

ZKB

GRUPPO CASSA CENTRALE

ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

LETNO POROČILO 2020

ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica Zadruga – ZKB Credito Cooperativo di Trieste e Gorizia Soc. Coop.

Register zadrug: A160760 Register bančnih zavodov: 3387-80 ABI: 08928

Davčna številka in št. vpisa v register tržaških podjetij: 00093160323 Register R.E.A.: TS-27793

Članica skupine za DDV družbe Cassa Centrale Banca. Davčna št. za DDV: 02529020220

Članica zadružne bančne skupine Cassa Centrale Banca, vpisane v register bančnih skupin.

Podvržena upravljanju in koordinaciji matične družbe Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.

Sedež in poslovni naslov: ul. del Ricreatorio, 2 – 34151 Opčine (TS)

Upravni odbor

Predsednik:
Adriano Kovačič

Podpredsednik:
Gabriele Ferfoggia

Člani odbora:
Roberto Gantar
Petra Maronese
Tomaž Mucci
Mitja Ozbič
Marko Pertot
Marko Petelin
Barbara Rudolf

Nadzorni odbor

Predsednica:
Martina Malalan

Nadzornika:
Aldo Cunja
Ugo Tomsic

Direkcija

Generalna direktorica:
Emanuela Bratos

V.d. Generalne direktorice:
Dean Rebecchi

Namestnik Generalne direktorice:
Ivo Cotič

Št. članov dne 31. 12. 2020
3.521

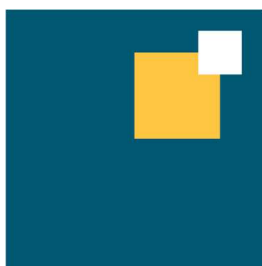
**POROČILO
UPRAVNEGA
ODBORA**



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE



ZKB
GRUPPO CASSA CENTRALE

ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

KAZALO

POROČILO UPRAVNEGA ODBORA

Poglavje 1: Globalni kontekst in sistem zadružnih bank	2
Poglavje 2: Pomembna dejstva, nastala med poslovnim letom	23
Poglavje 3: Poslovanje in vodenje banke	27
Poglavje 4: Poslovna struktura	47
Poglavje 5: Sistem notranjega nadzora in obvladovanja tveganj	49
Poglavje 6: Ostale informacije o upravljanju	62
Poglavje 7: Pomembna dejstva, nastala po zaključku poslovnega leta	67
Poglavje 8: Predviden razvoj poslovanja	69
Poglavje 9: Predlog porazdelitve rezultata poslovnega leta	71
Poglavje 10: Zaključek	73

RAČUNOVODSKI IZKAZI

75

letno poročilo 2020



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE

Poglavje 1

Globalni kontekst in sistem združnih bank

Drage članice, cenjeni člani!

za nami je zares izredno leto. Mislili smo, da živimo v obdobju sprememb. Znašli smo se pred epohalno spremembo. Nepričakovano. Nepredvidljivo. Neverjetno.

To boleče obdobje, zaradi katerega smo po vsem svetu izgubili toliko ljudi, je prineslo številne velike preobrate, hkrati pa je priškrnilo določena vrata, razkrilo nekatere resnice, medsebojno soodvisnost vseh, potrebo po sodelovanju za soočanje s težavami in za njihovo reševanje, tako na okoljskem področju kot na področju priseljevanja in zdravstva, pomen skupnih vrednot, kot je zdravje, in možnost novega načina organizacije dela. Iz sprememb, ki jih prinašajo ti časi, se moramo nekaj naučiti.

Preden nadaljujemo, naj se s posebno naklonjenostjo spomnimo članov, ki so nas letos zapustili, in njihovim družinskim članom izrečemo iskreno sožalje. Naša prva misel je namenjena bolečini in trpljenju, ki ga povzročajo krizne zdravstvene razmere v času pandemije, hkrati pa se želimo od srca zahvaliti vsem zdravnikom, medicinskim sestram, zdravstvenim delavcem, prostovoljcem in vsem, ki so tudi s tveganjem za lastno zdravje in življenje blažili bolečine in trpljenje drugih in tako pomagali v težkih časih, ki jih doživljamo.

Na gospodarstvo pandemija močno vpliva in bo vplivala.

V zgodovinskem poglavju, kot je sedanje, potrebujemo stek vseh energij. Ne le zato, da ponovno začnemo tam, kjer smo končali, ne le zato, da ponovno vzpostavimo prejšnje stanje, temveč da dosežemo prenavo, da združimo dobro na »dosedanjem« svetu z novim dobrim, ki ga prinaša svet »potem«.

Naša ZKB skladno s svojo vzajemno naravo, saj smo banka skupnosti, ni odrekla svoje podpore in bližine podjetjem, družinam, društvom in drugim deležnikom na tem prostoru. To je počela na razne načine, na področju kreditiranja, nujenja storitev družinam in podjetjem ter na področju solidarnosti.

V težavnih razmerah se še bolj pokaže aktualnost modela banke, ki temelji na vzajemnosti in skupnosti. Takšna banka se lažje prilagaja okoliščinam in odziva na razne potrebe.

Temu smo bili priča v zadnjih štiridesetih letih: podeželske hranilnice-zadružne banke so dokazale, da so se sposobne prilagajati spremembam. Povečale so tržne deleže in okrepile panožne službe, ki so omogočile racionalizacijo poslovanja na določenih specifičnih področjih in tako zadostile potrebam članov in komitentov. Omogočile so izboljšanje sistema interne kontrole in varnostne mreže sistema ter tako svoje težave rešile, ne da bi s tem bremenile davkoplačevalce in banke z drugačno pravno obliko.

Že od svoje ustanovitve so podeželske hranilnice veljale za »gospodarski paradoks« in večkrat so napovedovali, da bodo izginile s trga. To se je zgodilo na polovici osemdesetih let z začetkom postopka liberalizacije finančnega sistema in nato na začetku devetdesetih let, ko je bila sprejeta druga bančna direktiva, pa še z novelo Enotnega besedila bančnih predpisov iz leta 93, po letu 2000 z Bazlom 2, s katerim je bil prenesen Sporazum o kapitalskih zahtevah in regulativnem nadzoru, in nazadnje s finančno krizo leta 2008 in z najglobljo ter najdlje trajajočo gospodarsko recesijo v povojnem času vse do sedanje.

Navedeno se dogaja tudi danes.

Pa vendar so naše banke dokazale odpornost in svojo prvotno identiteto izpostavljajo kot ključni element lastne konkurenčnosti.

Kot se je izrazila mlada pesnica iz ZDA, Amanda Garner na dan umestitve 46. predsednika Združenih držav 20. januarja letos: »Dokler bodo naše oči zazrte v prihodnost, bodo oči zgodovine uprte v nas«.

Referenčni makroekonomski scenarij

Mednarodni ekonomski cikel se je po izbruhu pandemije covid-19 v letu 2020 močno skrčil. Mednarodni denarni sklad (v nadaljevanju MDS) ocenjuje, da se bo bruto domači proizvod (v nadaljevanju BDP) znižal za 3,5 %, nato pa naj bi se po ocenah v letu 2021 povečal za 5,5 %. Izboljšavo v primerjavi z ocenami za oktober (4,4 %) je mogoče pripisati odobritvi številnih cepiv s strani organov za nadzor in začetku cepljenja v nekaterih državah v mesecu decembru.

V evroobmočju predvidevajo ocene MDS, oblikovane januarja 2021, znižanje BDP za 7,2 % (z 8,3 % rastjo glede na prejšnji podatek za oktober). Spodbude, ki so jih uvedle Evropska centralna banka (v nadaljevanju tudi ECB) in posamezne vlade (izpostaviti velja odobritev načrta *EU naslednje generacije*, vrednega 750 milijard), so omogočile vzdrževanje sistema širše likvidnosti in hkrati preprečile še hujše posledice na trgu dela. Tudi v Združenih državah Amerike je zaradi pandemije prišlo do močnega krčenja gospodarske dejavnosti. BDP naj bi se po ocenah v letu 2020 znižal za 3,4 % (ob povišanju napovedi v primerjavi z oktobrsko oceno, ki je znašala 4,3 %).

Zmanjšanje proizvodnje je vplivalo na razvoj inflacije, ki jo je MDS za leto 2020 za gospodarstva G8 napovedal v višini 0,8 %. Razvoj zaposlovanja je bil v letu 2020 močno prizadet. V območju evra je bila ugotovljena 8,9 % brezposelnost v primerjavi s 7,6 % iz leta 2019. Podobne vrednosti so zabeležili v Združenih državah, kjer se je brezposelnost močno povečala v primerjavi s 3,7 % iz leta 2019.

Za italijansko gospodarstvo je Nacionalni inštitut za statistiko (ISTAT) najprej predvidel padec BDP v višini -8,9 % v primerjavi s prejšnjim letom, medtem ko se je industrijska proizvodnja zmanjšala za 11,4 %, kar predstavlja drugi najslabši rezultat po letu 2009.

Inflacija, izmerjena na podlagi letne spremembe nacionalnega indeksa maloprodajnih cen, je znašala 0,2 % (v primerjavi s +0,6 % v letu 2019), kar gre pretežno pripisati znižanju cen energentov (8,4 %), brez upoštevanja katerih je bila inflacija pozitivna s +0,7 % in se je rahlo povečala v primerjavi z letom 2019 (+0,6 %).

Finančni in devizni trgi

Leta 2020 je širjenje covid-19 povzročilo izredno velik svetovni makroekonomski šok. Kot odgovor na krizo so glavne centralne banke sprejele široko paleto ukrepov v podporo kreditnim tokovom realnega gospodarstva in zagotavljanju delovanja ter stabilnosti finančnih trgov.

Svet ECB je na seji 12. marca 2020 uvedel nov niz začasnih operacij za dolgoročneje refinanciranje (t.i. LTRO) z namenom takojšnje podpore za likvidnost v bančnem sektorju in za zaščito delovanja denarnih trgov. Postopki so se izvajali tedensko na podlagi dražb s fiksno obrestno mero, pri čemer so bili zahtevani zneski v celoti prisojeni in so zapadli junija 2020, hkrati s pravilnikom četrte dražbe v tretji seriji operacij, namenjenih dolgoročnejšemu financiranju (t.i. TLTRO-III), na kateri so sodelujoči lahko prenesli dodeljeno refinanciranje. Hkrati je svet ECB sprejel ugodnejše pogoje za TLTRO-III in povečal skupno višino sredstev, ki jih sodelujoči lahko dosežejo, ter znižal njihov strošek. Na isti seji je ECB hkrati znižala merila ustreznosti za dejavnosti, ki jih banke uporabljajo kot jamstvo za operacije z Evrosistemom, in napovedala okrepitev razširjenega programa za nakup vrednostnih papirjev (t.i. APP) v višini 120 milijard evrov do konca leta 2020.

Svet ECB je spričo hitrega širjenja epidemije in močno turbulentnega stanja na finančnih trgih 18. marca 2020 na izredni seji sprejel novi program nakupa javnih in zasebnih vrednostnih papirjev za čas pandemije (t.i. PEPP) v skupni višini 750 milijard evrov. Na začetku je bilo predvideno, da naj bi nakupi, ki naj bi se skozi čas izvajali fleksibilno po posameznih vrstah aktivnosti in državah, trajali do konca leta 2020 oziroma dokler se ne bi končale krizne razmere, vezane na epidemijo.

Na sestanku 30. aprila 2020 je svet ECB dodatno okrepil ukrepe v podporo zagotavljanju kreditiranja za fizične osebe in podjetja. Ponovno so se izboljšala določila in pogoji TLTRO-III in ECB je napovedala nov niz sedmih operacij dolgoročnejšega refinanciranja za pandemijo (t.i. PELTRO), ki naj bi zagotovile širšo likvidnost na monetarnem trgu v evroobmočju. Navedene operacije, ki so se začele maja in se bodo iztekle v tretjem četrtletju 2021, so se izvajale tako, da so bili zahtevani zneski v celoti odobreni.

Na seji 4. junija 2020 je svet ECB sprejel še ugodnejšo monetarno politiko, s katero naj bi omilili poslabšanje obetov glede srednjeročne inflacije. Tako se je odločil okrepiti PEPP in skupno vrednost 600 milijard povečal na 1.350 milijard ter za šest

mesecev podaljšal trajanje, vsaj do konca junija 2021 oziroma dokler svet ECB ne bo ocenil, da se je krizna faza zaključila. Hkrati je napovedal, da bo povrnjena glavnica od vrednostnih papirjev v zapadanju ponovno investirana vsaj do konca leta 2022.

Dolgotrajnejše gospodarske posledice pandemije od prvotno predvidenih so svet ECB privedle do tega, da je na seji 10. decembra 2020 dodatno prevetрил instrumente monetarne politike. Podrobneje so bila skupna sredstva za PEPP povišana za dodatnih 500 milijard na 1.850 milijard ob hkratnem podaljšanju trajanja. Istočasno so bili za TLTRO-III sprejeti ugodnejši stroškovni pogoji, dodane so bile tri dražbe (od junija do decembra 2021) in dodatno je bila povišana skupna vrednost sredstev, ki jih bodo sodelujoči lahko prejeli kot posojilo. V letu 2021 bodo ponujeni še štirje dodatni PELTRO. Na isti seji je ECB do junija 2022 podaljšala začasno znižanje pogojev ustreznosti za sredstva, ki se uporabijo kot jamstva za operacijo z Evrosistemom, da bodo lahko sodelujoči v celoti izkoristili vse koristne operacije za zagotovitev likvidnosti.

V Združenih državah Amerike je Centralna banka Federal Reserve (v nadaljevanju imenovana tudi FED) znižala ciljni interval obrestnih mer na Federal Funds za skupno 150 osnovnih točk, in sicer na 0,00 % - 0,25 %. Zvezna banka FED je tudi povečala likvidnostna sredstva na razpolago posrednikom, uvedla nov program nakupa javnih vrednostnih papirjev in *mortgage-backed security* (brez omejevanja njihovega zneska) ter uvedla razne instrumente v podporo kreditiranja podjetij, potrošnikov in lokalnih organov javne uprave. Tudi na kasnejših sejah je zvezna banka FED izpostavila potrebo po podaljšanju svoje ekspanzivne monetarne usmeritve in na seji septembra 2020 napovedala, da ne pričakuje povišanja obrestne mere do leta 2023.

Leta 2020 so šok, ki ga je povzročila pandemija covid-19, in posledični ukrepi monetarne politike ECB in Zvezne banke FED prispevali k precejšnjemu povečanju volatilitnosti pri nihanju tečaja vrednosti evra in dolarja na valutnih trgih. V dvanajstih mesecih leta 2020 se je menjalno razmerje med EUR/USD z 1,1230 povečalo na 1,2270 (+9,23 %), potem ko je marca 2020 zabeležilo minimalni znesek, komaj nekaj višji od 1,0700.

Isti dejavniki, ki so prispevali k večji volatilitnosti pri menjavi, so močno vplivali na poslovanje trgov delnic in obveznic. V prvi polovici leta vlagatelji zaradi širjenja pandemije niso bili pripravljeni tvegati. Kar se tiče vladnih obveznic je desetletna nemška obveznica zabeležila nov zgodovinski minimum donosnosti (-0,86%), medtem ko je zaradi negativnih pričakovanj za Italijo glede ekonomskega stanja in javnih financ prišlo do povišanja donosnosti obveznic Btp, pri čemer je desetletna konec marca dosegla celo vrednost 2,40 % in je razpon v primerjavi z nemškimi obveznicami Bund znašal 279 osnovnih točk. Negativni so tudi rezultati področja korporativnega poslovanja, ki je dosegalo najmanjše dobičke zaradi upočasnitve svetovnega gospodarstva: glavni referenčni kazalniki za evropske obveznice z visoko donosnostjo *high yield* so v nekaj tednih zabeležili padec vrednosti za več kot 20 %, medtem ko je bil padec indeksov obveznic *investment grade* nižji in je znašal 7/8 %. Tudi delniški trgi so se močno odzvali: glavni ameriški indeksi so prvo četrtletje zaključili s približno 30 % izgubo v primerjavi z začetkom leta, hujši pa je bil padec evropskih indeksov, saj so se izgube približale 40 %.

V poletnih mesecih je bil zaznan precejšen napredek v zvezi z obeti za evropski odziv na krizo s sprejetjem *Recovery Fund* in programa *EU naslednje generacije*. Slednja ukrepa sta na evropskem trgu obveznic sprožila pravo tekmo, ki jo je zaznamoval presežni donos obveznic perifernih držav v primerjavi z enakoročnimi temeljnimi obveznicami.

V drugem polletju leta 2020 so razni geopolitični dogodki, od sporazuma za Brexit do Bidenove zmage na predsedniških volitvah ter nova zaprtja dejavnosti v državah in odobritev prvih cepiv povzročili posamezne časovne faze volatilitnosti glede donosa vladnih in korporativnih obveznic, vendar se v bistvu trend nižanja njihove vrednosti ni spremenil. Glede prvih so imele od tega korist zlasti obveznice perifernih držav, saj so se nakupi pretežno osredotočali na daljša časovna obdobja. Prvič je donosnost petletne obveznice Btp zabeležila negativno vrednost. Desetletna italijanska obveznica je dosegla zgodovinski minimum z 0,52 %, primerjava tečaja z nemškimi obveznicami Bund se je znižala na 110 osnovnih točk in prav tako zabeležila zgodovinski minimum.

Pričakovanja glede normalizacije gospodarskega stanja z odobritvijo prvih cepiv so omogočila dobre rezultate korporativnih obveznic, tako pri visokodonosnih *high yield* kot pri *investment grade* v evrih, s pozitivnim letom 2020 za obe področji, in sicer z 2,5 % in 2 %, hkrati pa so se ponovno dvignili indeksi delnic. Zahvaljujoč tehnološkim vrednostnim papirjem so ameriški indeksi v letu 2020 zabeležili znatno povišanje. V Evropi je kot edini leto pozitivno zaključil glavni nemški indeks, medtem ko se je za italijanski delniški trg leto končalo z zmernim padcem indeksov.

Italijanski bančni sistem

Zdravstvena kriza, ki je izbruhnila v prvih mesecih leta 2020, se je odrazila na zaostreni dinamiki skupnih vrednosti za bančni sistem. Če je po eni strani poslabšanje gospodarskega konteksta povečalo potrebe po posojilih, zlasti z namenom, da se pokrije potreba likvidnosti podjetij, pa je po drugi strani s krizo povezana negotovost privedla do intenzivnejšega varčevanja z akumulacijo likvidnih netveganih sredstev.

Po ponovnem dvigu v drugem četrtletju, pri čemer je bila v Italiji zabeležena rast nad pričakovanji, je ponovna zaostritev pandemije privedla do spremembe napovedi v smeri znižanja pričakovanj glede ponovnega gospodarskega zagona s posledično zaostritvijo politik ponudbe potrošniških posojil in kreditov. V nasprotju z navedenim se je dinamika rasti kreditiranja nefinančnih podjetij od avgusta do decembra stalno povečevala, tudi zato, ker so se podjetja množično zatekala k posojilom, kritim z javnimi jamstvi.

Na podlagi podatkov, kot jih je objavilo Italijansko bančno združenje ABI¹, so posojila italijanskim rezidentom (podatek vključuje tudi zasebni sektor in organe javne uprave) decembra 2020 zabeležila 1.709,9 milijard evrov in se tako na letni ravni povečala za 4,2 %². Podrobneje so posojila, namenjena zasebnemu sektorju, zabeležila letno rast v višini 4,8 %, medtem ko so se posojila nefinančnim podjetjem povečala za 8,5 %.

Iz analize razporeditve posojil izhaja, da so v letu 2020 področja proizvodnje, rudarstva in storitev predstavljala približno 58,4 % vseh posojil (samo za proizvodnjo je bilo namenjenih 27,4 % posojil). Po višini sledijo trgovina in namestitvene zmogljivosti ter gostinstvo s približno 22,2 % (ta področja je kriza najbolj prizadela). Gradbeništvu je bilo namenjenih 9,7 % posojil, kmetijstvu 5,3 %, preostalim dejavnostim pa približno 4,4 %.

Ob upoštevanju tveganj je kljub gospodarskemu vplivu zdravstvene krize mogoče ugotoviti boljšo kakovost posojil v bančnem sistemu, tudi zaradi načrtovanih odstopov nedonosne izpostavljenosti in koristi od vladnih ukrepov v podporo družinam in podjetjem. Slabe bančne terjatve so se tekom leta precej znižale (brez upoštevanja oslabljenih vrednosti in izvedenih rezervacij) in so se decembra 2020 spustile na 20,7 milijard evrov (-23,4 % na letni ravni), pri čemer je razmerje med neto slabimi terjatvami in skupnimi aktivnimi kreditnimi posli znašalo 1,19 % (1,58 % decembra 2019).

Vloge komitentov bank v Italiji (pologi komitentov rezidentov in obveznosti brez upoštevanja tistih, ki so jih banke ponovno pridobile) so se decembra 2020 povečale na 1.958,5 milijard evrov, z 8 % povišanjem na letni ravni. Podrobneje so vloge (1.739,8 milijard evrov) na letni ravni zabeležile 10,5 % rast, medtem ko so se obveznice zmanjšale na 218,7 milijard evrov z 8,3 % znižanjem v primerjavi z decembrom 2019.

Glede gibanja obrestnih mer se je na področju poslovanja s fizičnimi osebami in nefinančnimi podjetji povprečna obrestna mera bančnih vlog komitentov, kot jo je izračunalo italijansko združenje bank ABI (podatek vključuje donosnost vlog, obveznic in terminskih nakupov vrednostnih papirjev v evrih), decembra 2020 znižala na 0,49 %, decembra 2019 je znašala 0,58 %). Srednja ponderirana obrestna mera na posojila je isti mesec znašala 2,28 % (2,48 % decembra 2019) po minimalni zgodovinski vrednosti 2,27 % konec oktobra.

Poslovanje na področju združnega bančništva znotraj bančne dejavnosti³

V letu 2020 se je v obravnavani panogi združnega bančništva nadaljeval postopek koncentracije ob upoštevanju potrebe, da se banka nahaja v bližini komitentov, kar predstavlja temeljni element modela lokalne banke, ki posluje po načelu vzajemnosti.

Dinamika posojil je bila na področju posredništva bistveno višja od tiste, ki jo je zabeležil bančni sektor, zlasti pri fizičnih osebah.

Zbiranje vlog komitentov se je precej povečalo, za kar je zlasti zaslužna najbolj likvidna komponenta.

¹ABI Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi – januar in februar 2021.

²Izračunano ob upoštevanju listinjenih posojil, ki so bila brisana iz bančnih bilanc.

³Informacije, navedene na osnovi obdelave podatkov Banke Italije s strani Federcasse/povratne informacije BASTRA in nadzorstvene prijave

Glavne postavke sredstev in obveznosti do virov sredstev - ZKB-PODEŽELJSKE HRANILNICE - ZAVODI RAIKA

	IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO					VARIAZIONE ANNUA				
	NORD OVEST	NORD EST	CENTRO	SUD	TOTALE	NORD OVEST	NORD EST	CENTRO	SUD	TOTALE
CASSA	199.288	387.380	225.064	174.850	986.581	-2,8%	-3,6%	-5,2%	0,9%	-3,0%
IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	32.213.692	56.067.268	30.884.442	13.607.422	132.772.824	0,8%	4,1%	3,4%	8,0%	3,5%
SOFFERENZE	1.978.788	2.112.160	2.228.156	820.326	7.139.431	-9,6%	-20,0%	-16,0%	-22,3%	-16,3%
IMPIEGHI NETTI CLIENTELA	30.234.904	53.955.107	28.656.286	12.787.096	125.633.393	1,5%	5,3%	5,3%	10,7%	4,9%
IMPIEGHI LORDI INTERBANCARIO	5.523.364	7.074.712	4.564.662	3.900.632	21.063.370	59,5%	44,2%	28,0%	56,8%	46,0%
TITOLI	25.985.398	39.622.083	19.708.030	12.601.080	97.916.591	24,9%	34,9%	22,7%	15,2%	26,9%
AZIONI E STRUMENTI PARTECIPATIVI	30.861	32.975	26.342	9.115	99.293	40,0%	21,1%	55,3%	55,7%	37,8%
ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI	1.713.960	2.590.539	1.534.448	829.392	6.668.339	0,8%	3,4%	1,6%	5,0%	2,5%
ALTRE VOCI ATTIVO	1.214.511	1.244.119	1.348.558	649.719	4.456.906	-4,0%	-1,1%	9,1%	7,3%	2,1%
PROVVISTA	58.674.460	92.859.263	51.227.928	27.467.409	230.229.061	16,3%	19,9%	14,9%	19,6%	17,8%
RACCOLTA DA BANCHE	13.812.781	20.406.955	11.658.809	6.045.318	51.923.863	60,9%	80,4%	56,6%	34,4%	63,1%
RACCOLTA DA CLIENTELA + OBBLIGAZIONI	44.861.680	72.452.309	39.569.119	21.422.091	178.305.198	7,2%	9,6%	6,5%	16,0%	9,0%
Depositi a vista e overnight	218.225	170.974	281.750	190.270	861.219	1151,2%	180,0%	188,6%	85,5%	209,0%
Depositi con durata prestabilita	1.614.534	4.122.073	2.783.014	2.440.290	10.959.911	-10,2%	-6,4%	-14,5%	-2,0%	-8,3%
Depositi rimborsabili con preavviso	791.138	3.902.053	2.270.176	4.103.661	11.067.028	2,0%	-1,4%	0,0%	4,4%	1,2%
Certificati di deposito	2.780.124	3.213.846	1.677.976	826.575	8.498.522	-2,1%	-8,0%	0,8%	-16,3%	-5,4%
Conti correnti passivi	36.042.319	58.041.021	29.809.885	13.458.087	137.351.313	13,4%	16,6%	12,9%	28,9%	16,0%
Assegni circolari	-	3.381	-	-	3.381	-	-5,1%	-	-	-5,1%
Pronti contro termine passivi	191.977	136.326	135.228	42.640	506.171	-25,9%	-7,9%	-37,1%	-61,8%	-31,0%
Altro	145.633	468.191	515.801	118.849	1.248.473	1,9%	6,2%	7,0%	10,4%	6,4%
OBBLIGAZIONI	3.077.730	2.394.443	2.095.289	241.719	7.809.180	-27,1%	-37,4%	-23,8%	-17,4%	-29,6%
CAPITALE E RISERVE	4.766.854	9.064.205	3.972.788	2.846.505	20.650.352	0,7%	4,3%	2,0%	2,9%	2,8%
ALTRE VOCI DEL PASSIVO	4.115.177	6.036.059	3.841.245	1.784.930	15.777.411	-10,5%	-14,3%	-12,7%	-11,7%	-12,6%

Vir Federcasse (oktober 2020)

Organiziranost

Število združnih bank, podeželskih hranilnic in zavodov Raika se je z 259 enot oktobra 2019 znižalo na 249 enot decembra 2020 (-3,9%).

V zadnjih dvanajstih mesecih se je število okenc ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA, ki jih je bilo oktobra 2020 skupno 4.212, znižalo za 14 enot (-0,3 %).

Konec oktobra 2020 je bilo v 2.610 italijanskih občinah 655 ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA, ki v navedenih občinah predstavljajo edino banko. Kjer ZKB-podeželske hranilnice-zavodi RAIKA poslujejo »ekskluzivno«, imajo v 90,1 % primerov manj kot 5 tisoč prebivalcev.

Članov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA je bilo septembra 2020 1.341.030 in se je na letni ravni povečalo za 1,5 %. Podrobneje je bilo ob izteku III. četrtletja 2020 družbenikov z glasovalno pravico 512.076 (+3,6% letno), medtem ko je bilo družbenikov brez glasovalne pravice 828.954 (+0,3% letno).

Zaposlenih v ZKB-podeželskih hranilnicah-zavodih RAIKA je bilo na isti datum 28.886 (-0,6 % na letni ravni v primerjavi z -1,9 % za bančni sektor). Skupaj je bilo zaposlenih na področju združnega bančništva, vključno z družbami v sistemu, približno 34.000.

Razvoj posredniške dejavnosti

V kritičnih konjunkturnih razmerah so se za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA na letni osnovi precej povečala posojila ob hkratni izboljšavi kakovosti izplačanih posojil. Pri vlogah je bila zabeležena večja rast, kot jo je v povprečju zaznal bančni sektor, pri čemer so se najbolj povečala »kratkoročna« posojila.

Kreditno poslovanje

Bruto krediti strankam ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA so oktobra 2020 znašali 132,7 milijard evrov (+3,5 % na letni ravni v primerjavi s +1,9 % za bančni sektor). Posojila brez slabih kreditov so znašala 125,6 milijard evrov in so na letni ravni zabeležila 4,9 % rast v primerjavi s +3,2 % za celoten bančni sektor.

Glede področij namembnosti posojil je bil oktobra 2020 ugotovljen precejšen razvoj čistega financiranja, namenjenega fizičnim osebam: +3,6 % na letni ravni v primerjavi s +1,2 % za bančni sektor v celoti. Posojila fizičnim osebam predstavljajo 37,4 % vseh aktivnih kreditnih poslov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA (30,1 % za bančni sektor).

Na letni ravni se je znatno povečala količina čistih posojil mikro podjetjem (manjšim družinskim podjetjem) (+7 % letno), čeprav je navedena rast manjša od povprečja za bančni sektor (+9,5 %). Čista posojila neprofitnim združenjem so se na letni osnovi zmanjšala za -1,9 % v primerjavi s +3,7 % za celoten bančni sektor.

Bruto posojila ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA proizvodnemu sektorju so konec oktobra 2020 znašala 77,3 milijard evrov in predstavljala 10,3 % tržni delež. Skupna vrednost bančnih sredstev se je precej povečala, saj je še vedno možno koriščenje podpornih ukrepov, ki jih je sprejela vlada (+3,9 % v primerjavi s +5,6 % za celoten bančni sektor). Aktivni kreditni posli, ki so jih zadružne banke-podeželske hranilnice-zavodi Raika izplačali proizvodnemu sektorju, so na isti datum znašali 71,6 milijard evrov in jih je bilo precej več na letni osnovi: +4,2 % (+6 % za celotni bančni sektor).

