepa s sklenitvijo dodatnega zavarovanja.

## Razkritje 30 Opis glavnih vrst zavarovanja s premoženjem, ki jih banka sprejema (25.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB d.d. na področju zavarovanja naložb sprejema različne oblike stvarnih in osebnih zavarovanj.

Stvarno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, pri kateri ima banka v primeru neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti dolžnika pravico prodati določeno premoženje zaradi poplačila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske, pravico zmanjšati oz. pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do banke.

Banka sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s premoženjem,
  - o zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami,
  - o zavarovanje s premičninami,
  - o zavarovanje z denarnimi terjatvami,
  - o zavarovanje s finančnim premoženjem (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice),
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (police življenjskega zavarovanja, zastavljene banki).

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

Banka sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja: solidarna poroštva fizičnih in

pravnih oseb, garancije bank, jamstva Republike Slovenije, jamstva zavarovalnic, ... Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem, je odvisna od analize podatkov o stranki (bonitete dolžnika) in ročnosti naložbe ter se razlikuje v odvisnosti od tega, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi.

Banka teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, in sicer z ustreznimi zavarovanji z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju pravnih oseb ji sledijo poroštvo države in poroštva pravnih oseb. Na področju fizičnih oseb je zavarovanje pri zavarovalnici druga najpogostejša oblika zavarovanja.

Vrednotenje zastavljenega premoženja se v NLB d.d. izvaja po tržni vrednosti, z izjemo tistih poslovnih nepremičnin, ki so primerne za spremljavo po Baslu II in se jih dodatno oceni po hipotekarni kreditni vrednosti. Ocenjevanje vrednosti poslovnih nepremičnin ter tistih stanovanjskih nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti, opravi strokovna služba banke, ki ima zaposlene ocenjevalce z licencami Ministrstva za pravosodje za sodne cenilce in licencami Slovenskega inštituta za revizijo. Stanovanjske nepremičnine, ki služijo za zavarovanje naložb nižjih vrednosti pa vrednotijo pogodbeni partnerji banke.

Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica banke vpisana z boljšim vrstnim redom. Izjemoma, v primeru dovolj velike vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

## Razkritje 31 Informacije o koncentraciji tržnega ali kreditnega tveganja v okviru sprejetih kreditnih zavarovanj (25.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Pri odobravanju naložb je prvotnega pomena tveganje nasprotne stranke v poslu, posledično se pripravlja podrobna analiza kreditne sposobnosti strank. Zavarovanje je le sekundarni vir poplačila obveznosti, zato se odločitev o odobritvi naložbe ne sme sprejemati na osnovi kakovosti zavarovanja. Imajo pa zavarovanja pomembno vlogo ob poslabšanju kreditne sposobnosti komitenta. Za namen izogibu učinka tveganj, ki so posledica posameznih oblik zavarovanj, ima banka predpisana minimalna razmerja med vrednostjo zavarovanja ter naložbe. Ta odražajo tveganost posameznega zavarovanja, določena so na podlagi izkušenj banke ter regulatornih usmeritev, predpisana pa so v Priročniku za zavarovanje naložb.

Kot primer bi izpostavili zavarovanje z vrednostnimi papirji, kjer se banka sooča s tržnim tveganjem, natančneje s tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejila obseg tovrstnih tveganj oziroma možnost, da bi vrednost instrumentov prejetih v zavarovanje padla pod vrednost naložbe so v Pravilniku o določanju zastavnih količnikov za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev natančno predpisana minimalna razmerja med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev. Odstopanje od določil Pravilnika je možno le ob predhodnem soglasju Kreditnega odbora oz. Uprave banke. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede

na likvidnost papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev ter zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. V primeru neugodnih gibanj na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oz. drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvi in garancijami se pojavlja kreditno tveganje dajalca tega zavarovanja. Zato banka višino prejetega poroštva všteva v limit (zgornjo mejo zadolževanja) poroka oz. garanta. V kreditni sposobnosti komitenta se torej upošteva tudi potencialno kreditno tveganje iz naslova unovčenja zavarovanj.

Priročnik za zavarovanje naložb opredeljuje tudi proces pridobitve zavarovanj, način vnovčenja ter lastnosti ki jih mora imeti posamezno zavarovanje da ustreza internim pravilom banke; s tem skuša banka eliminirati operativno ter pravno tveganje.

Banka torej ne omejuje obsega zavarovanj, ki vključujejo tržno oziroma kreditno tveganje, ga pa tekoče spremlja (po obsegu in vrednosti).