

# ZKB

GRUPPO CASSA CENTRALE

ZADRUŽNA  
KRAŠKA BANKA  
TRST GORICA

CREDITO  
COOPERATIVO  
DI TRIESTE E GORIZIA

# LETNO POROČILO 2021

**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. ID 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 Ferfaglia**

Člani upravnega odbora:

**Roberto Gantar**  
**Petra Maronese**  
**Tomaž Mucci**  
**Marko Pertot**  
**Marko Petelin**  
**Maja Vrtovec**

## **Nadzorni odbor**

Predsednica:  
**Martina Malalan**

Člana nadzornega odbora:

**Aldo Cunja**  
**Ugo Tomsic**

## **Direkcija**

Generalna direktorica:  
**Emanuela Bratos**

Vršilec dolžnosti generalne direktorice:

**Dean Rebecchi**

Namestnik generalne direktorice:

**Ivo Cotič**

Št. članov dne 31.12.2021

**3.636**

---

# **Poglavje 1**

## **Globalni kontekst in sistem zadružnih bank**

Drage članice, cenjeni člani!

Retoriko o spremembah je v zadnjih dveh letih preseгла resničnost. Pandemija je prinesla do pred nedavnim nesluteno hitro preoblikovanje. Glede na medsebojne vplive med zdravstvenimi, okoljskimi in socialnimi težavami bi jo bilo namreč ustrežneje poimenovati sindemija. Trenutni konflikt v Ukrajini bo na obstoječe stanje še dodatno vplival.

Zadružno bančništvo v teh mesecih z dejanji dokazuje, da je blizu skupnosti, in se sooča še z eno »dodatno tranzicijo« več kot ostali posredniki. Ta je privedla do ustanovitve dveh zadružnih bančnih skupin, Iccrea in Cassa Centrale, ter do Sistema institucionalne zaščite v Pokrajini Bocen, in sicer Reiffeisen IPS.

Julija lani je Evropska centralna banka objavila rezultat strogega izvajanja celovite presoje, pri kateri sta se obe skupini dobro odrezali, čeprav je potekala v zelo hudih razmerah in pod pogoji, ki veljajo za sistemske banke in jih izvaja posamezna zadružna banka.

Ta rezultat je treba priznati, ob upoštevanju sposobnosti zadružnih bank, da še naprej podpirajo »delo« in javne ukrepe za usklajevanje dohodkov za podjetja in za pomoč družinam, organom javne uprave in raznim združenjem.

To so številčne, strateške in psihološke osnove za soočanje s tako imenovanim »ponovnim zagonom v sožitju« oziroma s prizadevanji za ponoven začetek in da se, ob vse višji precepljenosti, naučimo živeti z virusom.

Živimo v času močnih tranzicij.

Prepleta se jih vsaj pet, z različno vsebino in predznakom: 1) ekološka tranzicija, 2) digitalna, 3) delovna in gospodarska, 4) socialno-demografska in 5) tista, povezana z enakopravnostjo spolov ter medgeneracijsko enakopravnostjo.

Ekološka tranzicija in trajnostna mobilnost, h katerima strateško prispeva Evropska unija pri izbiri svojih prednostnih nalog, naložbenih odločitev in odločitev s področja urejanja (če zlasti pomislimo na razvrščanje zelenih dejavnosti in socialnih dejavnosti), sta hkrati nosilni steber nacionalnega načrta za okrevanje in odpornost, ki predvideva več kot 100 milijard evrov za ti dve dejavnosti.

Digitalni tranziciji, ki je del imena enega od Ministrstev, bo namenjenih približno 50 milijard. Ambiciozen cilj predstavlja polnjenje vrzel in spodbujanje posodabljanja pri organih javne uprave in podjetjih.

Tudi področje dela in bolj na splošno gospodarstvo sta očitno v prehodni fazi. Kot smo videli v teh mesecih, so se bistveno spremenili načini in možnosti organizacije dela na nov način. Vse bolj je prisotna zavest, da je konkurenčnost bistvenega pomena za uspešnost podjetja. Potrdila se je potreba po fleksibilnosti in ustvarjalnosti: razne študije ugotavljajo, da približno 60-85 % dela, ki se bo opravljalo leta 2030, še ni bilo izumljenega.

Socialno-demografska tranzicija v Italiji je že kar nekaj časa pod javnim drobnogledom. V Italiji je bilo leta 2020 zabeleženih 404 tisoč novih rojstev in 764 tisoč smrti. Napoved za leto 2021 se giblje med 384 in 393 tisoč. »Demografska zima« se nadaljuje. Staranje prebivalstva ustvarja vedno več težav na področju sociale, zdravstva in socialnega zavarovanja.

Poleg tega smo v Italiji priča še eni nujni tranziciji, in sicer enakopravnosti, da ne bi nadaljevali z zapravljanjem energije, prispevka in talenta, kar je posledica še vedno precejšnjega izključevanja žensk in mladih iz proizvodnih ciklusov s področja sprejemanja odločitev. Post-pandemski podatki niso spodbudni: 98 % oseb, ki so izgubile delo, je žensk. Z drugimi besedami, še naprej tečemo »samo po eni nogi« in to nikakor ni dobro.

Velike tranzicije in pomembne reforme se morajo dejansko uspeti »dotakniti tak«.

Potrebujemo strogo vodenje, pozorno usmerjeno v posamezne projekte, predvidene v okviru šestih področij nacionalnega načrta za okrevanje in razvoj. Vendar morajo ti zaznati posamezna območja, se z njimi resnično srečati in jih »oživčiti« ter spodbuditi vodilno vlogo posameznikov in vseh področij, ki »tvorijo« območja: podjetja, družine, šole, združenja in lokalne ustanove.

In ravno v tem je funkcija posredovanja ter medsebojnega posredovanja, ki je specifično območje, s katerim se ukvarjajo vzajemne banke skupnosti. Značilnosti, po katerih se oblikujejo, so bližina, empatija s prostorom, vključujoča in anticiklična vloga in to danes potrebujemo še bolj kot kdaj koli prej. Zlasti na jugu Italije, kjer obstaja možnost nadoknadiť zamude pri izgradnji infrastrukture in revalorizaciji njegove dragocene dediščine.

V vseh petih tranzicijah lahko zadružno bančništvo prispeva na svojstven in morda na nepogrešljiv način.

## Referenčni makroekonomski scenarij

Leto 2021 je zaznamoval splošni ponovni zagon gospodarske dejavnosti na globalni ravni. Njegova dinamika je bila nekoliko počasnejša kot v začetku leta, ko je prišlo do odpiranja, zahvaljujoč napredovanju precepljenosti, medtem kot se je v drugem polletju gospodarstvo nekoliko upočasnilo, saj je na svetovni ravni prišlo do »ozkih grk«, ki so negativno vplivala na razvoj ponudbe blaga in storitev. Ocene Mednarodnega monetarnega sklada (v nadaljevanju MMS), objavljene januarja 2022, izkazujejo rast bruto državnega proizvoda (v nadaljevanju BDP) v letu 2021 za 5,9 %. V letu 2022 se pričakuje nadaljevanje ponovnega zagona, čeprav manj živahno, kot izkazujejo ocene MMS za leto 2022, ki predvidevajo povečanje globalne proizvodnje za 4,4 %.

MMS ocenjuje rast BDP v ZDA v letu 2021 za 5,6 %, v letu 2022 pa za 4,0 %. Za evroobmočje je predvideno povečanje BDP v višini 5,2 % v letu 2021 in za 3,9 % v letu 2022, pri čemer analitiki predvidevajo, da je večja verjetnost, da pride do znižanja, ker se nadaljujejo omejitve v gospodarski dejavnosti, ki so posledica ukrepov za zajezitev širjenja novih različic Covid-19 in težav, povezanih s oskrbno verigo.

Konflikt med Rusijo in Ukrajino lahko negativno vpliva na evropski makroekonomski kontekst. Evropska Centralna banka je na seji upravnega odbora, marca 2022, znižala oceno BDP za leto 2022 na 3,7 % v primerjavi s prejšnjo vrednostjo 4,2 %, objavljeno decembra.

Leto 2021 je prišlo do močnega povečanja inflacije v Združenih državah in v številnih gospodarsko razvitejših državah. Ocena MMS za leto 2021 za ZDA napoveduje 4,3 %, za leto 2022 pa 3,5 % zaradi pritiskov na trg dela, pri čemer je za konec leta 2022 predvidena 3,5 % brezposelnost. Enako velja za nepremičninski trg, na katerem bi se lahko ohranilo tudi visoko ugotavljanje core komponente.

Tudi v evroobmočju je v drugi polovici leta prišlo do hude inflacije, kar dokazujejo podatki MMS, ki povečanje cen v letu 2021 ocenjuje na 2,2 %, predvsem zaradi povišanja cen energentov in težav v oskrbni verigi, katere so povzročile povečanje stroškov za končne potrošnike. Geopolitične napetosti ter njihovo odražanje na cenah energentov in kmetijskih surovin bi lahko negativno vplivale na ohranjanje inflacijske ravni v območju evra pod 2 %. Evropska centralna banka je marca 2022 zvišala napoved inflacije za leto 2022 na 5,1 % (s prejšnje ocene iz 3,2 %).

Po oceni Eurostata je zaposlenost v letu 2021 podobna kot v pred-pandemskem obdobju z nesezonsko brezposelnostjo v območju evra, ki je decembra 2021 zabeležila 7,0 %, to je blizu 7,1 %, registriranem marca 2020. Dinamika zaposlovanja se je še naprej izboljševala v začetku leta 2022 in podatek za januar kaže 6,8 % brezposelnost. Predvideva se še dodatna izboljšava navedenega tekom leta. Evropska komisija je v jesenskih napovedih predvidela, da naj bi bilo v dvoletnem obdobju 2022/23 ustvarjenih 3,4 milijona novih delovnih mest, ki bodo stopnjo brezposelnosti do konca leta 2023 znižala na 6,5 %.

Za italijansko gospodarstvo Italijanski inštitut za statistiko ISTAT predvideva precejšnji dvig BDP, tako za leto 2021 (6,3 %) kot za leto 2022 (4,7 %) pri čemer naj bi rast zagotovila predvsem domača potrošnja (6,0 % v letu 2021 in 4,4 % v letu 2022). Rast bi lahko po mnenju ISTAT upočasnile posledice vojne v Ukrajini, ki bi interno potrošnjo zmanjšala zaradi ponovne rasti cen energentov.

Na italijanskem trgu dela ISTAT predvideva, da naj bi se brezposelnosti ponovno normalizirala, s povišanjem na 9,6 % v letu 2021, predvsem zaradi zmanjšanja števila neaktivnih delavcev in kasnejšim rahlim padcem na 9,3 % v letu 2022.

Tudi v Italiji je bila leta 2021 ponovno prisotna inflacija, zlasti v drugi polovici leta, zaradi pomembnejšega povišanja cen energentov in kmetijskih surovin. ISTAT ocenjuje rast cen v potrošnji za skupno 1,9 %, kar je bistveno višje od podatka -0,2 %, zabeleženega v letu 2020.

## Finančni in devizni trgi

Leto 2021 je Svet Evropske Centralne banke potrdil svojo ekspanzivno usmerjenost na področju monetarne politike na gibanja, ki so v območju evra pokazala znake napredka na področju gospodarske rasti, kljub še vedno obstoječi negotovosti zaradi težav, povezanih s pandemijo.

Potrditev uskladitve na monetarnem področju je bila potrebna zlasti v prvi polovici leta, da ne bi prenos višjih donosov, ugotovljen na mednarodnih trgih, in začasni dvig inflacije povzročila prehitrega poslabšanja finančnih pogojev v evroobmočju. Na seji 11. marca 2021 je tako Svet ECB sprejel odločitev, da se od druge polovice marca in v drugem

trimesečju leta 2021 poveča dinamika neto mesečnih nakupov v okviru programa nakupa javnih in zasebnih vrednostnih papirjev v zvezi s pandemijo (t.i. PEPP) v primerjavi s podatki, zabeleženimi v prvih mesecih leta.

8. julija 2021 pa so bili objavljeni rezultati analize strategije monetarne politike, ki je bila začeta januarja 2020. Svet ECB meni, da je za stabilnost cen najbolje, da se ohrani 2 % srednjeročni inflacijski cilj. Ta cilj je skladen in ne predvideva višje ravni. Zato se negativni in pozitivni odmiki štejejo kot enako neustrezni. Poleg tega bi skladno s tem ciljem, da se inflacija srednjeročno stabilizira na 2 %, utegnili biti potrebni odločnejši in dolgotrajnejši ukrepi monetarne politike, ki bi vključevali predhodno obdobje, v katerem se inflacija umešča na zmerno raven nad ciljno.