Rast čistih neto posojil, ki so jih izplačali ZKB-podeželske hranilnice-zavodi RAIKA, je bila večja od tiste, zabeležene za celotni bančni sektor na področju kmetijstva (+3,2 % v primerjavi s +0,1 % za bančni sektor), trgovine (+3,2 % v primerjavi s +1,2 %) in storitev informiranja ter obveščanja (+23,4 % v primerjavi s +16,4 %). Glede velikosti financiranih podjetij je bila zlasti zaznana rast kreditiranja mikro podjetij, kot je že bilo omenjeno (+7 %), in večjih podjetij (+6,6 %).

Tržni delež ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA na skupnem trgu aktivnih posojil komitentom je v povprečju znašal 7,5 %, pri čemer se je povečal na 10,3 % samo glede posojil proizvodnemu sektorju. Na izbranih področjih/sektorjih je delež precej višji in dokazuje prispevek ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA k italijanskemu gospodarstvu, zlasti v sektorjih, ki zahtevajo večjo prisotnost delovne sile.

Kreditiranje s strani zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika je tako v oktobru 2020 predstavljalo:

- 23,6% skupne vrednosti kreditiranja obrtnih podjetij,
- 22,0% skupne vrednosti kreditov, izplačanih kmetijstvu,
- 21,7% skupnih izplačanih sredstev za dejavnosti, povezane s turizmom,
- 13,2% izplačil na področju gradbeništva in nepremičninske dejavnosti,
- 10,9% kreditiranja trgovine.

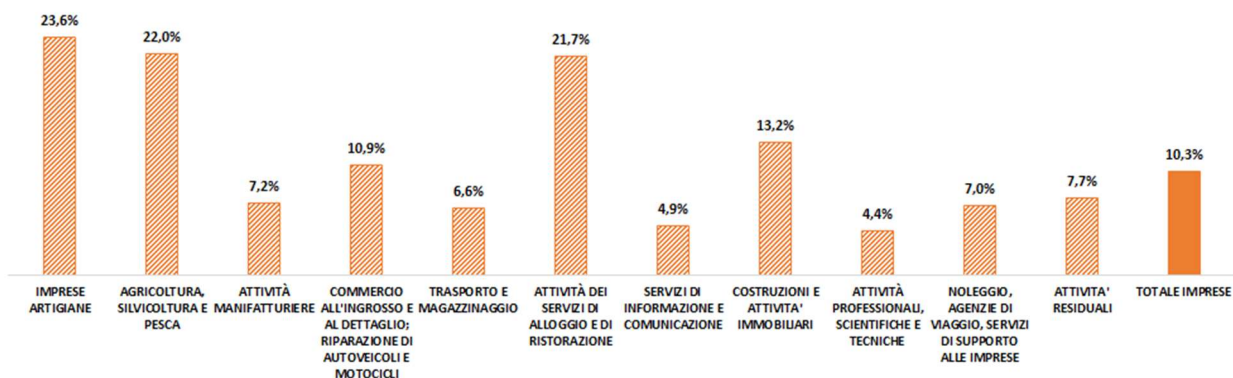
Poleg navedenega zagotavljajo zadružne banke glede na velikost podjetij:

- 24,9% kreditiranja podjetij s 6–20 zaposlenimi (mala podjetja),
- 19,2% skupnih izplačanih sredstev malim in družinskim podjetjem (mikro podjetjem).

Kreditiranje s strani zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika hkrati predstavlja:

- 14,6% vseh kreditov, izdanih neprofitnim organizacijam (tretji sektor).
- 9,1% vseh kreditov, ki jih je bančništvo izdalo gospodinjstvom.

Tržni deleži bruto aktivnih kreditnih poslov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA podjetjem po področjih namembnosti posojil



Kakovost kreditnega portfelja

Konec III. četrtertletja 2020 so se slaba posojila in vloge ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA zmanjšali za 17,5 % na letni ravni.

Razmerje med bruto slabimi terjatvami in donosnimi posojili ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA znaša 10 % (12,5 % pred dvanajstimi meseci). Razmerje ostaja višje od povprečja za bančni sektor (7,1 %). Slabe terjatve so oktobra 2020 znašale 7,1 milijard evrov in so se na letni osnovi zmanjšale (-16,3 %) za posle listinjenja, deloma zahvaljujoč jamstvom za listinjenje slabih posojil (GACS), ki so bila uvedena v zadnjih dvanajstih mesecih. Razmerje med slabimi terjatvami/donosnimi posojili je znašalo 5,4 % (konec leta 2019 pa 6,9 %).

Razmerje glede tveganja ostaja nižje od povprečja na področju bančništva za sektor mikro podjetij/malih družinskih podjetij (5 % v primerjavi s 6,8 %), manjših podjetij (7,2 % v primerjavi z 9,5 %) in za sektor nepridobitnih združenj (2,2 % v primerjavi z 2,8 %). Razmerje med slabimi posojili/aktivnimi kreditnimi posli za fizične osebe, ki je zgodovinsko nižje v bankah znotraj panoge v primerjavi s celotnim bančnim sistemom, je bilo oktobra nekoliko višje od podatka, ugotovljenega za celotno bančništvo (2,7 % v primerjavi z 2,4 %).

Stopnja pokritosti slabih posojil⁴ ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA je junija 2020 znašala 67,5 % (decembra 2019 pa 66,5 %) in je bila za 63,8 % višja kot pri pomembnejših bankah ter za 49,5 % višja kot pri manj pomembnih bankah; pokritost drugih kategorij slabih terjatev NPL pri ZKB-podeželskih hranilnicah-zavodih RAIKA je znašala 41,3 % za verjetna neplačila in 15,4 % za prekoračene kredite (v primerjavi s 40,1 % in 14,7 % konec leta 2019).

Vloge

Na področju zagotavljanja sredstev se v letu 2020 izkazuje posebno pomemben razvoj, predvsem glede vlog komitentov »na vpogled«. Oktobra 2020 so skupne vloge bank v obravnavani panogi znašale 230,2 milijarde EUR in so se na letni ravni močno povečale (+17,8 % v primerjavi s +1,4 % za celotni bančni sektor). Na isti datum so vloge komitentov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA znašale 178,3 milijard evrov in na letni ravni izkazovale skoraj trikratnik povprečne višine v bančnem sektorju (+9,0 % v primerjavi s +3,1 %).

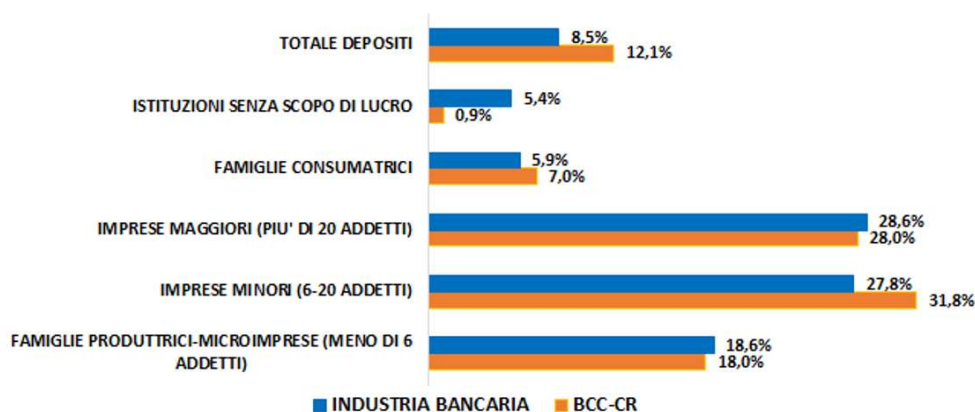
Za precejšnje število ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA so se vloge izredno povečale: +15,1 % za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA predstavlja povečanje nad 20 %, medtem ko jih 7,1 % izkazuje celo višjo rast od 25%.

⁴GI. Banka Italije, Poročilo o finančni stabilnosti, 2/2020.

V zadnjih dvanajstih mesecih je bil izredno ugoden trend transakcijskih računov (+16,0%, v primerjavi s +12,2% za celoten bančni sektor), vloge z zapadlostjo pa so se močno skrčile: obveznice zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika so nižje za 29,6% na letni ravni, repo posli pa za 31,0% na letni ravni.

Glede področij, od koder prihajajo vloge ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA v zadnjih dvanajstih mesecih, je bila posebej pomembna dinamika povečevanja depozitov podjetij. Za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA je bilo posebej pomembno povečanje depozitov, ki je višje od povprečja v panogi in pri manjših podjetjih s 6-20 zaposlenimi (+31,8 % v primerjavi s +27,8 %, kolikor znaša povprečje sistema). Za banke v tej kategoriji je višja od povprečja v bančni panogi rast depozitov fizičnih oseb (+7 % v primerjavi s +5,9 %).

Letno gibanje bačnih depozitov



Premoženjsko stanje

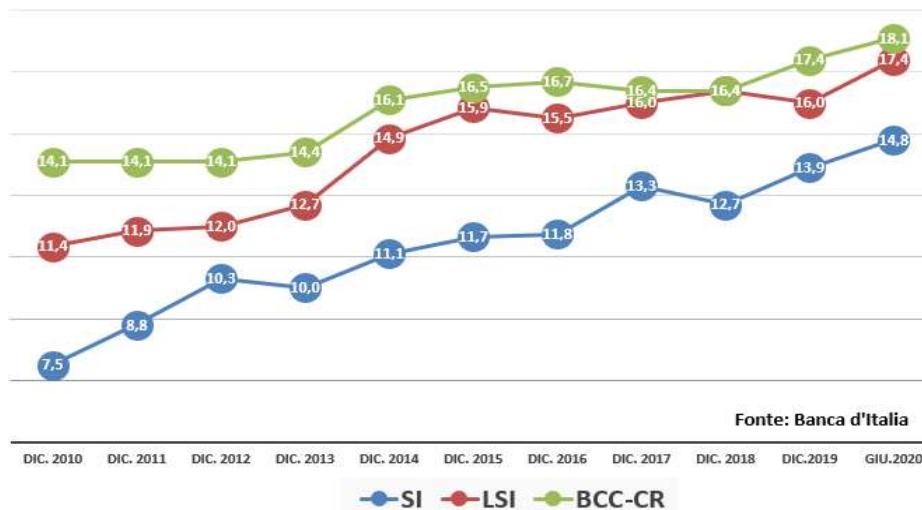
Kapitalska ustreznost sistema zadružnih bank je v velikem porastu: skupna vrednost kapitala in rezerv zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika je bila v oktobru 20,6 milijarde EUR (+2,8%).

Konec prvega polletja leta 2020 so lastna sredstva znašala 19,6 milijard evrov, kar predstavlja 3,4 % rast v primerjavi z istim obdobjem leta 2019. Skoraj 97 % skupnih sredstev sicer predstavlja primarni kapital razreda 1 (CET1) v primerjavi z nekaj več kot 80 %, ugotovljenimi v povprečju za italijanski bančni sektor.

Količniki Cet 1, Tier1 ratio in Total Capital Ratio so za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA junija 2020 znašali v povprečju 18,1 %, 18,2 % in 18,7 %, kar je bistveno več kot decembra 2019 in veliko več, kot znaša povprečje za bančni sektor.

Razporeditev kazalnika med bankami v tej kategoriji sicer tudi izkazuje postopno izboljševanje, kot dokazuje precej višja srednja vrednost za zadnjih 12 mesecev: z 18,7 % junija 2019 je konec prvega polletja 2020 zrasla na 19,6 %. Konec prvega polletja 2020 je več kot 77 % ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA zabeležilo Cet1 ratio med 12 % in 26 %.

Gibanje CET1 Ratio v italijanskem bančnem sektorju



Dohodkovni vidiki

V zvezi z dohodkovnimi vidiki pa podatki izkazov poslovnega izida za september 2020 za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA v bistvu izkazujejo nespremenjeno obrestno maržo na letni ravni (+0,4 %) ob bistvenem znižanju, ki ga je zabeležil celoten bančni sektor.

Čiste provizije ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA so zabeležile skromno rast (+1,4 %), medtem ko upravni stroški ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA po daljšem obdobju rasti, povezanem z izrednimi posli zaradi postopka reforme, kažejo prve znake zniževanja.

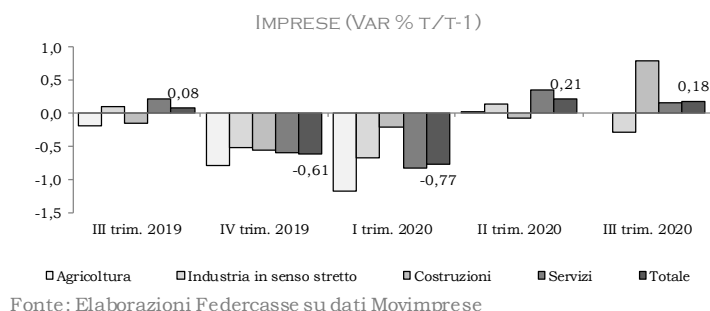
Polletni podatki za leto 2020, ki se nanašajo na vzorec 246 ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA, izkazujejo skupni dobiček v višini 349,4 milijonov evrov in skupne izgube v višini 53,9 milijonov (44 ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA je imelo izgubo).

Čisti skupni neto dobiček obravnavanega vzorca tako znaša približno 300 milijonov evrov.

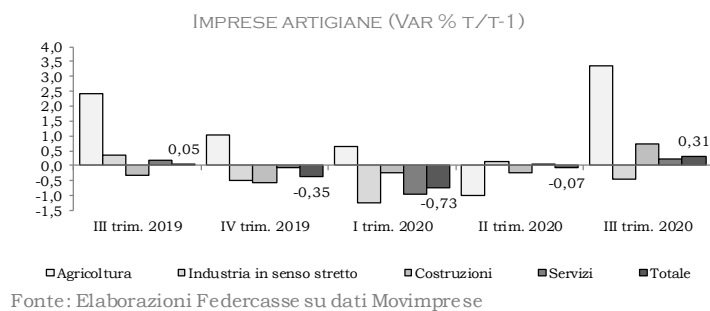
Gospodarstvo FURLANIJE JULIJSKE KRAJINE

Ekonomska konjunktura

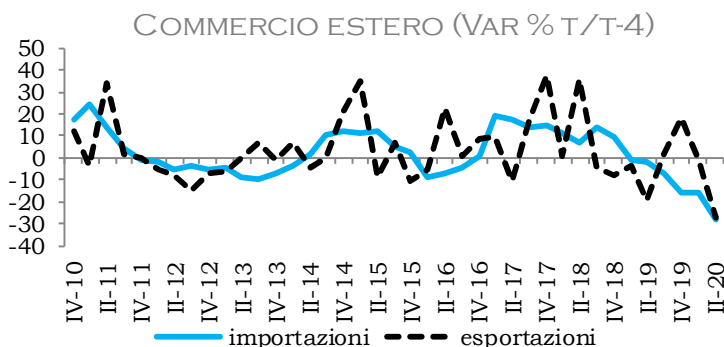
Število aktivnih podjetij v Deželi FJK je v osrednjih dveh četrletjih leta 2020 zabeležilo rahlo rast, s katero so bila samo delno nadomeščena zmanjšanja, zabeležena v predhodnih dveh četrletjih. Število aktivnih podjetij v Deželi se je v II. četrletju leta 2020 povečalo za 0,21 odstotka, v III. četrletju leta 2020 pa za 0,18 odstotka. Rast je na deželni ravni torej nižja od povprečne rasti za dežele italijanskega severovzhoda (+0,38 odstotka v II. četrletju 2020 in +0,18 odstotka v III. četrletju leta 2020) in tudi od povprečne nacionalne rasti (+0,58 odstotka v II. četrletju 2020 in +0,31 odstotka v III. četrletju 2020).



Bolj negativno so v zadnjih dveh četrtletjih poslovala aktivna obrtna podjetja v Deželi. Po zmanjšanju v zadnjem četrtletju 2019 in v prvih treh mesecih leta 2020 se je število obrtnih podjetij v Deželi zmanjšalo za 0,07 odstotka v II. četrtletju leta 2020, nato se je v III. četrtletju leta 2020 povečalo za 0,31 odstotka. Gibanje je na deželni ravni torej v nasprotju s povprečnim gibanjem za dežele italijanskega severovzhoda (+0,27 odstotka v II. četrtletju 2020 in +0,05 odstotka v III. četrtletju leta 2020) in tudi od povprečnega gibanja na nacionalni ravni (+0,51 odstotka v II. četrtletju 2020 in +0,21 odstotka v III. četrtletju 2020).

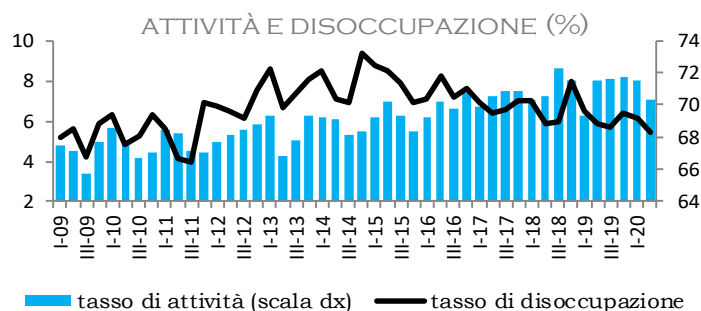


V prvi polovici leta 2020 je pomembnejši upad na deželni ravni zabeležila zunanja trgovina zaradi delne ustavitve proizvodnih dejavnosti. V primerjavi z istim obdobjem leta 2019 se je deželni izvoz namreč zmanjšal za 1,3 odstotka v I. četrtletju 2020, za 26,7 odstotka v II. četrtletju istega leta, pri čemer je bil deželni izvoz še naprej negativen, in sicer se je znižal za 15,7 odstotkov v I. četrtletju leta 2020 in za 27,9 odstotkov v II. četrtletju istega leta. V zadnjem navedenem četrtletju je presežek deželne trgovine zabeležil znižanje za približno 1.153 milijonov evrov.



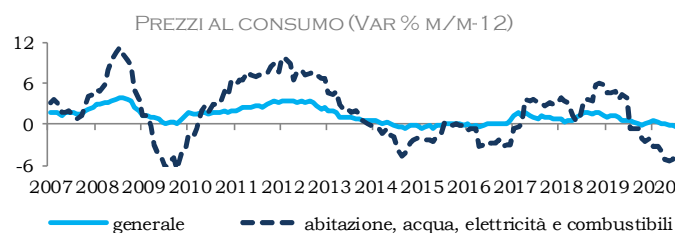
V prvi polovici leta 2020 se je brezposelnost v Deželi stalno zmanjševala in dosegla 5,5 odstotkov v II. četrtletju leta 2020. Znižanje na deželni ravni je bilo skladno tako s povprečjem za italijanske severovzhodne dežele (brezposelnost se je zmanjšala na 4,7 odstotka) kot z zmanjšanjem na državni ravni (brezposelnost se je zmanjšala na 7,7 odstotka). Gibanje

na deželni ravni je neposredna posledica pomembne zamrznitve trga dela zaradi ustavitve pomembnega dela proizvodnih dejavnosti, kar je posledica zdravstvene krize.



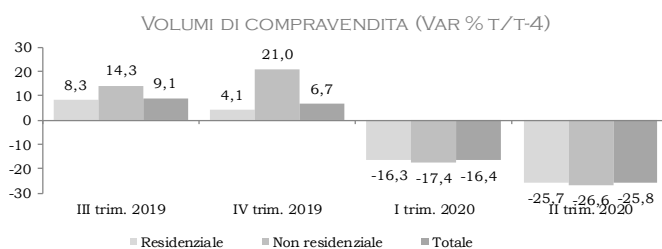
Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati Istat

Na deželni ravni se je splošni indeks drobnoprodajnih cen za celotno skupnost v zadnjem mesecu stabiliziral in prekinil nedavne negativne trende. Navedeni trend potrjuje podatek, da so se drobnoprodajne cene avgusta znižale za 0,7 odstotka, septembra pa za 0,4 odstotka pred ničnim znižanjem v mesecu oktobru. Tako je bilo gibanje na deželni ravni manj negativno kot povprečno gibanje indeksa za severnoitalijanske dežele (-0,8 odstotka v avgustu in -0,6 odstotka v septembru ter -0,3 odstotka v oktobru) in od nacionalnega povprečja (-0,5 odstotka v avgustu, -0,6 odstotka v septembru in -0,3 odstotka v oktobru).



Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati Istat

V prvi polovici leta 2020 se je močno upočasnil deželni nepremičninski trg. Navedena upočasnitev se je povečala v II. četrtletju leta 2020. Na ravni trendov se je kupoprodaja nepremičnin na deželni ravni v I. četrtletju leta 2020 zmanjšala za 16,4 odstotka, v II. četrtletju pa za 25,8 odstotka. V obeh četrtletjih je bilo zmanjšanje nekoliko bolj izrazito pri kupoprodaji nestanovanjskih nepremičnin v primerjavi s kupoprodajo stanovanjskih nepremičnin.



Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati OMI

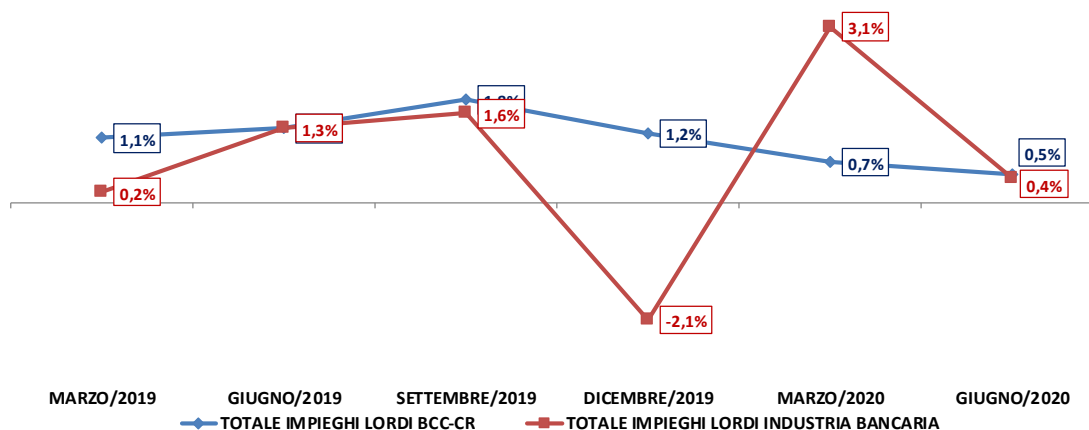
Konjunktura na področju bančništva

V Deželi je 10 ZKB z 234 okenci. ZKB so prisotne v 135 občinah, od tega v 41 občinah predstavljajo edino banko.

V zadnjih dvanajstih mesecih je bilo izplačevanje posojil s strani ZKB v Deželi pozitivno.

Bruto izplačana posojila ZKB prebivalcem rezidentom v Deželi so junija 2020 znašala 6.058 milijonov evrov (+4,3 % na letni ravni v primerjavi s +2,9 % za bančni sektor) in so predstavljala 20 % tržni delež. Donosna posojila, ki so jih izplačale ZKB v Deželi, so na navedeni datum znašala 5.842 milijonov evrov (+5,3 % na letni ravni v primerjavi s +4,1 % za celotni bančni sektor). Aktivna srednjeročna posojila, ki so jih izplačale banke v tej kategoriji komitentom rezidentom v Deželi, so zabeležila največjo spremembo: +8,9 % v primerjavi s +6,1 % za bančni sektor.

VARIAZIONE TRIMESTRALE DEGLI IMPIEGHI LORDI NELLA REGIONE



Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije

Glede kreditiranih področij so junija 2020 bruto posojila fizičnim osebam, ki so jih izplačale ZKB, znašala 2,8 milijard evrov (+4,5 % na letni ravni v primerjavi s +0,4 %, kolikor je zabeležilo področje bančništva v celoti). Brez upoštevanja slabih terjatev je sprememba znašala +5 % v primerjavi s +1 %, ugotovljenim za celoten bančni sektor.

Bruto izplačila, ki so jih izplačale banke v tej kategoriji malim družinskim podjetjem (mikro podjetjem), so na polovici leta 2020 znašala 719,2 milijonov evrov in zabeležila 5,4 % letno rast v primerjavi s +1,5 % za celotno bančništvo. Brez upoštevanja slabih terjatev je sprememba za ZKB znašala +6,4 % v primerjavi s +3 %, za celotni bančni sektor.

Delež ZKB-podeželskih hranilnic na trgu posojil za komitente v Deželi je znašal 20 %; za fizične osebe se je povečal za 25,2 %, za mala družinska podjetja pa za 38,1 %.

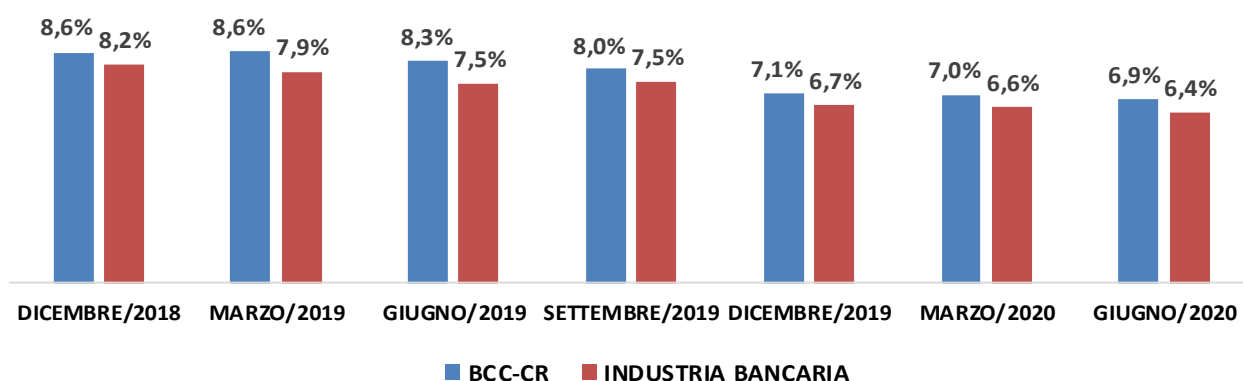
IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	FAMIGLIE PRODUTTRICI	IMPRESE
DICEMBRE/2018	19,6%	23,6%	36,4%	16,8%
MARZO/2019	19,8%	23,9%	36,5%	16,9%
GIUGNO/2019	19,8%	24,2%	36,7%	17,2%
SETTEMBRE/2019	19,8%	24,5%	37,2%	17,6%
DICEMBRE/2019	20,5%	24,7%	37,8%	18,1%
MARZO/2020	20,0%	24,9%	38,3%	16,9%
GIUGNO/2020	20,0%	25,2%	38,1%	16,7%

Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije - Povratne informacije BASTRA

Glede kakovosti izplačanih posojil znaša bruto nedonosna izpostavljenost ZKB 415,3 milijonov evrov in se je na letni osnovni znatno zmanjšala (-13,7 % v primerjavi z -12,1 % za bančni sektor).

RAPPORTO DETERIORATI LORDI/IMPIEGHI



Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije - Povratne informacije BASTRA

Pri vlogah komitentov njihovi depoziti v ZKB-podeželskih hranilnic znašajo 7,1 milijard evrov in izkazujejo +9,5 % letno rast, kar je bistveno več, kot znaša povprečje v deželnem bančnem sektorju (+5,4 %). Najbolj likvidni sestavni del, ki ga predstavljajo transakcijski računi, se je še bolj povečal: +9,6 % (+5,5 % za bančni sistem).

DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
DICEMBRE/2018	18,9%	21,7%	12,0%	5,6%
MARZO/2019	19,1%	22,1%	13,4%	5,4%
GIUGNO/2019	19,2%	22,2%	15,9%	5,1%
SETTEMBRE/2019	19,4%	22,4%	15,6%	5,0%
DICEMBRE/2019	19,9%	23,1%	15,4%	4,9%
MARZO/2020	19,0%	21,8%	15,3%	4,6%
GIUGNO/2020	19,9%	23,1%	14,6%	4,5%

Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije - Povratne informacije BASTRA

Bilancia skladnosti Poročilo 2020

Vzajemnost za ZKB ni zgolj beseda, temveč konkreten način opravljanja bančnih poslov.

To potrjuje Bilanca skladnosti »Prepoznavnost zadržnega bančništva v Italiji. Poročilo 2020«, ki so jo oblikovali že sedmič in povzema (stvarno) vrednost, h katere oblikovanju prispevajo ZKB ob njenem hkratnem zadrževanju v prostoru v korist članov in komitentov. Zavzemajo se za vključevanje zlasti manjših gospodarskih subjektov s proticikličnim načinom razmišljanja (v navedenem kriznem obdobju so posojila, ki so jih izplačale ZKB, dosegla dvojno vrednost glede na njihov tržni delež pri posojilih podjetjem). Hkrati se zavzemajo za enakost, saj so nedavne študije dokazale, da se tam, kjer deluje vzajemna banka, razlike v višini dohodkov zmanjšajo.

Skladno s cilji trajnostnega razvoja, opredeljenimi v Agendi Združenih narodov 2030 – od katerih jih je najmanj pet vsebovanih v 2. členu Statuta ZKB-podeželjskih hranilnic – si zadržno bančništvo še naprej prizadeva za izgradnjo trajnostnega modela »od spodaj navzgor«, začeniši na lokalni ravni.

Najmanj 95% sredstev zadržne banke namenjajo svojemu prostoru, s čimer zagotavljajo geografsko krožno finančno poslovanje, ki ne odnaša sredstev iz določenega prostora, zato da bi jih odneslo drugam in tako valorizirajo prihranke svojih članov ter komitentov.

Obeti

Evropske institucije so se z epidemijo soočile s hitrostjo odzivanja, ki je prej niso zlahka zmogle.