Na seji 16. decembra 2021 je napredek, zabeležen na področju ponovnega zagona v evroobmočju, Svet ECB prisilil k rekonstruktivnemu preoblikovanju dinamike neto mesečnih nakupov v okviru PEPP. Do zaključka programa, ki je predviden marca 2022, se bodo neto nakupi nadaljevali z upočasnjeno dinamiko v primerjavi s predhodnimi trimesečnimi obdobji. Svet ECB je poleg navedenega sprejel odločitve, da se čas za ponovne investicije vloženega kapitala, prejetega kot plačilo za zapadle papirje, podaljša do najmanj 12 mesecev do konca leta 2024. Da bi se v letu 2022 izognili morebitnim negativnim posledicam na trgih zaradi postopnega preoblikovanja načrtov za nakup v pandemskem času, je Svet ECB povečal dinamiko neto mesečnih nakupov v okviru dogovorjenega programa nakupov (tako imenovani APP) in njihovo višino določil na 40 ter 30 milijard EUR v drugem in tretjem trimesečju leta 2022, pri čemer naj bi se od oktobra prihodnjega leta ponovno vrnili na 20 milijard EUR.

V okviru ukrepov, ki jih je uvedla Evropska centralna banka za ohranjanje ugodnejših pogojev kreditiranja in v podporo bančnemu kreditiranju za pravne in fizične osebe v letu 2021, so bile organizirane prve štiri od predvidenih dražb v tretjem nizu refinanciranja na dolgoročno obdobje (tako imenovani TLTRO-III). Skupna vrednost izplačil bankam v območju evra v okviru te serije poslov se je tako povzpela na skupno 2.199 milijard EUR.

Federal Reserve je za Združene države na prvih sejah v letu 2021 potrdil svoje smernice na področju monetarne politike in ohranil nespremenjen ciljni interval obrestnih mer v *Federal Funds* na 0,00 % - 0,25 %, načrt mesečnega nakupa vrednostnih papirjev pa na 120 milijard USD. Razmere so se spremenile na novembrski in decembrski seji, ko je Federal Reserve, spričo gospodarskega okrevanja, ki temelji na Bidenovem načrtu in dvigu inflacije, ki je ne štejejo več kot zgolj prehodno, formalno potrdil uvedbo postopka zmanjšanja nakupa mesečnih vrednostnih papirjev.

Pričakovanja v smeri relativno bolj ekspanzivne monetarne storitve s strani Evropske centralne banke v primerjavi s Federal Reserve so prispevala k splošnemu trendu krepitve dolarjev v primerjavi z evrom na monetarnih trgih, ki jih sicer zaznamuje precejšnja volatilitnost. Menjava EUR/USD je namreč skupno v vseh 12 mesecih leta 2021 z 1,2270 padla na 1,1330 (-7,70 %).

Tečajji glavnih vladnih vrednostnih papirjev so se v letu 2021 zaključili s povečanjem vrednosti. V prvih treh mesecih leta je začetek splošnega cepljenja spodbudil rast donosa, podprt s prvimi znaki povečevanja cen, zlasti surovin. Razlog za dvigovanje cen, ki so jo glavne centralne banke ocenile kor predhodno, je nato investitorje navedel k ponovnemu nakupu evropskih vrednostnih papirjev. Tako je donos desetletnega državnega vrednostnega bona Btp dosegel minimalno letno vrednost v juliju. V zadnjih mesecih leta se je inflacija povišala. Posledično je na splošno začel rasti donos na državne vrednostne papirje, ki je kazal znake precejšnje volatilitnosti. V zadnjih dveh tednih leta je donos desetletnih državnih vrednostnih bonov Btp z 0,90 % zrasel na 1,17 % (s povečanjem za 62 osnovnih točk v primerjavi z začetkom leta).

Glavni svetovni indeksi so leta 2021 zabeležili precejšnje povišanje zaradi gospodarske rasti in ponovne pripravljenosti investitorjev za tveganje. Glavna lista vrednostnih papirjev v ZDA in lista tehnoloških vrednostnih papirjev sta pridobili 27 % oziroma 22 %, kar predstavlja najvišji zgodovinski vrednosti. Pozitivno, vendar nekoliko bolj zadržano gibanje so zabeležile evropske listine vrednostnih papirjev, med katerimi so bili področno gledano najuspešnejši bančni vrednosti papirji in tisti, povezani s tehnologijo. Glavni domači tečaj vrednostnih papirjev je leto zaključil s 23 % rastjo. V Aziji so na delniške tečaje negativno vplivale odločitve monetarne politike Kitajske centralne banke in gospodarske težave nepremičninske skupine Evergrande: hongkonški indeks je leta 2021 zaključil z -8,7 % padcem, izraženo v evrih.

## Italijanski bančni sistem

Gospodarska rast, ugotovljena v Italiji v prvi polovici leta, se je ohranila visoko tudi v tretjem tromesečju, k njeni rasti je prispevala tudi večja potrošnja gospodinjstev. Kljub navedenemu se je ponoven zagon upočasnil v četrtem trimesečju zaradi večjega števila okužb in zvišanja inflacije, ki jo je spodbudila rast cen energentov.

Navedena upočasnitev se je odrazila tudi na posojilih v nefinančnem zasebnem sektorju. Povpraševanje po novih posojilih je bilo jeseni majhno. Posojila gospodinjstvom so še naprej zmerno rasla.

Na podlagi podatkov, kot jih je objavilo Italijansko bančno združenje ABI<sup>1</sup>, so posojila italijanskim rezidentom (podatek vključuje tudi zasebni sektor in organe javne uprave) znašala 1.726,9 milijard evrov in zabeležila pozitivno spremembo na letni ravni za 2,0 %<sup>2</sup>. Posojila zasebnemu sektorju so<sup>3</sup> zabeležila letno rast v višini 2,1 %, posojila družinam in nefinančnim podjetjem pa so se na letni ravni povečala za 2,6 %.

Iz analize razporeditve posojil izhaja, da so v letu 2021 področja proizvodnje, rudarstva in storitev predstavljala približno 58,8 % vseh posojil (samo za proizvodnjo je bilo namenjenih 27,8 % posojil). Po višini sledijo trgovina in namestitvene zmogljivosti ter gostinstvo s približno 22,2 %. Gradbeništvu je bilo namenjenih 9,1 % posojil, kmetijstvu 5,5 %, preostalim dejavnostim pa približno 4,4 %.

S stališča tveganosti so se decembra 2021 zmanjšale zamrznjene terjatve (v neto vrednosti brez oslabitve in navedenih rezervacij) v višini približno 15,1 milijard evrov (-28,0 % v primerjavi z decembrom 2021), z razmerjem med čistimi zamrznjenimi terjatvami in skupnimi plasiranimi sredstvi v višini 0,86 % (1,21 % decembra 2020).

Skupne vloge komitentov bank v Italiji (depoziti za rezidente in obveznice, brez tistih, ki so jih ponovno odkupile banke) so se povečale na 2.068,3 milijard evrov decembra 2021, s 5,6 % povečanjem na letni ravni. Podrobneje so depoziti (1.859,4 milijard EUR) zabeležili letno rast v višini 6,9 %. Po drugi strani se je vrednost obveznic zmanjšala na 208,0 milijard EUR, s 3,5 % ponovnim zmanjšanjem v primerjavi z decembrom 2020.

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 2021 znižala na 0,44 %, decembra 2020 je znašala 0,49 %. Isti mesec je ponderirana srednja obrestna mera na vsa posojila fizičnim osebami in nefinančnim družbam še naprej padala in dosegla novo zgodovino minimalno raven 2,13 % (2,28 % decembra 2020).

## Poslovanje na področju združnega bančništva znotraj bančne dejavnosti<sup>4</sup>

Tudi v letu 2021 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.

Na področju posredništva so banke v obravnavani panogi zaznale precejšnjo letno rast bruto plasiranih sredstev v nasprotju z nespremenjenim stanjem v bančništvu na splošno in rastjo vlog komitentov v dvakratni vrednosti tiste, v povprečju ugotovljene za bančni sistem.

Kakovost posojil se je med letom še dodatno izboljšala.

## Organiziranost

Leta 2021 se je število združnih bank zmanjšalo za 11 enot in jih je bilo oktobra 2021 skupaj 238 (-4,4 %). Konec meseca oktobra je bilo okenc v združnih bankah skupaj 4.174, kar je 38 manj kot v istem obdobju prejšnjega leta (-0,9 %).

Konec oktobra 2021 so združne kreditne banke – hranilnice – banke RAIKA edine banke v 685 občinah, od katerih jih ima 87,7 % manj kot 5.000 prebivalcev.

Število članov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA je bilo septembra 2021 1.369.753 in se je na letni ravni povečalo za 1,9 %.

Zaposlenih v združnih bankah in hranilnicah je bilo na isti datum 28.754 (-0,7 % letno v primerjavi z -2,6 % za celoten bančni sektor). Skupaj je bilo v združnem bančništvu, vključno z zaposlenimi pri lokalnih zvezah in družbah ter ustanovah v sistemu, 34.000.

## Razvoj posredniške dejavnosti

<sup>1</sup>ABI Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi – januar in februar 2022.

<sup>2</sup>Izračunano ob upoštevanju posojil, ki niso zabeležena v bančnih bilancah, ker so lastnjena in upoštevana brez sprememb po višini, ki ni v povezavi s transakcijami.

<sup>3</sup>Nefinančne družbe, fizične osebe in poslovni subjekti, nepridobitne organizacije, druge finančne institucije, zavarovalnice in pokojninski skladi.

<sup>4</sup> Informacije, navedene na osnovi obdelave podatkov Banke Italije s strani Federcasse/povratne informacije BASTRA in nadzorstvene prijave.

Konjunktorna slika je še vedno negotova. V letu 2021 so zadružne banke-hranilnice-zavodi RAIKA zabeležili precejšnjo stalno rast na letni osnovi, na področju posojil in hkratno postopno izboljšavo kakovosti izplačanih posojil.

Pri vlogah je bila ugotovljena bistveno višja rast v primerjavi s povprečjem v bančništvu, ki so jo, tako kot v prejšnjem poslovnem letu, omogočila »kratkoročna posojila«.

## Kreditno poslovanje

Bruto posojila komitentov zadružnih bank-hranilnic-bank RAIKA so oktobra 2021 znašala 137,6 milijard evrov (+3,7 % na letni ravni v primerjavi z -0,1 %, ugotovljenim za bančni sektor). Plasirana sredstva brez zamrznjenih terjatev so znašala 132,7 milijard evrov, kar predstavlja 5,7 % letno rast v primerjavi -1,0 %, kar je zabeležilo bančništvo kot celota.

Glede področij namembnosti posojil je bil oktobra 2021 ugotovljen precejšen razvoj čistega financiranja, namenjenega fizičnim osebam: +7,5 % na letni ravni v primerjavi s +4,6 % za bančni sektor v celoti. Posojila fizičnim osebam predstavljajo 38,5 % vseh aktivnih kreditnih poslov ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA (32,2 % za bančni sektor).

Krepi se trend ponovne rasti neto posojil nepridobitnim organizacijam s +2,4 % povišanjem na letni ravni (-0,6 % decembra 2020), v primerjavi z -3,4 % za celotni bančni sektor.

Letna sprememba celotnih neto posojil poslovnim subjektom beleži rahlo pozitivno vrednost +0,3 % (+7,4 % konec leta 2020) v primerjavi z -0,6 %, kolikor znaša povprečje v bančništvu.

Na letni ravni so se močno povišala neto posojila zadružnih bank podjetjem, medtem ko povprečje v sistemu ne beleži večjih sprememb.

Bruto posojila ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA proizvodnemu sektorju so konec oktobra 2021 znašala 78,4 milijard evrov in predstavljala 10,7 % tržni delež. Seštevek je višji za 1,3 % na letni ravni, v primerjavi z -2,4 % povprečnim padcem v bančnem sektorju. Aktivni kreditni posli, ki so jih zadružne banke-podeželske hranilnice-zavodi Raika izplačali proizvodnemu sektorju, so na isti datum znašali 74,5 milijard evrov in jih je bilo precej več na letni osnovi: +4,0 % (-0,2 % za celotni bančni sektor).

Letna rast aktivnih plasiranih sredstev, ki so jih podjetjem izplačale zadružne kreditne banke, se je sicer deloma resorbiral v drugi polovici leta, vendar je višji od bančnega povprečja v skoraj vseh gospodarskih dejavnostih, zlasti visoko na področju »proizvodnje« (+4,5 % v primerjavi z -0,3 % za celoten sistem), »trgovine« (+4,7 % v primerjavi s +2,2 % za celotno področje), kmetijstva (+4,8 % v primerjavi s +3,2 % za celoten sistem) »komunikacijskih in informacijskih storitev« (+10,5 % v primerjavi z -4,4 %) ter »strokovnih, znanstvenih in tehničnih dejavnosti« (+7,6 % v primerjavi z -3,4 %).

Skladno z ugotovitvami za celoten bančni sektor so se močno povišala tudi celotna neto izplačila za »turizem« (+4,2 % v primerjavi s +4,5 % za celoten bančni sektor). Glede velikosti kreditiranih podjetij je najpomembnejša rast aktivnih sredstev, plasiranih podjetjem z več kot z 20 zaposlenimi (+6,4 % letno v primerjavi z -0,1 % za celoten bančni sektor).

Tržni delež zadružnih bank, hranilnic in zavodov RAIKA na skupnem trgu sredstev, plasiranih komitentom, povprečno znaša 7,8 %, kar je precej več kot sicer beležijo navedeni sektorji, kar potrjuje dejanski prispevek zadružnih bank in hranilnic k italijanskemu gospodarstvu, zlasti na področjih, kjer je prisotne več druge delovne sile.

Kreditiranje s strani zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika je tako v oktobru 2021 predstavljalo:

- 24,2 % skupne vrednosti kreditiranja obrtnih podjetij,
- 21,9 % skupnih izplačanih sredstev za dejavnosti, povezane s turizmom,
- 22,6 % skupne vrednosti kreditov, izplačanih kmetijstvu,
- 13,7 % izplačil na področju gradbeništva in nepremičninske dejavnosti,
- 11,2 % kreditiranja trgovine.

Tržni delež ZKB poleg tega predstavlja:

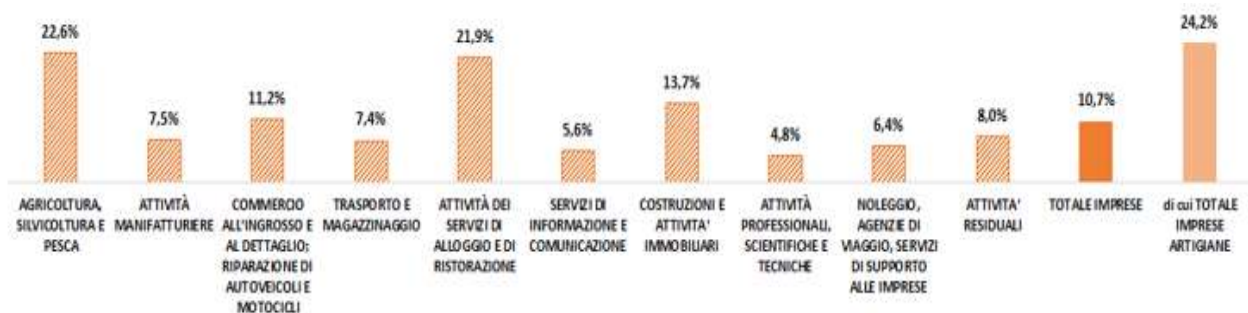
- 25,4 % kreditiranja podjetij s 6–20 zaposlenimi (mala podjetja),
- 19,5 % skupnih izplačanih sredstev malim in družinskim podjetjem (mikro podjetjem).

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

- 15,4 % vseh kreditov, izdanih neprofitnim organizacijam (tretji sektor).
- 9,3 % vseh kreditov, ki jih je bančništvo izdalo gospodinjstvom.



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



Vir: Federcasse

### Kakovost kreditnega portfelja

Konec III. četrtertletja 2021 so se slaba posojila in vloge ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA zmanjšala za 20,6 % na letni ravni.

Razmerje med bruto slabimi terjatvami in donosnimi posojili ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA znaša 7,6 % (8,2 % pred dvanajstimi meseci). Razmerje ostaja višje v primerjavi s povprečjem za bančni sektor (5,3 %). Zamrznjene dajatve so oktobra 2021 znašale nekaj manj kot 5 milijard EUR in so se na letni ravni močno znižale (-30,1 %) za posle listninjenja, pri katerih je bila doloma uporabljena italijanska shema za listninjenje GACS, ki so bili izvedeni v zadnjih 12. mesecih. Razmerje med zamrznjenimi terjatvami in plasiranimi sredstvi je znašalo 3,6 % (3,9 % konec leta 2020).

Razmerje glede tveganja ostaja nižje od povprečja na področju bančništva za sektor mikro podjetij/malih družinskih podjetij (3,5 % v primerjavi s 4,5 %), manjših podjetij (4,9 % v primerjavi s 6,3 %) in za sektor nepridobitnih združenj (1,5 % v primerjavi z 2,7 %). Podatek je skladen s tistim, zabeleženim v bančnem sektorju za fizične osebe (2,0 %).

Stopnja pokritosti slabih posojil<sup>5</sup> ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA je junija 2021 znašala 73,6 % (decembra 2020 pa 71,9 %) in je bila za 67 % višja kot pri pomembnejših bankah ter za 46,2 % višja kot pri manj pomembnih bankah; pokritost drugih kategorij slabih terjatev NPL pri ZKB-podeželskih hranilnicah-zavodih RAIKA je znašala 50,5 % za verjetna neplačila in 19,6 % za prekoračene kredite (v primerjavi s 47,9 % in 18,5 % konec leta 2020).

### Vloge

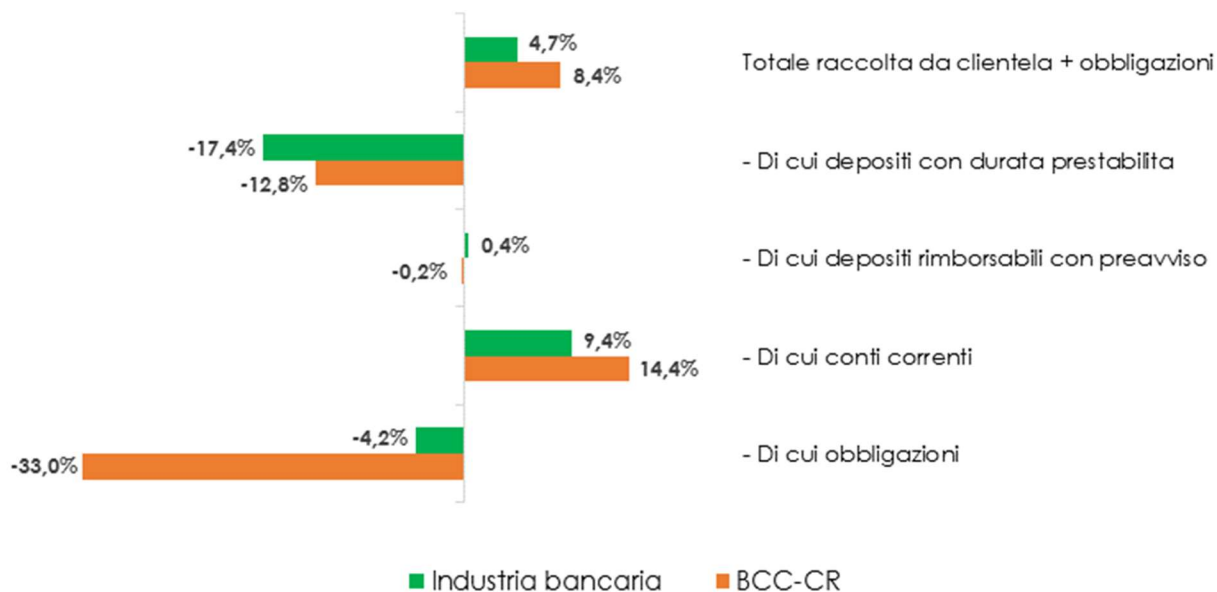
Na področju zagotavljanja sredstev se v letu 2021 izkazuje posebno pomemben razvoj, predvsem glede vlog komitentov »na vpogled«.

Oktobra 2021 so skupne vloge (od bank in komitentov) pri bankah v obravnavani panogi znašale 245,3 milijard evrov in izkazovale precejšnjo letno rast (+6,5 % v primerjavi s +6,0 % za bančni sektor skupaj). Na isti datum so vloge od komitentov (vključno z obveznicami) v združenih bankah-hranilnicah-zavodih RAIKA znašale 193,3 milijard EUR in prav tako zabeležile občutno letno rast (+8,4 % v primerjavi s +4,7 % za celoten sistem).

Pasivni transakcijski računi so v oktobru zabeležili izredno pozitivno rast (+14,4 % v primerjavi z +9,4 % za celoten bančni sektor), vloge z zapadlostjo pa se še naprej krčijo, kot je bilo zabeleženo v prejšnjih poročilih: obveznice, ki so jih izdale združne banke, in terminski nakupi vrednostnih papirjev so se zmanjšali za 33,0 % in za 31,0 % letno.

<sup>5</sup>Gl. Banka Italije, Poročilo o finančni stabilnosti, 2/2021.

## Letna sprememba pri vlogah komitentov



Vir: Federcasse

## Premoženjsko stanje

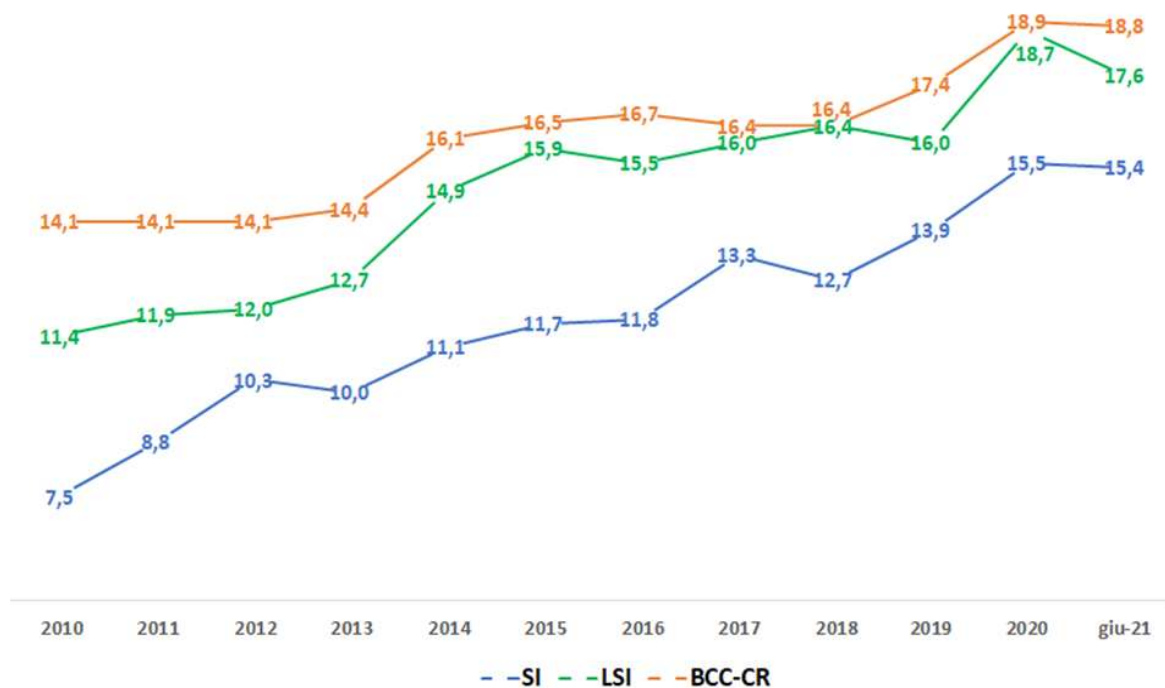
Kapitalska ustreznost sistema zadružnih bank je v velikem porastu: skupna vrednost kapitala in rezerv zadružnih bank-podeželskih hranilnic-zavodov Raika je v oktobru 2021 znašala 21,2 milijarde EUR: +2,8 % v primerjavi z – 4,2 % za bančni sektor.

Ob koncu prvega semestra so lastna sredstva znašala 19,9 milijard EUR; skoraj 97 % agregata predstavlja primarni kapital razreda 1 (CET1).

Količniki Cet 1, Tier1 ratio in Total Capital Ratio so za ZKB-podeželske hranilnice-zavode RAIKA junija 2021 znašali v povprečju 18,8 %, 18,9 % in 19,4 %, kar je bistveno več kot decembra 2020 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 19,6 % junija 2020 je konec prvega polletja 2021 zrasla na 20,2 %. Konec prvega polletja 2021 je več kot 75 % ZKB-podeželskih hranilnic-zavodov RAIKA zabeležilo CET1 ratio med 14 % in 28 %.