Uvedle so splošno določilo za zaščito pakta za stabilnost in rast ter uvedle možnost odmika od proračunskih obveznosti. Na voljo so dale veliko količino likvidnostnih sredstev preko programa za pandemični nujni nakup (PEPP). Sprejele so začasni okvir, s katerim so državam članicam omogočile, da se v celoti poslužujejo fleksibilnosti predpisov v zvezi z državno pomočjo v podporo gospodarstvu v času pandemije. Uvedle so tri varnostne mreže: 1) za izdajatelje državnih vrednostnih papirjev s sredstvi, ki jih je mogoče aktivirati s kreditnimi linijami Evropskega mehanizma za stabilnost (EMS oziroma medvladnega pakta, ki ga ne vodijo evropske institucije), namenjenimi kritju posrednih in neposrednih stroškov za zdravstvo ter preventivne dejavnosti, brez pogojev, ki so zanj veljali pred tem; 2) za zasebna podjetja, z uvedbo čezevropskega jamstvenega sklada Evropske investicijske banke (EIB); 3) za zaščito zaposlitev z Evropskim skladom za podporo nacionalnim instrumentom za boj proti brezposelnosti (SURE).

20. julija 2020 je Evropski svet sprejel dogovor o razčlenjenem paketu, vrednem 1.824,3 milijard evrov, pri katerem je večletni finančni okvir (VFO 1.074,3 milijard evrov) združil z instrumentom EU naslednje generacije (750 milijard evrov), razčlenjenim na sedem različnih programov (Ponoven zagon in odpornost, React-EU, Obzorje Evropa, InvestEU, Razvoj podeželja, Sklad za pravično tranzicijo, RescEU).

V očitnem nasprotju s tistim, kar se je dogajalo v krizi 2008, so bili poleg ukrepov ekonomske politike sprejeti še previdnostni ukrepi »za krepitev zaupanja«. 24. junija 2020 sta Evropski parlament in Svet s spremembami sprejela »nujni paket« (quickfix), ki ga je Evropska komisija predlagala 28. aprila, da bi olajšala nalogo bank pri promociji posojil podjetjem in fizičnim osebam za omilitev hudih ekonomskih posledic covid-19.

Tudi ECB je, kot smo že navedli, sprejela niz ukrepov, ki naj bi bankam omogočili fleksibilnost. Naj navedemo nekatere: 1) možnost uporabe celotnih kapitalskih rezerv in rezerv likvidnosti, vključno s stebrnom 2 Guidance (P2G) - neobvezujočim premoženjskim pogojem, ki izkazuje optimalno kapitalsko raven za banko, da lahko premaga morebitne stresne situacije); 2) možnost delne uporabe kapitalskih instrumentov, ki niso opredeljeni kot primarni kapital razreda 1 (CET1); 3) operativno fleksibilnost pri izvajanju nadzorstvenih ukrepov, kot je usklajevanje koledarjev, postopkov in rokov; 4) fleksibilnost pri previdnostni obravnavi izpostavljenosti, ki jo je mogoče opredeliti kot »verjetna neplačila«, pokrito z javnimi jamstvi, odobrenimi v času trajanja pandemije koronavirusa; 5) fleksibilnost za posojila, za katera velja javni moratorij, povezan s covidom-19; 6) priporočilo bankam, da se izognejo procikličnim domnevam pri svojih modelih za določanje rezerv in da se odločijo za prehodna pravila mednarodnih pravil MRSP 9.

Evropski ukrepi so omogočili izvajanje številnih ukrepov, ki jih je sprejela italijanska vlada (zlasti glede združljivosti z državno pomočjo) za zagotavljanje likvidnosti podjetij in družin v času zdravstvene krize.

Obstaja pa tveganje, da bo navedena fleksibilnost, v primeru nenadne zaustavitve, močno poslabšala stalne težave v gospodarstvu, ki so nastale zaradi pandemije.

Pravila calendar provisioning - v zvezi s katerimi je združenje Federcasse zahtevalo vsaj dvoletni shift z odložitvijo ustreznih ukrepov iz drugega stebra, kot so ga opredelili pristojni organi za enako časovno obdobje, niso bila podaljšana. Tako obstaja tveganje za izničenje učinkovitosti nekaterih ukrepov iz paketa, ki naj bi sprostili kapital bank za nova posojila.

Izvajanje nove nastavitvene opredelitve, ki predvideva, naj se obveznosti dolžnikov opredelijo kot nedonosna izpostavljenost, v primeru, da so obveznosti zapadle za več kot 90 dni ali da dosega 90 dni (obračun se upošteva od datuma, ko zamudna obveznost preseže absolutni prag 100 evrov za izpostavljenost do fizičnih oseb oziroma 500 evrov za ostale izpostavljenosti, ter ko je presežen relativni 1 % prag celotne izpostavljenosti). Navedene togo določene in nizke mejne vrednosti, ki so začele veljati letos, ob hkratni nezmožnosti, da bi dolžnik poplačal zapadle zneske z odprtimi in neuporabljenimi kreditnimi linijami, lahko povzročijo močno krčenje kreditiranja.

Kljub nedavnemu pojasnilu Evropskega bančnega organa EBA glede smernic na moratorije pa še vedno obstajajo določeni problemi. Nedvomno je navedeno pojasnilo italijanskim bankam preprečilo, da bi ponovno razvrstile posojila podjetjem, ki posojil ne morejo začeti ponovno vračati, kot nedonosno izpostavljenost in da navedeni status razširijo na

vse obravnavane obveznosti podjetij (skladno z novo prevzeto opredelitvijo), dejstvo, da do sedaj ni bilo navedeno sklicevanje na fleksibilno obravnavo skladno s smernicami EBA glede moratorija (vsaj do junija 2021), bi lahko ogrozilo podaljšanje moratorija na podlagi zakona, sprejetega z Zakonom o državnem proračunu 2021.

V okviru predpisov o sanaciji in reševanju ni bil kasneje vnesen noben popravek. Tudi zahteva Združenja Federcasse, da se za obdobje 2020-2021 začasno prekine obveznost spoštovanja programov glede minimalnih zahtev za kapital in upravičene obveznosti MREL ter zahteva po plačilu prispevkov v sklade za odpoved in jamstvo za depozite in končno z namenom uskladitve popravkov, vnesenih v uredbo CRR z določili Recovery and Resolution Framework, še ni bila sprejeta; nobena fleksibilnost ni zagotovljena niti glede prilagajanja obračunske osnove prispevkov v enotni sklad za reševanje in na področju uskladitev pogojev TLOF (pasivna stran) z namenom, da bi se popravki odražali na Leverage Ratio (aktivna stran).

Tveganje za pritisk zaradi izenačevanja izhaja tudi iz dodatne ureditve, ki se kljub radikalnim spremembam na gospodarskem in socialnem področju na svetovni ravni zaradi zdravstvene krize v teku približuje brez večjih sprememb v agendi, zlasti pa v pristopu. S tem mislimo na: 1) sprejetje sporazumov Bazela 4 (oziroma 3 plus) decembra 2017 v Evropski uniji; 2) s 1. julijem 2021 začetek veljavnosti zahrbtnih smernic EBA v zvezi s postopkom kreditiranja; 3) povezovanje tveganj, povezanih s klimatskimi spremembami v okviru risk management in previdnostnega nadzorstva; 4) dodatno reformo predpisov v zvezi s postopkom ocenjevanja in izbire predstavnikov podjetij (Fit&Proper).

Glede Bazla 4 bo vpliv na povečanje kapitalskih zahtev precejšen. Ocene EBA kažejo na povprečno 24,4 % povečanje minimalnih zahtev. Na monetarnem področju bi to privedlo do potreb po novem kapitalu v višini približno 135 milijard evrov za področje bančništva v Evropski uniji.

V zvezi z navedenim naj spomnimo, da je bilo izvajanje bazelskih določil v Združenih državah, na Japonskem in v drugih pravnih sistemih omejeno samo na večje banke.

Od 30. junija 2021 bo obvezno upoštevanje smernic EBA v zvezi s postopkom kreditiranja. Navedene smernice so problematične za banke na splošno, zlasti pa za manjše nekompleksne subjekte, in to vse od datuma začetka izvajanja. Izvajanje smernic bo zahtevalo korenite spremembe bančnih postopkov in stroškovno zahtevno prilagajanje z različnih vidikov: z vidika organizacijskih in komercialnih strategij, odnosov z družbeniki/člani in komitenti, usklajevanje IT sistemov.

S področjem kreditiranja je povezano tudi **vprašanje slabih posojil NPL**.

Zelo verjetno bi v naslednjih letih lahko prišlo do precejšnjega povečanja slabih posojil, pa ne zaradi ponudbene politike bank, niti zaradi nepripravljenosti finančnih subjektov za sodelovanje, temveč zaradi objektivnega poslabšanja stanja v gospodarstvu. V zvezi z navedenim bi bilo potrebno naslednje: okvir spodbud za banke za lažje notranje vodenje slabih kreditov MSP in fizičnih oseb za spodbujanje njihovega prestrukturiranja (namesto da bi se na veliko in hitro prodajali); uvedba enega ali več »nacionalnih prenašalcev« (z morebitno javno udeležbo) za nakup slabih terjatev po ekonomski vrednosti; potrditev in srednjeročna stabilizacija jamstev za listinjenje slabih kreditov GACS. Zdi se, da v tej smeri pozitiven signal prihaja na podlagi nedavnega sprejetja strategije v zvezi z NPL, ki jo je sprejela Evropska komisija 16. decembra 2020, in omenja številne predloge, katere je pred časom podpiralo Združenje Federcasse.

Naslednja tema. Evropska komisija je najavila pripravljenost, da ponovno obravnava **postopek vrednotenja in izbire predstavnikov podjetij**. Šlo bi za naslednje: a) ureditev preverjanja in vnaprejšnjega ocenjevanja vsaj za najvišje položaje v posamezni skupini in določitev maksimalne časovne omejitve za imenovanje članov upravnega odbora; b) ocenjevalno shemo Fit&Proper za nosilce ključnih funkcij s strani pristojnih organov; c) možno uvedbo ureditve »individualne« odgovornosti članov upravnega odbora.

Če bi se navedeni predlogi uresničili v obliki novih pravil, bi bile banke postavljene pred nove ovire in birokratske omejitve ter bi se znašle v večji pravni negotovosti.

Tudi glede Uredbe Ministrstva za gospodarstvo in finance v zvezi z zahtevami in merili za ustreznost predstavnikov bank so v kategoriji opozorili, da navedena uredba ne uveljavlja na strukturiran način temeljnih načel sorazmernosti in ustreznosti, da spodbuja postopke potrjevanja in bo povzročila paradoksalne učinke ohranjanja mest ter zavirala prenavo organov bank in posledično zelenega povečanja raznolikosti po spolu in poklicnih profilih ter nujno izmenjavo s prihodom mlajših članov uprav.

Tudi integracija tveganj, povezanih s podnebnimi spremembami v okviru upravljanja s tveganji in varnostnega nadzora, lahko povzroči nekaj težav.

Področje podnebnih sprememb in potreba po ekološki tranziciji proizvodnih sistemov sta zagotovo ključnega pomena in sta neizogibna. Vendar sta način in pritisk, s katerima se želi urediti to področje, precejšnja, tudi glede trajnostnih vidikov.

Že od leta 2020 so bile večje banke dolžne obveščati ECB o morebitnem razhajanju izvajanja glede pričakovanj po nadzorstveni dejavnosti v skladu s smernicami, ki sicer ne predstavljajo pravno zavezujočega instrumenta, vendar dobijo končno enako težo kot predpisi, pri čemer pa ni upoštevana sorazmernost sistema.

Potreben je pristop, ki bo spodbujal, ne pa kaznoval. Kaznovanje naložb v aktivnosti, ki onesnažujejo okolje, je lahko škodljivo za podjetja v tranziciji, ki se ukvarjajo z dejavnostmi, katere se še ne štejejo kot trajnostno naravnane (brown), saj jim je preprečeno dostopanje do sredstev za lastne naložbe, da bi dokončala tranzicijo.

Bančno spremljanje novega evropskega zelenega dogovora mora biti urejeno sorazmerno s poenostavitvami in nižjimi stroški, pri čemer je treba misliti zlasti na organiziranost in razširjenost MSP v naši državi.

Posebej pomemben vidik za naše banke predstavlja področje ustreznosti predpisov. Togost predpisov in njihovo pogosto preveč dobresedno izvajanje brez razlikovanja pravil Bančne unije dejansko povzroča neustreznost navedenih predpisov glede na poslovni in organizacijski model ZKB. Regulativni organi bi zato morali upoštevati nevarnost v primeru vsiljevanja modela pravil tipa »eden za vse«, ki bi lahko močno omejil ponudbo finančnih storitev. Kot je bilo izpostavljeno v nedavni študiji Evropskega odbora za sistemska tveganja, bi bilo treba ohraniti »raznolikost finančnih institucij in poslovnih modelov, saj predstavljajo pomembno zaščito pred nestabilnostjo sistema«.

Številni ekonomisti so poudarili, da mikro podjetja, ki so značilna za naše proizvodno področje, ustvarjajo dodano vrednost in delovna mesta.

Od približno 384 tisoč italijanskih proizvodnih podjetij jih ima skoraj 355 tisoč manj kot 20 zaposlenih. Tudi »zahvaljujoč« tem podjetjem in »ne žal, ker ta podjetja obstajajo«, je naša država na primer prva v Evropi po dodani vrednosti na vodilnih področjih luksuznih proizvodov in Made in Italy ter druga (za Nemčijo) na področju strojnih naprav.

Navedenemu obširnemu naboru podjetij in sto tisočem družin so zadružne kreditne banke - podeželske hranilnice referenčni sogovornik.

Navedeno izhaja tudi iz izvajanja ukrepov, ki jih je vlada pripravila v podporo likvidnosti, pri katerih se je izkazalo, da predstavljajo banke posredniško infrastrukturo ključnega pomena. Konec novembra 2020 so ZKB-podeželske hranilnice v jamstveni sklad za MSP posredovale 183 tisoč prošenj za jamstvo v okviru ukrepov »Uredbe o zagotavljanju likvidnosti«. Gre za 12,98 % vseh prošenj, posredovanih na sklad na podlagi podatkov, ki jih je posredoval Medio Credito Centrale. Skupna višina posojil v zadružnem bančništvu z državnimi jamstvi je presegla 11 milijard in 880 milijonov evrov ter znaša 10,65 % celotne vrednosti.

Od skupno 183 tisoč prošenj se jih je 148 tisoč nanašalo na posojila, predvidena po »črki m« 13. člena Uredbe o zagotavljanju likvidnosti (do višine 30 tisoč evrov) v skupnem znesku nekaj manj kot 3 milijarde evrov. Zadružno bančništvo je pri tem ukrepu predstavljalo 14,78 % celotne vrednosti posredovanih prošenj in 15,14 % vseh financiranih zneskov.

Ker znaša delež ZKB na skupnem trgu posojil, odobrenih komitentom, 7,5 %, je mogoče trditi, da je prispevek vzajemnih bank skupnosti velik in je njegov namen, da se družinam, podjetjem in izvajalcem samostojnih poklicev omogoča koriščenje ukrepov, ki jih predvidita vlada in parlament za omilitev posledic pandemije v realnem gospodarstvu.

K temu velja dodati še odobrene moratorije, ki jih je bilo konec novembra približno 342 tisoč v skupni vrednosti 41 milijard evrov.

V času pandemije so se razlike povečale. Druge razlike pa nosimo s seboj že dlje časa. Več kot 320 tisoč mladih med 20 in 34 let je v zadnjih desetih letih Italijo zapustilo. Mnogi izmed njih se ne nameravajo vrniti. Italija ima tudi evropski rekord v brezposelnosti mladih oziroma mladih, ki se ne izobražujejo in ne iščejo dela, ter najnižjo raven zaposlenosti med mladimi. Kot država smo »demografska puščava«.

Civilne finance in geo-krožne finance ter z njimi ZKB-podeželske hranilnice imajo v zvezi s temami neenakosti, razporejenosti dohodkov, varovanja zdravja in ustvarjanja dostojanstvenega dela, ekološke tranzicije, ustvarjanja pomembne digitalne

infrastrure, novega socialnega varstva, proizvodnje in potrošnje »skupnih dobrin« in na splošno enakomernega, učinkovitega in trajnostno naravnane dodeljevanja priložnosti, pomembno besedo ter morajo odigrati svojo vlogo.

Nedavne študije dokazujejo, da se tam, kjer obstaja ZKB, ekonomska neenakost zmanjša.

Priljubljenost za prevzemanje odgovorne vodilne razvojne naloge v težkih situacijah bo Italiji v tej fazi še kako koristila. Tudi zato potrebujemo ZKB.

Prizadevanja za doseganje statutarnih ciljev in razvoj združništva

Preden predstavimo poslovne vidike upravljanja družbe, so v skladu z 2545. členom civilnega zakonika v nadaljevanju opisana »načela, ki smo jih upoštevali pri upravljanju družbe za uresničevanje vzajemnega namena,« določena tudi z 2. členom zakona št. 59/92.

Z 2. členom zakona št. 59/92 in z 2545. členom civilnega zakonika je določeno, da »mora v zadrugah in njihovih konzorcijih letno poročilo ... opredeliti načela, ki se uporabljajo pri upravljanju družbe za namen uresničevanja vzajemnega cilja«.

Banka je uresničila in podprla pobude za krepitev odnosa s člani: informirala jih je o poslovanju družbe, s kulturnega vidika pa je skrbela za izboljšanje moralne, kulturne in gospodarske ozaveščenosti.

Članom so v primerjavi z ostalimi komitenti na področju vlog in posojil na voljo izboljšani pogoji. Pri nabiranju prihrankov, kreditiranju in nujenju bančnih storitev je banka upoštevala tako potrebe in korist članov kot potrebe vseh akterjev lokalnega gospodarstva (gospodinjstva, mala in srednja podjetja). Tem je namenila posebno pozornost in jim preko osebnega svetovanja nudila najbolj ugodne pogoje. To je bil vezni člen z lokalnim gospodarstvom in dokaz naših prizadevanj za gospodarski razvoj.

Sodelovanje članov smo spodbudili na tri različne, vendar komplementarne načine: s širjenjem informacij, spodbujanjem udeležbe in promocijo bančnih in drugih aktivnosti.

Zlasti bi omenili naslednje aktivnosti:

▪ Povezanost s članstvom in pripadniki lokalne skupnosti

Kar zadeva stik s članstvom in predstavniki lokalne skupnosti, se Banka vse bolj zaveda, da je združno gospodarstvo specifičen in sodoben podjetniški model, ki združuje spoštovanje tržnih pravil s potrebami zadruge, ki poseduje izvorno in drugačno družbeno odgovornost.

V letu 2020 smo, zaradi omejitev, povezanih s pandemijo, izvedli samo nekatere predvidene pobude in dejavnosti, namenjene pridobivanju novih članov in izboljševanju poslovanja z njimi z obveščanjem o življenju družbe, s kulturnega vidika pa o izboljševanju pogojev glede ozaveščenosti ter kulturnih in gospodarskih pogojev, tudi z vzgojo o varčevanju in socialnem varstvu. Raznih območnih srečanj in izletov banke ni bilo mogoče organizirati zaradi nadaljnjega trajanja pandemije. Druge družabne dogodke smo organizirali na drugačen način kot v preteklosti.

- OBMOČNA SREČANJA:

Ob upoštevanju zdravstvene krize se nismo želeli odpovedati trenutkom, ko si s člani delimo rezultate in bodoče projekte. Zato je ZKB organizirala tradicionalno območno srečanje pred skupščino preko streaminga dne 19. junija 2020. Člani so srečanje lahko spremljali preko spletne strani banke tako, da so zaprosili za podatke za dostop. Srečanje je bilo priložnost za soočenje, saj so člani lahko pošiljali vprašanja po WhatsAppu ali preko SMS in nanja prejeli neposreden odgovor. Srečanje, na katerem so bili razglašeni tudi prejemniki štipendij in so bile predstavljene aktivnosti naše Skupine mladih članov, je spremljalo kar 200 članov.

- ŠTIPENDIJE:

Banka je tudi v letu 2020 razpisala natečaj za dodelitev štipendij članom in njihovim otrokom iz Trsta in Gorice, ki so se v šolskem letu 2018/2019 posebej odlikovali. V skladu s pravilnikom Natečaja in glede na to, da so mladi v času zaprtja države doživljali težke trenutke, je upravni odbor sklenil letos dodeliti večje število štipendij, in sicer vsem

študentom/dijakom, ki so izpolnjevali pogoje, predvidene po natečaju. Imena 28 dobitnikov štipendij so bila razglašena na območnem srečanju.

V sodelovanju s Federacijo zadružnih bank za FJK in Confcooperazione za FJK je naša banka skupaj z drugimi zadružnimi bankami iz dežele razpisala tudi štipendijo »Skupaj v Evropi« za šestmesečni izobraževalni projekt pri službi za zaposlovanje dežele Furlanije - Julijske krajine v Bruslju.

- BOŽIČNI KONCERT

Banka se je tudi v letu 2020 odločila organizirati tradicionalni koncert ob izteku leta za člane in komitente, tokrat žal brez prisotnosti občinstva. Koncert je namreč predvajal deželni sedež Rai. Spremljalo ga je številčnejše občinstvo, ki si je ogledalo nastop komornega orkestra Glasbene matice pod taktirko profesorja Igorja Zobina in solistov sopranistke Mateje Petelin in baritonista Jureta Počkaja. Številni člani in komitenti so nastop ocenili kot zelo dober.

- PROJEKT DIGITALNE ŠOLE

Projekt Digitalna šola v Italiji (La scuola digitale in Italia) je nastal v sodelovanju z Slovenskim deželnim gospodarskim združenjem. Njegov namen je nuditi podporo lokalni skupnosti v sedanjih izrednih okoliščinah, predvsem z nudenjem podpore šolam in družinam pri šolanju na daljavo z zagotavljanjem računalnikov, z zagotavljanjem IKT podpore, usposabljanjem za uporabo instrumentov za šolanje na daljavo ter s postavitvijo podpornega spletnega portala. Poleg navedenega je projekt učencem iz nekaterih manj premožnih družin omogočil, da se lahko udeležujejo šolanja na daljavo s tabličnimi računalniki, ki jih je priskrbel banki.

- OSTALI PROJEKTI IN RAZNA SREČANJA

Banka je skupnostim in šolam omogočila seznanitev s strokovno publikacijo Sovražne besede (Parole ostili). Gre za projekt ozaveščanja in vzgoje proti sovražnemu govoru na spletu. Poleg navedenega smo sodelovali pri četrti izvedbi Nacionalnega posveta o besedah in slogih, pri katerem smo nastopali tudi kot sponzor. Na posvetu je bil predstavljen novi manifest za nesovražno vključujoče komuniciranje. Nekateri dogodki za obveščanje in posredovanje informacij, ki so bili namenjeni zlasti šoli, so začasno prekinjeni.

Pri KZB posvečamo veliko pozornosti mladim in šolam z raznimi pobudami. Pomembno je tudi, da vzgajamo mlade k varčevanju in pravilnemu odnosu do denarja. Na Svetovni dan varčevanja je naša banka nagradila nekatere najboljše učence osnovnih in srednjih šol iz Trsta in Gorice. Nagrajevanje je potekalo preko streaminga 27. novembra 2020 in je bilo glede na število ogledov in prejete pohvale zelo uspešno.

- SPLETNA STRAN

Na spletni strani banke www.zkb.it lahko člani spoznajo novosti iz sveta zadružnih bank. Na digitalni članski oglasni deski se lahko podrobneje seznanijo z njim namenjeno ponudbo.

- ZKB MLADI

Skupina ZKB Mladi je nastala decembra 2016 z namenom, da podpira banko pri razvoju segmenta članov, mlajših od 35 let in pri širitvi ter pomladitvi članstva. Leta 2020 zaradi zdravstvene krize ni bilo mogoče izvesti vseh načrtovanih dogodkov. Poleg tega so bile številne aktivnosti, pri katerih so bili običajno vključeni naši mladi, preložene na leto 2021 ali celo odpovedane. Kljub navedenemu je bila skupina prisotna:

- na »Prvem razširjenem forumu mladih članov ZKB«, ki je potekal preko streaminga 2. maja 2020;
- na območnem srečanju članov 19. junija, na katerem so bile predstavljene aktivnosti, uspešno izvedene v letu 2019.

S skupinami mladih članov Primacassa FVG je skupina sodelovala tudi pri projektu valorizacije prostora z njegovim odkrivanjem, spoznavanjem in promocijo z vodenim kolesarjenjem. Ob postopnem sproščanju kulturnih in športnih dogodkov tekom poletja 2020 so organizirali nekaj netekmovalnih kolesarjenj z navadnimi in električnimi kolesi ter v dogodke vključili lokalne strokovnjake na kolesarski poti in obiskali nekatere zgodovinske, kulturne in umetniške znamenitosti naše dežele, v bližini katerih so postavljene polnilnice za električna kolesa v okviru projekta na pobudo ZKB iz skupine Cassa Centrale Banka.

- PROSTOR V ULICI MULINO A VENTO

Zaključila se je druga izvedba ZKB Starterja. Po prodaji našega dela nepremičnine na Trgu Libertà je banka poiskala nove prostore v svojih nepremičninah in jih namenila mladim. Izbrali smo pisarne v nepremičnini v Ulici Mulino a Vento, ki predstavljajo idealen kraj, saj jih mladim članom lahko ponudimo za izvajanje dejavnosti njihovih društev.

▪ Povezava in prizadevanja za razvoj lokalnega gospodarstva

Tudi v tako težkih časih, kot so sedanjí, spríčo dramatičnih zdravstvenih razmer, je banka, ob sklicevanju na svoja vodilna načela iz 2. člena statuta banke, vztrajno vzdrževala povezavo z lokalno skupnostjo, ki se odraža s številnimi pobudami na svojem ozemlju in financiranjem mnogih dobrodelnih dejavnosti ter sponzoriranjem vrste dogodkov s področja kulture, izobraževanja, športa, sociale in vere, posebej rekreacije in mladinskega športa. Navedene dobrodelne in javno koristne pobude predstavljajo konkretno pomoč za številne javne in zasebne organizacije ter združenja za socialni razvoj prostora.

Spodnja preglednica izkazuje sredstva, ki smo jih iz naslova donacije oziroma sponzorstva namenili raznim pobudam na Tržaškem in Goriškem:

Kategorija	2019		2020	
	Znesek	%	Znesek	%
Kultura in umetnost	41.710,00€	19,62	38.331,00 €	21,89
Šolstvo in izobraževanje	27.110,00€	12,75	12.550,00 €	7,17
Šport in prosti čas	113.563,00€	53,42	92.690,00 €	52,93
Promocija gospodarskega razvoja	16.488,00€	7,76	24.688,00 €	14,10
Volonterstvo, sociala in pomoč župnijam	13.700,00€	6,44	6.850,00 €	3,91
Skupaj	212.571,00€	100,00	175.109,00 €	100,00

Poglejmo si nekatere dejavnosti v korist prostora, ki se odlikujejo po svoji edinstvenosti. Leta 2020 smo se odločili za sodelovanje z raziskovalnimi ustanovami, ki sodelujejo v okviru protokola »Trieste città della conoscenza« (Trst mesto znanosti). Občina Trst je s prispevkom banke, v sodelovanju z Združenjem Associazione Società Friulana di Archeologia za Julijsko krajino, Združenjem za svobodno glasbo in z Deželnim centrom za preučevanje starejše in sodobne vojaške zgodovine na Trgu Unità, izvedla učni projekt »Un mare di archeologia« (morje arheologije) v okviru festivala Trieste Next. Organiziranih je bilo približno dvajset delavnic, na katerih je lahko sodeloval kdorkoli. Odziv je bil dober. Avgusta 2020 je v Trstu potekal nacionalni finale FameLab Italia, mednarodnega tekmovanja za mlade raziskovalce, talentirane za komunikacijo. Na jasen in zanimiv način so morali znanstveno temo razložiti v samo 3 minutah.

Poleg številnih pobud, ki so se izvajale v tem prostoru, je naša banka, skupaj z drugimi člani zadružnega bančništva Credito Cooperativo (Federcasse, Iccrea Banca, Cassa Centrale Banca, Cassa Centrale Raiffeisen), sodelovala pri enotni pobudi z naslovom #Terapieintensivecontroilvirus, v okviru katere je bilo zbranih 640 tisoč evrov, ki so jih nato namenili italijanskemu inštitutu Istituto Auxologico Italiano IRCCS iz Milana, Fundaciji Poliklinike Gemelli IRCCS iz Rima in italijanskemu Karitasu.

▪ Informacije o okoljskih vidikih

Banka namenja veliko pozornost varstvu okolja, varčevanju z energijo in na splošno ozaveščeni uporabi naravnih virov, skladno z določili statuta, na podlagi katerih se je vsaka zadružna banka zavezala, da bo spodbujala »odgovorno in trajnostno rast prostora, v katerem deluje«.

Skladno s politiko namenjanja pozornosti okoljskim tematikam smo pri ZKB sprejeli več etičnih odločitev, ki predstavljajo naložbo v prihodnost:

- svojim komitentom nudimo posojila pod posebej ugodnimi pogoji za energetske sanacije stavb,

- na področju naložb posebno pozornost namenjamo etičnim področjem sklada NEF,
- smo člani konzorcija KZB Energija s ciljem optimizacije porabe in čim večje uporabe zelene energije,
- začeli smo izvajati projekt Paperless, ki predvideva uvedbo elektronskega lastnoročnega podpisa pogodb za zmanjševanje porabe papirja,
- priključili smo se pobudi Mi illumino di meno, ki jo organizira oddaja Caterpillar radijske postaje Rai Radio2 na temo »Zakoreninimo se v prihodnost«;
- prav tako pomembna so tudi naša prizadevanja pri pripravi drugih trajnostnih projektov, ki jih bomo začeli izvajati v kratkem.

Razvoj zadružništva in povezava z ostalimi komponentami sistema

Banka je vedno gojila pozitiven in proaktiven pristop k sistemu zadružnih bank. ZKB je s pomočjo Federcasse in Deželne zveze zadružnih bank FJK tudi po odobritvi reforme zadružnih bank še naprej aktivno sodelovala pri vseh etapah izvajanja reforme. Po preoblikovanju Zveze ZKB za FJK iz zadruge s pretežno vzajemnim delovanjem v zadruge z nepretežno vzajemnim poslovanjem z razveljavitvijo določil o vzajemnem delovanju na podlagi 2514. čl. Civilnega zakonika, je banka, skupaj s še 9 drugimi deželnimi ZKB, 5. januarja 2021 ustanovila novo »Deželno združenje zadružnih kreditnih bank, podeželskih in obrtnih hranilnic za Furlanijo-Juljsko krajino«, s čimer je zagotovljena kontinuiteta glede vidika povezovanja, zadružništva in vzajemnega delovanja.