## Gibanje CET1 Ratio v italijanskem bančnem sektorju



Vir: Federcasse

### Dohodkovni vidiki

Glede dohodkov je bil konec tretjega trimesečja zaznan pozitiven razvoj.

Zlasti je bila zabeležena precejšnja letna rast marž od obrestne mere v primerjavi z znižanjem, ki ga je v povprečju zabeležil bančni sektor (+9,4 % za združne banke in -1,2 % za bančni sektor). Aktivne obresti so bile pri združnih bankah višje za +5,5 % v primerjavi z -1,2 % za celoten bančni sektor, pasivne obresti pa so se znižale za 17 % v primerjavi z -1,1 % za celoten bančni sektor.

Neto provizije združnih bank-hranilnic so se precej povišale (+5,8 %), vendar manj kot znaša vrednost, zabeležena za celoten bančni sektor (+12,0 %).

Precej so se povečali prihodki od pogajanj in ti so znatno prispevali k ustvarjanju dobička (+29,3 % za ZKB in +15 % za celoten bančni sektor).

Kot posledica navedenih gibanj se je operativni prihodek združnih bank povečal bolj kot se je bančni sektor (+9,3 % v primerjavi s +1,5 %).

Administrativni stroški so še naprej rasli (+1,5 %), kar je v nasprotju s podatkom za celotno bančništvo (3,5 %).

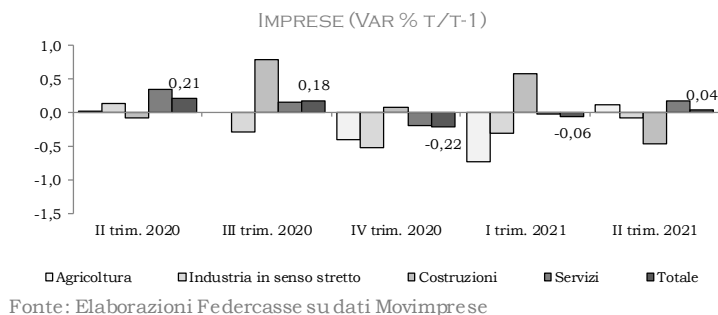
Znatno so se povečali popravki vrednosti (+37,7 %) v primerjavi s povprečnim znižanjem v bančnem sistemu (-43,1 %).

Dobiček združnih bank in hranilnic v zadnjem trimesečju leta znaša 911 milijonov EUR, kar je 27,8 % več kot v istem obdobju leta 2020.

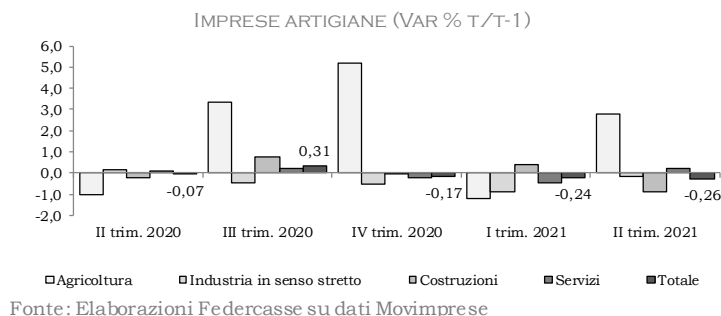
## Deželno gospodarstvo FURLANIJE - JULIJSKE KRAJINE

### Ekonomska konjunktura

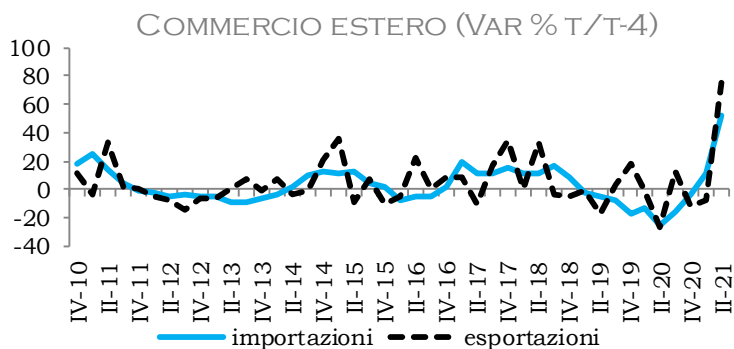
Število aktivnih podjetij v deželi FJK je po znižanju konec leta 2020 (-0,22 % v četrtem trimesečju) in kasnejšem bolj blagem znižanju v začetku leta 2021 (-0,06 % v prvem trimesečju leta 2021) zabeležilo manjšo rast v četrtem četrtletju 2021 v višini 0,04 %. V drugem četrtletju je bil razvoj na deželni ravni bistveno manj ugoden, tako v primerjavi s povprečjem dežel na italijanskem severozahodu (+0,6 %) kot v primerjavi z državnim povprečjem (+0,61 %).



V drugem četrtletju leta 2021 je bilo negativno tudi stanje aktivnih obrtnih podjetij v deželi FJK. Njihovo število se je dodatno zmanjšalo, skladno z ugotovitvami podobno kot v prvih trimesečjih leta 2021. Po 0,24 % zmanjšanju v prvem četrtletju leta 2021 se je število aktivnih podjetij v Deželi v drugem četrtletju zmanjšalo za 0,26 % v nasprotju z rastjo, ki je bila v povprečju zabeležena na italijanskem severozahodu (+0,38 %) in na celotnem polotoku (+0,41 %).

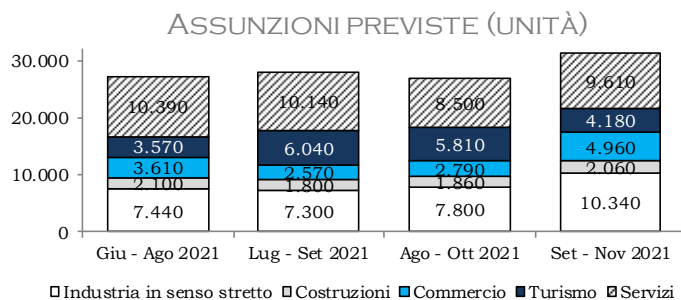


Zunanje trgovinsko poslovanje Dežele FJK je v prvi polovici leta 2021 v celoti zabeležilo pozitiven premik, zaradi ponovnega zagona gospodarstva in odločne rasti v drugem četrtletju leta 2021. Po krčenju v drugem četrtletju leta 2021, ki je nakazovalo trend, se je izvoz iz Dežele FJK povečal za 75,5 %. Povečanje uvoza v Deželo je bilo nekoliko nižje, in sicer se je v prvem četrtletju leta 2021 povečalo za 10,8 %, v drugem četrtletju istega leta pa za 51,4 %. V drugem četrtletju je deželni trgovinski presežek znašal približno 2.380 milijonov EUR.



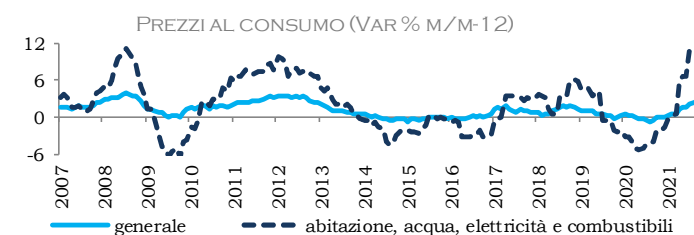
V drugi polovici leta 2020 je brezposelnost v Deželi v bistvu beležila podobne vrednosti kot v drugem četrtletju leta 2020,

kot dokazuje 5,4 %, doseženih v četrtem trimesečju leta 2020. Stabilna raven brezposelnosti v Deželi je bila poleg navedenega zabeležena v času relativnega povečevanja obsega poslovanja v Deželi, ki je v četrtem trimesečju leta 2020 doseglo 72 % in nakazovalo razvoj v skladu z ostalimi deželami italijanskega severovzhoda (71,5 % povišanje), skladno s skupnim državnim povprečjem (64,6 % povečanje). Po precej stabilnem obdobju se je število zaposlitev v Deželi precej povečalo v obdobju september – november 2021 in se povzpelo na 31.150 zaposlenih (s 26.760 zaposlenih v obdobju avgust – oktober 2021).



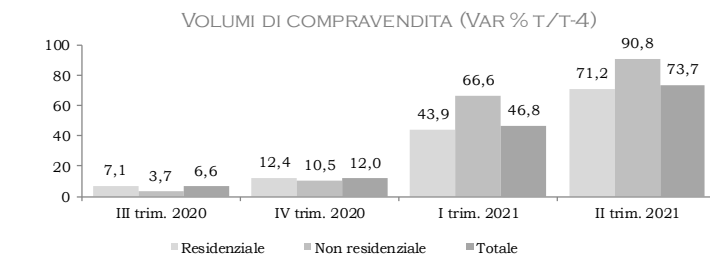
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Excelsior

V obdobju julij – september 2021 je splošni kazalnik drobnoprodajnih cen za celotno skupnost na deželni ravni izkazoval hitrejšo rast. Drobnoprodajne cene so se namreč julija skupaj povečale za 2,1 %, avgusta za 2,3 % in septembra za 2,8 %. Inflacija je bila v Deželi FJK nekoliko višja kot v ostalih deželah severovzhoda (+2 % julija, +2,1 % avgusta in +2,7 % septembra) in od nacionalnega povprečja (+1,9 % julija, +2 % avgusta in +2,6 % septembra).



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

Ponoven zagon gospodarske dejavnosti je omogočil precejšnjo rast kupoprodaje nepremičnin, ta se je v prvem četrtletju 2021 povečala za 46,8 %, v drugem četrtletju pa za 73,7 %. V obeh četrtletjih je bilo največje povečanje zaznано v nestanovanjskih nepremičninah v primerjavi z ostalimi.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati OMI

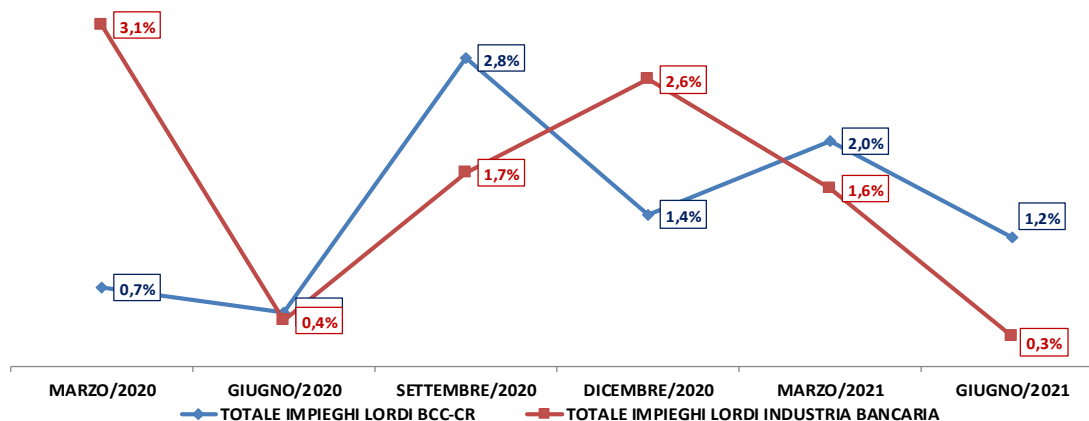
## Konjunktura na področju bančništva

V Deželi je prisotnih 10 zadružnih bank in 229 okenc na področju združenega bančništva. ZKB so prisotne v 129 občinah, od tega v 41 občinah predstavljajo edino banko.

V obdobju junij 2020 – junij 2021 je bil razvoj na področju izplačanih posojil s strani ZKB-hranilnic posebno ugoden, čeprav manj pozitiven od podatkov, ugotovljenih za bančni sektor za celotno deželo.

Bruto izplačana posojila ZKB prebivalcem rezidentom v Deželi so junija 2021 znašala 6.514 milijonov evrov (+7,5 % na letni ravni v primerjavi s +6,3 % za bančni sektor) in so predstavljala 20,2 % tržni delež. Donosna posojila, ki so jih izplačale ZKB v Deželi, so na navedeni datum znašala 6.362 milijonov evrov (+8,9 % na letni ravni v primerjavi s +7,8 % za celotni bančni sektor). Aktivna srednjeročna posojila, ki so jih izplačale banke v tej kategoriji komitentom rezidentom v Deželi, so zabeležila največjo spremembo: +12,7 % v primerjavi s +12,6 % za bančni sektor.

#### VARIAZIONE TRIMESTRALE DEGLI IMPIEGHI LORDI NELLA REGIONE



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

Glede kreditiranih področij so junija 2021 bruto posojila fizičnim osebam, ki so jih izplačale ZKB, znašala 3.104 milijonov evrov (+8,5 % na letni ravni v primerjavi s +5,1 %, kolikor je zabeležilo področje bančništva v celoti). Brez upoštevanja slabih terjatev je sprememba znašala +9,1 % v primerjavi s +5,3 %, ugotovljenim za celoten bančni sektor.

Bruto izplačila, ki so jih izplačale banke v tej kategoriji malim družinskim podjetjem (mikro podjetjem), so na polovici leta 2021 znašala 699 milijonov evrov in zabeležila 2,8 % letno rast v primerjavi z -5,4 % za celotno bančništvo. Brez upoštevanja slabih terjatev je sprememba za ZKB znašala -0,4 % v primerjavi z -3,2 %, za celotni bančni sektor.

Delež ZKB-podeželskih hranilnic na trgu posojil za komitente v Deželi je znašal 20,2 %; za fizične osebe se je povečal za 26 %, za mala družinska podjetja pa za 39,2 %.

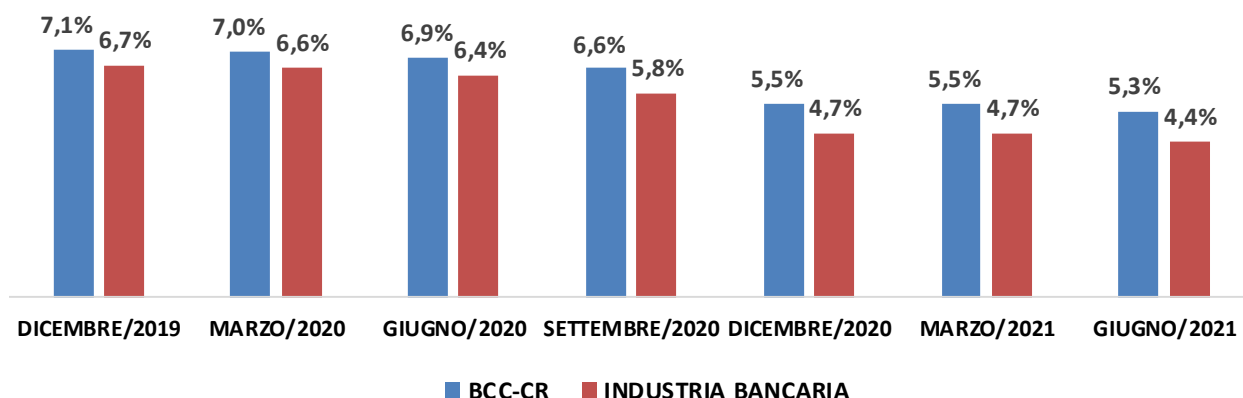
#### IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

|                | TOTALE CLIENTELA | di cui:               |                      |         |
|----------------|------------------|-----------------------|----------------------|---------|
|                |                  | FAMIGLIE CONSUMATRICI | FAMIGLIE PRODUTTRICI | IMPRESE |
| 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%   |
| SETTEMBRE/2020 | 20,2%            | 25,3%                 | 38,2%                | 17,0%   |
| DICEMBRE/2020  | 20,0%            | 25,5%                 | 38,0%                | 16,5%   |
| MARZO/2021     | 20,1%            | 25,6%                 | 39,6%                | 16,6%   |
| GIUGNO/2021    | 20,2%            | 26,0%                 | 39,2%                | 16,9%   |

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

Glede kakovosti izplačanih posojil znaša bruto nedonosna izpostavljenost ZKB 347 milijonov evrov in se je na letni osnovni znatno zmanjšala (-16,4 % v primerjavi z -25,6 % 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 hranilnicah znašajo 8.192 milijonov evrov in izkazujejo +15,3 % letno rast, kar je bistveno več, kot znaša povprečje v deželnem bančnem sektorju (+10,2 %). Najbolj likvidni sestavni del, ki ga predstavljajo transakcijski računi, se je še bolj povečal: +16,4 % (+12,2 % za bančni sistem).

### DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

|                | TOTALE DEPOSITI | di cui:           |                         |                            |
|----------------|-----------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|
|                |                 | in conto corrente | con durata prestabilita | rimborsabili con preavviso |
| 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%                       |
| SETTEMBRE/2020 | 20,5%           | 23,6%             | 15,9%                   | 4,5%                       |
| DICEMBRE/2020  | 20,3%           | 23,2%             | 16,9%                   | 4,4%                       |
| MARZO/2021     | 20,7%           | 23,8%             | 15,1%                   | 4,4%                       |
| GIUGNO/2021    | 20,9%           | 23,9%             | 14,7%                   | 4,4%                       |

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

## Bilancia skladnosti Poročilo 2021

Vzajemnost je zaznamovala način poslovanja ZKB in predstavlja element njihove konkurenčnosti.

To potrjuje Bilanca skladnosti »Prepoznavnost zadržnega bančništva v Italiji. Poročilo 2021«, ki so ga oblikovali že sedmič in povzema (stvarno) vrednost, h katere oblikovanju prispevajo ZKB ob njenem hkratnem zadrževanju v prostoru v korist članov in komitentov. V korist zlasti manjših nosilcev gospodarske dejavnosti z acikličnim načinom gledanja na to področje (očitno zlasti v kriznih obdobjih, kot je obravnavano). 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-podeželskih hranilnic –, si zadržno bančništvo še naprej prizadeva za izgradnjo trajnostnega modela »od spodaj navzgor«, začeniši na lokalni ravni.

ZKB - hranilnice so nosilci geokrožne oblike finančništva, ki virov iz prostora ne odnaša drugam.

## Obeti

### Post-moderna funkcija bank skupnosti

Kljub pogostim, dokaj kritičnim napovedim glede možnosti »izvajanja bančništva« za manjše posrednike, vezane na prostor, so vzajemne banke skupnosti skozi leta povečevale svojo sposobnost vzbujati zaupanje, kot dokazuje povečanje števila članov in lastnikov vlog (članov je približno 1.370.000, v zadnjem desetletju se je njihovo število povečalo za 29 %).

V bodoče naj se kreditno posredništvo ne bi izvajalo v obliki »nasprotovanja oziroma alternativnih možnosti« (oziroma fizične ali elektronske banke, banke v določenem prostoru ali banke nacionalnih razsežnosti ali celo mednarodnih razsežnosti), temveč bolj v smislu »zadružništva in povezovanja«.

Zmanjšanje števila bančnih okenc je dejstvo: med letoma 2008 in 2019 je bilo na evropski ravni višje od 30 %, v Italiji le nekoliko manj. Prav tako je dejstvo izredno povečanje uporabe spletne banke, kar je posledica »antropoloških« sprememb pri navadah potrošnikov. Takšen način je še dodatno spodbudil omejujoč učinek obveznega vzdrževanja medsebojne razdalje v času pandemije. Več kot očitno je tudi, da bo model prihodnosti zgolj hibriden na več platformah, ki bo temeljil na odnosih.

Banka ni zgolj **transakcija**. Banke so tudi **odnosi, svetovanje in spremljanje komitentov**. Razvoj finančnih tehnologij in postopkov izdaje preko blockchainov odpira prostor za raziskovanje in možnosti za člane in komitente naših bank. Bolj nadležna je konkurenca tako imenovanih big-tech. Digitalni evro, ki ga preučuje ECB, bo predstavljal izziv, ki ga bo potrebno pravočasno upoštevati.

Vedno večja učinkovitost elektronskih transakcij in vedno učinkovitejši odnosi predstavljajo ustrezno podlago, na kateri lahko banke skupnosti povezujejo vzajemne cilje, cilje finančnega vključevanja in sposobnost ustvarjanja dohodka.

ZKB so banke, ki temeljijo na odnosih, zato je pred njimi izziv, da morajo znati »živeti« in »tolmačiti« nov način fizične mreže. Okenca niso kraji srečevanja s povpraševanjem in ponudbo po denarju, temveč prostor, kjer se stvari ponudijo, je srečevališče priložnosti z raznimi potrebami (kredit, svetovanje, spremljanje pri naložbah, socialno varstvo, zaščita, zdravje, kultura in vzgoja, ugodni pogoji za dobavo energije in oskrbo s storitvami za trajnostjo mobilnost, večjo energetske učinkovitost itd.).

### Meje vzajemnosti v skupnosti

Vzajemnost ima široko zastavljeno prihodnost.

To dokazujejo nekatere izkušnje, ki se širijo med ZKB.

Podrobneje vzajemna združenja zagotavljajo konkretne, učinkovite in hitre rešitve za potrebe na področju dodatnega zdravstva in preventivne dejavnosti, pa tudi na področju izobraževanja in kulture.

Konkretne tehnične izkušnje, ki so jih v 12 letih pridobile ZKB na področju energije, so danes dozorele do te mere, da lahko pomagajo pri ekološki tranziciji s konzorcijskim nakupovanjem »zelene energije«, ponudbo energetskega diagnosticiranja in predlogov za električno mobilnost, v dogovoru z Enel X. Te izkušnje se lahko ustrezno dopolnijo v sistem ponudbe zadružnih bančnih skupin in v katalogih vzajemnih združenj, ki jih promovirajo posamezne ZKB – hranilnice v svojem prostoru.

Gibanje mladih članov ZKB – hranilnic, razširjeno pri približno 70 ZKB – hranilnicah, v samem prostoru zagotavlja razvoj vključevanja, zagotavljanja vodilne vloge, prevzemanje odgovornosti in inovacije.

Na ravni posameznih območij ali bank obstaja še veliko drugih izkušenj, ki omogočajo valorizacijo značilnosti vzajemnega bančniškega sistema v skupnosti, ki je edini dejanski element, po katerem se naše banke ločujejo od drugih v vedno bolj nedefiniranem kontekstu: prednosti za družbenika, zdrava in ustvarjalna navezanost na prostor, dolgoročno razmišljanje, vključevalni pristop, ki omogoča »povečanje sposobnosti«: dajanje priložnosti »malim« in tistim, ki so morda lahko izključeni iz klasičnih sistemov kreditiranja.

Drugačnost vzajemnih bank je dejstvo, ki je danes potrjeno z znanstvenimi raziskavami in se izraža najmanj v petih smereh:

1. **geo-krožne finance**: prihranki, zbrani v prostoru, postanejo naložba v stvarno gospodarstvo tega prostora. Po zakonu najmanj v višini 95 %;
2. **ant ciklično delovanje**: zlasti v težavnejših fazah ZKB zagotavljajo nadaljnjo podporo gospodinjstvom in malim podjetjem. Na tak način spodbujajo ponoven zagon;



3. **zmanjševanje neenakosti:** vse večje število raziskav dokazuje, da prisotnost vzajemne banke pozitivno vpliva na zmanjševanje razlik pri dohodkih in zagotavlja večjo socialno kohezijo;
4. **ekonomska in finančna vključenost:** ZKB imajo pomembne tržne deleže v višini ene petine ali več, kar velja tako za manjša podjetja, za tista med 6 in 20 zaposlenimi, ki jih je v Italiji največ, in za področja z veliko zaposlenimi, kot so mala proizvodnja in obrt, kmetijska industrija in turizem. Na teh področjih imajo ZKB najboljše kazalnike tveganja v primerjavi z ostalim bančnim sektorjem;
5. **podpora za inovacije:** poročilo družbe MET 2021 ugotavlja, da vzajemne banke skupnosti uspejo pritegniti vedno več dinamičnih podjetij, tiste, ki hkrati poslujejo na dveh področjih konkurenčnosti (raziskave, inovacije, internacionalizacija). Pri tem pa ne prepuščajo sami sebe ostalim podjetjem, ki še naprej zagotavljajo delo na stotine tisočem oseb in še naprej ustvarjajo dohodek. Tudi poročila Ministrstva za gospodarstvo in inovativni razvoj start-up podjetjih potrjuje takšno usmerjenost.

Na podlagi teh petih značilnosti je delovanje ZKB – hranilnic v italijanskem gospodarstvu težko zamenljivo.

## Predlogi regulatorjem pri urejanju sorazmernosti

Dokončanje bančne unije se hitro nadaljuje po začrtanih smernicah. Ne manjka težav, povezanih z nevarnostjo, da bi šli v nasprotni smeri od tendenc, glede potreb gospodarstva, da bi se povišali stroški za zagotavljanje skladnosti in da bi se vodenje kreditne dejavnosti še dodatno zbirokratiziralo.