Tudi zahvaljujoč prisotnosti naših članov uprave v upravnem organu Fondosviluppo FVG in Confcooperative Trieste se je utrdilo sodelovanje z navedenima organizacijama, ki promovirata razvoj zadružništva v naši Deželi.

Leta 2020 so 10 deželnih ZKB, Banca di Cividale in Dežela FJK ustanovili Fundacijo za odprto udeležbo za vse nosilce interesov v Deželi na kmetijsko-živilskem in biogospodarskem področju z imenom »Fondazione Agrifood&Bioeconomy«.

Razvoj zadružne družbe in vzajemnostna načela

Banka je v skladu s predpisi, s katerimi je določena t. i. periodična zadružna revizija, redno podvržena reviziji, da se ugotovi, ali ravna v skladu z načeli zadružništva. Revizijo izvršuje Deželna zveza zadružnih bank Furlanije Julijske krajine. 10. junija 2020 smo prejeli zadnji zapisnik o zadružni reviziji. Ocena je pozitivna.

Podrobneje zapisnik potrjuje, da je ravnanje banke v celoti skladno z referenčno zakonodajo, ki ureja zadružno bančništvo in sicer glede vzajemnosti ter načel, vsebovanih v statutu in v naši listini vrednot, s čimer je potrjena ugodna ocena glede dejanske interne demokracije, učinkovitosti članske baze in dejanske vzajemne izmenjave. Obenem predlaga, da dodatno povečamo poslovanje s člani.

Poglavje 2

Pomembna dejstva, nastala med poslovnim letom

Zagotovo je poslovno leto 2020 močno zaznamovala pandemija Covid-19, ki je dobila svetovne razsežnosti in še vedno pogojuje javno zdravje ter državna gospodarstva.

Zaradi vpliva pandemije, kakršnega še ni bilo, je bil v koordinaciji vodilnega partnerja v skupini maja 2020 ponovno preučen operativni načrt/proračun glede na novonastalo situacijo. Kljub popolnemu zaprtju je banka ponovno vzpostavila operativno delovanje in dosegla ter konec leta preseгла cilje, zastavljene pred Codivom. Takšen rezultat si je zagotovila tako, da je prilagodila svoj način poslovanja s komitenti in ga čim bolj približala potrebam v novonastalih okoliščinah. Očitno povečano zatekanje k alternativnim načinom izvajanja bančnih storitev in krepitev digitalizacije sta omogočila nadaljevanje razvoja, začetega v prejšnjem poslovnem letu. Navedeno lahko samo delno pripišemo ukrepom, povezanim s pandemijo (posojila Covid).

Na začetku pandemije konec februarja 2020 je banka že pripravila načrt za kontinuirano poslovanje, ki je predvideval predvsem delokalizacijo zaposlenih v osrednjih uradih/slужbah. Načrt je bil v celoti aktiviran 10. marca 2020. Kasneje je bil dopolnjen z izmenjavo osebja v mreži, pri čemer je bila posebna pozornost namenjena ranljivim skupinam delavcev. Delo na daljavo se je skozi čas postopoma krepilo. Danes se dve tretjini zaposlenih na sedežu poslužuje dela na daljavo. Aktivirani so bili protokoli, ki jih je predvidela vlada in smernice vodilne banke v skupini glede obveščanja zaposlenih, dobaviteljev in komitentov. Zdravstveno podjetje je v obravnavanih mesecih opravilo preverjanja v raznih podružnicah banke in na centralnem sedežu. Vsi inšpekcijski pregledi so se zaključili s pozitivnimi ugotovitvami.

Članom in komitentom je banka omogočila koriščenje ugodnosti, predvidenih s posameznimi vladnimi protikoronskimi paketi. Skupaj je bilo odobrenih 588 moratorijev, od tega 327 na podlagi vladne uredbe, razlika pa na podlagi izrecnega dogovora med banko in komitentom. Izplačanih je bilo 232 »likvidnostnih« posojil z garancijo sklada za MSP v skupni vrednosti 8.162.134 €.

Moratoriji in likvidnostna posojila so bili odobreni ob upoštevanju navodil, ki jih je sproti posredovala vodilna banka v skupini ob upoštevanju pravilne razvrstitve posojila in oblikovanju operacij forbearance.

V pandenskem letu je banka dosegla pomemben razvoj na področju plačilnih kartic (+1.943), pri pogodbah InBank (+1.174) in pri transakcijskih računih (+468).

Vodstvo banke je nadaljevalo postopek usklajevanja poslovnega modela in sistematizacije (začet v drugi polovici leta 2019). Dodatno je bilo okrepljeno sodelovanje in povezovanje med strokovnimi profili, ki nosijo največjo odgovornost.

Tudi leta 2020 je banka nadaljevala s politiko spodbujanja odhajanja delovne sile in medgeneracijske izmenjave ter iskanja specifičnih strokovnih profilov, potrebnih za zagotavljanje vse bolj strokovnega svetovanja za komitente. K redni upokojitvi ene zaposlene gre prišteti 4 zaposlene, ki so se vključili v načrt za odhajanje delovne sile, en zaposleni je preminul, 8 delavcev zaposlenih na novo pa je nadomestilo 14 zaposlenih, ki so odšli v letu 2019.

Začetek izdelave celovite ocene

Celovita ocena (v nadaljevanju imenovana tudi "CO") predstavlja podrobno oceno v skladu z Okvirno uredbo o enotnem mehanizmu nadzora (Uredba EU št. 1024 Evropskega sveta z dne 15. oktobra 2013), ki zagotavlja, da so banke ustrezno kapitalizirane in da lahko prenesejo pretese na makroekonomskem finančnem trgu. Pri takšnem poslovanju so cilji ECB naslednji:

- preglednost oziroma zagotavljanje pravih informacij o dejanskem stanju evropskih bank,
- korektivni ukrepi oziroma izvedba ukrepov za nadomeščanje morebitnih pomanjkljivosti, kot izhajajo iz bilanc,
- krepitev zaupanja (rezultat seštevek obeh prejšnjih ciljev) oziroma zagotavljanje, da so vsi subjekti zainteresirani za bančno dejavnost in vse banke stabilne ter zanesljive.

Navedena ocena temelji predvsem na naslednjih elementih:

- pregledu kakovosti sredstev (*Asset Quality Review*, v nadaljevanju imenovan tudi "AQR") za večjo preglednost bančne izpostavljenosti s pomočjo analize kakovosti sredstev bank,
- *stress testu*, s pomočjo katerega se ugotavlja odpornost bančnih bilanc v primeru rednega in neugodnega poteka dogodkov (*Comprehensive Assessment Stress Test*, v nadaljevanju imenovan tudi "CAST").

Vodilna družba v skupini je po posvetu z bankami članicami že leta 2018 začela izvajati razne pripravljalne dejavnosti za izvajanje CO in krepiti procese *data quality* ter uporabljati nadzorne instrumente za spremljanje in nadzor nad postopkom *Asset Quality Review* in *stress testov* na podlagi metode Evropskega bančnega organa (imenovanega tudi "EBA").

Na začetku leta 2020 je Evropska centralna banka uradno začela izvajati CO z izhodiščnim stanjem na 31. december 2019, ki ga sestavljata obe komponenti AQR in CAST.

Zaradi zdravstvenih težav, povezanih s širjenjem epidemije Covid-19, je Evropski nadzorstveni organ dejavnosti, povezane z AQR, prekinil.

Glede CAST je Evropski nadzorstveni organ februarja 2020 izdelal in posredoval celoten načrt za *Advance Data Collection* ("ADC", ki ga predstavljajo skupni podatki za GBC) do predložitve ustreznih različic triletnih napovedi za redne in neugodne razmere (tako imenovani *Full Data Collection*, "FDC"). Glede na zdravstvene težave, povezane s pandemijo Covid-19, je GBC na začetku uspelo izpeljati samo prvo fazo, pri čemer se je ADC začel izvajati 9. marca 2020, saj je nato Nadzorstveni organ dejavnost prekinil samo nekaj dni pred zaključkom druge faze oziroma preden bi bile poslane prve napovedi FDC, za katere je bil na začetku rok predviden za 31. marec 2020.

Avgusta je Evropska centralna banka posredovala obvestilo, da naj bi se celotno izvajanje *Comprehensive Assessment* kmalu ponovno pričelo in sporočila nove časovnice za pregled kakovosti sredstev (AQR) in za *Stress Test*, pri čemer so se z navedenim povezane dejavnosti zaključile decembra 2020.

Pričakovanja glede nadzora nad minimalnem pokrivanjem izgub pri slabih terjatvah

Marca 2018 je ECB objavila dopolnilo smernic o vodenju slabih terjatev na področju previdnostnih rezervacij (t.i. "*Callendar Privisioning*"), ki določa rastočo višino rezervacij glede na datum razvrstitve terjatve kot slabe terjatve.

25. aprila 2019 je Evropski parlament izdal Uredbo (EU) št. 630/2019 glede minimalnega kritja izgub za nedonosne izpostavljenosti, ki na kratko predvideva rastočo raven rezervacij glede na opredelitev terjatve kot nedonosne, ob upoštevanju datuma izplačila za izpostavljenost.

22. avgusta 2019 je ECB objavila tehnični dokument v zvezi z nadzorstvenimi pričakovanji na področju rezervacij za višino nedonosne izpostavljenosti (v nadaljevanju imenovane tudi "NPE"), z uskladitvami in medsebojno povezavo med pristopom iz drugega stebra ECB (v nadaljevanju imenovan tudi "Dopolnilo ECB") in previdnostno obravnavo NPE v skladu s prvim stebrom (Uredba EU). Povedano drugače je namen tehničnega dokumenta uskladitev zahtev, ki jih določa Dopolnilo, sprejeto marca 2018 z Uredbo (EU) št. 630/2019, zlasti glede količinske tabele, z navedbo odstotkov za previdnostno slabitev vrednosti, ki se uporablja glede na kategorijo starosti.

Navajamo, da Dopolnilo ECB velja za terjatve, razvrščene kot nedonosne (zapadle nedonosne izpostavljenosti in/oziroma tiste, ki zapadajo, verjetne nedonosne terjatve, slabe terjatve) od 1. aprila 2018 z datumom izplačila pred 26. aprilom 2019, medtem ko se Uredba (EU) nanaša na nova posojila, izplačana od 26. aprila 2019, ki so ravno tako postala nedonosna od 1. aprila 2018.

Obema opisanimi zahtevama iz predpisov velja dodati pričakovanja nadzora glede višine NPE (Stock of NPL) oziroma glede izpostavljenosti, razvrščene kot nedonosne na 31. marec 2018, za katero je zahtevan minimalni nivo kritja od konca leta 2020 v okviru postopka previdnostne revizije in ocenjevanja (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP-minimalni Coverage).

27. junija 2020 je začela veljati Uredba (EU) 873/2020, na podlagi katere izpostavljenosti z javnimi jamstvi trajno spadajo v kategorijo izpostavljenosti, kritih z jamstvi, ki jih izda uradna izvozna agencija, s posledično koristjo in sicer previdnostnim kritjem v višini 100 % po 7 letih trajanja od datuma razvrstitve.

Bančna skupina stalno izvaja potrebne aktivnosti za izpolnjevanje zahtev na podlagi zgoraj navedenih predpisov in spremlja ter nadzira morebitni vpliv na glavne premoženske in ekonomske kazalnike ter procese kreditiranja.

Poglavje 3

Poslovanje in vodenje banke

Kazalniki poslovne uspešnosti banke

V nadaljevanju navajamo kazalnike uspešnosti in tveganja za poslovno leto, zaključeno na 31. december 2020.

Kazalniki uspešnosti poslovanja⁵

⁵ *Terjatve do komitentov vključujejo posojila in predujme komitentom po nabavni in po pošteni vrednosti ter se tako razlikujejo od izpostavljenosti do komitentov, kot je predstavljena v zaključnem računu.*

KAZALNIKI	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba %
STRUKTURNI KAZALNIKI			
Kreditni strankam / Sredstva skupaj	54,68%	56,56%	(3,32%)
Neposredne vloge skupaj / Sredstva skupaj	70,82%	74,94%	(5,50%)
Neto premoženje / Sredstva skupaj	7,07%	7,78%	(9,05%)
Neto premoženje / Bruto krediti	7,62%	8,23%	(7,39%)
Neto premoženje / Neposredne vloge strank	9,99%	10,38%	(3,75%)
Neto krediti/Depoziti	77,21%	75,47%	2,31%
KAZALNIKI UČINKOVITOSTI POSLOVANJA			
Čisti dobiček / Neto premoženje (donos na kapital)	1,70%	2,20%	(22,87%)
Čisti dobiček / Sredstva skupaj (donosnost sredstev)	0,12%	0,17%	(29,85%)
Razmerje med stroški in prihodki (stroški poslovanja/prihodki iz poslovanja)	73,19%	86,85%	(15,73%)
Čiste obresti/Prihodki iz poslovanja	58,26%	64,84%	(10,15%)
KAZALNIKI TVEGANJA			
Neto slaba posojila / Neto terjatve do komitentov	0,87%	0,99%	(11,76%)
Drugi oslabljeni krediti / Neto terjatve do komitentov	2,22%	3,38%	(34,37%)
Popravki vrednosti na slaba posojila / Bruto slaba posojila	75,88%	73,74%	2,91%
Popravki vrednosti na druge oslabiljene kredite / bruto drugi oslabljeni krediti	42,45%	32,52%	30,51%
Popravki vrednosti na donosne izpostavljenosti / Bruto donosne izpostavljenosti	0,55%	0,40%	39,29%
KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI			
Poslovni izid iz poslovanja na zaposlenega	174.704	140.991	23,91%
Strošek zaposlenih	81.101	75.455	7,48%

Leta 2020 smo v banki zaznali splošno izboljšanje kazalnikov donosnosti, tveganja in produktivnosti. Glede gibanja mas smo zabeležili povečanje posojil komitentom (+8%), ki je bilo višje v od rasti njihovih depozitov (+6%) s posledičnim povečanjem razmerja med neto posojili/depoziti. Skupne vloge so se povečale za +7% z izrazitim povišanjem upravljanja premoženja za +19%, kar je omogočilo povečanje neto provizij na navedenem področju.

Splošni razvoj obsega poslovanja je omogočil izboljšanje prihodkov iz poslovanja. Navedeni razvoj je spremljalo zniževanje upravnih stroškov, kar je privedlo do izboljšave indeksa donosnosti Cost to income ratio, ki se je s 86,85% znižal na 73,19%. Na področju indeksov tveganja gre izpostaviti splošno povečanje popravkov vrednosti za slabe in za dobre terjatve.

Poslovni rezultati

Prerazporejen izkaz poslovnega izida⁶

⁶Prerazvrščeni ekonomski podatki se razlikujejo od preglednic Banke Italije, s čimer smo želeli ustrezneje predstaviti poslovne rezultate.

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Neto obresti	10.790	10.110	680	7%
Čiste opravnine (provizije)	4.655	4.643	12	0%
Čisti rezultat sredstev in obveznosti do virov sredstev v portfelju	3.018	833	2.185	262%
Dividende in podobni prihodki	56	5	51	1113%
Neto prihodki iz poslovanja	18.519	15.591	2.928	19%
Stroški dela	(8.597)	(8.344)	(253)	3%
Ostali administrativni stroški	(5.211)	(6.002)	792	(13%)
Operativna amortizacija	(766)	(740)	(26)	4%
Popravki vrednosti/neto popravki vrednosti za kreditno tveganje	(3.919)	(879)	(3.040)	346%
Poslovni stroški	(18.493)	(15.965)	(2.528)	16%
Rezultat operativnega poslovanja	25	(374)	400	(107%)
Druge neto rezervacije in popravki neto vrednosti na drugih sredstvih	(241)	74	(315)	(426%)
Drugi neto dohodki (odhodki)	1.261	1.471	(210)	(14%)
Dobiček (izguba) od odprodaje naložb in deležev		(40)	40	(101%)
Tekoči bruto rezultat	1.045	1.131	(85)	(8%)
Davki od dohodkov	(218)	(77)	(141)	183%
Dobiček (izguba) iz opuščeni poslovnih dejavnosti po obdavčitvi	-	-	-	
Čisti dobiček	827	1.053	(226)	(21%)

Obrestna marža

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	11.903	11.782	122	1%
<i>od tega: prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri</i>	<i>11.903</i>	<i>11.766</i>	<i>138</i>	<i>1%</i>
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(1.114)	(1.672)	558	(33%)
Obrestna marža	10.790	10.110	680	7%

Aktivne obresti so se povečale za 122 tisoč EUR, kar znaša 1% v primerjavi s poslovnim letom, zaključenim na 31. december 2019. Razlog za navedeno povečanje je splošno povečanje poslovanja na področju aktivnih kreditnih poslov s komitenti, bankami in Portfeljem vrednostnih papirjev.

Pasivne obresti so se znižale za 558 tisoč evrov (-33%). Do takšne spremembe je prišlo zaradi zapadlih obveznic, ki med poslovnim letom niso bile podaljšane.

Posledično se je obrestna marža povečala za 680 tisoč evrov (+7%).

Posredniška marža

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Neto obresti	10.790	10.110	680	7%
Čiste opravnine	4.655	4.643	12	0%
Dividende in podobni prihodki	56	5	51	1113%
Čisti poslovni izid iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	40	63	(23)	(36%)
Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem	(18)	(56)	37	(67%)
Dobiček (izguba) od odprodaje ali odkupa finančnih sredstev in obveznosti	2.907	728	2.180	300%
Čisti dobiček (izguba) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	89	99	(10)	(10%)
Posredniška marža	18.519	15.591	2.928	19%

Čiste provizije so se v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom povečale za 12 tisoč EUR kot posledica povišanja aktivnih obresti za 29 tisoč EUR in zmanjšanja pasivnih obresti za 12 tisoč EUR.

Dobiček od odstopa oziroma ponovne pridobitve finančnih sredstev in obveznosti je zabeležil povečanje za 2.180 tisoč evrov v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom, kar je posledica odločitev za realizacijo dela večvrednosti v lastniškem portfelju. Navedena odločitev je skladna s pristopom maksimalne previdnosti pri rezervacijah iz naslova portfelja posojil.

Stroški poslovanja

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Administrativni stroški:	13.808	14.346	(539)	(4%)
- Stroški dela	8.597	8.344	253	3%
- Drugi upravni stroški	5.211	6.002	(792)	(13%)
Operativna amortizacija	766	740	26	4%
Druge rezervacije (brez popravkov vrednosti za kreditno tveganje)	241	(74)	315	(426%)
- od tega na obveznosti in jamstva	88	(104)	192	(185%)
Drugi odhodki/prihodki poslovanja	(1.261)	(1.471)	210	(14%)
Stroški poslovanja	13.554	13.541	13	0%

Operativni stroški se v bistvu niso spremenili v primerjavi s podatkom na 31. december 2019.

Na referenčni datum so znašali 13.554 tisoč EUR v primerjavi s 13.541 tisoč EUR na 31. december 2019 (0%).

Pri podrobni analizi posameznih postavk velja izpostaviti, da je strošek za zaposlene, ki znaša 8.597 tisoč evrov za 253 tisoč evrov višji kot v letu 2019 oziroma je višji za 3%. Navedeno povišanje je povezano z višjimi rezervacijami zaradi dogovornega prenehanja 4 delovnih razmerij v letu 2020 v višini 681 tisoč EUR v primerjavi z dogovornimi prenehanji delovnega razmerja v višini 267 tisoč evrov v letu 2019.

Ostali administrativni stroški so se znižali za -792 tisoč EUR. Navedeni prihranek je posledica splošne racionalizacije upravnih stroškov. Ponovna preučitev posameznih procesov je omogočila oblikovanje takšnih sinergij, da so omogočile internacionalizacijo določenih storitev ter doseganje večje učinkovitosti glede zniževanja stroškov.

Ostale rezervacije izkazujejo povečanje za 315 tisoč evrov v primerjavi z 31. decembrom 2019

V letu 2020 so prišli na plan gospodarski učinki prispevkov v višini 190 tisoč EUR, ki jih je odobril Evropski sklad za depozitarje (DGS) in ki so bremenili banko.

Višji so tudi popravki za obveznosti in jamstva, pri katerih znaša sprememba 192 tisoč evrov.

Med ostalimi rezervacijami je zabeležena tudi ponovno višja vrednosti zaradi nekorisčenja zneskov za izvajanje ukrepov v korist bančnega sistema v višini 48 tisoč evrov.

Tekoči bruto rezultat

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Posredniška marža	18.519	15.591	2.928	19%
Stroški poslovanja	(13.554)	(13.541)	(13)	0%
Neto popravki vrednosti za kreditno tveganje	(3.699)	(879)	(2.820)	321%
Drugi popravki neto čistih vrednosti opredmetenih in neopredmetenih sredstev	-	-	-	
Drugi neto dohodki (odhodki)	(221)	(40)	(181)	452%
Tekoči bruto rezultat	1.045	1.131	(85)	(8%)

Analiza makro postavk izkaza poslovnega izida kaže, da so se dosežene marže v primerjavi z letom 2019 povečale za 19 %, operativni stroški pa niso zabeležili večje spremembe. Postavka popravki čiste vrednosti za kreditno tveganje izkazuje negativno vrednost v višini -3.699 tisoč EUR, z negativno razliko v višini -2.820 tisoč EUR v primerjavi z letom 2019. Razlog za navedeno razliko so višje rezervacije v portfelju posojil, ki so omogočile boljšo pokritost.

Dobiček poslovne dobe

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Tekoči operativni dobiček/izguba pred obdavčitvijo	1.045	1.131	(85)	(8%)
Davek na dohodke pravnih oseb iz rednega poslovanja	(218)	(77)	(141)	183%
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja po obdavčitvi	827	1.053	(226)	(21%)
Dobiček/izguba iz opuščениh poslovnih dejavnosti po obdavčitvi	-	-	-	
Dobiček/izguba poslovnega leta	827	1.053	(226)	(21%)

Postavka »davek na dohodek pravnih oseb iz rednega poslovanja« predstavlja znižanje za vnaprej plačane davke za 213 tisoč evrov, od tega za IRES 166 tisoč evrov in za IRAP 47 tisoč evrov.

Premoženjski agregati

Prerazvrščena bilanca stanja⁷

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
SREDSTVA				
Denar v blagajni in stanje na računih	4.624	4.534	90	2%
Izpostavljenosti do bank	35.231	13.225	22.007	166%
<i>od tega po pošteni vrednosti</i>	1.346	-	1.346	
Izpostavljenosti v razmerju do komitentov	376.849	348.239	28.610	8%
<i>od tega po pošteni vrednosti</i>	4.661	5.736	(1.076)	(19%)
Finančna sredstva	253.199	228.969	24.230	11%
Udeležbe	696	2.266	(1.570)	(69%)
Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva	7.290	7.633	(343)	(4%)
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.797	5.006	(210)	(4%)
Ostale postavke sredstev	6.469	5.850	618	11%
Sredstva skupaj	689.155	615.722	73.433	12%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
Obveznosti bank	136.089	92.047	44.042	48%
Neposredne vloge	488.061	461.441	26.621	6%
- Obveznosti do komitentov	464.375	412.012	52.363	13%
- Izdani vrednostni papirji	23.686	49.429	(25.743)	(52%)
Druge finančne obveznosti	2.280	1.448	832	57%
Rezervacije (tveganja, stroški in delo)	4.875	4.681	194	4%
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	751	680	71	10%
Druge postavke obveznosti do virov sredstev	8.349	7.539	810	11%
Skupaj obveznosti	640.405	567.835	72.570	13%
Neto premoženje	48.750	47.887	863	2%
Skupaj obveznosti in čisti kapital	689.155	615.722	73.433	12%

⁷Prerazvrščeni premoženjski podatki se razlikujejo od preglednic Banke Italije, s čimer smo želeli ustrezneje predstaviti poslovne rezultate.

Vloge strank skupaj

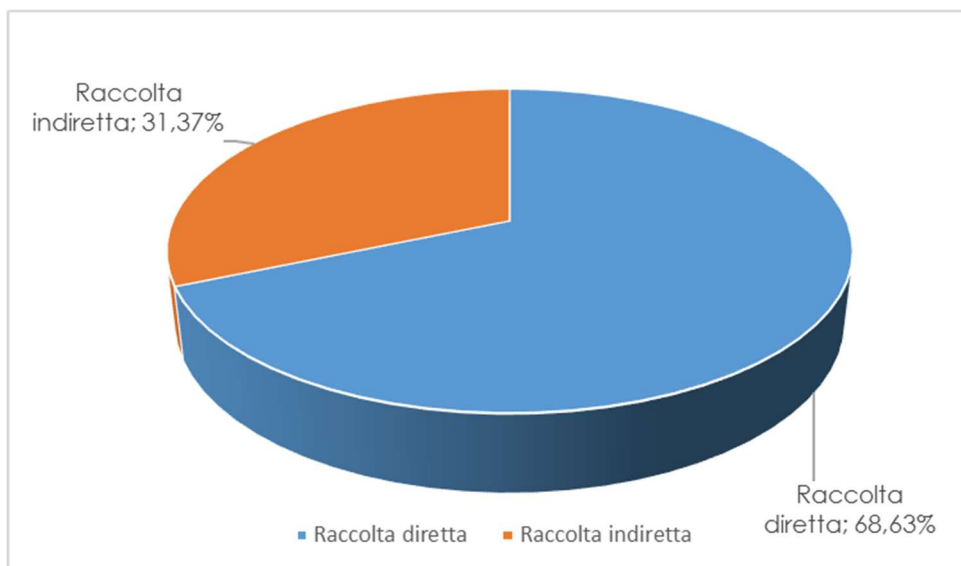
(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Neposredne vloge	488.061	461.441	26.621	6%
Tekoči računi in vloge na vpogled	461.130	408.235	52.895	13%
Vloge z dogovorjeno zapadlostjo	309	774	(466)	(60%)
Terminski nakupi in posojanje vrednostnih papirjev	-	-	-	
Obveznice	-	23.558	(23.558)	(100%)
Druge vloge	26.623	28.874	(2.251)	(8%)
Posredne vloge	223.102	201.148	21.954	11%
zavarovalne police in pokojninski skladi	157.974	133.304	24.670	19%
od tega:				
- <i>Investicijski skladi in SICAV</i>	47.785	44.749	3.036	7%
- <i>Upravljanje premoženja</i>	15.647	10.266	5.381	52%
- <i>Bančno-zavarovalniški produkti</i>	94.542	78.290	16.252	21%
Obveznice, delnice in deleži	65.128	67.843	(2.716)	(4%)
od tega:				
- Obveznice	43.607	46.858	(3.250)	(7%)
- Delnice	21.520	20.986	535	3%
Vloge skupaj	711.163	662.589	48.575	7%

V letu 2020 je gibanje vlog izkazovalo rast. Srednje- in dolgoročni finančni instrumenti izkazujejo znižanje skladno s strateško odločitvijo banke, da naložbe usmeri v upravljanje premoženja, pri srednje- in kratkoročnih instrumentih pa je izkazuje rast.

Skupni depoziti strank, ki jih sestavljajo neposredne vloge, instrumenti upravljanja premoženja, naložbena zavarovanja in skladi, znašajo 771 tisoč EUR, in beležijo rast v višini 48 tisoč EUR na letni osnovi (+7%).

Kot je pojasnjeno spodaj, so neposredne vloge predstavljale 69% celotnega znižanja v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom. Drugačen trend je bil zabeležen pri posrednih vlogah ob 11% povišanju v primerjavi s stanjem na 31. december 2019. V spodnji tabeli so prikazani odstotki skupnih vlog komitentov.

ODSTOTKOVNA SESTAVA VLOG KOMITENTOV	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba %
Neposredne vloge	69%	70%	(1%)
Posredne vloge	31%	30%	3%



Neposredne vloge

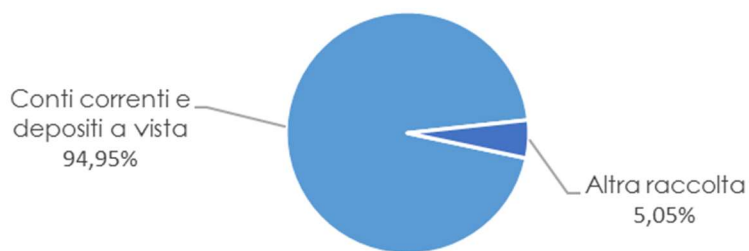
Agregat vlog, ki ga sestavljajo obveznosti do strank, izdani vrednostni papirji in finančne obveznosti, ocenjene po pošteni vrednosti, na 31. december 2020 znaša 488.061 tisoč EUR. V primerjavi z 31. decembrom 2019 se je povečal (+26.621 tisoč EUR oziroma za +6%).

Če primerjamo agregate s podatki za december 2019, ugotovimo, da:

- so obveznosti do strank dosegle 461.439 tisoč EUR, kar pomeni, da beležijo bistveno povišanje v višini 52.429 tisoč EUR v primerjavi s koncem leta 2019 (+13%) kot posledica povišanja transakcijskih računov in varčevalnih depozitov;
- Na 31. december 2020 so posojila iz naslova obveznic izkazovala stanje v višini 0 evrov kot posledica reinvestiranja zapadlih postavk na področju vodenih prihrankov.
- Druge vloge, ki vključujejo tudi potrdila o depozitu, znašajo 26.623 tisoč evrov in so nižje v primerjavi s koncem leta 2019 (-8%).