Poleg tega ne bi bilo pametno spodbujati močne koncentracije evropskega bančnega sektorja glede na to, da je malo empiričnih dokazov, pa še ti so včasih kontradiktorni, v primerjavi s koristmi pri racionalizaciji poslovanja.

Ravno zaradi biotske pestrosti bančništva morajo biti banke manjše in operativno manj kompleksne, kompleksnim bankam pa namenjena poenostavljena pravila ob upoštevanju načela sorazmernosti. Navedeno velja izpostaviti tudi spricho potrebe po tem, da se še naprej nudi podpora finančnim potrebam več kot 500 milijonov evropskih državljanov in več deset milijonov malih podjetij.

V specifičnem primeru italijanskih ZKB – hranilnic, ki so danes razčlenjene na dve bančni skupini, in sicer Iccrea in Cassa Centrale, hranilnice v Visokem Poadižju pa so združene v IPS Raiffeisen, je bila ugotovljena očitna neustreznost togega sistema urejanja. Opredeljevanje ZKB-hranilnic, ki so pridružene združnim bančnim skupinam kot »pomembnejše banke«, s posledičnimi visokimi neposrednimi stroški za usklajevanje s predpisi, je očitno nesorazmerno z našo stvarnostjo.

17. novembra 2021 je Komisija za finance pri Gospodarski zbornici sprejela »skupno resolucijo Buratti-Zennaro«, ki od vlade zahteva:

- a) da sprejme pobude pri najustreznejših evropskih institucijah, da se ob najširšem vključevanju parlamentarnih sil predpisi EU uskladijo s posebnostmi, ki jih je kot poslanstvo ZKB priznala italijanska ustava (45. člen); b) potrdi naj se model Italijanske združne bančne skupine, pri čemer naj se nujno spremenijo evropska pravila na tem področju in ustreznejši nadzorstveni sistemi, da bodo predpisi in nadzorni parametri sorazmerni, usklajeni in primerni glede na to, da so ZKB majhne nesistemske banke (manj pomembne, in da niso komplekse ter da se pretežno ukvarjajo z vzajemno dejavnostjo); c) da se sprejmejo pobude za oblikovanje okvira predpisov, v skladu z evropskimi inštitucijami, ki bo ZKB omogočil, da povečajo svoj prispevek k okrevanju Italije, da se lahko še naprej zagotavlja spremljanje kreditne dejavnosti in svetovanja za podjetja ter gospodinjstva, ki naj prispevajo svoj delež k post-pandemskemu ponovnemu zagonu lokalnega gospodarstva, v pričakovanju ekološke in digitalne tranzicije s socialno udeležbo in vključevanjem; d) hitro naj se začno izvajati določila s področja nadzora v združništvu, s čimer se upošteva določilo predpisa, sprejetega decembra 2018;
- e) spremlja naj se izvajanje pravilnika Ministrstva za gospodarstvo in finance 169/2020 na področju pogojev in meril za ustreznost predstavnikov bank. Cilj bančnega združništva je namreč dodatno povečevati kakovost upravljanja s specifičnimi določili predpisov, ki urejajo poslovanje ZKB.

Sorazmernost predpisov je pravica. Ne gre za koncesijo. Določa jo tudi 5. člen Pogodbe Evropske unije, vendar je neposredno povezana z varstvom izvajanja svobodnega podjetništva.

Za manjše, manj kompleksne banke je vprašanje sorazmernosti in ustreznosti sprejetih predpisov odločilnega pomena. Na tem namreč temelji njihova biotska pestrost. Ta prispeva k stabilnosti bančnega trga in je ciljni steber gospodarske demokracije. Skladnost predpisov ni sinonim za enakopravnost. Drži celo obratno, utegne se preleviti v homologacijo. Ni naključje, da so v drugih pomembnih pravnih redih na svetovni ravni (v Evropi, Švici in nedavno v Združenem kraljestvu; zunaj naše celine pa v Združenih državah, Kanadi, Braziliji, Avstraliji, na Novi Zelandiji in Japonskem) sprejeli bistveno

drugačno odločitev in prevzeli fleksibilne paradigme na področju predpisov in nadzora, ki so prilagojene posameznim ciljnim skupinam, na katere se predpisi nanašajo, in nadzorni dejavnosti.

Tudi v Evropi je sprememba pristopa možna in potrebna.

Za odločitev v smeri večje ustreznosti predpisov je na evropski ravni potrebno poseči z najmanj tremi vidiki:

- a) **Basilea 3+.** Potrebujemo način in pristop k prenosu končnih sporazumov Basilea 3+, ki bodo priznavali in konkretno urejali sorazmernost. Definicija »manjše, nekompleksne organizacije« na podlagi velikosti (manj kot 5 milijard sredstev) - kamor spadajo skoraj vse ZKB - je treba ohraniti in hkrati obogatiti z vsebinami glede predpisov na tak način, da se ponastavijo pravila, ki jih je dolžna upoštevati ta kategorija. V zvezi z določenimi pravili predpisov je poleg tega treba upoštevati višino posameznih individualnih sredstev in konsolidiranih sredstev z namenom, da imajo lahko tudi male banke, ki spadajo v bančne skupine, koristi od ukrepov na področju sorazmernosti, sprejetih za male nekompleksne banke. To je temeljnega pomena za ZKB, združene v italijanske združne bančniške skupine.
- b) **Program podpore in promocije trajnostnih financ** Akcijski načrt Evropske komisije in nova strategija na področju trajnostnih financ lahko postaneta »netrajnostna« pri bankah, ki spadajo v profil ZKB – hranilnic, in sicer s stališča organizacijskih in informacijskih obveznosti ter zagotavljanja skladnosti. Zaskrbljujoča so tudi dodatna administrativna bremena, kot je na primer zbiranje podatkov v zvezi z okoljskimi vplivi financiranih gospodarskih dejavnostih oziroma sistema opredelitve (EU Ecolabel in predlog Uredbe za uvedbo EU Green bond standarda), ki ga z večjo lahkoto uporabljajo večje banke.
- c) **Uskladitev pravil in mehanizmov, ki urejajo reševanje in likvidacijo bank ter načinov za izračun minimalnih in za kapital upravičenih obveznosti MREL,** preventivni in alternativni ukrepi. Okvir za rešitve, ki je danes preveč tog, je treba uravnotežiti s ciljnimi elementi fleksibilnosti. Pogoji MREL/TLAC morajo biti znižani ob upoštevanju vpliva in dejstva, da je za drugi pogoj, predviden za sistemske globalne banke, Bančna unija uvedla zaostritev celo preko uvodoma postavljenih pogojev Financial Stability Board (FSB). Preventivni in alternativni ukrepi, ki jih lahko ponovno izvajajo DSG – jamstveni fondii vlagateljev po tem, ko je Sodišče Evropske unije dne 19. marca 2019 objavilo »sodbo Tercas«, morajo biti ponovno začrtani in vključeni v okvir.

## Prizadevanja za doseganje statutarne 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 zdrugetah 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 koristi 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 zadružno gospodarstvo specifičen in sodoben podjetniški model, ki združuje spoštovanje tržnih pravil s potrebami zadruge, ki poseduje izvorno in drugačno družbeno odgovornost.

V letu 2021 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 nadaljnega 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 s člani delimo rezultate in prihodnje projekte. Zato je ZKB organizirala tradicionalno območno srečanje pred skupščino preko streaminga dne 19. junija 2021 ob 18.00. Člani so lahko temu sledili na posebni spletni strani banke. Članom so bili predstavljeni rezultati za preteklo leto in načrti za prihodnost. Razložen jim je bil tudi postopek za glasovanje na občnem zboru preko pooblaščenca. Srečanje je bilo priložnost za soočenje, saj so člani lahko pošiljali vprašanja po WhatsAppu ali preko SMS in nanje prejeli neposreden odgovor. Poleg navedenega je bila predstavljena tudi dejavnost skupine mladih članov. Srečanje je spremljajo več kot 200 članov.

#### - REDNI OBČNI ZBOR:

redni občni zbor članov 2021 je z namenom, da se zmanjša tveganje, povezano s pandemskimi razmerami po drugem sklicu, potekalo 7. maja 2021 na sedežu banke, že drugič zapored brez fizične prisotnosti članov in izključno preko pooblaščenca, notarja Hledeta v skladu s členom 135-undecies Zakonske uredbe 58/98 TUF (enotnega besedila predpisov s področja financ). Člani so podali svoja navodila za glasovanje. Bilo jih je kar 483.

#### - ŠTIPENDIJE:

Banka je tudi v letu 2021 razpisala natečaj za dodelitev štipendij članom in njihovim otrokom iz Trsta in Gorice, ki so se v šolskem letu 2019/2020 posebej odlikovali. V sodelovanju s skupino ZKB mladi je bil pri Jadralskem društvu TPK SIRENA 30. junija 2021 organiziran večer, ki ga je vodil Evgen Ban. Za režijo je poskrbel Antonio Giacomini. Nastopila sta tudi dva naša komitent/člana, in sicer mlada pevca Johnny Reed in Tyna Ze. Dogodek je bilo mogoče spremljati tudi preko streaminga. Zabeležili so veliko ogledov. Upravni odbor je tudi za obravnavano leto predvidel večje število štipendij in jih dodelil dijaku/študentom, ki so izpolnjevali razpisne pogoje. Štipendijo je prejelo 31 mladih.

V sodelovanju s Federacijo zadružnih bank za FJK in Confcooperative 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. Na zadnjem razpisu je bil izbran naš član Jadran Vecchiei, ki bo opravljal prakso v letu 2022.

#### - SOCIALNE POBUDE OB ZAKLJUČKU LETA:

upravni odbor se je odločil, da se ZKB odpove določenim pobudam, ki so bile običajno organizirane v času božičnih praznikov (kot je na primer novoletni koncert), ter sredstva nameni v solidarne namene in ponudi izdatno pomoč S.O.G.I.T. Ambulance – enoti v Trstu, ki s svojimi prizadevanji pomaga številnim osebam v težavah. Banka je želela na prepoznaven način poudariti, da je zelo blizu tržaški skupnosti, tako da ji je podarila prispevek v višini 10.000,00 za nakup prevoznih sredstev.

Podpisan je bil tudi dogovor z Občino Devin Nabrežina za socialne mikro kredite. S tem instrumentom lahko družine v trenutnih ekonomskih težavah zaradi različnih osebnih in družinskih razmer ali epidemiološke situacije dostopajo do manjših bančnih denarnih posojil za doseganje specifičnih ciljev in izvedbo projektov, za kar lahko zaprosijo pri podružnicah ZKB na Nabrežini in v Sesljanu.

#### - 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. Takih je bilo kar 80. Večer je potekal z neposrednim prenosom preko streaminga z direktno povezavo z nagrajenci in intervjuji v živo. Letošnja novost je bilo tudi sodelovanje mladih. Na temo varčevanja je bil posnet video. Najboljši video posnetki so bili nagrajeni. Gost večera je bil znani čarodej in motivator Walter Klinkon.

#### - PROSTOR V ULICI MOLINO A VENTO:

Banka je še naprej omogočila uporabo prostorov mladim članom v Ulici Molino a Vento. Prostore podružnice na podlagi pogodbe o brezplačni uporabi uporabljajo:

- Društvo MITTELAB APS, predsednik Aljaž Srebrnič
- DM+ Društvo mladih Slovencev v Italiji, predsednica Neža Kravos

V prostorih se bo dobivala tudi naša skupina članov ZKB mladi.

S pogodbo o brezplačni uporabi so bili Moto klubu državne policije v uporabo oddani tudi prostori v prvem nadstropju v podružnici na Nabrežini.

#### - SKUPINA ZKB MLADI:

Skupina ZKB Mladi je nastala decembra 2016 z namenom, da podpira banko pri razvoju segmenta članov, mlajših od 35 let, ter pri širitvi in pomladitvi članstva. Leta 2021 je v našem združenju že kar 231 mladih do 30. leta starosti.

Leta 2021 zaradi nadaljevanja pandemske situacije skupina ni mogla izvesti vseh načrtovanih dogodkov, so pa bili prisotni:

- na območnem srečanju mladih, kjer so predstavili skupino in uspešno izvedene dejavnosti v letu 2020,
- na »11. forumu ZKB mladi – poživljajoča energija«, ki je potekal v živo v Bologni 16. v prejšnjem mesecu;
- Pri projektu »ZKB V RAZREDU« za dijake višjih srednjih šol.