NEPOSREDNE VLOGE	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba %
Tekoči računi in vloge na vpogled	94%	88%	7%
Vloge z dogovorjeno zapadlostjo	0%	0%	
Terminski nakupi in posojanje vrednostnih papirjev	0%	0%	
Obveznice	0%	5%	(100%)
Druge vloge	5%	6%	(17%)
Neposredne vloge skupaj	100%	100%	

Composizione percentuale raccolta diretta

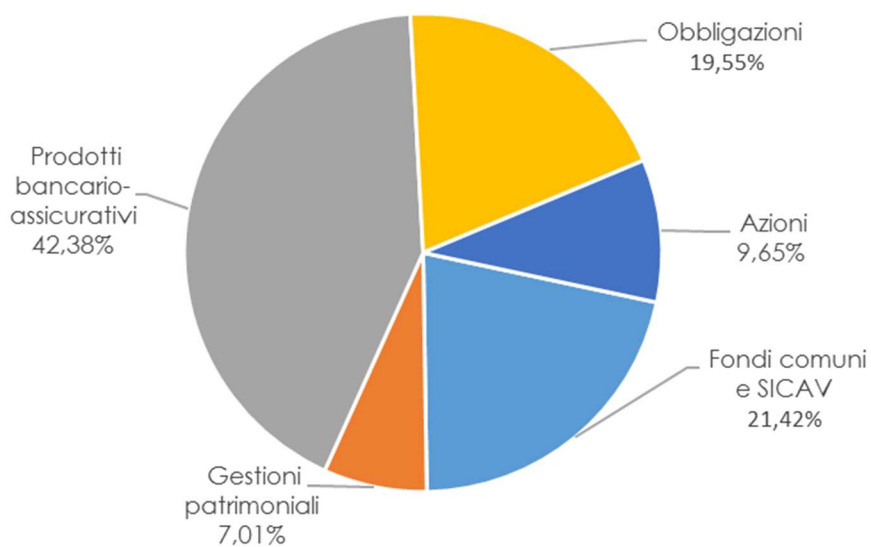


Posredne vloge

Posredne vloge strank so se v letu 2020 povečale za 21.954 tisoč EUR (+11 %), kar je posledica naslednjih dinamik:

- povečanja upravljanja s premoženjem v vrednosti 24.670 tisoč EUR (+19 %), kar je omogočilo uspešno poslovanje skladov (3.036 tisoč EUR; +7%), zlasti zahvaljujoč dobremu poslovanju skladov (+ 5.381 EUR; +52 %) in bančno-zavarovalniških produktov (+ 16.252 tisoč EUR; +21%),
- za -2.716 tisoč EUR (-4%) večji obseg vodenih prihrankov.

Composizione percentuale raccolta indiretta



Terjatve do strank

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Posojila po amortizirani vrednosti	372.188	342.503	29.686	9%
Transakcijski računi	10.862	15.818	(4.956)	(31%)
Posojila	319.525	280.520	39.005	14%
Drugi krediti	30.166	30.965	(799)	(3%)
Nedonosne izpostavljenosti	11.635	15.199	(3.564)	(23%)
Poštena vrednost posojil	3.315	-	3.315	
Skupaj terjatve do strank	375.503	348.239	27.264	8%

Posojila komitentom so znašala 375.503 tisoč EUR in so se povečala v primerjavi s stanjem na 31. december 2019 (27.264 tisoč evrov, kar znaša +8%).

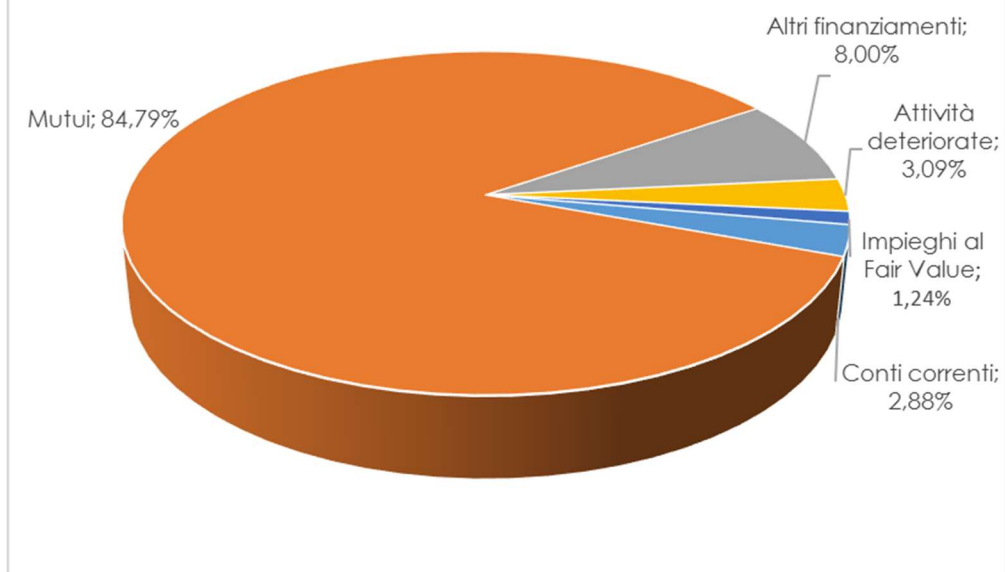
Če primerjamo aggregate s podatki za december 2019, ugotovimo, da:

- je stanje na transakcijskih računih znašalo 10.862 tisoč EUR in se je znižalo za -4.956 tisoč EUR v primerjavi z letom 2019 (-31 %),
- so krediti znašali 319.525 tisoč EUR, kar predstavlja povišanje za 39.005 tisoč EUR v primerjavi s stanjem na 31. december 2019 (+14 %),
- ostala posojila so znašala 30.166 tisoč EUR, kar je 3.477 tisoč EUR več kot na 31. december 2018 (+13 %).
- ostala nedonosna izpostavljenost je znašala 11.635 tisoč EUR, kar je -3.564 tisoč EUR manj kot na 31. december 2019 (-23 %).

Odstotkovna sestava terjatev do strank

ODSTOTKOVNA SESTAVA TERJATEV DO STRANK	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba %
Transakcijski računi	3%	5%	(40%)
Posojila	85%	81%	5%
Drugi krediti	8%	9%	(11%)
Nedonosne izpostavljenosti	3%	4%	(25%)
Poštena vrednost posojil	1%	0%	
Skupaj terjatve do strank	100%	100%	

Ripartizione percentuale degli impieghi



Razmerje med posojili in vlogami znaša 77,2% z 2,3 % povišanjem v primerjavi z vrednostjo na 31. december 2019 (75,5%).

Kakovost kreditnega portfelja

Denarna sredstva do komitentov

Denarna sredstva do komitentov brez prevrednotovanja so navedena pod postavko 40 v sredstvih v bilanci stanja »Finančna sredstva, ocenjena v amortizirani vrednosti« in pod postavko 20 v sredstvih v bilanci stanja »Finančna sredstva po pošteni vrednosti (FV) z učinkom na izkaz poslovnega izida«.

V spodnji tabeli je tako navedena višina posojil komitentom za izplačane kredite in za sredstva po pošteni vrednosti, kot so zavarovalne pogodbe za kapitalizacijo in posojila, odobrena Jamstvenemu skladu vplačnikov (Fondo di Garanzia dei Depositanti) in Začasnemu skladu zadružnih bank (Fondo Temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo) za ukrepe, namenjene reševanju kriz v bančništvu.

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020			
	Bruto izpostavljenost	Skupni popravki vrednosti	Neto izpostavljenost	Stopnja pokritosti
Oslabljeni izpostavljenosti	28.111	(16.476)	11.635	59%
- Slabi krediti	13.591	(10.313)	3.278	76%
- Verjetna neplačila	14.500	(6.161)	8.340	42%
- Zapadli/prekoračeni krediti	20	(3)	17	14%
Neoslabljeni izpostavljenosti v amortizirani višini	363.427	(2.874)	360.553	1%
Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini	391.538	(19.350)	372.188	5%
Oslabljeni izpostavljenosti po pošteni vrednosti	-	-	-	-
Neoslabljeni izpostavljenosti po pošteni vrednosti	4.661	-	4.661	0%
Neto denarna sredstva do komitentov po pošteni vrednosti	4.661	-	4.661	0%
Neto denarna sredstva do komitentov skupaj	396.199	(19.350)	376.849	

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2019			
	Bruto izpostavljenost	Skupni popravki vrednosti	Neto izpostavljenost	Stopnja pokritosti
Oslabljeni izpostavljenosti	30.508	(15.309)	15.199	50%
- Slabi krediti	13.070	(9.638)	3.433	74%
- Verjetna neplačila	17.434	(5.671)	11.763	33%
- Zapadli/prekoračeni krediti	4	()	3	11%
Neoslabljeni izpostavljenosti v amortizirani višini	328.927	(1.623)	327.304	0%
Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini	359.435	(16.932)	342.503	5%
Oslabljeni izpostavljenosti po pošteni vrednosti	-	-	-	-
Neoslabljeni izpostavljenosti po pošteni vrednosti	5.736	-	5.736	0%
Neto denarna sredstva do komitentov po pošteni vrednosti	5.736	-	5.736	0%
Neto denarna sredstva do komitentov skupaj	365.171	(16.932)	348.239	

V primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2019 smo zabeležili naslednje, pomembnejše trende:

- razvoj bruto nedonosnih izpostavljenosti je prizadel 25 novih knjiženj v skupni vrednosti 2.401 tisoč EUR, ki jih predstavljajo: verjetna neplačila v višini 2.215 tisoč EUR (od tega je bil pri 8 upoštevan ukrep *forbearance* v višini skupnih 1.158 tisoč EUR) in neoslabljene izpostavljenosti v višini 187 tisoč EUR. Bruto vrednost slabih kreditov na 31. december 2020 beleži manjše povečanje v višini 4% v primerjavi s koncem leta 2019 in znaša 13.591 tisoč EUR. Vpliv bruto slabih kreditov na vsa posojila znaša 3,43% in se je nekoliko znižal v primerjavi s 3,58% s konca leta 2019.
- Tekom poslovnega leta je bilo predvidenih 21 verjetnih neplačil v okviru dobrih terjatev v višini 1.631 tisoč evrov (od tega 3, za katere se uvedejo ukrepi *forbearance*, v skupni vrednosti 472 tisoč evrov). Bruto vrednost verjetnih neplačil ob izteku poslovnega leta znaša 14.500 tisoč evrov in je nižja glede na primerljivi podatek na 31. december 2019 glede skupne vrednosti izpostavljenosti, razvrščene kot neredne in prestrukturirane terjatve v višini 17.434 tisoč evrov (-17 %). Delež verjetnih neplačil znaša 3,66% celotnih kreditov (v primerjavi s 4,77% v letu 2019),
- zapadli prekoračeni krediti izkazujejo vrednost 20 tisoč evrov (+ 455 % v primerjavi s koncem leta 2019) in skupaj predstavljajo 0,01 % aktivnih kreditnih poslov.

Bruto slabi krediti so znašali 7% vseh kreditov in so se znižali v primerjavi z decembrom 2019.

Neto nedonosna izpostavljenost se je znižala za 11.635 tisoč EUR v primerjavi z 15.199 tisoč EUR v letu 2019.

Podrobneje:

- stopnja pokritosti slabih kreditov znaša 76% in je v primerjavi s podatkom ob koncu leta 2019 višja (74%).
- stopnja pokritosti verjetnih neplačil znaša 42%, medtem ko je 31. decembra 2019 znašala 33%. V zvezi z navedenim navajamo, da če razčlenimo popravke vrednosti po glavnih sestavnih delih za analizo, znaša odstotek popravka izpostavljenosti, razvrščenih kot verjetna neplačila non *forborne*, 44 %.
- Pri prekoračeni/zapadli izpostavljenosti (ki izkazuje povprečni coverage v višini 14 % v primerjavi s 11 % iz decembra 2019), navajamo, da so vse zapadle/prekoračene izpostavljenosti non *forborne*.
- Pokritost vseh nedonosnih izpostavljenosti se je v primerjavi s koncem leta 2019 povišala za 9% in znaša 59%.
- Stopnja pokritosti donosnih izpostavljenosti skupaj znaša 0,79%. S tem v zvezi opozarjamo na večji vpliv skupnih rezerv, ocenjenih na podlagi terjatev *forborne performing*, ob upoštevanju večjega s tem povezanega tveganja, v višini 5,31 %, kar predstavlja rahlo povišanje (+0,45 %) v primerjavi s podatkom za konec leta 2019.

Strošek kreditov v višini razmerja med neto popravki pri denarnih kreditih komitentom in bruto izpostavljenostjo se je z 0,264 % v prejšnjem poslovnem letu povišal na 0,935 % na 31. december 2020. Na navedeno povišanje so zlasti vplivali popravki v fazi 2 posojil komitentom v višini 920 tisoč evrov brez upoštevanja popravkov.

Kazalniki kakovosti kreditnega poslovanja s komitenti v višini amortiziranih stroškov

KAZALNIK	31.12.2020	31.12.2019
Bruto nedonosne izpostavljenosti/Bruto krediti	7%	8%
Bruto slabi krediti/Bruto krediti	3%	4%
Bruto verjetna neplačila/Bruto krediti	4%	5%
Neto nedonosne izpostavljenosti/Neto krediti	3%	4%

V primerjavi s stanjem na 31. december 2019 opazamo znižanje kazalnika bruto nedonosne izpostavljenosti/bruto krediti v višini 1%.

Poslovanje z bankami

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Krediti bankam	35.231	13.225	22.007	166%
<i>od tega po pošteni vrednosti</i>	1.346	-	1.346	
Obveznosti bank	(136.089)	(92.047)	(44.042)	48%
Čisti rezultat iz poslovanja z bankami	(100.858)	(78.822)	(22.035)	28%

31. decembra 2020 je neto dolg iz poslovanja z bankami znašal 100.858 tisoč EUR. Za primerjavo je 31. decembra 2019 znašal 78.822 tisoč EUR.

Neto izpostavljenost do bank upošteva tudi operacije refinanciranja pri ECB v višini 120.000 tisoč EUR, ki jih je banka izvršila preko zastave sredstev, upravičenih za zavarovanje tovrstnih izpostavljenosti.

Sem spadajo posojila, pridobljena preko TLTRO pri Cassa Centrale v skupni vrednosti 94.000 tisoč evrov.

Kar se tiče finančnih jamstvenih sredstev na računu collateral pri Cassa Centrale so ta konec poslovnega leta znašala 149.500 tisoč evrov v primerjavi s 125.500 tisoč evri ob koncu poslovnega leta 2019.

Sestava in dinamika portfelja finančnih instrumentov

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Državne obveznice	243.005	216.211	26.794	12%
V višini amortiziranega stroška	177.671	145.561	32.109	22%
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	65.335	70.650	(5.315)	(8%)
Drugi dolžniški vrednostni papirji	2.279	5.840	(3.561)	(61%)
V višini amortiziranega stroška	1.376	1.479	(104)	(7%)
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	903	4.361	(3.458)	(79%)
Delnice in udeležbe v kapitalu	7.650	6.647	1.004	15%
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	7.650	6.647	1.004	15%
Deleži skladov OICR	263	266	(3)	(1%)
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	263	266	(3)	(1%)
Skupaj finančna sredstva	253.198	228.964	24.234	11%

Navajamo, da v portfelju finančnih sredstev, ocenjenih po pošteni vrednosti z vplivom na skupno donosnost, znaša povprečno trajanje 1,56 let, medtem ko znaša povprečno trajanje pri portfelju finančnih sredstev, ocenjenih na podlagi stroška amortizacije, 4 leta.

Gibanje portfelja vrednostnih papirjev je predvsem povezano s spremembo »finančnih sredstev po amortizirani vrednosti«, ki so se v obravnavanem obdobju povečala s 147.040 tisoč EUR na 179.047 tisoč EUR. Konec decembra 2020 so navedeno postavko sestavljali predvsem italijanski državni vrednostni papirji v skupni protivrednosti 151.379 tisoč EUR:

Ostale komponente vključujejo 26.292 tisoč EUR vladnih vrednostnih papirjev, ki so jih izdale druge evropske države, in druga finančna sredstva.

Glede finančnega profila vrednostnih papirjev države Italije in evropskih vlad predstavljajo vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero 15 % portfelja, tisti s fiksno obrestno mero pa 85 % in so pretežno prisotni v portfelju finančnih sredstev, ocenjenih po amortizirani vrednosti.

Izpeljani finančni instrumenti

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Izvedeni finančni instrumenti za prenos tveganja	(2.280)	(1.444)	(836)	58%
Ostali izvedeni instrumenti	1	1	()	(36%)
Skupaj neto izvedena sredstva	(2.279)	(1.443)	(836)	58%

Transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti za varovanje pred tveganjem se nanašajo predvsem na varovanje hipotekarnih posojil s fiksno obrestno mero. Varovanja pred tveganjem so bila vzpostavljena za zmanjšanje izpostavljenosti neugodnim spremembam poštene vrednosti zaradi obrestnega tveganja. Uporabljene pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih so tipa obrestne zamenjave (interest rate swap).

V zvezi s poslovanjem z izvedenimi finančnimi instrumenti so vzpostavljeni pogodbeni in operativni zaščitni ukrepi v skladu z zahtevami evropskih predpisov o izvedenih finančnih instrumentih (v nadaljevanju: regulativa EMIR).

Osnovna sredstva

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Udeležbe v kapitalu	696	2.266	(1.570)	(69%)
Opredmetena osnovna sredstva	7.086	7.434	(348)	(5%)
Neopredmetena osnovna sredstva	204	199	6	3%
Opredmetena in neopredmetena sredstva skupaj	7.986	9.899	(1.913)	(19%)

Na 31. december 2020 so osnovna sredstva skupaj, vključno z udeležbami v kapitalu in opredmetenimi ter neopredmetenimi osnovnimi sredstvi, znašala 7.986 tisoč EUR in so se znižala v primerjavi z decembrom 2019 (-1.913 tisoč EUR; -19%).

Postavka udeležbe v kapitalu znaša 696 tisoč evrov in je nižja kot decembra 2019 (-1.570 tisoč evrov, kar znaša -69 %). V poslovnem letu 2020 je bil izveden postopek menjave deleža ZKB Sviluppo e Territorio in likvidaciji z delnicami Friulia SPA in Autovie Venete v višini 1.570 tisoč evrov.

Opredmetena sredstva so izkazovala vrednost 7.086 tisoč EUR in so se znižala v primerjavi z decembrom 2019 (-5%) ter odražajo gibanje amortizacije.

Neopredmetena osnovna sredstva (ki jih v glavnem predstavlja programska oprema) izkazuje vrednost v višini 204 tisoč evrov in so višja v primerjavi z decembrom 2019 (+3 tisoč evrov) na podlagi naložb, izvedenih v obravnavanem obdobju.

Sestava rezervacij za tveganja in stroške

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Obveznosti in izdana jamstva	717	652	65	10%
Odpravnine in podobne obveznosti	-	-	-	
Druge rezervacije za tveganja in druge stroške	2.393	2.161	232	11%
- Pravni in davčni spori	9	-	9	
- Stroški dela	2.047	2.040	7	0%
- Drugo	337	121	216	178%
Rezervacije za tveganja in stroške skupaj	3.110	2.813	297	11%

Postavka »obveznosti in izdana jamstva« vključuje sredstva, vezana na uvedbo mednarodnega računovodskega standarda MRSP9.

Med »ostale rezervacije za tveganja in stroške – drugo« so vključene rezervacije za prispevke v sklad DGS 2020 v višini 190 tisoč evrov.

Neto kapital

Trenutna in pričakovana kapitalna ustreznost je od vedno podlaga za strateško planiranje. Ta ugotovitev velja še toliko bolj v sedanjih razmerah, v katerih imajo lastna sredstva vse večjo vlogo tako pri podpiranju lokalnega gospodarstva kot pri zagotavljanju trajnostnega razvoja banke.

Ravno zaradi tega banka že dalj časa sledi strategiji širitve članstva in upošteva načela o preudarni rezervaciji znatnih deležev ustvarjenega dobička, ki vselej presegajo z zakonom določene vrednosti. Tudi zaradi premišljenega razporejanja sredstev raven kapitala presega z zakonom določene zahteve.

Na dan 31. decembra 2020 znaša kapital 48.750 tisoč EUR. Povišanje v primerjavi s podatkom na dan 31. decembra 2019 znaša 2%. Kapital je porazdeljen, kot sledi:

(zneski v tisočih evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Sprememba	Sprememba %
Kapital	133	133		0%
Lastne delnice (-)	-	-	-	
Vplačani presežek kapitala	19	16	3	19%
Rezervacije	47.382	46.369	1.013	2%
Presežek iz prevrednotenja	388	316	72	23%
Kapitalski instrumenti	-	-	-	
Dobiček (izguba) poslovnega leta	827	1.053	(226)	(21%)
Skupaj čisti kapital	48.750	47.887	863	2%

Spremembe lastniškega kapitala so prikazane v specifičnem bilančnem izkazu, na katerega se sklicujemo.

K »presežku iz prevrednotenja« se prištevajo rezerve za finančna sredstva, vrednotene po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa (FVOCI) v višini 863 tisoč EUR in aktuarske rezerve pri pokojninskih programih z vnaprej določenimi odhodki, določene v višini -475 tisoč evrov.

„Rezerve“ vključujejo tudi že obstoječe rezerve dobička (zakonite rezerve) in pozitivne ter negativne rezerve zaradi prehoda na mednarodne računovodske standarde IAS/IFRS, ki niso knjižene v „prevrednotovalnih rezervah“.

Lastna bonitetna sredstva ter kapitalna ustreznost

Lastna bonitetna sredstva so izračunana na podlagi premoženjskih vrednosti in poslovnega izida ter določena v skladu z računovodskimi standardi MRS/MSRP, s sprejetimi računovodskimi usmeritvami in ob upoštevanju vsakič veljavne previdnostne obravnave.

Lastna sredstva skupaj sestavljata kapital prvega reda (Tier 1 - T1) in kapital drugega reda (Tier 2 - T2). Podrobneje predstavlja kapital prvega reda seštevek osnovnega kapitala prvega reda (Common Equity Tier 1 - CET1) in dodatni kapital prvega reda (Additional Tier 1 - AT1).

Omenjeni agregati (CET1, AT1 in T2) so določeni z algebrskim seštevanjem pozitivnih in negativnih elementov, ki jih sestavljajo, upošteva se t. i. »bonitetne filtre«. Bonitetni filtri zajemajo vse pozitivne in negativne popravke temeljnega kapitala prvega reda, ki jih je nadzorni organ uvedel, da bi zmanjšal potencialno volatilnost kapitala.

Ob koncu decembra 2020 znaša osnovni kapital prvega razreda (Common Equity Tier 1 - CET1) banke, določen v skladu z zgoraj navedenimi pravili in predpisi, 55.632 tisoč EUR. Kapital prvega reda (Tier 1 - T1) znaša 55.632 tisoč EUR. Kapital drugega reda (Tier 2 - T2) znaša nič EUR.

Lastna sredstva tako znašajo 55.632 tisoč EUR.

Pri izračunu navedenih premoženjskih agregatov smo upoštevali tudi učinke sedanje »prehodne ureditve«, ki je v glavnem povezana s previdnostno ureditvijo, uvedeno z Uredbo (EU) 2017/2395 in deloma dopolnjena z Uredbo 2020/873, katere vpliv na osnovni kapital prvega reda banke znaša 7.275 tisoč EUR. Namen navedene ureditve je zmanjšati vpliv na lastna sredstva, pridobljena z izvajanjem novega modela slabitve, ki temelji na oceni pričakovane izgube (tako imenovane expected credit losses – ECL), uvedene z MSRP 9, ki omogoča razdelitev do zaključka leta 2024 za:

- dodatni učinek, zmanjšan za davke, odpisa donosnih in nedonosnih izpostavljenosti kot posledica uvedbe novega modela vrednotenja, določenega z MSRP 9, opredeljenega na dan prehoda na MSRP 9 (»statična« komponenta A2_{SA} filtra);
- morebitno dodatno povišanje skupnih odpisov, ki se nanašajo samo na donosne izpostavljenosti, pripoznano na 1. januar 2020 glede na učinek, izmerjen na dan prehoda na novo načelo (»dinamična« komponenta A4_{SAold} filtra).
- morebitno dodatno povišanje skupnih odpisov, ki se nanašajo samo na donosne izpostavljenosti, pripoznano ob vsakem referenčnem datumu glede na višino, izmerjeno na 1. januar 2020 (»dinamična« komponenta A4_{SA} filtra).

Prilagoditev količnika CET1 za elementa »statični« in »dinamika old« se lahko izvede v obdobju med letoma 2018 in 2022 s postopnim upoštevanjem zgoraj navedenega učinka na količnik CET1 za vsako od 5 let prehodnega obdobja:

- 2018 – 95%
- 2019 – 85%
- 2020 – 70%
- 2021 – 50%
- 2022 – 25%

Prilagoditev količnika CET1, ki se nanaša na »dinamično komponento«, se lahko izvede v obdobju med letoma 2020 in 2024 s postopnim upoštevanjem zgoraj navedenega učinka na količnik CET1 za vsako od 5 let prehodnega obdobja:

- 2020 – 100%
- 2021 – 100%
- 2022 – 75%
- 2023 – 50%
- 2024 – 25%

Zadnji navedeni element je regulator uvedel s paketom predpisov z namenom spodbujanja izplačevanja bančnih posojil fizičnim osebam in podjetjem kot odziv na pandemijo Covid-19, ki je izbruhnila v prvih mesecih leta 2020.

Da bi se izognili dvojni aplikaciji bonitetne koristi, pri upoštevanju prehodnih določb za določitev količnika CET1 moramo seveda vzporedno prilagoditi kapitalske zahteve za kritje kreditnega tveganja oziroma prilagoditi vrednost izpostavljenosti, določenih v skladu s 1. poglavjem 111. člena uredbe CRR. Od junija 2020 se navedeno usklajevanje odraža na ponderiranih sredstvih za tveganja z uporabo faktorja ponderacije tveganja v višini 100 %, obračunanega na znesek posameznih sestavin, izračunano glede na vpliv popravka, vnesenega v CET1. Takšna ureditev je nadomestila uporabo na začetku predvidenega faktorja postopnosti, določenega na podlagi dopolnila 1 k vplivu na popravek, vnesen v CET1. Ob ugotovljeni potrebi je treba vzporedno prilagoditi tudi odložene terjatve za davek (DTA), povezane z večjimi popravki vrednosti, odbitimi ali ponderiranimi za 250%.

Izvajanje zgoraj navedenih opcij je fakultativno; Banka je sprejela sklep o uporabi statične in dinamične komponente filtra in o tem obvestila Banko Italije 26/06/2018.

Poleg že omenjenih sprememb »prehodne ureditve«, sprejetih s paketom dopolnil, objavljenih v letu 2020 v zvezi s pandemijo Covid-19, v nadaljevanju navajamo glavne dodatne ukrepe, ki jih je uvedla banka:

- predčasna uporaba novega faktorja za podporo MSP (na podlagi Uredbe EU 876/2019), ki predvideva zvišanje zneska izpostavljenosti dobrih terjatev MSP z 1,5 milijona na 2,5 milijona evrov, na katerega se obračuna faktor za podporo MSP v višini 0,7619 in uvedba faktorja 0,85, ki se obračuna na delež nad 2,5 milijona evrov.

LASTNIŠKI KAPITAL IN PREMOŽENJSKI KOLIČNIKI	31.12.2020	31.12.2019
Temeljni kapital prvega reda – CET 1	55.632	50.317
Kapital prvega reda – TIER 1	55.632	50.317
Kapital drugega reda – TIER 2	-	-
Tehtana tvegana aktiva skupaj	260.412	266.163
CET1 Capital ratio (temeljni kapital prvega reda / Tehtana tvegana aktiva skupaj)	21,00%	18,90%
Tier1 Capital ratio (kapital prvega reda 1 / Tehtana tvegana aktiva skupaj)	21,00%	18,90%
Total Capital Ratio (lastniški kapital skupaj / tehtana tvegana aktiva skupaj)	21,00%	18,90%

Ponderirana tveganju prilagojena sredstva (RWA) so se z 266.163 tisoč evrov znižala na 260.412 tisoč evrov.

Na 27.12.2019 je banka pridobila vnaprejšnje dovoljenje na podlagi členov 28, 29, 30, 31 in 32 Delegirane uredbe (EU) 241/2014 in členov 77 ter 78 Uredbe EU 575/2013 za izvedbo ponovnega odkupa/vračila instrumentov CET1 lastne izdaje v vrednosti 10 tisoč evrov.

Upošteva se zgornje ugotovitve razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (CET 1 capital ratio) znaša 21,36% (18,90% na 31.12.2019); razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (T1 capital ratio) znaša 21,36% (18,90% na 31.12.2019); razmerje med lastniškim kapitalom in tveganju prilagojeno aktivo (total capital ratio) znaša 21,36% (18,90% na 31.12.2019).

Izboljšanje premoženjskih razmerij v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom gre pripisati vključitvi dobička poslovnega leta 2020 v lastna sredstva na 31.12.2020.

Višina lastnega kapitala banke na dan 31. decembra 2020 več kot zadošča vsem zavezujočim stopnjam kapitalske ustreznosti, kot tudi kombiniranim zahtevam po kapitalskih rezervacijah.

In končno velja izpostaviti, da se je banka pridružila Sistemu institucionalnega varstva (Institutional Protection Scheme oziroma IPS) za vse banke, ki spadajo v bančno skupino Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca. IPS je uveden na podlagi pogodbenega dogovora (in izrecnih zakonskih določil) za zagotavljanje likvidnosti in solventnosti sodelujočih bank. Dogovor, sklenjen med bankami pristopnicami namreč predvideva sistem križnih jamstev, ki omogoča, da se po potrebi sprostijo premoženjska in likvidnostna sredstva znotraj Skupine in da se tako omogoči upoštevanje previdnostne ureditve ter zagotovi nadaljevanje poslovanja.

Poglavje 4

Poslovna struktura

Organi družbe

Na zadnjem občnem zboru so sta bila na funkciji članov uprave potrjena Marko Pertot in Marko Petelin. Namesto članice upravnega odbora Karin Hoban, ki je odstopila, je bila za članico izvoljena Petra Maronese.

Na navedenem občnem zboru je bil imenovan nov nadzorni svet, za predsednico nadzornega sveta je bila imenovana Martina Malalan, za dejanska člana sta bila imenovana Aldo Cunja in Ugo Tomsič, za nadomestna člana pa Jana Legiša in Roberto Novello. Za razsodnike so bili za naslednje triletno obdobje, poleg predsednice Irene Jakin, imenovani še odvetnika Boštjan Starc in Alessandro Feri kot dejanska člana ter Walter Coren in Igor Giacomini kot nadomestna člana.

Poslovna struktura

Banka je na svojem območju teritorialne pristojnosti prisotna s 14 poslovalnicami, ki so posejane po tržaški in goriški pokrajini, ter z enim bančnim avtomatom v občini Zgonik.

V letu 2020 je ZKB še naprej posodabljala svoj poslovni model, pri čemer je namenila posebno pozornost naslednjim vidikom:

- dejavnosti preusmeritve poslovanja z nižjo dodano vrednostjo s šalterjev na samopostrežne rešitve (bančni avtomati, elektronsko bančništvo);
- opredelitvi, usposabljanju in ciljnemu usmerjanju zaposlenih, ki bodo prevzeli svetovalno vlogo;
- segmentiranju komitentov v portfelje za pravočasno in učinkovito uporabo sistema upravljanja odnosov s komitenti (Customer Relationship Management);
- prestrukturiranju poslovalnic;
- poenostavitvi ponudbe v smislu nižjega števila produktov. Le-ti morajo biti fleksibilni in ustrezati današnjemu času.

Ob koncu leta 2020 je organigram sestavljalo 108 oseb, kar predstavlja nespremenjeno število v primerjavi z letom 2019. 108 delavcev je bilo razvrščenih, kot sledi: 2 poslovodji, 31 vodstvenih kadrov in 75 uradnikov oziroma višjih uradnikov.

V letu 2020 se je osebje udeležilo raznih tečajev (specialističnih tečajev ali obveznih tečajev ter strokovnega usposabljanja). Udeležba znaša kar 545 dni oziroma 4.090 delovnih ur. Od leta 2019 se ZKB poslužuje izobraževanja, ki ga organizira vodilna družba CCB.

Poglavje 5

Sistem notranjega nadzora in obvladovanja tveganj

V skladu s svojim poslovnim in operativnim modelom je banka izpostavljena različnim vrstam tveganja, ki so povezana z dejavnostmi kreditnega in finančnega posredovanja.

Z namenom, da zagotovi ustrezno obvladovanje tveganj, skladnost poslovanja s strategijami in politikami družbe ter uresničevanje zanesljivega in preudarnega korporativnega upravljanja, je banka vzpostavila sistem notranjega nadzora (v nadaljevanju »SCI«), ki ga sestavljajo pravila, funkcije, službe, človeški viri, postopki in procedure, katerih cilj je doseganje naslednjih ciljev:

- preverjanje izvajanja strategij in politik podjetja;
- obvladovanje tveganj v okviru omejitev, določenih z referenčnim okvirom, za opredelitev nagnjenosti k tveganju (Risk Appetite Framework ali RAF);
- zaščita vrednosti sredstev in varovanje pred izgubami;
- učinkovitost in uspešnost poslovnih procesov;
- zanesljivost in varnost informacij in IT postopkov;
- preprečevanje tveganja, da je banka (lahko tudi nenamerno) vpletena v nezakonite dejavnosti (s posebnim poudarkom na prekrških, ki so povezani s pranjem denarja, oderuštvom in financiranje terorizma);
- skladnost poslovanja podjetja z zakonodajo in nadzorno regulativo ter z notranjimi politikami, predpisi in procedurami.

Organi družbe in revizija računovodskih izkazov

Glavno odgovornost za zagotavljanje celovitosti, skladnosti, funkcionalnosti in zanesljivosti sistema notranjega nadzora nosijo organi banke v skladu s svojimi pristojnostmi.

Upravni odbor je pristojen za strateško načrtovanje, organizacijsko upravljanje, oceno in spremljanje, skladno z veljavno zakonodajo in Pogodbo o pridružitvi skupini⁸ in navedene dejavnosti izvaja kot organ s pooblastili za strateški nadzor. Zgoraj navedene naloge izvaja v skladu z navodili vodilne družbe v skupini na področju strategij, politik, načel za ocenjevanje in merjenje tveganj.

Upravni odbor svoje naloge izvaja s sklicevanjem na navodila vodilne banke v skupini in zlasti:

- imenuje interno odgovorno osebo, ki nudi podporo pri izvajanju nadzora nad poslovanjem, katerega izvajajo zunanji sodelavci,
- sprejema revizijski načrt in programe dejavnosti za direkcije Compliance, AML in Risk Management,
- skrbi za odpravljanje pomanjkljivosti, ugotovljenih pri preverjanju,

Upravni odbor je seznanjen z vsemi tveganji za družbo in v okviru integriranega upravljanja njihove medsebojne interakcije tudi z razvojem zunanjega okolja. V tem okviru lahko ugotovi in oceni dejavnike, vključno s kompleksnostjo organizacijske strukture, zaradi katerih lahko nastanejo tveganja za banko.

Generalni direktor, nudi podporo upravnemu odboru pri izvajanju funkcij upravljanja. Generalni direktor nudi poslovodsko podporo upravnemu odboru. Generalni direktor podpira izvajanje strateških usmeritev, smernic, kot jih določi upravni odbor, in v zvezi z njimi, pripravlja ustrezne ukrepe za zagotavljanje uvajanja, vzdrževanja in pravičnega delovanja

⁸Pogodba, sklenjena med vodilno banko v skupini in pridruženimi bankami skladno s 3. odstavkom člena 37-bis Enotnega besedila predpisov s področja bančništva (TUB), ki določa pogoje za vodenje in koordinacijo v združni bančni skupini.

učinkovitega sistema upravljanja ter nadzora nad tveganji. V okviru sistema internega nadzora banko podpira pri korektivnih ukrepih in pobudah, kot jih predlagajo nadzorne službe banke in kot jih predlagajo njeni organi.

Nadzorni odbor opravlja dejavnosti, predvidene v skladu z veljavnimi predpisi s področja spremljanja popolnosti, ustreznosti, funkcionalnosti in zanesljivosti integriranega sistema notranjega nadzora, pri čemer sodeluje z ustreznim organom vodilne banke v skupini.

V skladu s statutom družbe nadzorni odbor ocenjuje ustreznost in funkcionalnost računovodske strukture, vključno z računovodskimi informacijskimi sistemi, da bi zagotovil pravilno evidentiranje poslovnih dogodkov.

Banka je v skladu z **Zakonodajnim odlokom št. 231/01** (v nadaljevanju: »odlok«) sprejela **Organizacijski model za upravljanje in nadzor**, pri čemer je sestavila strukturirani in organski sistem procedur in nadzornih dejavnosti za zavesten nadzor tveganja izvršitve kaznivih dejanj, določenih z odlokom. Sprejeti model je del obstoječega sistema notranjega nadzora in je poleg tega, da omogoča izkoriščanje izjeme, določene z odlokom, namenjen izboljšanju korporativnega upravljanja banke, obvladovanju tveganja izvrševanja kaznivih dejanj, določenih z odlokom, in s tem povezane gospodarske škode in posledic za dobro ime.

Nadzorni organ je pristojen za nadziranje učinkovitosti in spoštovanja Organizacijskega modela za upravljanje in nadzor, ki ga je banka sprejela v skladu z zakonskim odlokom št. 231/01. Nadzorni organ je pristojen tudi za posodabljanje modela, da se banka izogne upravni odgovornosti, ki izhaja iz kaznivih dejanj.

Zaupana mu je naloga, da z avtonomnimi pooblastili in sredstvi za izvrševanje kontrole ocenjuje:

- učinkovitost in ustreznost modela v povezavi z organizacijsko strukturo in sposobnostjo preprečevanja kaznivih dejanj, določenih z odlokom;
- delovanje in spoštovanje predpisov modela z izvrševanjem namenskih pregledov, tudi periodičnih;
- potrebo po posodobitvi modela, če ugotovi potrebo po prilagoditvi le-tega glede na spremenjene notranje oziroma regulativne pogoje ali če se pojavijo pomembne oziroma ponavljajoče se kršitve navedenega modela.

Zakoniti revizor računovodskih izkazov, v skladu s pooblastili in pristojnostmi, določenimi z veljavno zakonodajo, je zadolžen, da nadzira poslovanje računovodstva družbe in pravilno evidentiranje poslovnih dogodkov v računovodskih izkazih ter da preveri, ali računovodski izkazi ustrezajo računovodski evidenci in so v skladu s predpisi, ki jih urejajo.

Če se med preiskavo ugotovijo sporne zadeve, mora imenovana revizijska hiša nemudoma poročati nadzornemu odboru in pristojnim nadzornim organom.

Organ, zadolžen za zakonito revizijo računovodskih izkazov, pri opravljanju svojih nalog sodeluje z organi družbe in službami poslovnega nadzora, zlasti v razmerju do nadzornega sveta v skladu z določili Zakonske uredbe 39/2010.

Službe notranjega nadzora

Nadzorna določila za banke s področja združenih bančnih skupin, ki jih je izdala Banka Italije, določajo, da se nadzorne poslovne funkcije za pridružene združne kreditne banke opravljajo s pomočjo zunanjih sodelavcev vodilne banke v skupini oziroma drugih družb združne bančne skupine.

Glavni deleženiki, ki se ukvarjajo s sistemom internega nadzora, so organi vodilne banke v skupini, odbor za tveganja vodilne banke v skupini, odbor za nadzorne podjetniške službe in same nadzorne podjetniške službe.

Nadzorne službe v skupini so naslednje:

- Notranjerevizijska direkcija pod vodstvom glavnega zadolženega za revizijo - Chief Audit Officer (CAO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo interne revizije (Internal audit)« skladno s predpisi z navedenega področja,

- Direkcija Compliance, ki jo vodi glavna odgovorna oseba za skladnost Chief Compliance Officer (CCO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo za skladnost s predpisi (Compliance)« skladno s predpisi z navedenega področja,
- Direkcija za upravljanje s tveganji (Risk Management), ki jo vodi glavni odgovorni za tveganja Chief Risk Office (CRO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo za nadzor nad tveganji (Risk Management)« skladno s predpisi z navedenega področja,
- Direkcija za preprečevanje pranja denarja, ki jo vodi glavni odgovorni za preprečevanje pranja denarja Chief Anti-Money Laundering Office (CAMLO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo preprečevanje pranja denarja« skladno s predpisi z navedenega področja.

Osebe, odgovorne za posamezne nadzorne službe:

- imajo ustrezno poklicno znanje;
- so postavljene na ustrezen hierarhično-funkcionalen položaj. Podrobneje Chief Compliance Officer, Chief Anti Money Laundering Officer, Chief Audit Officer in Chief Risk Officer odgovarjajo neposredno upravnemu odboru,
- niso neposredno pristojne za poslovne sektorje, ki jih nadzorujejo, in niso hierarhično podrejene načelnikom teh poslovnih sektorjev;
- imenuje in razrešuje upravni odbor (z utemeljenim mnenjem) po posvetovanju z nadzornim odborom; možne kandidate ugotavlja in predlaga odbor za tveganja po posvetu z odborom za imenovanja,
- neposredno poročajo organom družbe in imajo neposreden dostop do upravnega, nadzornega odbora in pododborov ter do pooblaščenega člana uprave in z njimi komunicirajo brez omejitev ali posredovanja drugih oseb.

Odgovorni za nadzorne službe v banki prevzemajo vlogo odgovorne osebe za posamezno službo v svoji pristojnosti v razmerju do Cassa Centrale in do bank v skupini.

Banka je imenovala ustrezne interne odgovorne osebe, ki:

- opravljajo podporne naloge za službo nadzora nad poslovanjem, ki jo opravljajo zunanji sodelavci,
- funkcionalno poročajo službi za poslovni nadzor, ki jo izvajajo zunanji sodelavci,
- nemudoma prijavljajo posebne dogodke oziroma situacije, zaradi katerih se lahko spremenijo tveganja, ki nastajajo v nadzorovani banki.

Storitve v zunanjem izvajanju se urejajo s posebnimi pogodbami, ki so skladne z nadzornimi določbami: s pogodbami so določene pravice in obveznosti strank, pogoji ter ravni storitev (SLA – Service Level Agreement) in z njimi povezani ključni kazalniki uspešnosti.

V nadaljevanju predstavljamo naloge vsake posamezne službe nadzora družbe.

Notranjerevizijska služba (Internal Audit)

Notranjerevizijska služba na podlagi pristopa, osnovanega na varovanju pred tveganjem (risk based), in s preverjanji, ki se lahko izvajajo tudi na kraju samem, na eni strani spremlja potek poslovanja in razvoj tveganja, na drugi pa ocenjuje celovitost, ustreznost, funkcionalnost in zanesljivost organizacijske strukture in ostalih elementov, ki so del sistema notranjega nadzora. Na osnovi tega organom banke predlaga morebitne izboljšave okvira za nadziranje tveganja (Risk Appetite Framework), procesa obvladovanja tveganja in instrumentov za merjenje in obvladovanje tveganja.

Služba v skladu s strokovnimi referenčnimi standardi lahko tudi svetuje raznim službam banke, tudi z namenom ustvarjanja dodane vrednosti in izboljšanja učinkovitosti nadzornega sistema, upravljanja tveganj, skladnosti poslovanja in notranjih postopkov upravljanja.

Notranjerevizijska služba:

- ocenjuje celovitost, ustreznost, funkcionalnost, zanesljivost organizacijske strukture in drugih komponent sistema notranjega nadzora, procesa obvladovanja tveganj in drugih korporativnih procesov, tudi glede na zmožnost prepoznavanja napak in nepravilnosti. S tem namenom med drugim nadzira notranje nadzorne službe druge ravni (upravljanje tveganj, skladnost poslovanja, preprečevanje pranja denarja);
- letno predstavi revizijski načrt, ki ga morajo odobriti organi družbe in ki vključuje opis načrtovanih nadzornih aktivnosti, pri čemer upošteva tveganja posameznih dejavnosti in sektorjev poslovanja; načrt vsebuje posebno poglavje, ki se nanaša na pregled informacijskega sistema (v nadaljevanju: IKT revizija);
- ocenjuje učinkovitost okvira za prevzemanje tveganja RAF, notranjo skladnost celotne sheme in skladnost poslovanja družbe z njo. V primeru posebej zapletenih finančnih struktur, ocenjuje njihovo skladnost s strategijami, ki jih odobrijo organi družbe;
- ocenjuje skladnost, ustreznost in učinkovitost upravnih mehanizmov ter izvaja redne preglede delovanja operativnih in notranjih kontrolnih procedur;
- redno preverja načrt neprekinjenega poslovanja;
- opravlja preiskovalne naloge tudi v zvezi s posebnimi nepravilnostmi;
- na zahtevo opravlja tudi ugotavljanje za posamezne primere (t.i. »Special Investigation«) za rekonstrukcijo dejanj oziroma dogodkov, za katere se oceni, da so posebej pomembni;
- usklajuje svoje delovanje z ostalimi nadzornimi službami banke, da bi družba sprejela usklajene in integrirane metodologije merjenja in ocenjevanja tveganja in za sporazumno določanje prednostnih nalog v okviru pristopa, osnovanega na obvladovanju tveganja, oziroma za skupinsko in integrirano opredelitev največjih elementov tveganja;
- v kolikor v okviru sodelovanja in izmenjave informacij z družbo, zadolženo za zakonito revizijo računovodskih izkazov, izve za kritičnosti, ugotovljene med postopkom zakonite revizije računovodskih izkazov, poseže pri pristojnih službah družbe, da slednje sprejmejo potrebne zaščitne ukrepe za odpravo navedenih kritičnosti.

Pri izvajanju vseh funkcij v svoji pristojnosti se Notranjerevizijska služba poslužuje pristopa na podlagi ugotovljenih tveganj, ki v prvi fazi delovanja predvideva izdelavo ocene tveganja, s katero:

- se seznanja s tveganjem v celotnem obsegu, ki ga spremlja navedena služba,
- ugotavlja na katerih področjih je tveganje največje in je zanj treba izdelati analize in izvesti podrobnejša preverjanja,
- posledično načrtuje svoje dejavnosti, pri čemer se osredotoča na področja, na katerih je prisotno višje tveganje, da pride do nevarnih dogodkov,

Skladno z referenčnimi standardi, ob izpolnjevanju predvidene odgovornosti, ima služba interne revizije možnost dostopa do vseh osrednjih in perifernih dejavnosti banke Cassa Centrale in družb v skupini ter do vseh informacij, ki so pomembne v ta namen, tudi z neposrednimi pogovori z zaposlenimi.

Služba za zagotavljanje skladnosti poslovanja

Služba skladnosti poslovanja v skladu s pristopom, ki temelji na tveganju (risk based), skrbi za upravljanje tveganja neskladnosti za celotno družbeno dejavnost. S tem namenom ocenjuje ustreznost notranjih postopkov, katerih cilj je preprečevanje kršitev zunanjih (zakonov in predpisov) in notranjih pravil (statut, kohezijska pogodba in etični kodeks).

Služba za zagotavljanje skladnosti poslovanja

- stalno ugotavlja, katerim predpisom je družba podvržena, in ocenjuje njihov učinek na procedure in postopke, ki se vodijo v družbi;
- sodeluje z ostalimi sektorji podjetja pri sestavi metodologij za ugotavljanje tveganja neskladnosti s predpisi;
- opredeli ustrezne procedure oziroma spremembe organizacijskega modela, namenjene obvladovanju utemeljenih tveganj, pri čemer sme zahtevati njihovo sprejetje
- in ocenjuje njihovo ustreznost oziroma pravilno uresničevanje postopkov za preprečevanje ugotovljenega tveganja;
- jamči trajno in neprekinjeno spremljanje ustreznosti in učinkovitosti ukrepov, poslovnikov in procedur na področju storitev in naložbenja;
- sestavlja informativno gradivo za organe družbe in ostale pristojne strukture (npr. upravljanje operativnega tveganja in notranja revizija);
- spremlja učinkovitost organizacijskih izboljšav (v smislu struktur, postopkov, poslovnih in tržnih procedur), ki se predlagajo za preprečevanje tveganja neskladnosti s predpisi;
- sodeluje pri predhodnem vrednotenju skladnosti z zadevnimi predpisi za vse inovativne projekte (vključno z uvajanjem novih produktov ali storitev), ki jih družba namerava uvesti, ter pri preprečevanju in upravljanju konflikta interesa tako v primeru internih konfliktov kot v primeru konfliktov, pri katerih so vpleteni zaposleni ali predstavniki družbe;
- nudi svetovanje in podporo organom družbe v vseh zadevah, v katerih pride do izraza tveganje regulativne neskladnosti;
- sodeluje pri usposabljanju zaposlenih o pravilih, ki zadevajo aktivnosti, ki jih izvršuje;
- usklajuje svoje delovanje z ostalimi nadzornimi službami banke, da bi družba sprejela usklajene in integrirane metodologije merjenja in ocenjevanja tveganja in za sporazumno določanje prednostnih nalog v okviru pristopa, osnovanega na obvladovanju tveganja, oziroma za skupinsko in integrirano opredelitev največjih elementov tveganja;
- za zadeve s svoji pristojnosti zagotavlja svoj prispevek k funkciji Risk Management za ocenjevanje tveganja, zlasti tistega, ki ga ni mogoče količinsko opredeliti, kar se tiče ugotavljanja premoženjske ustreznosti;
- sodeluje s funkcijo Risk Management skladno z Risk Appetite Framework (RAF) pri razvijanju ustreznih metod za ocenjevanje operativnega tveganja in tveganja za dobro ime, kot ju je mogoče ugotavljati po posameznih področjih neskladnosti, pri čemer tudi zagotavlja izmenjavo ustreznih informacijskih tokov za primerno nadziranje področij pristojnosti;
- širi podjetniško kulturo, ki jo navdihujejo načela poštenosti, korektnosti in spoštovanja načel in besedil, iz katerih sestoji zakonodaja.

V kolikor tozadevna regulativa to dovoljuje in za izvrševanje specifičnih nalog, ki jih mora uresničevati, se Služba za zagotavljanje skladnosti v okviru spremljanja posameznih regulativnih področij posluži sodelovanja specialističnih služb oziroma specializiranih sodelavcev; brez poseganja v to možnost, služba ohranja odgovornost za opredelitev metodologije za merjenje tveganja.

Služba za obvladovanje tveganja

Služba za obvladovanje tveganja izpolnjuje naloge in dolžnosti, določene z okrožnico Banke Italije št. 285/2013 za funkcijo obvladovanja tveganja. Organom družbe nudi koristne elemente za opredelitev smernic in politik upravljanja s tveganji, ki zagotavljajo merjenje in kontrolo izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj.

Odgovorna je tudi za ugotavljanje, merjenje in spremljanje prevzetih tveganj ali tveganj, ki bi se lahko prevzela, za opredeljevanje dejavnosti nadzora in zagotavljanje, da se z ugotovljenimi nepravilnostmi seznanijo organe banke, da lahko zadevo ustrezno uredijo.

Organizacijska struktura Službe za obvladovanje tveganja je neodvisna od drugih služb v banki, vključno z nadzorno in razpolaga s pooblastili ter ustreznimi kadri, tako številčno kot glede tehnično-strokovnih znanj. Hkrati ne sodeluje pri dejavnostih, pri katerih je služba pristojna za preverjanje, in so kriteriji za plačilo takšni, da ne ogrožajo objektivnosti z namenom, da sodeluje pri ustvarjanju sistema spodbud skladno s cilji izvajane dejavnosti.

Kot je opisano v gornjih odstavkih, funkcijo nadzora nad tveganji za pridružene zadružne banke preko zunanjih izvajalcev zagotavlja vodilna družba v skupini oziroma druge družbe v zadružni bančni skupini ob upoštevanju nivoja storitev, kot je določen in formalno sprejet z dogovorom o najemu zunanjih izvajalcev za izvajanje funkcije nadzora nad tveganji, pri čemer se poslužuje sodelovanja in podpore internih referentov posameznih bank, ki funkcionalno poročajo odgovornemu pri direkciji za nadzor nad tveganji v vodilni banki v skupini.

K ciljem službe za obvladovanje tveganja prištevamo:

- sodelovanje pri opredelitvi politike upravljanja tveganja in z njo povezanih procedur in oblik merjenja in preprečevanja;
- jamčenje učinkovitega in ustreznega izvajanja procesa opredelitve, merjenja, upravljanja in spremljanja sedanjih in bodočih sprejetih tveganj;
- spremljanje spoštovanja poslovnih omejitev, določenih za posamezne sektorje družbe;
- stalno preverjanje, ali obstajajo ustrezni procesi za upravljanje tveganja;
- preverjanje uresničevanja popravkov, predlaganih za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti;
- jamčenje razvoja in ohranitve sistemov za merjenje in nadziranje tveganja;
- poročanje organom in ostalim službam družbe o izpostavljenosti tveganju in o izsledkih izvršenih preiskav;
- • sodelovanje pri zagotavljanju, da je sistem plačevanja in stimuliranja skladen z referenčnim okvirom za določitev nagnjenosti k tveganju banke (»RAF«).

Glede na zgornje ugotovitve Služba za obvladovanje tveganja:

- je odgovorna za sestavo, posodabljanje in upravljanje okvira o prevzemanju tveganj (v nadaljevanju »RAF«), v okviru katerega je pristojna za določanje kvalitativnih in kvantitativnih pragov procesa RAF;
- opredeljuje skupna merila za ocenjevanje operativnega tveganja v skladu z okvirom RAF in oblike ocenjevanja in spremljanja tveganja dobrega imena, pri čemer sodeluje s Službo za skladnost poslovanja in ostalimi pristojnimi sektorji;
- je odgovorna za oceno ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP) in likvidnostnih rezerv (ILAAP) ter za pripravo konsolidiranega obvestila za javnost (Steber III);
- letno sestavi, v skladu s pristopom, osnovanim na obvladovanju tveganja, in ga predloži organom družbe, letni načrt aktivnosti Službe za obvladovanje tveganja, ki vključuje opis in ocenitev glavnih tveganj, katerim je banka izpostavljena, in ukrepov, ki se smatrajo kot nujni na podlagi izsledkov izvršene analize. Z enako pogostostjo sestavi in predloži organom družbe povzetno poročilo o svoji dejavnosti;
- sodeluje pri opredelitvi politike za obvladovanje tveganja in je soudeležena v vseh fazah procesa upravljanja tveganja prek sistema poslovnikov, pravilnikov in dokumentov o spoštovanju maksimalnih stopenj tveganosti;
- je odgovorna za definiranje operativnih pragov za prevzemanje posameznih oblik tveganja in za sprotno pregledovanje njihove ustreznosti;
- opredeljuje stopnje in metodologije za merjenje in spremljanje tveganja;
- je odgovorna za razvoj, validacijo, vzdrževanje in posodabljanje sistemov za merjenje tveganj in nadzor nad tveganji ter zagotavlja redno testiranje za nazaj, da je analizirano ustrezno število možnih potekov in da se uporabijo previdno oblikovana predvidevanja o odvisnostih in povezavah,

- razvija in uporablja kazalnike, ki omogočajo ugotavljanje anomalij in neučinkovitosti v okviru sistemov merjenja in spremljanja tveganja;
- preučuje in oceni tveganje, povezano z uvedbo novih produktov in storitev ter z vstopom v nove tržne in poslovne segmente;
- meri in spremlja sedanjo in bodočo izpostavljenost tveganju;
- s sestavljanjem poročil jamči stalno in neprekinjeno informiranje organov in ostalih sektorjev družbe, pristojnih za spremljanje ugotovljenih tveganj;
- nudi predhodno oceno o skladnosti pomembnejših transakcij (OMR) z okvirom prevzemanja tveganja RAF, pri čemer sooblikuje merila za njihovo opredelitev;
- izvršuje drugostopenjski pregled kreditnih izpostavljenosti;
- pregleduje ustreznost in učinkovitost ukrepov, sprejetih za odpravo pomanjkljivosti, ugotovljenih pri procesu upravljanja tveganja;
- ocenjuje ustrezno spremljanje posameznih kreditnih izpostavljenosti;
- nadzoruje proces dodeljevanja in posodabljanja bonitet, uporabljenih za ocenjevanje kreditne sposobnosti nasprotne stranke,
- analizira skladnost predloga za dodelitev in upravljanje kredita na predlog kreditne službe ter določi cilje in način upravljanja s kreditnim tveganjem,
- nadzoruje proces ocenjevanja kapitalske ustreznosti glede na prevzeta tveganja;
- pooblaščenemu članu uprave/generalnemu direktorju poroča o morebitnih prekoračitvah mejnih vrednosti/praga/stopnje prevzemanja tveganja;
- je odgovoren za aktiviranje dejavnosti spremljanja ukrepov, ki se izvajajo v primeru prekoračitve mejnih vrednosti/praga/stopnje prevzemanja tveganja, in za poročanje o vseh kritičnih elementih, vse dokler se vrednosti ne vrnejo pod določeno raven;
- Nadzoruje obdelavo razvrščanja modela *risk-based* in v posvetovanju z Direkcijo za načrtovanje tudi skrbi za izvajanje ustreznih korektivnih ukrepov (načrt za ponoven zagon, načrt za sanacijo, načrt za združitve);
- zagotavlja usklajenost sistemov za merjenje in obvladovanje tveganj s procesi in metodami ocenjevanja poslovanja, pri čemer usklajuje svoje delovanje z vpletenimi korporativnimi službami;
- sestavlja, upravlja in koordinira načrt sanacije (Recovery Plan) ter zagotavlja doslednost in uskladitev le-tega in s celovitim okvirom upravljanja tveganj.
- sodelovanje pri zagotavljanju, da je sistem plačevanja in stimuliranja skladen z referenčnim okvirom za določitev nagnjenosti k tveganju banke (»RAF«).
- prispeva k promociji kulture nadzora znotraj skupine.

Poleg navedenega skrbi za lastno koordinacijo z drugimi nadzornimi službami v banki z namenom, da:

- se sprejmejo metode za merjenje in ocenjevanje ustrezne in integrirane metode za merjenje ter ugotavljanje tveganja, pri čemer poskrbi za skupno integrirano predstavitev področij, kjer so prisotna največja tveganja;
- določa prioritete ukrepanja na podlagi *risk-based*;
- skrbi za dogovarjanje v zvezi z operativnimi in metodološkimi vidiki ter ukrepi v primeru hujših in/oziroma kritičnih dogodkov z namenom, da se dosežejo možne sinergije in da se sodelujoči izognejo prekrivanju ter podvajanju aktivnosti.

Služba za preprečevanje pranja denarja

V skladu s pristopom, ki temelji na tveganju (risk based), skrbi za upravljanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma za celotno družbeno dejavnost. S tem namenom ocenjuje ustreznost notranjih postopkov, katerih cilj je preprečevanje kršitev zunanjih (zakonov in predpisov) in notranjih pravil (statut, kohezijska pogodba in etični kodeks).

Namen službe za preprečevanje pranja denarja je zlasti:

- sodelovanje pri definiranju strateških usmeritev in politike za celovito obvladovanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma, pri sestavljanju informacij in rednih poročil za organe družbe in pri upravljanju okvira za prevzemanje tveganj RAF, pri čemer sodeluje z ostalimi nadzornimi funkcijami družbe v okviru učinkovite integracije procesa obvladovanja tveganja;
- razviti globalni pristop k tveganju na podlagi sprejetih strateških odločitev, opredeliti metodologijo za ocenjevanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma ter postopke za področja dejavnosti, ki se nanašajo na ustrezno preverjanje strank, hrambo dokumentacije in informacij ter ugotavljanje in poročanje o sumljivih transakcijah;
- zagotovitev ustreznih zaščitnih ukrepov s stalnim preverjanjem ustreznosti, funkcionalnosti in zanesljivosti strukture za preprečevanje pranja denarja in sprejetih procedur in postopkov ter njihove stopnje ustreznosti in skladnosti z zakonom;
- promocija in širjenje kulture preprečevanja tveganja pranja denarja in financiranja terorizma.

V poslovnem letu 2020 so nadzorne funkcije družbe izvajale dejavnosti v skladu z načrti, ki jih je predstavil in potrdil upravni odbor banke.

Linjski nadzor

V skladu z zakonom in drugimi predpisi sistem linijskega nadzora predvideva vzpostavitev specifičnega linijskega nadzora.

Banka je dodelila strukturam, pristojnim za posamezne operativne dejavnosti, odgovornost, da postopajo in zagotovijo učinkovito in uspešno izvedbo te dejavnosti. Pri tem morajo upoštevati operativne omejitve in delovati skladno s cilji glede tveganj in s procedurami, ki tvorijo proces upravljanja tveganja, ter v skladu z veljavnimi pooblastili.