Mladi so glede na uspešno izvedbo v letu 2020 ponovno organizirali več netekmovalnih kolesarjenj z navadnimi in električnimi kolesi, pri katerih so sodelovali lokalni strokovnjaki za kolesarske poti, ter obiskali nekatere zgodovinske in kulturne znamenitosti v našem prostoru, v sodelovanju z Las Kras, We like bike in ASD JulijaEst. Program je predvideval dve kolesarjenji, in sicer »Via Bora Experience« 4. septembra in »Collio Experience« 11. septembra.

#### - POBUDA »ZKB V RAZREDU – LA ZKB IN CLASSE«:

»ZKB V RAZREDU« je projekt ekonomskega in finančnega opismenjevanja in finančne vzgoje za dijake višjih srednjih šol. Začeli smo z višjimi srednjimi šolami v Gorici. Srečanja sta potekali 28.10. in 4.11.2021.

#### - SPLETNA STRAN

Na spletni strani banke [www.zkb.it](http://www.zkb.it) lahko člani spoznajo novosti iz sveta zadružnih bank. Na digitalni članski oglasni deski se lahko podrobneje seznanijo z njim namenjeno ponudbo.

#### ▪ **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 našem ozemlju in financiranjem mnogih dobrodelnih dejavnosti ter sponzoriranjem vrste dogodkov s področja kulture, izobraževanja, športa, sociale in vere, še 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:

| Categoria                                       | 2020    |        | 2021    |        |
|---|---------|--------|---------|--------|
|   | Importo | %      | Importo | %      |
| Iniziative culturali e artistiche               | 38.331  | 21,9%  | 36.590  | 18,4%  |
| Iniziative per il mondo della scuola            | 12.550  | 7,2%   | 28.300  | 14,3%  |
| Sport e tempo libero                            | 92.690  | 52,9%  | 94.684  | 47,7%  |
| Promozione dello sviluppo economico             | 24.688  | 14,1%  | 6.900   | 3,5%   |
| Volontariato, assistenza, aiuti alle parrocchie | 6.850   | 3,9%   | 31.900  | 16,1%  |
| Totale  | 175.109 | 100,0% | 198.374 | 100,0% |

Poglejmo si nekatere dejavnosti v korist prostora, ki se odlikujejo po svoji edinstvenosti:

#### - PROJEKT SKUPNOST IN VARNOST V GORAH

Projekt je nastal na pobudo treh deželnih bank iz naše skupine Cassa Centrale Banca, in sicer Primacassa Friulovest banca in naše banke ZKB. Vse tri banke so podarile kar 18 kompletov za prvo pomoč raznim gorskim kočam v FJK, ob sodelovanju Službe za reševanje v gorah in jamah ter Medicinske športne zveze FJK (FMSI), ki jo koordinira Sores FJK. Upravni odbor ZKB TS GO je odobril donacijo 3 defibrilatorjev, od katerih je bil prvi 30. septembra 2021 izročen gorski koči – gostilna pri samostanu na Svetih Višarjeh, Locanda al Convento, ki jo vodi Jure Preschern. Naša banka je podarila nahrbtnik z defibrilatorjem (Dae), komplet za ustavljanje krvavitve in komplet adrenalina v ampulah. Leta 2022 bo ZKB izročila še dodatna dva defibrilatorja.

#### - PROJEKT STANOVANJ ZA INVALIDE

15. decembra je potekala predstavitev projekta v podporo družinam za zagotavljanje novih stanovanj, s pomočjo katerih bi invalidom lahko omogočili postopno osamosvajanje v čudoviti stavbi Circolo della Stampa. Navedeno dejavnost izvaja sklad »Durante e Dopo di noi – Donna Colonna dei Principi di Stigiano«. Naša banka je ustanovila sklad za nove pobude za invalide v Pokrajini Trst.

Banka hkrati podpira številne pobude za pomoč raznim lokalnim kmetijam pri promociji in valorizaciji v vse prej kot enostavnem zgodovinskem trenutku. Naj omenimo kulturno enogastronomsko razstavo Farmer & Artis, ki jo je organiziral Las Kras.

Poleg številnih pobud, ki se izvajajo v našem prostoru, se je naša banka skupaj z drugimi predstavniki bančnega združenja (Federcasse, Iccrea Banca, Cassa Centrale Banca, Cassa Centrale Raiffeisen) pridružila nacionalnemu projektu zbiranja sredstev v sodelovanju z italijansko Karitas v korist otrok in mladoletnikov iz Ukrajine.

#### ▪ Informacije o okoljskih vidikih

Banka namenja veliko pozornosti varstvu okolja, varčevanju z energijo in na splošno ozavešeni porabi naravnih virov skladno z določili statuta, na podlagi katerih se je vsaka združna 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 ZKB 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 M'illumino di meno, ki jo organizira oddaja Caterpillar radijske postaje Rai Radio2 na temo »Zakoreninimo se v prihodnost«;
- Preko matične banke Cassa Centrale smo se pridružili prvemu »dnevu zadrugne trajnostne naravnosti«, ki ga je 3. novembra organiziralo združenje zadrug Confcooperative s Federcasse v palači zadrugništva v Rimu, na katerem smo izpostavili močno identifikacijo v okviru enot zadrugniškega bančništva s cilji Agende 2030;
- prav tako pomembna so tudi naša prizadevanja pri pripravi drugih trajnostnih projektov, ki jih bomo začeli izvajati v kratkem. Naj omenimo, da je namen našega projekta brezplačna postavitev 30 polnilnih postaj za elektronska kolesa vzdolž turističnih poti in kolesarskih povezav po celotnem območju od Gorice do Trsta.

### **Razvoj zadrugništva in povezava z ostalimi komponentami sistema**

Banka je vedno gojila pozitiven in proaktiven pristop k sistemu zadrugnih bank. ZKB aktivno sodeluje s Federcasse in s federacijo ZKB v FJK. Po preoblikovanju Zveze ZKB za FJK iz zadruge s pretežno vzajemnim delovanjem v zadrugo 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 zadrugnih kreditnih bank, podeželskih in obrtnih hranilnic za Furlanijo Julijsko krajino«, s čimer je zagotovljena kontinuiteta glede vidika povezovanja, zadrugništva 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 zadrugništva v naši Deželi. Februarja 2022 je potekala predstavitev nove konfederacije Alpe Adria, območne organizacije, ki je nastala z združevanjem zvez iz Vidma, Trsta in Gorice. V upravnem odboru ima naša banka svojega člana.

S poslovnim letom 2021 je postala v celoti operativna fundacija Agrifood & Bioeconom, ki so jo leta 2020 ustanovili 10 ZKB deželnih združenj, Banca di Cividale in Dežela FJK. Fundacija z udeležbo je odprta vsem deželnim nosilcem interesa na področju kmetijsko-živilske dejavnosti in ekološkega gospodarstva.

### **Razvoj zadrugne družbe in vzajemnostna načela**

Banka je v skladu s predpisi, s katerimi je določena t. i. periodična zadrugna revizija, redno podvržena reviziji, da se ugotovi, ali ravna v skladu z načeli zadrugništva. Revizijo izvršuje Deželna zveza zadrugnih bank Furlanije - Julijske krajine. 10. junija 2020 smo prejeli zadnji zapisnik o zadrugni reviziji. Ocena je pozitivna. Podrobneje zapisnik potrjuje, da je ravnanje banke v celoti skladno z referenčno zakonodajo, ki ureja zadrugno 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.

Trenutno se usklajuje zadrugniško nadzorstvo. Usklajevanje se je začelo 16. marca 2022.

# **Poglavje 2**

## **Pomembna dejstva, nastala med poslovnim letom**

- **Proizvodno-strateški načrt**

Strateški načrt 2021-2024, ki ga je s sklepom sprejel upravni odbor banke dne 22.07.2021, vsebuje strateške usmeritve in skupne operativne cilje banke za dodatno povečevanje indeksov razvoja banke in izboljšavo poslovnega modela. Proces reorganizacije in povečevanja učinkovitosti komercialne mreže in centralnih služb je v zadnjih poslovnih letih privedel do postopnega izboljševanja kazalnikov produktivnosti in donosnosti banke ob hkratnem izboljševanju kazalnikov, povezanih s premoženjem in kakovostjo sredstev.

- **Inšpekcijske dejavnosti**

### **Inšpekcijski pregled Banke Italije s področja boja proti pranju denarja in preglednosti poslovanja**

6. avgusta 2021 se je zaključila inšpekcijska dejavnost Banke Italije, ki je bila za skupino Gruppo Cassa Centrale uvedena 12. aprila. Cilj pregleda je bilo preverjanje spoštovanja predpisov s področja preglednosti poslov in korektnosti odnosov s komitenti ter boja proti pranju denarja in financiranju terorizma. Izsledki inšpekcijskega pregleda, vročeni januarja 2022, so povzeti v poglavju „Pomembnejša dejstva o zaključku poslovnega leta“.

### **Inšpekcijski pregled Banke Italije s področja gotovinskega poslovanja**

V začetku oktobra je Banka Italije izvedla preverjanje avtomatskih naprav, ki se uporabljajo za obtok gotovine. Namen ugotovitev je bilo preveriti, ali avtomatske naprave, ki jih uporabljajo blagajničarji za izplačevanje bankovcev, ustrezajo predpisom. Inšpekcijski pregled je trajal 2 dneva in do danes banka ni prejela obvestil v zvezi z morebitnimi negativnimi ugotovitvami.

- **Posli odstopa terjatev, izvedeni v poslovnem letu**

V letu 2021 je bil izveden en posel odstopa terjatev v višini € 690.901,00 bruto knjigovodske vrednosti z uporabo platforme Blinks, ki se ji je banka pridružila preko matične banke. Transakcija za omejen znesek ni povzročila pomembnejšega vpliva.

- **Lokalno izvajanje nacionalne komunikacijske kampanje**

Drugi del nacionalne komunikacijske kampanje za celotno skupino, katere namen je valorizirati naše banke, ki so lokalne, samostojne in jih združujejo ista načela ter koncept združnega bančništva, je bil nato organiziran na regionalni ravni skupaj s šestimi ZKB iz FJK z objavo v lokalnim medijih.

- **Sprejem etičnega kodeksa**

Junija 2021 je banka sprejela dokončen etični kodeks za združno bančno skupino Cassa Centrale. Vrednote in načela, vsebovani v Kodeksu dopolnjujejo pravila ravnanja, ki so jih zaposleni in predstavniki banke dolžni upoštevati na podlagi veljavnih predpisov, delovnih pogodb in postopkov, pravilnikov ter določil, ki jih je banka izdala interno ali jih bo izdala. Poleg tega kodeks vsebuje sklicevanja na načela združništva in trajnostnega razvoja.

- **Izdelava 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 pretrese 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.



Izvajanje celovite ocene, ki je bolj izdelana v previdnostne kot računovodske namene (torej se avtomatsko ne odraža na zaključnih računih skupine), je sestavljeno iz dveh glavnih področij, ki izhajata iz podatkov za skupino na 31. december 2019:

- 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").

Izvajanje, sprva predvideno v prvem polletju 2020, je bilo na splošno prekinjeno zaradi nastopa izrednih okoliščin, povezanih s Covid-19. Dejavnosti, povezane z AQR, so bile prekinjene s strani Evropskega nadzorstvenega organa. Prav tako je bila prekinjena komponenta CAST (omogočeno je bilo zgolj dokončanje pošiljanja *Advance Data Collection* v začetku marca, ki je vključevalo predstavitev povzetkov podatkov za skupino).

Avgusta 2020 je Evropska centralna banka Skupino obvestila o celovitem ponovnem zagonu ocenjevanja *Comprehensive Assessment* in za komponenti AQR in CAST sporočila nove časovne okvire, v sklopu katerih so bile povezane dejavnosti zaključene v prvih mesecih leta 2021.

Izsledki AQR so bili dopolnjeni (Join-up) v stress testu, s čimer je bila na časovni osi preskusa obremenjenosti prikazana natančna ocena AQR. V primerjavi z izhodiščnim podatkom v višini 19,72% (vrednost na 31. december 2019) je bil delež navadnega lastniškega temeljnega kapitala (*CET1 ratio*) bistveno višji od praga, uporabljenega za ugotavljanje pomanjkanja kapitala pri AQR in pri baseline scenariju (v višini 8%) ter ob upoštevanju praga za neugoden potek (v višini 5,5%). Skupni rezultati poslovnega leta so bili objavljeni na spletni strani ECB 9. julija 2021 in so naslednji:

- količnik *CET1* 17,4% pri „osnovnem“ scenariju v primerjavi z izhodiščno vrednostjo za december 2019 v višini 19,72%, kar je bistveno več od vrednosti praga v višini 8%, kot ga je določila ECB,
- količnik *CET1* v višini 10,59% v primeru „neugodnega“ poteka v primerjavi z minimalnim pragom, ki ga je ECB določila v višini 5,5%.