Strukture, pristojne za operativne dejavnosti in nadzor prve stopnje, ugotovijo in pristojnim službam družbe pravočasno poročajo tveganja, ki se pojavijo pri operativnih procesih, ki so v njihovi pristojnosti, in kritične elemente, ki jih je treba nadzirati. Poleg tega predlagajo nadzor, ki mora biti ustrezen in zagotavljati skladnost izvedenih dejavnosti s ciljem družbe, da se vzpostavi učinkovit sistem nadzora nad tveganji.

Banka pospešuje ta proces s širjenjem t. i. kulture tveganja na vseh ravneh, tudi z izvajanjem izobraževalnih programov za seznanjanje zaposlenih z nadzornimi funkcijami, povezanimi z njihovimi nalogami in odgovornostmi.

Osnovni nadzor urejajo notranja pravila (politike, pravilniki, postopki, operativni priročniki, okrožnice, ostali predpisi ipd.), s katerimi so določene pristojnosti, cilji, oblike delovanja, terminski plani in sledljivost podatkov in ki so lahko del računalniške procedure.

Tveganja, ki jim je banka izpostavljena

Za celovitejši prikaz organizacijske ureditve in operativnih postopkov, vzpostavljenih za zaščito glavnih področij tveganja in metod, uporabljenih za merjenje in preprečevanje teh tveganj, si lahko ogledate kvalitativno in kvantitativno poročilo, objavljeno v poglavju E pojasnil k računovodskim izkazom – informacije o tveganjih in tozadevnih politikah varovanja pred tveganjem.

Sledi nekaj splošnih informacij.

Jasna in izčrpna opredelitev tveganj, ki jim je banka izpostavljena, je predpogoj za zavestno prevzemanje in učinkovito upravljanje le-teh, ki se izvaja tudi z ustreznimi orodji in tehnikami za ublažitev in prenos.

Opredelevanje tveganj se izvaja na ravni Skupine in se izdela, ko se opredeli Risk Appetite Framework (ki ga sprejme upravni odbor vodilne družbe v skupini).

Analiza je bila izvedena na podlagi ocene sedanjih pa tudi potencialnih pogojev poslovanja z namenom opredelitve morebitnih tveganj, ki so že prisotna v sedanjem kontekstu oziroma ki niso bila ustrezno zaznana s predhodno obstoječimi ugotavljanimi kategorijami oziroma z namenom, da se vnaprej predvidijo vrste tveganja, ki zgodovinsko niso pomembne, vendar lahko v bodoče takšne postanejo, če so povezane s predvidljivimi spremembami ekonomskega in finančnega konteksta ter področja predpisov in spremembe načina poslovanja banke. Pri navedeni analizi je bilo upoštevano tudi načelo sorazmernosti.

Postopek določanja pomembnejših tveganj je razčlenjen na tri glavne faze:

- ugotavljanje potencialno pomembnejših tveganj oziroma preverjanje pomembnosti tveganj v banki, ki so že bila ocenjena in je bila zanje izdelana analiza; iskanje in ugotavljanje novih potencialno pomembnih tveganj, ki še niso bila upoštevana;
- uporaba kriterijev pomembnosti potencialno pomembnih tveganj na podlagi kakovostno-količinske analize;
- ugotavljanje pomembnejših tveganj za sestavo »Short list« pomembnejših tveganj na podlagi izsledkov predhodnih analiz.

Na podlagi opravljenih aktivnosti so bila kot pomembnejša ugotovljena naslednja tveganja:

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje zaradi insolventnosti oziroma poslabšanja kreditne sposobnosti nasprotne stranke, kateri je Skupina kredit dodelila.

Tveganje, povezano z nasprotno stranko

Tveganje, da nasprotna stranka pri poslu s finančnimi instrumenti ne izpolni obveznosti pred poravnavo same transakcije. Tveganje, povezano z nasprotno stranko na podlagi vrst transakcij: finančni in kreditni derivati, katerih trženje poteka izven borze (t.i. trgi *Over the Counter*); aktivni in pasivni terminski posli v zvezi z vrednostnimi papirji ali blagom, odstop oziroma prevzem vrednostnih papirjev ali blaga kot posojilo in iz naslova financiranja proti plačilu marže (t.i. posli *Securities Financing Transactions*); operacije z dolgoročno ureditvijo. Navedeno tveganje torej predstavlja posebno obliko kreditnega tveganja, zaradi katerega pride do izgube, če imajo transakcije, izvedene z določeno nasprotno stranko, v trenutku nastopa insolventnosti pozitivno vrednost.

Tveganje v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja (CVA)

Tveganje za prilagoditev vmesnega tržnega vrednotenja portfelja operacij z nasprotno stranko. Navedeni popravek odraža tekočo tržno vrednost tveganja nasprotne stranke v razmerju do organizacije, vendar ne izraža tekoče tržne vrednosti kreditnega tveganja organizacije v razmerju do nasprotne stranke.

Tržno tveganje

Tveganje za neugodno spremembo vrednosti izpostavljenosti finančnih instrumentov, vključenih v portfelj za trženje v nadzorstvene namene zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer, menjalniških tečajev, stopnje inflacije, volatilnosti, tečajev delnic, razlike v tečajih pri posojilih, cenah blaga (splošno tveganje) in/oziroma v zvezi s stanjem izdajatelja (specifično tveganje).

Operativno tveganje

Tveganje za izgubo zaradi neustreznosti oziroma neustreznega delovanja postopkov, človeških virov, internih sistemov oziroma zunanjih dogodkov. Med takšna tveganja med drugim spadajo izgube zaradi goljufije, človeške napake, prenehanja delovanja, nerazpoložljivosti sistemov, neizpolnjevanja pogodb ali naravnih nesreč.

Likvidnostno tveganje

Tveganje, da podjetje ni sposobno učinkovito in brez ogrožanja lastnega poslovanja ter finančnega ravnovesja poplačati svojih obveznosti oziroma izplačati sredstev zaradi nesposobnosti njihovega pridobivanja oziroma ker jih pridobiva po vrednosti, višji od tržne vrednosti (*funding liquidity risk*) oziroma zaradi prisotnosti omejitev pri usredstvovanju sredstev (*market liquidity risk*), zaradi česar nastanejo izgube na kontu kapitala.

Tveganja za koncentracijo terjatev

Tveganje, povezano z izpostavljenostjo do nasprotnih strank, vključno s centralnimi nasprotnimi strankami, povezanimi skupinami nasprotnih strank in nasprotnimi strankami, ki poslujejo na istem gospodarskem področju, v isti geografski regiji oziroma ki izvajajo isto dejavnost oziroma tržijo isto blago oziroma tveganje zaradi uporabe tehnik zmanjševanja kreditnega tveganja, zlasti vključno s tveganji, povezanimi z neposredno izpostavljenostjo kot na primer v razmerju do posameznih porokov.

Tveganje, povezano z državo

Tveganje za izgubo zaradi dogodkov, ki se zgodijo izven Italije. Razumeti ga je treba v širšem pomenu od tveganja državnih posojiljemalcev, saj se nanaša na vse postavke, ne glede na to ali je nasprotna stranka fizična oseba, podjetje, banka ali organ javne uprave.

Transferno tveganje

Tveganje banke, izpostavljene v razmerju do določene osebe, ki se financira v drugi valuti od tiste, v kateri ta oseba prejema svoje glavne vire dohodka, da beleži izgubo zaradi težav dolžnika pri menjavi svoje valute v valuto, v kateri je opredeljena izpostavljenost.

Temeljno tveganje

Tveganje na podlagi vpliva sprememb obrestnih mer pri instrumentih, na katere obrestna mera vpliva in so podobni glede zapadlosti, vendar se razlikujejo glede na uporabljene indekse obrestnih mer za *pricing* z uporabo različnih indeksov obrestnih mer. Temeljno tveganje izhaja iz nepopolne povezave med prilagoditvijo dospelih in plačanih obrestih pri posameznih instrumentih, ki občutijo spremembe obrestne mere in sicer kadar gre za spremembe sicer podobnih obrestnih mer.

Tveganje za obrestno mero banking book

Sedanje in bodoče tveganje za spremembo bančnega portfelja skupine zaradi neugodnih sprememb obrestnih mer, ki se odražajo na ekonomski vrednosti in na obrestni meri.

Preostalo tveganje

Tveganje, da bi bile tehnike, priznane za zniževanje kreditnega tveganja, ki jih uporablja banka, manj učinkovite od predvidevanj.

Tveganje, povezano z listnjinjenjem

Tveganje, da ekonomska vsebina posla listnjinjenja ni v celoti odražena v odločitvah o oceni tveganja in upravljanju z njim.

Tveganje, povezano s pretiranim finančnim vzvodom

Tveganje, da bi posebej visoka raven zadolženosti v primerjavi z razpoložljivostjo lastnih sredstev povzročila ranljivost Skupine in bi bilo zato treba sprejeti korektivne ukrepe za lasten poslovni načrt, vključno z odprodajo sredstev s knjiženjem izgube, zaradi katerih bi utegnili biti potrebni popravki vrednosti tudi na preostalih sredstvih.

Strateško in poslovno tveganje

Sedanje oziroma napovedano tveganje za nižanje dobička oziroma kapitala zaradi sprememb v operativnem kontekstu ali kot posledica napačnih podjetniških odločitev, zaradi neustreznega izvajanja odločitev, zaradi neodzivnosti na spremembe na področju konkurenčnosti.

Nepremičninsko tveganje za lastniški portfelj

Sedanje ali bodoče tveganje zaradi sprememb vrednosti lastnih nepremičnin, povezano s spremembami cen na italijanskem nepremičninskem trgu.

Tveganje za dobro ime

Sedanje in napovedano tveganje za znižanje dobička oziroma kapitala kot posledica negativnega zaznavanja dobrega imena Skupine s strani komitentov, nasprotnih strank, delničarjev Skupine, investorjev oziroma nadzornega organa.

Tveganje za neskladnost s predpisi

Tveganje za sodne oziroma upravne sankcije, večjo finančno izgubo oziroma škodo za dobro ime kot posledica kršitev obvezujočih predpisov (zakonskih oziroma pravilnikov) oziroma samoureditvenih aktov (npr. statutov, kodeksov ravnanja, samoureditvenih kodeksov).

Tveganje za pranje denarja in financiranje terorizma

Tveganje, povezano s kršitvijo zakonskih določil, pravilnikov in aktov za samourejanje, namenjenih preprečevanju uporabe finančnega sistema za pranje denarja, financiranje terorizma oziroma financiranje programov za razvoj orožja za množično uničevanje ter tveganje za sodelovanje pri pranju denarja in financiranju terorizma oziroma financiranju programov za razvoj orožja za množično uničevanje.

Tveganje, povezano s prevzemom deležev

Tveganje za neustrezno upravljanje z deleži skladno z določili, vsebovanimi v Okrožnici Banke Italije št. 285/2013 in kasnejšimi spremembami.

Tveganje za navzkrižje interesov s povezanimi osebami

Tveganje za izkrivljanja v postopku dodeljevanja sredstev, izpostavljenostjo organizacije, neustrezno merjenemu ali nadzorovanemu tveganju in za potencialno škodo za imetnike depozitov in delničarje zaradi potencialne neobjektivnosti ali pristranskosti pri odločitvah, povezanih z odobritvijo posojil in drugimi postopki v razmerju do oseb, ki so blizu odločevalcem v organizaciji.

Tveganje, povezano z deležem vinkuliranih sredstev

Tveganje za takšen obseg deleža vinkuliranih sredstev, ki omejuje stopnjo likvidnosti sredstev posamezne organizacije.

Oceno glede izpostavljenosti naštetim tveganjem in z njimi povezane sisteme merjenja in obvladovanja preuči vodstvo banke.

Informacije o neprekinjenem poslovanju, finančnem tveganju, pregledih po oslabitvi sredstev in merilni negotovosti

Skladno z dokumenti Banke Italije, Consob-a in ISVAP-a št. 2 z dne 6. februarja 2009 in 4 z dne 3. marca 2010, ki se nanašata na informacije, ki jih je treba vključiti v finančna poročila o finančnih obetih, in posebej v zvezi z neprekinjenostjo poslovanja, s finančnim tveganjem, s spremljanjem oslabitve sredstev (impairment test) in z merilno negotovostjo, upravni odbor oznanja, da goji razumno pričakovanje, da bo v bodočnosti banka še naprej poslovala v predvidljivih okoliščinah in da so posledično računovodski izkazi poslovne dobe sestavljeni upoštevaje kontinuirano poslovanje družbe.

V kapitalski in finančni strukturi banke ter iz preučitve poslovanja ne izhaja negotovost glede neprekinjenega poslovanja družbe.

Informacije o finančnih tveganjih, spremljanju oslabitve sredstev in merilni negotovosti so podane v poglavju tega poročila, namenjenem poslovanju, oziroma v odgovarjajočem poglavju pojasnil k računovodskim izkazom.

Poglavje 6

Ostale informacije o upravljanju

Utemeljitev odločitev v zvezi s sprejemanjem novih članov v skladu z 2528. členom civilnega zakonika

Podatki o članih

V skladu z določbami 2528. člena civilnega zakonika prinašamo v nadaljevanju kratko utemeljitev odločitev upravnega odbora v zvezi s politikami za sprejemanje novih članov.

Ena od strateških prioritete je povišanje števila članov in razvoj poslovanja ter razmerja s članstvom. Ti cilji so ključnega pomena za večanje prepoznavnosti banke na ozemlju ter zagotovitev večje zastopanosti banke na svojem območju poslovanja.

V prizadevanjih za povišanje števila članov smo posebno pozornost namenili razvoju segmenta mladih članov, ženskam, privabljanju zdravih podjetij in najbolj prepoznavnih društev ter predelom ozemlja, v katerih je odstotek članov nižji glede na število komitentov.

Nadaljevala so se tudi prizadevanja za osveščanje o pomenu statusa člana, tudi s projekti ozaveščanja o identitetni vlogi in z drugimi pobudami, ki spodbujajo neposreden stik med banko in članstvom. K tem prištevamo območna srečanja.

To je politika gospodarskega in socialnega razvoja, za katero je član primarni vir družbe in v okviru katere dajemo prednost kakovostni rasti, pojem čiste gospodarske prednosti pa nadomeščamo s pripadnostjo in medsebojno delitvijo vrednot banke, ki prinašata kolektivne koristi.

Razmerje med banko in članom pa zahteva medsebojno spoštovanje pravic in dolžnosti, vključno s tisto, po kateri mora član sodelovati pri uspešnem poslovanju banke in z njo konkretno poslovati, kot je to določeno z 9. členom statuta.

Po pripojitvi morajo ob včlanitvi člani kupiti 10 deležev nominalne vrednosti 2,58 EUR po deležu in doplačati dodatnih 5,00 EUR na delež iz naslova doplačila.

Za podpiranje razvoja segmenta mlajših članov je upravni odbor povišal do 35. leta zgornjo starostno mejo za včlanitev z vpisom enega samega deleža. V poslovnem letu 2019 smo zabeležili včlanitev 118 novih članov, od tega 68 starih manj kot 35 let. Ob koncu leta 2019 je članska zasedba štela 3521 članov, kar je 7 več kot leta 2019, porazdeljenih, kot sledi:

ŽENSKÉ	1.168
MOŠKI	2.027
PRAVNE OSEBE	326
SKUPNO ŠTEVILO ČLANOV	3.521

Novim članom izrekamo dobrodošlico. Prepričani smo, da nam bodo pomagali tako, da bomo skupaj uživali vrednote združništva in zagotavljali, da bo naša bančna zadruga sredstvo za čim uspešnejše združevanje vse bolj konkurenčnih bančnih storitev po meri človeka.

	Fizične osebe	Pravne osebe	Skupaj
Število članov na 1. januar 2020	3.185	329	3.514
Število novih članov	95	5	100
Število članov, ki so izstopili	85	8	93
Število članov na 31. december 2020	3.195	326	3.521

Spodnja tabela izkazuje porazdelitev članov po občinah:

OBČINA	ŠTEVILO DRUŽBENIKOV	%
TRST	1.251	35,53%
DEVIN NABREŽINA	585	16,61%
SOVODNJE OB SOČI	298	8,46%
DOBERDOB	291	8,26%
GORICA	269	7,64%
DOLINA	194	5,51%
ZGONIK	177	5,03%
REPENTABOR	110	3,12%
RONKE	67	1,90%
TRŽIČ	47	1,33%
MILJE	43	1,22%
OSTALE OBČINE GORIŠKE POKRAJINE	118	3,35%
IZVEN TRŽAŠKE IN GORIŠKE POKRAJINE	21	0,60%
TUJINA	50	1,42%
SKUPNO ŠTEVILO ČLANOV	3.521	100,00%

V nadaljevanju predstavljamo še profesionalno strukturo članstva:

Kategorija	št.
PODJETJA ≥ 20 ZAPOSLENIH	2
združenja	55
finančne družbe	1
proizvodna podjetja	152
PODJETJA ≥ 20 ZAPOSLENIH	111
obrtniki	167
samostojna in družinska podjetja	410
zasebniki	2.623
Skupaj	3.521

Kazalnik donosnosti sredstev

V skladu z 90. členom uredbe 2013/36/EU, tj. CRD IV, podajamo v nadaljevanju vrednost kazalnika donosa na sredstva (t. t.i. disclosure of return on assets/Javno razkritje donosa na sredstva), ki sovpada z deležem čistega dobička v vseh sredstvih⁹, kateri na 31. december 2020 znaša 0,12%.

⁹V skladu z Okrožnico št. 262/2005 Banke Italije se upoštevata postavki »Sredstva skupaj« in postavka 300 »Dobiček/(Izguba) poslovnega leta individualnega zaključnega računa«.

Pristop k skupini za DDV

27. decembra 2018 je ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica skupaj z drugimi sodelujočimi družbami udeležila opcijo, da se ustanovi skupina »Gruppo IVA Cassa Centrale« v skladu s členom 70-bis UPR št. 633 z dne 26. oktobra 1972 z vinkulacijo za ves čas trajanja opcije (triletno obdobje 2019-2021 z avtomatskim podaljšanjem, razen v primeru odpovedi).

Na podlagi opcije izvajanje storitev in prodaja blaga med sodelujočimi osebami v večini primerov nista pomembna za namene prispevka.

Prodaja blaga in izvajanje storitev, ki jih izvrši oseba, katera ima udeležbo v kapitalu zunanje osebe, se štejejo kot opravljeni s strani skupine Gruppo IVA; prodaja blaga in opravljanje storitev, ki jih izvede zunanja oseba osebi, ki ima udeležbo v kapitalu, se štejejo izvedeni skupini Gruppo IVA.

Raziskovalne in razvoje dejavnosti

Med poslovnim letom smo dodatno izboljšali usklajeno podobo svoje banke s podobo Skupine in na ta način v celoti zagotovili sinergično delovanje. Vse pobude Skupine smo sprejeli in poskrbeli, da so se z njimi seznanili ostali. Med glavnimi lahko navedemo institucionalno kampanjo in kampanjo superbonus 110 %. Sprejeli, izvajali in promovirali smo vse posodobitve produktov in nove produkte, ki jih je pripravila Skupina. V podporo svojim komitentom smo v težkih pandemskih časih zagotovili posebej ugodne pogoje za storitve POS, na področju poslovanja na daljavo in zagotavljanja posojil. Izvedli smo tudi digitalno kampanjo za promocijo kreditov za glavno stanovanje in naleteli na dober odziv.

V letu 2020 smo dodatno razširili projekt EasyBanka 24h. V podružnicah v Miljah in na Doberdobo smo postavili samopostrežni območji, v Dolini in Štandrežu pa novejša bankomate. Z navedenima dvema postavitvama imajo vse podružnice ZKB novejša bankomate. Z novimi samopostrežnimi bankomati lahko komitenti – brez čakalnih vrst in 24 ur dnevno – samostojno izvršujejo transakcije, kot so dvig gotovine neposredno s transakcijskega računa, polog gotovine in čekov, izvrševanje nakazil, polnjenje telefonskega računa, polnjenje predplačniških kartic itn. Podatki o uporabi in povratne informacije, ki jih zbiramo pri komitentih, se nenehno izboljšujejo.

V preteklem letu smo uresničili nove projekte za izboljšanje, širitev in posodobitev našega storitvenega modela za komitente. Splošna posodobitev produktne linije in modernejši pristop h komitentom sta del naše strategije, ki ima kot končni cilj celovit odgovor na sodobne potrebe naših komitentov. Vsi navedeni ukrepi so omogočili izdelavo ponudbe kakovostnih in neprekinjenih storitev tudi v težkih pandemskih časih.

Nadaljevala se je dejavnost komercialnega razvoja in promocije storitev. Obnovili smo in razširili obseg sporazumov o sodelovanju in pogodb za trženje produktov, ki jih v prvi vrsti ponuja zadružna skupina Cassa Centrale Banca. Banka je izvajala tudi inovativne dejavnosti na področju produktov in procesov z namenom učinkovitega vodenja, racionalizacije in posodobitve ponudbe na kreditnem, finančnem in storitvenem področju.

Razširili in povečali smo svojo prisotnost na digitalnih kanalih. Banka je prisotna na socialnih omrežjih (Facebook in LinkedIn), kjer redno objavlja informacije in koristne novice ter skrbi za stalno komunikacijo s svojimi komitenti. Knjiga članov je dobila digitalno obliko (Skup@j) in nam omogočila bolj pogosto ter učinkovito komunikacijo z našimi člani. Novi član se vse več uporablja. V njem komitente obveščamo o pobudah, rokih in jim posredujemo koristne informacije.

Odnosi z nadzorstvenimi organi

Banka je v letu 2020 prejela zahtevek v pripravljalnem postopku s strani slovenskega nadzornega organa, Banke Slovenije, v zvezi z deležem v slovenski Primorski Hranilnici Vipava d.d. (v nadaljevanju PHV). Z združitvijo ZKB in Zadružne banke Doberdob in Sovodnje leta 2017 je navedeni delež skupaj znašal 19,58 % osnovnega kapitala PHV. Ker se po slovenski bančni zakonodaji šteje kot kvalificiran, je bilo treba pridobiti dovoljenje slovenskega nadzornega organa. **Upravni odbor**

ZKB v navedenem primeru ni zaprosil za izdajo dovoljenja za kvalificiran delež in se je odločil, da odstopi delnice, ki so presegale 10 % prag, čeprav je odstop izvedel šele po izteku paricijskega roka šest mesecev, kot ga je določil nadzorni organ. Banka Slovenije je postopek zaključila 18.02.2021 in izrekla samo opozorilo, saj je banka izvedla prodajo presežnih delnic in za mesece, ko je imela kvalificiran delež, ni uveljavljala pravic za presežni del, niti ni imela od tega koristi, še manj pa je lastništvo kvalificiranega deleža povzročilo kakršno koli škodo.

Lastne delnice

Na 31. december 2020 banka ni imela lastnih delnic v neposredni obliki, niti preko fiduciarnih družb ali posrednikov in jih tekom poslovnega leta ni kupovala ali prodajala.

Razmerja s povezanimi subjekti

Skladno z določbami mednarodnega računovodskega standarda IAS 24 prinaša informacije o poslovanju s povezanimi strankami del H →»Poslovanje s povezanimi strankami« pojasnil k izkazom (Nota integrativa).

V skladu z bonitetnimi predpisi o obvladovanju tveganja in navzkrižja interesov povezanih strank obveščamo, da v letu 2020 beležimo 6 transakcij s povezanimi subjekti (k tem ne prištevamo manjših transakcij, kot je to določeno s tozadevnimi določbami in parametri, ki jih določi banka) v skupnem znesku 3.590.400,00 EUR.

V poslovnem letu, zaključenem na dan 31. decembra 2020, niso bile izvedene pomembnejše transakcije.

Obenem ne beležimo transakcij s povezanimi subjekti, ki bi bile pomembnejšega značaja v skladu s tozadevno regulativo ter z merili sprejete politike in glede katerih bi neodvisni član upravnega organa ali nadzorni odbor izdala negativno mnenje oziroma opomin.

Poglavje 7

Pomembna dejstva, nastala po zaključku poslovnega leta

Navajamo, da po 31. decembru 2020 do datuma sprejema tega zaključnega računa ni bilo dogodkov v zvezi z banko, ki bi povzročili pomembnejše posledice pri predstavljenih premoženjskih in ekonomskih rezultatih.

Pandemija COVID-19

Glede prvih neposrednih vplivov, ugotovljenih v zvezi z gospodarsko recesijo zaradi širjenja pandemije Covid-19, so neposredni učinki še precej negotovi in bodo verjetno trajali dlje časa ter neenakomerno vplivali na posamezna področja gospodarstva.

Ob upoštevanju zgoraj navedenega banka pojav spremlja, da se lahko čim ustrežneje odziva na razvoj stanja in išče najustreznejše rešitve za varstvo in zaščito zdravja zaposlenih, komitentov in dobaviteljev za zagotavljanje podpore komitentom in svojemu prostoru ter za zagotavljanje stalnega spremljanja tveganj, povezanih z njenim poslovanjem.

Banka si še naprej prizadeva izvajati podporne ukrepe, s katerimi izkazuje svojo bližino družinam in podjetjem na načine, ki so se že izoblikovali v letu 2020.

V ta namen navajamo, da Zakon 178/20, tako imenovan "Zakon o državnem proračunu", predvideva možnost, da se moratoriji, ki so zapadli na 31. januar 2021, samo delno podaljšajo do 30. junija 2021 brez dodatnih stroškov, razen če se komitent takšni možnosti ne odpove.

Velja tudi omeniti dogovor, podpisan februarja 2021 z združenjem Confartigianato, za lažje dostopanje do superbonusa 110 %, pri čemer se je naša banka obvezala odkupiti terjatve do določene višine.

Comprehensive Assessment

Konec februarja 2021 je bila dokončana t.i. "Transparency Phase", v okviru katere je nadzorstveni organ objavil prve delne izsledke izvajanja AQR, čemur je sledila faza transparency v zvezi z rezultati Join-up QR in Stress testi, nakar bo sledila uradna objava rezultatov Comprehensive Assessment v maju 2021.

Nova opredelitev neizpolnjevanja obveznosti

Nova opredelitev neizpolnjevanja obveznosti spada na področje, opredeljeno v 178. členu Uredbe (EU) št. 575/2013, v katerem so navedena osnovna merila, kdaj se lahko šteje, da nek dolžnik ni izpolnil obveznosti. 28. septembra 2016 je Evropski bančni organ (v nadaljevanju imenovan tudi EBA) objavil končno različico smernic glede opredelitve neizpolnjevanja obveznosti (EBA/GL/2016/07). Navedeni dokument navaja ključne vidike, povezane z novo opredelitvijo neizpolnjevanja obveznosti, njegov cilj pa je uskladitev izvajanja med evropskimi bankami.

Novi pragovi za oceno pomembnosti (s katerimi se bo spremenil trenutni relativni prag v višini 5 %) so bili za "pomembne" organizacije z Uredbo (EU) 1845/2018 ECB določeni v skladu z navodili, vsebovanimi v Pooblaščenih uredbi (EU) št. 171/2018.

Zgoraj navedenemu evropskemu pravnemu okviru se je pridružil osnutek Okrožnice Banke Italije št. 272/2008 s kasnejšimi posodobitvami, s katero so bili v nacionalne predpise sprejeti pogoji, kot jih določajo smernice EBA in Pooblaščená uredba (EU) št. 171/2018, s spremembo načinov razvrščanja v tri razrede nedonosnih terjatev (nedonosna zapadla izpostavljenost in/oziroma izpostavljenost, ki zapada, verjetne neplačane obveznosti in slabe terjatve, poleg načinov dodeljevanja lastnosti forborne) ter vračanja in bonis.

Od 1. januarja 2021 se navedena pravila obvezno upoštevajo za celoten bančni sistem. Skupina je zaključila razvoj in vzpostavila infrastrukturo v podporo vodenju terjatev po posameznih fazah ter izvedla vse potrebne dejavnosti za izvajanje "novega pravila" glede na novo opredelitev neizpolnjevanja obveznosti. Posledično so bili izdelani ustrezne aplikacije in postopki z namenom, da se izpolnijo zahteve v skladu s predpisi v predvidenih rokih.

Navajamo, da je bila razvrstitev neizpolnitve obveznosti usklajena na ravni bančne skupine v skladu z določili predpisov, ne glede na podrobnosti predpisov, sprejete v sisteme in postopke oziroma da ni več dovoljeno, da so obveznosti nekega komitenta razvrščene kot neizpolnjene pri eni izmed družb v skupini, pri drugih pa ne.

Skupina je poleg navedenega začela izvajati usklajevanje svojih internih modelov kreditnega tveganja glede vodenja računovodstva z namenom, da se zagotovi upoštevanje skupnih sredstev za znižanje vrednosti na podlagi določil MFRS 9 in skladno z novo opredelitvijo neizpolnitve obveznosti. Navedene uskladitve bodo upoštevane na prvi datum trimesečne bilance v letu 2021.

Poglavje 8

Predviden razvoj poslovanja

Tudi leto 2021 je zaznamovano z zdravstveno krizo, ki pušča pomembne posledice na zdravstvenem področju glede socialnih, ekonomskih in finančnih razmer. V tem novem kontekstu banka svojo pozornost po eni strani še naprej usmerja v odločno podporo gospodarstvu v svojem prostoru, ki se sooča s krizo brez primerjav v preteklosti, po drugi strani pa nadzoruje vsa tveganja.

V prvih mesecih leta 2021 se nadaljuje trend rasti vlog in depozitov, ki smo ga zabeležili v letu 2020. Komitenti na področju vlog še vedno najraje izbirajo vodene oblike varčevanja. Na področju kreditnega poslovanja se je v letu 2021 nadaljeval trend rasti, zlasti v segmentu srednje- in dolgoročnih kreditov. V tekočem letu nameravamo nadaljevati z reorganizacijo mreže okenc, preselitvijo ene izmed podružnic in izobraževanjem zaposlenih na področju svetovanja ter razvoja, s čimer bomo zagotovili, da bo naše poslovanje imelo višjo dodano vrednost. Nadaljevali bomo z digitalizacijo procesov preko raznih kanalov in inovativnih tehnoloških rešitev.

Strategija zmanjševanja nedonosne izpostavljenosti za ohranjanje kakovosti sredstev bo še naprej prioriteta banke, čeprav bomo nujno morali upoštevati spremenjeno ekonomsko stanje in tudi posledice nove privzete opredelitve, kot je bila določena s 1. januarjem 2021, na podlagi katere so se zaostriili že sicer strogi kriteriji za ugotavljanje privzete vrednosti. Dodatno novost predstavljajo smernice Evropskega bančnega organa na področju odobritev novih posojil, ki od junija letos vključujejo strateške, operativne in postopkovne posledice.

Sedanja zdravstvena kriza vpliva tudi na poslovanje naše združne bančne skupine Cassa Centrale Banca, saj je poslovanje pridruženih bank v glavnem osredotočeno na klasično bančništvo za fizične osebe ter mala in srednja podjetja na območjih, kjer banke poslujejo. Glede na hiter razvoj zunanega scenarija in spričo sedanje krizne situacije ter možnih ekonomskih posledic bančna skupina spremlja stanje z namenom, da čim prej ugotovi možne posledice za tekoče poslovanje in za poslovanje v prihodnjih letih.

Banka pripravlja nov strateški načrt 2021-2024, izdelan skladno z usmeritvami Skupine. Poslanstvo banke ostaja bližina skupnosti, družinam in malim ter srednjim podjetjem v prostoru, ob hkratnem vlaganju v odnose z našimi člani in komitenti. Pri navedenih odnosih je močan poudarek na tem, da znamo prisluhniti potrebam komitentov, in na uvajanju ustreznih instrumentov v podporo komercialnim procesom v celotnem času opravljanja storitve komitentu z iskanjem ustreznih rešitev. Za uresničitev te naše vizije bodo vse odločitve v zvezi s politiko banke usmerjene v zagotavljanje varnosti našega premoženja in doseganje ustrezne donosnosti, ki bo banki omogočila ustrezno pokrivanje tveganj in hkrati upoštevala naše združne vrednote. To pomeni, da bo naša banka sposobna zagotavljati kakovostne storitve za svoje člane in komitente pod najboljšimi možnimi pogoji. Navedena strateška odločitev je skladna z našimi združnimi vrednotami, pa tudi s strateškimi usmeritvami vodilne banke v skupini, ki potem, ko je zagotovila varnost premoženja, sedaj zlasti stavi na konkurenčnost združnih bank in se bolj osredotoča na svoj poslovni model.

Poglavje 9

Predlog porazdelitve rezultata poslovnega leta

Dobiček poslovnega leta znaša 827.199 evrov.

Občnemu zboru predlagamo naslednjo porazdelitev:

1. Zakoniti rezervi v skladu s črko a) člena 53.1 statuta družbe (97 % čistega dobička poslovne dobe)	EUR 802.383
2. Vzajemnim skladom za promocijo in razvoj zadružništva v skladu s črko b) člena 53.1 statuta družbe 3 % čistega dobička poslovnega leta	EUR 24.816

V preučitev in odobritev vam dajemo bilanco poslovnega leta 2020, kot je prikazana v izkazu premoženjskega stanja, izkazu poslovnega izida ter v pojasnilih k izkazu (Nota integrativa).

Poglavje 10

Zaključek

Drage članice, cenjeni člani!

Pandemija nas je prisilila, da smo spremenili način življenja. V mnogih primerih je šlo za preživetje. Veliko stvari, ki so bile samoumevne, ni več.

Pandemija je hkrati potrdila, da model izvajanja storitev, v središču katerega so ljudje, odlikuje zadružno bančništvo in lahko predstavlja konkreten odziv na potrebo prostora in skupnosti.

Sistem ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA, ki imajo glavno vlogo v svojem prostoru in so čvrste, močne, organizirane in učinkovite, ni le mogoč, temveč tudi zaželen, saj predstavlja odziv na nove izzive in zagotavlja tisto bančno »biotsko pestrost«, ki jo država potrebuje.

Prepričani smo, da nam bo razčlenjenost naše zadružne bančne skupine pomagala pri povezovanju bližine z učinkovitostjo ter konkurenčnostjo na področju proizvodov in storitev, ki so danes nujni bolj kot kdajkoli prej, in da nam bo s pomočjo nove podjetniške formule pomagala premagati omejitve, ki jih prinaša majhnost.

V dveh letih od začetka polne uveljavitve reforme smo prehodili dolgo pot.

Še naprej želimo opravljati svoj del in zagotavljati pogoje, da bosta glava in srce naše KZB v Trstu in Gorici lahko obstala v tem prostoru. Naša zadružna posebnost, vzajemnost, predstavlja dodano vrednost, po kateri se razlikujemo, ki je vedno aktualna ter jo moramo potrjevati, utrjevati in braniti pred kakršnim koli posploševanjem, ki bi prizadelo naš prostor in našo skupnost. V tem zgodovinskem trenutku čutimo potrebo po investiranju v vzajemnost, po zagotavljanju kulture, znanja, menedžerskih in strokovnih veščin, energij, investiranju časa, pozornosti in sredstev.

Po opisu računovodskih podatkov za leto 2020 naj se zahvalimo tistim, ki si s polno pripravljenostjo na razne načine prizadevajo pri svojem dragocenem sodelovanju z našo banko: vodstvu, funkcionarjem Banke Italije v Trstu za stalno razpoložljivost, pomoč in plodno sodelovanje, vodilni banki Cassa Centrale Banca, ki si v teh težkih trenutkih še bolj prizadeva podpirati posamezne banke, ki sestavljajo Skupino, Zvezi zadružnih bank za Furlanijo -Julijsko krajino in Federcasse za podporo zadružnemu bančništvu, nadzornemu svetu, ki s prizadevanji, strokovnim znanjem in na profesionalen način spremlja naše delo, vodstvu banke in zaposlenim, vsem brez izjeme, za predanost, strokovnost in učinkovitost njihovega delovanja ter njihov prispevek k doseganju rezultatov poslovnega leta.

Na koncu, vendar nenazadnje, lepo pozdravljamo svoje člane in se jim od srca zahvaljujemo za izkazano zvestobo, ki predstavlja naše glavno vodilo in spodbudo pri našem delu in načrtovanju prihodnosti naše skupne banke. Hvala vsem komitentom, ki ves čas cenijo profesionalnost naše banke in ji zaupajo.

Za Upravni svet

Opčine, 22. marca 2021

Računovodski izkazi

BILANCA STANJA - SREDSTVA

POSTAVKE NA AKTIVI		31.12.2020	31.12.2019
10.	Denar v blagajni in stanje na računih	4.623.819	4.533.784
20.	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha	6.271.061	6.007.323
	a) finančna sredstva v posesti za trgovanje	1.327	5.009
	c) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	6.269.734	6.002.314
30.	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	73.888.241	81.657.245
40.	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	585.119.929	502.767.927
	a) krediti bankam	35.045.031	14.419.465
	b) krediti strankam	550.074.898	488.348.462
60.	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk (+/-)	2.283.791	1.466.527
70.	Deleži	696.438	2.266.340
80.	Opredmetena osnovna sredstva	7.085.607	7.433.845
90.	Neopredmetena osnovna sredstva	204.377	198.783
	od tega:		
	- dobro ime	-	-
100.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.796.650	5.006.454
	a) terjatve za davek	229.927	222.847
	b) odložene terjatve za davek	4.566.722	4.783.607
110.	Nekratkoročna sredstva in skupine sredstev za odtujitev/prodajo	278.871	278.871
120.	Druga sredstva	3.905.909	4.104.681
	Skupaj sredstva	689.154.693	615.721.780

Bilanca stanja - obveznosti

POSTAVKE NA PASIVI IN DELNIŠKI KAPITAL		31.12.2020	31.12.2019
10.	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	624.150.184	553.487.550
	a) vloge bank	136.088.938	92.046.819
	b) vloge strank	464.375.327	412.011.928
	c) izdani vrednostni papirji	23.685.919	49.428.803
20.	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	793	4.174
40.	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.279.516	1.443.795
60.	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	750.626	679.842
	b) odložene obveznosti za davek	750.626	679.842
80.	Druge obveznosti	8.348.800	7.538.728
90.	Odpravnine in podobne obveznosti do zaposlenih	1.765.473	1.867.921
100.	Rezervacije za tveganja in stroške	3.109.805	2.813.052
	a) obveznosti in izdana jamstva	717.030	652.442
	c) druge rezervacije za obveznosti in stroške	2.392.775	2.160.611
110.	Rezerva ovrednotenj	387.913	315.562
140.	Rezervacije	47.382.250	46.368.989
150.	Vplačano doplačilo za deleže	18.838	15.868
160.	Kapital	133.296	132.826
180.	Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta (+/-)	827.199	1.053.472
Skupaj obveznosti in delniški kapital		689.154.693	615.721.780

Izkaz poslovnega izida

POSTAVKE		31.12.2020	31.12.2019
10.	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	11.903.454	11.781.538
	od tega prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	11.903.454	11.765.936
20.	Odhodki za obresti in podobni odhodki	(1.113.935)	(1.671.908)
30.	Obrestna marža	10.789.520	10.109.630
40.	Prihodki iz opravnin (provizij)	5.302.903	5.302.786
50.	Odhodki za opravnine (provizije)	(647.801)	(659.659)
60.	Čiste opravnine (provizije)	4.655.102	4.643.128
70.	Dividende in podobni prihodki	55.966	4.616
80.	Čisti poslovni izid iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	40.050	63.016
90.	Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem	(18.456)	(55.851)
100.	Dobički (izgube) od odprodaje ali odkupa:	2.907.385	727.540
	a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	2.567.447	7.289
	b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	338.666	710.561
	c) finančnih obveznosti	1.273	9.690
110.	Čisti dobički (izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	89.098	98.676
	b) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	89.098	98.676
120.	Posredniška marža	18.518.665	15.590.753
130.	Neto popravki vrednosti za kreditno tveganje:	(3.698.637)	(879.040)
	a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(3.703.286)	(952.253)
	b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	4.649	73.213
140.	Dobički (izgube) ob spremembi pogojev brez odpisa	(220.790)	97
150.	Čisti poslovni dobiček/izguba iz finančnega upravljanja	14.599.239	14.711.810
160.	Administrativni stroški:	(13.807.665)	(14.346.285)
	a) stroški za zaposlene	(8.596.748)	(8.343.794)
	b) drugi informativni stroški	(5.210.917)	(6.002.491)
170.	Čiste rezervacije za varovanje tveganj in stroškov	(241.445)	73.982
	a) obveznosti in izdana jamstva	(88.094)	103.982
	b) druge neto rezervacije	(153.351)	(30.000)
180.	Popravki čiste vrednosti za oslabilve in odprava oslabilcev opredmetenih sredstev	(751.185)	(725.982)
190.	Popravki čiste vrednosti za oslabilve in odprava oslabilcev neopredmetenih sredstev	(15.073)	(13.920)
200.	Drugi odhodki/prihodki poslovanja	1.261.291	1.470.975
210.	Stroški poslovanja	(13.554.077)	(13.541.230)
220.	Dobički (izgube) iz naložb v kapitalu pridruženih in skupaj obvladovanih družb	96	(132.110)
250.	Dobički (izgube) od odprodaje naložb	118	92.089
260.	Dobiček (izguba) iz rednega poslovanja pred obdavčitvijo	1.045.376	1.130.559
270.	Davek na dohodke pravnih oseb iz rednega poslovanja	(218.177)	(77.086)
280.	Dobiček (izguba) od rednega poslovanja pred obdavčitvijo	827.199	1.053.472
300.	Dobiček (izguba) poslovnega leta	827.199	1.053.472

Izkaz skupne dobičkonosnosti

POSTAVKE		31.12.2020	31.12.2019
10.	Dobiček (izguba) poslovnega leta	827.199	1.053.472
	Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(169.342)	2.356.804
20.	Kapitalski instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	(130.225)	2.456.568
70.	Načrti z vnaprej določenimi izplačili	(39.117)	(99.764)
	Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid	241.692	2.228.924
140.	Finančna sredstva (različna od kapitalskih instrumentov), merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	241.692	2.228.924
170.	Skupno druge komponente na prihodkovni strani brez davka	72.350	4.585.728
180.	Skupna dobičkonosnost (postavki 10+170)	899.549	5.639.200

Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31.12.2020

	Stanje 31.12.2019	Sprememba začetnih zneskov	Stanje 01.01.2020	Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta		Spremembe v poslovnem letu							Skupna donosnost poslovnega leta 2020	Neto premoženje 31.12.2020	
				Rezervacije	Dividende in ostala izplačila	Spremembe rezerv	Spremembe kapitala								
							Izdaja novih delnic	Nakup lastnih delnic	Izredna porazdelitev dividend	Spremembe kapitaliskih instrumentov	Derivati na lastnih delnicah	Stock options			
Osnovni kapital:															
a) redne delnice	132.826	X	132.826	-	X	X	2.317	(1.847)	X	X	X	X	X	133.296	
b) druge delnice	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	
Vplačani presežek kapitala	15.868	X	15.868	-	X	-	3.172	(202)	X	X	X	X	X	18.838	
Rezerve:															
a) dobička	56.958.661	-	56.958.661	1.021.868	X	2.314	-	-	-	X	X	X	X	57.982.843	
b) druge	(10.589.671)	-	(10.589.671)	-	X	(10.921)	-	X	-	X	-	-	X	(10.600.593)	
Rezerva ovrednotenj	315.562	-	315.562	X	X	1	X	X	X	X	X	X	72.350	387.913	
Kapitalski instrumenti	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-	
Lastne delnice	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	
Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.053.472	-	1.053.472	(1.021.868)	(31.604)	X	X	X	X	X	X	X	827.199	827.199	
Neto kapital	47.886.717	-	47.886.717	-	(31.604)	(8.606)	5.489	(2.050)	-	-	-	-	899.549	48.749.495	

Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31.12.2019

	Stanje 31.12.2018	Sprememba začetnih zneskov	Stanje 01.01.2019	Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta		Spremembe v poslovnem letu								Skupna donosnost poslovnega leta 2019	Neto premoženje 31. 12. 2019
				Rezervacije	Dividende in ostala izplačila	Spremembe rezerv	Spremembe kapitala								
							Izdaja novih delnic	Nakup lastnih delnic	Izredna porazdelitev dividend	Spremembe kapitalskih instrumentov	Derivatvi na lastnih delnicah	Stock options			
Osnovni kapital:															
a) redne delnice	132.184	X	132.184	-	X	X	2.732	(2.090)	X	X	X	X	X	X	132.826
b) druge delnice	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	-
Vplačani presežek kapitala	11.688	X	11.688	-	X	-	4.180	-	X	X	X	X	X	X	15.868
Rezerve:															
a) dobička	55.483.369	-	55.483.369	1.475.291	X	-	-	-	-	X	X	X	X	X	56.958.661
b) druge	(7.904.922)	-	(7.904.922)	-	X	(2.684.750)	-	X	-	X	-	-	X	X	(10.589.671)
Rezerva ovrednotenij	(4.270.165)	-	(4.270.165)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	4.585.727	315.562
Kapitalski instrumenti	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-
Lastne delnice	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	-
Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.520.918	-	1.520.918	(1.475.291)	(45.626)	X	X	X	X	X	X	X	X	1.053.472	1.053.472
Neto kapital	44.973.072	-	44.973.072	-	(45.626)	(2.684.750)	6.912	(2.090)	-	-	-	-	5.639.199	47.886.717	

Finančni izkaz: Posredna metoda

	Znesek	
	31.12.2020	31.12.2019
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
1. Poslovna sredstva	7.276.894	(1.479.699)
- čisti poslovni izid po obdavčitvi (+/-)	827.199	1.053.472
- čisti dobički (izgube) iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev/obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha (-/+)	-	926
- čisti dobički (izgube) za dejavnosti varovanja pred tveganjem (-/+)	(18.456)	55.851
- popravki vrednosti/neto popravki vrednosti za kreditno tveganje (+/-)	3.698.637	879.040
- popravki vrednosti/neto popravki vrednosti opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev (+/-)	766.258	739.902
- rezervacije za tveganja in stroške ter drugi stroški/prihodki (+/-)	241.445	(73.982)
- neplačani davki, pristojbine in davčni odtegljaji (+/-)	426.083	331.652
- druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo (+/-)	1.335.728	(4.466.560)
2. Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev	(78.346.600)	(28.354.941)
- finančna sredstva, namenjena trgovanju	3.682	(2.234)
- druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	(267.420)	153.513
- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	7.769.005	25.391.599
- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	(86.050.639)	(54.356.081)
- druga sredstva	198.773	458.262
3. Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti	71.470.026	29.660.434
- finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	70.662.635	29.205.711
- finančne obveznosti, namenjene trgovanju	(3.381)	1.735
- druge obveznosti	810.772	452.988)
Neto denarni tokovi pri poslovanju	400.320	(174.206)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
1. Prejemki od naložbenja	55.966	314.027
- dividende od naložb v kapital odvisnih družb	55.966	4.616
- prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	-	309.411
2. Izdatki pri naložbenju	(424.925)	(634.347)
- izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb	(328)	(303.817)
- izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev	(403.930)	(312.897)
- izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(20.667)	(17.633)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(368.959)	(320.320)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
- izdaje/odkupi lastnih delnic	3.440	4.822
Neto denarni tokovi pri financiranju	3.440	4.822
DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI NA KONCU OBDOBJA	34.801	(489.704)

LEGENDA:

(+) povečanje

(-) zmanjšanje

Usklajevanje postavk

POSTAVKE V BILANCI STANJA	Znesek	
	31.12.2020	31.12.2019
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku poslovnega obdobja	4.533.784	5.023.488
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v poročevalnem obdobju	34.801	(489.704)
Blagajna in tekoča sredstva: učinek spremembe menjalniških tečajev	-	-
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu poslovnega obdobja	4.568.585	4.533.784

**POROČILO
NADZORNEGA
ODBORA**



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE

Cenjeni člani zadruga ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga – ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Soc. Coop.!

Med poslovnim letom, ki se je zaključilo 31. decembra 2020, smo našo dejavnost izvajali v skladu z zakonskimi predpisi in načeli ravnanja nadzornih odborov, ki jih je izdal Državni svet računovodij in računovodskih izvedencev (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili).

Nadzorne dejavnosti v skladu s členom 2403 in naslednjimi členi civilnega zakonika ter v skladu s sekundarnimi predpisi za banke

Nadzorovali smo spoštovanje zakonov in statuta ter načel pravilnega upravljanja.

Udeležili smo se skupščin članov in sej upravnega in izvršnega odbora, ki so potekale v spoštovanju statutarnih, zakonskih in drugih regulativnih predpisov.

Od upraviteljev in direkcije smo pridobili informacije o splošnem poteku in o pričakovanem razvoju poslovanja, o učinku izrednih razmer zaradi epidemije COVID-19 med poslovnim letom, o dejavnikih tveganja, večjih negotovostih in ukrepih, ki jih je banka sprejela za obvladovanje izrednih razmer, ter o transakcijah, ki so po obsegu ali značilnostih pomembnejše z ekonomskega, finančnega in premoženjskega vidika, ter o tistih, ki jih je banka izvršila s povezanimi osebami.

Na podlagi prejetih informacij smo lahko preverili, da so bili sklepi sprejeti v skladu z zakonom in s statutom banke in da niso bili nepremišljeni, tvegani, v možnem konfliktu interesov, v nasprotju s sklepi, ki jih je sprejel občni zbor, ali takšni, da bi lahko ogrožali celovitost družbenega premoženja.

V okviru naših pristojnosti smo se seznanili in smo opravili nadzor nad ustreznostjo organizacijske strukture banke. V ta namen je nadzorni odbor deloval tako z zbiranjem informacij pri vodjih posameznih organizacijskih enot kot z rednimi srečanji s samimi odgovornimi osebami. O vsem tem nimamo posebnih pripomb.

V okviru naših pristojnosti smo s pomočjo srečanj z vodjo službe in z izmenjavo informacij z revizijsko družbo opravili nadzor nad ustreznostjo upravno-računovodskega sistema ter zanesljivostjo slednjega pri pravilnem evidentiranju poslovnih dogodkov. S tem v zvezi ugotavljamo, da upravno-računovodski sistem ustrezno in zanesljivo evidentira poslovne dogodke.

Nadzirali smo celovitost, primernost, uporabnost in zanesljivost sistema notranjih kontrol ter referenčnega okvira določanja nagnjenosti banke k sprejemanju tveganj (Risk Appetite Framework), njihovo skladnost z razvojem in obsegom poslovanja ter s posebnimi obveznostmi in omejitvami, katerim je Banka podvržena. S tem v zvezi smo posvetili pozornost analizi različnih oblik tveganj in načinov upravljanja in nadziranja le teh. Posebna pozornost je bila namenjena notranjemu procesu določanja ustreznosti premoženja (ICAAP) in procesu upravljanja likvidnostnega tveganja. Poleg tega smo preverili pravilno hierarhično-funkcionalno namestitev službe za kontrole. Pri opravljanju in načrtovanju naših pregledov in kontrol smo se posluževali strukture in urada za notranje kontrole banke. Od slednjij smo prejeli primerne informacije.

Nadzorovali smo celovitost, primernost, funkcionalnost in zanesljivost načrta neprekinjenega poslovanja, ki ga je banka sprejela.

Na srečanjih z Organom za nadzor, ki ga je banka ustanovila v skladu z zakonsko uredbo št. 231/2001, smo prejeli informacije o delovanju tega organa. Iz te dejavnosti ne izhajajo kritični elementi, ki bi lahko učinkovali na tveganja upravne odgovornosti, določena z uredbo.

Glede sistema nagrajevanja in spodbud smo preverili, da je le ta ustrezen in skladen s predpisi politik in praks nagrajevanja, ki jih je banka sprejela na osnovi tozadevnih navodil nadzornega organa.

Med opravljanjem nadzora nismo zasledili pomembnih dogodkov, ki bi jih morali sporočiti Banki Italije.

Obenem sporočamo, da nismo prejeli prijav na podlagi 2408. člena civilnega zakonika ali drugih pritožb.

Med poslovnim letom nadzorni odbor ni izdal mnenj, ki bi jih posebej zahteval zakon.

Ob upoštevanju določb 2. člena zakona 59/92 in 2545. člena civilnega zakonika sporočamo, da soglašamo z načeli upravnega odbora glede vodenja banke za doseganje vzajemnostnih namenov v skladu z združenim značajem banke. Ta določila so podrobno navedena v letnem poročilu o poslovanju upravnega odbora.

Pripombe k računovodskim izkazom

Upravni odbor nam je pravočasno izročil osnutek računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2020, skupaj s poročilom o poslovanju.

Računovodske izkaze, ki jih sestavljajo izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega uspeha, izkaz gibanja kapitala, izkaz skupne dobičkonosnosti, izkaz denarnih tokov in pojasnila k računovodskim izkazom in povezane primerjane informacije, je revidirala revizijska družba KPMG S.p.A. Povzamemo jih lahko, kot sledi:

Bilanca stanja

Sredstva	689.154.693 €
Obveznosti	640.405.197 €
Kapital	48.749.496 €
od tega Dobiček poslovnega leta	827.199 €

Izkaz poslovnega izida

Dobiček iz rednega poslovanja pred obdavčitvijo	1.045.376 €
Davek na prihodke iz rednega poslovanja	(218.177) €
Dobiček poslovnega leta	827.199 €

Nadzorovali smo splošno zasnovo in skladnost sestave in strukture le teh z zakonskimi predpisi civilnega zakonika.

Naš pregled smo opravili v skladu z načeli ravnanja nadzornih odborov. V skladu s temi določbami smo upoštevali pravila, ki urejajo sestavo računovodskih izkazov, s posebnim poudarkom na: mednarodna računovodska načela IAS/IFRS, izdana s strani International Accounting Standards Board (IASB), in z njimi povezana pojasnila, ki jih je izdal International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), potrdila pa Evropska komisija, in ki so v veljavi na dan zaprtja bilance; sistemski okvir za sestavo računovodskih izkazov Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, ki ga je izdal odbor IASB, pri čemer smo namenili posebno pozornost glavnemu vodilu, to je prevladi vsebine nad obliko ter pojmu tehtnosti in pomembnosti informacij; navodila, ki jih vsebuje okrožnica Banke Italije št. 262 z dne 22. decembra 2005; dokumente o izvajanju načel IFRS v Italiji, ki jih je pripravil Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.); pojasnila Banke Italije.

Med našimi pregledi nismo ugotovili neskladnosti s pravili, ki urejajo sestavo računovodskih izkazov, in nepravilnosti pri uporabi mednarodnih računovodskih standardov.

Pojasnila k računovodskim izkazom vsebujejo dodatne informacije, koristne za celovit prikaz poslovnih dogajanj in za boljše razumevanje postavk iz računovodskih izkazov ter so dopolnjena s podatki in pojasnili, ki se nanašajo na določene zakonske predpise. Sestavljena so v skladu z vsebino, kakršno predvidevajo določbe civilnega zakonika in drugi predpisi, katerim je banka podvržena. Le ta vsebujejo informacije, za katere upravni organ smatra, da na verodostojen in pravilen način prikazujejo premoženjsko, ekonomsko in finančno stanje, rezultat poslovanja in blagajniške tokove

banke. Obenem opisujejo navodila in podajajo informacije o poslovanju s povezanimi osebami.

Skladno z navodili okrožnice Banke Italije št. 262 z dne 22. decembra 2005, računovodski izkazi na dan 31. decembra 2020 navajajo, kjer je to predvideno, tudi podatke na dan 31. decembra 2019.

Na celoto računovodskih izkazov je v skladu s členoma 14 in 16 zakonskega odloka št. 39/2010 in čl. 10 Uredbe (EU) št. 537/2014 revizijska družba KPMG S.p.A. izdala mnenje brez pripomb v poročilu z dne 13. aprila 2021.

Poročilo poudarja, da so bili računovodski izkazi sestavljeni v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi International Financial Reporting Standards (IFRS), ki jih je sprejela Evropska unija, ter s predpisi, izdanimi v skladu s čl. 43 Z.U. 136/2015; računovodski izkazi so pregledni in predstavljajo verodostojen in točen prikaz premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida Banke. Navedeno poročilo obenem omenja, da je poročilo o poslovanju, ki ga je pripravil upravni odbor, skladno z računovodskimi izkazi Banke na dan 31. decembra 2020 in ustreza zakonskim predpisom.

Nadzorni odbor je pregledal dodatno poročilo v skladu z 19. členom zakonskega odloka št. 39/2010 in 11. členom Pravilnika (EU) št. 537/2014, ki ga je sestavila revizijska družba KPMG S.p.A. dne 13. aprila 2021. Iz poročila je razvidno, da sistem notranjih kontrol, z ozirom na finančno poročanje, ne vsebuje pomembnih pomanjkljivosti. Poročilo vsebuje izjavo, da so družba, njeni poslovni partnerji, predstavniki direkcije in poslovodje, ki so izvedli revizijo, neodvisni od Banke v skladu s 6. členom, 2. odstavek, črka a) Pravilnika (EU) št. 537/2014.

V sklopu naših pregledov smo se med letom sestali z revizijsko družbo in se sproti seznanili z opravljenim delom in si medsebojno izmenjali informacije v skladu s členom 2409 septies civilnega zakonika.

Zato, da lahko izrazimo naše mnenje o postavkah računovodskih izkazov, ki so predloženi vaši presoji, smo izvedli ustrezne preglede, tako kot to zahtevajo načela ravnanja nadzornih odborov, ki jih je izdal Državni svet računovodij in računovodskih izvedencev.

Kontrole so zadevale načela sestave in merila ocenjevanja, posebno v zvezi z rezervacijami, ki so jih sprejeli upravitelji, ter izpolnjevanje načela o previdnosti.

Predlogi in pripombe k odobritvi računovodskih izkazov

Ob upoštevanju zgornjih ugotovitev Nadzorni odbor soglaša z odobritvijo računovodskih izkazov poslovne dobe in se strinja s predlogom porazdelitve dobička poslovnega leta, ki ga je predlagal upravni odbor.

Na Opčinah, 14. aprila 2021

Nadzorni odbor:

Predsednica MALALAN MARTINA
Nadzornik CUNJA ALDO
Nadzornik DEVETAK LORENZO



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE

**POROČILO
REVIZORJA
RAČUNOVODSKIH
IZKAZOV**



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Pancaldo, 70
37138 VERONA VR
Telefono +39 045 8115111
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014

Ai Soci della

ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa (nel seguito anche la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Nota integrativa "Parte A - Politiche contabili": paragrafo A.2.3 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"

Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo": Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40"

Nota integrativa "Parte C - Informazioni sul conto economico": Sezione 8 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130"

Nota integrativa "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 1 "Rischio di credito"

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>L'erogazione di crediti alla clientela rappresenta una rilevante attività della Banca. I crediti verso clientela, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2020 ammontano a €550,1 milioni e rappresentano il 79,8% del totale attivo del bilancio d'esercizio.</p> <p>Le rettifiche di valore nette sui crediti verso la clientela addebitate al conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 ammontano a €3,7 milioni.</p> <p>Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte a individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.</p> <p>La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente, che tengono in considerazione numerosi</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none">— la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;— l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore e alla determinazione delle rettifiche di valore;— l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "staging");— l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfetari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenuti nonché degli adeguamenti resi necessari alla luce degli effetti economici riconducibili alla pandemia da Covid-19;



Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Banca.</p> <p>Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p>	<p>tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;</p> <ul style="list-style-type: none">— la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfetarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli;— la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;— l'analisi delle variazioni significative delle categorie di crediti e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;— l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, anche alla luce dei maggiori requisiti informativi attualmente applicabili a seguito della pandemia da Covid-19.

Altri aspetti – Direzione e coordinamento

La Banca, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Banca non si estende a tali dati.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;



- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14

L'Assemblea dei Soci della Banca ci ha conferito in data 28 giugno 2019 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2027.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Banca sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Verona, 13 aprile 2021

KPMG S.p.A.

Pietro Dalle Vedove
Socio



ZADRUŽNA
KRAŠKA BANKA
TRST GORICA

CREDITO
COOPERATIVO
DI TRIESTE E GORIZIA

GRUPPO CASSA CENTRALE

Maj 2021

ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica Zadruga
ZKB Credito Cooperativo di Trieste e Gorizia Soc. Coop.