Skupina je v celoti pozitivno prestala pregled celovite ocene. Potrjeno je bilo, da je njeno premoženje zelo solidno in da je zelo odporna, tudi glede „katastrofalnih“ obetov v zvezi s Covid-19, opredeljenih na ravni preskusa obremenjenosti.

#### ▪ **Davčna uskladitev glavnih vrednosti, izkazanih v zaključnem računu**

110. člen Uredbe z zakonsko močjo št. 104/2020 (t.i. uredba Agosto) je za pravne osebe, ki sestavljajo zaključne račune na podlagi mednarodnih računovodskih načel, predvidel, da v davčne namene uskladijo glavne vrednosti, izkazane v zaključnem računu na datum 31. december 2019 za opredmetena in neopredmetena sredstva, vključno z deleži, ki predstavljajo finančna sredstva - in še obstajajo ob zaključku poslovnega leta 2020, s plačilom nadomestnega davka za davek na dohodek in deželni davek na proizvodne dejavnosti (IRAP) v višini 3% usklajene razlike.

Takšna neusklajenost izhaja iz dejstva, da so ob morebitnih računovodskih revalorizacijah opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev, izkazanih v sredstvih, izvedenih skladno z računovodskimi načeli, veljavnimi za prejšnja poslovna leta, ostale ustrezne davčne vrednosti nespremenjene.<sup>6</sup>

Uskladitev omogoča, da se doseže:

- i) možnost davčnega odbitka za amortizacijo MRS za namene davkov IRES (davek na dohodek družb) in IRAP (v višini 90%) od zneska, izbranega na podlagi ugodnejše davčne obravnave za stavbe in nepremičnine, oziroma
- ii) za premoženje, pa tudi za zemljišča, ki se ne amortizirajo, davčno priznanje višje vrednosti ob odstopu, razen če do prodaje premoženja pride v času tako imenovanega „nadzora“, ko je treba spremljati morebitno izključitev premoženja iz proizvodnega ciklusa podjetja (na primer v primeru odstopa)<sup>7</sup>.

Nadomestni davek v višini 3% se plača v enkratnem znesku ali v največ treh letnih obrokih v enaki višini, ki se brez dodanih obresti plačajo v roku, predvidenem za dokončno plačilo davkov na dohodke za leto 2020 (oziroma 30. junija 2021) in za naslednji dve leti.

<sup>6</sup> To glede vpisovanja revaloriziranih vrednosti pomeni, da je treba ugotoviti odložene pasivne davke.

<sup>7</sup> V primeru prodaje premoženja, usklajene pred začetkom četrtega poslovnega leta po letu prodaje (poslovno leto 2024) od leta uskladitve (t.i. obdobje nadzora), je namreč predvideno, da se večvrednost/manjvrednost oceni na podlagi vrednosti, obstoječih pred izbiro davčne ureditve in da se nadomestni davek, ki je bil v vmesnem času plačan na odstopljeno premoženje, ponovno knjiži kot davčni odbitek.

Predpis določa, da se usklajevani znesek v višji vrednosti brez nadomestnega davka vinkulira med rezerve za še neporavnane davke v davčne namene.

V takšnem kontekstu je v drugem četrtletju banka uskladila zgoraj navedene vrednosti za nepremičnine v višini € 911.396. Nadomestni davek, dolgovan za zgoraj navedeno uskladitev, znaša € 27.342 in je bil v enkratnem znesku plačan 30. junija 2021.

Na podlagi plačila nadomestnega davka je bilo z računovodskega vidika nato izvedeno knjiženje višjih davkov na podlagi plačanega nadomestnega davka, ob hkratnem izplačilu € 293.014 iz sklada, ki je bil pred časom oblikovan za odložene davke na večje knjižene računovodske vrednosti, saj ni razlike med računovodskimi in davčnimi vrednostmi pri premoženju, za katerega se izvaja uskladitev s pozitivnim vplivom na izkaz poslovnega izida v višini € 265.672.

Ob upoštevanju navedenega predpisa je bilo lastniško premoženje banke na 31. december 2021 vinkulirano z rezervacijo v višini € 884.058, kar ustreza usklajeni razliki (brez pripadajočega nadomestnega davka)<sup>[3]</sup>.

- **Glavni ukrepi na področju predpisov in ureditve, ki so posledica pandemske situacije** [v nadaljevanju je naveden ustrezen odstavek iz konsolidiranega poročila o poslovanju kot izhodišče]

Vlada je z namenom, da se okrepijo sredstva za soočanje z gospodarsko krizo kot posledico pandemije Covid-19, sprejela nove ukrepe v podporo gospodarstvu, vsebovane v Uredbi podpora (Uredba z zakonsko močjo št. 41 z dne 22. marca 2021) in v Uredbi podpora-bis (Uredba z zakonsko močjo št. 73 z dne 25. maja 2021).

Z navedenima uredbama so bili uvedeni dodatni ukrepi v podporo podjetjem in izvajalcem iz tretjega sektorja, področju dela in za namene boja proti revščini, za zdravje in varnost. Z ukrepi je bil načrtan postopni izhod iz ukrepov, sprejetih za izredne okoliščine (zlasti glede sistemov javnih jamstev za posojila in moratorij).

Na področju zakonskih moratorijev je Uredba za podpora-bis do konca leta 2021 podaljšala ukrepe, povezane z javnimi jamstvi in moratorije na posojila podjetjem ter jih preoblikovala za lažji izhod iz nudenih olajšav. Med drugim so bili spremenjeni dostopni pogoji in znižano kritje za posojila z jamstvom Centralnega jamstvenega sklada za mala in srednja podjetja, na glavnico pa so bili omejeni obroki podaljšanja moratorija na posojila.

# **Poglavje 3**

## **Poslovanje banke**

## Kazalniki uspešnosti poslovanja banke

V nadaljevanju navajamo glavne kazalnike uspešnosti in tveganja za poslovno leto, zaključeno na 31. december 2021.

### Kazalniki uspešnosti poslovanja<sup>8</sup>

| KAZALNIKI   | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Sprememba v % |
|---|------------|------------|---------------|
| <b>STRUKTURNI KAZALNIKI</b>   |            |            |               |
| Kreditni strankam / Sredstva skupaj   | 57,53 %    | 54,68 %    | 5,20%         |
| Neposredne vloge skupaj / Sredstva skupaj   | 74,74 %    | 70,82 %    | 5,54%         |
| Čisto premoženje / Sredstva skupaj  | 6,77 %     | 7,07 %     | (4,24%)       |
| Čisto premoženje/ Bruto plasirana sredstva  | 7,23 %     | 7,62 %     | (5,11%)       |
| Čisto premoženje/neposredne vloge strank  | 9,06 %     | 9,99 %     | (9,27%)       |
| Neto krediti/depoziti   | 76,97 %    | 77,21 %    | (0,32%)       |
| <b>KAZALNIKI DONOSNOSTI</b>   |            |            |               |
| Čisti dobiček/Neto premoženje (ROE)   | 2,40 %     | 1,70 %     | 41,21%        |
| Čisti dobiček / Sredstva skupaj (ROA)   | 0,16 %     | 0,12 %     | 35,22%        |
| Razmerje med stroški in prihodki (primarni stroški poslovanja/primarna posredniška marža)     | 78,40 %    | 80,20 %    | (2,24%)       |
| Obrestna marža/posredniška marža  | 60,83 %    | 58,26 %    | 4,41%         |
| <b>KAZALNIKI TVEGANJA</b>   |            |            |               |
| Neto slaba posojila/neto terjatve do komitentov   | 0,34 %     | 0,87 %     | (61,01%)      |
| Popravki vrednosti na slaba posojila/bruto slaba posojila                                     | 2,14 %     | 2,22 %     | (3,66%)       |
| Popravki vrednosti na druge oslabiljene kredite/bruto drugo oslabiljeni krediti               | 86,51 %    | 75,88 %    | 14,01%        |
| Popravki vrednosti na druge nedonosne izpostavljenosti/druge bruto nedonosne izpostavljenosti | 48,11 %    | 42,45 %    | 13,33%        |
| Popravki vrednosti na donosne izpostavljenosti/bruto donosne izpostavljenosti                 | 0,53 %     | 0,55 %     | (4,16%)       |
| <b>KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI</b>   |            |            |               |
| Poslovni izid iz poslovanja na zaposlenega  | 177.000    | 174.704    | 1,31%         |
| Strošek zaposlenih  | 86.039     | 81.101     | 6,09%         |

Leta 2021 je banka zaznala splošno izboljšavo kazalnikov donosnosti, tveganja in produktivnosti. Glede gibanja mas smo zabeležili povečanje posojil komitentom (+11,67 %), ki ga je spremljalo enako povečanje depozitov komitentov (+11,62 %) s posledično ohranitvijo razmerja med čistimi plasiranimi sredstvi/depoziti. Pri skupnih vlogah, ki so se povečale za +11,91 %, želimo izpostaviti povišanje vodenih prihrankov za +16,3 %. Takšen razvoj je prispeval k dodatnemu povišanju čistih provizij na tem področju.

Glede kazalnikov donosnosti je bilo ugotovljeno splošno izboljšanje obravnavanih kazalnikov. Ob upoštevanju marže za primarno posredništvo oziroma v neto vrednosti brez dobička od prodaje in ponovnega nakupa finančnih sredstev in obveznosti ter primarnih operativnih stroškov oziroma brez vrednosti rezervacij za prostovoljna prenehanja delovnega razmerja in drugih rezervacij, je bilo ugotovljeno izboljšanje razmerja med stroški in prihodki.

<sup>8</sup> Terjatve do komitentov vključujejo posojila in predujme komitentom za strošek amortizacije in po pošteni vrednosti ter se torej razlikujejo od izpostavljenosti do komitentov, navede v bilanci.

Na področju tveganja so se na splošno povečali popravki vrednosti terjatev slabe kakovosti. Splošni razvoj mas je omogočil izboljšavo stanja glede posredniške marže na zaposlenega.

## Poslovni rezultati

### Prerazporejen izkaz poslovnega izida<sup>9</sup>

| (vrednosti v tisoč evrih)  | 31/12/2021      | 31/12/2020      | Sprememba    | Sprememba v %  |
|--|-----------------|-----------------|--------------|----------------|
| Čiste obresti  | 11.101          | 10.790          | 312          | 2,89%          |
| Čiste provizije  | 5.074           | 4.655           | 419          | 9,00%          |
| Čisti rezultat sredstev in obveznosti do virov sredstev v portfelju                                      | 1.955           | 3.018           | (1.063)      | (35,24%)       |
| Dividende in podobni prihodki  | 119             | 56              | 63           | 112,73%        |
| <b>Čisti poslovni prihodki</b>   | <b>18.249</b>   | <b>18.519</b>   | <b>(270)</b> | <b>(1,46%)</b> |
| Stroški za osebje  | (9.183)         | (8.597)         | (586)        | 6,81%          |
| Drugi upravni stroški  | (5.489)         | (5.211)         | (278)        | 5,33%          |
| Poslovne amortizacije  | (794)           | (766)           | (27)         | 3,56%          |
| Popravki/ponovni dvig čistih vrednosti za kreditno tveganje  | (2.685)         | (3.919)         | 1.235        | (31,50%)       |
| <b>Stroški poslovanja</b>  | <b>(18.150)</b> | <b>(18.493)</b> | <b>344</b>   | <b>(1,86%)</b> |
| <b>Rezultat operativnega poslovanja</b>  | <b>99</b>       | <b>25</b>       | <b>74</b>    | <b>291,25%</b> |
| Druge čiste rezervacije in popravki čistih vrednosti od ostalih sredstev                                 | (340)           | (241)           | (99)         | 40,88%         |
| Drugi neto prilivi (odlivi)  | 1.305           | 1.261           | 44           | 3,49%          |
| Dobiček (izguba) od odstopa naložb in deležev  | -               | -               | ()           | (100,00%)      |
| <b>Bruto tekoči rezultat</b>   | <b>1.064</b>    | <b>1.045</b>    | <b>19</b>    | <b>1,81%</b>   |
| Davki na dohodek   | 145             | (218)           | 363          | (166,45%)      |
| Dobiček (izguba) operativnih dejavnosti, ki jih je banka prenehala izvajati v neto vrednosti brez davkov | (26)            | -               | (26)         |                |
| <b>Čisti rezultat</b>  | <b>1.183</b>    | <b>827</b>      | <b>356</b>   | <b>43,01%</b>  |

<sup>9</sup> Za podrobnejšo poslovodno predstavitev rezultatov so prerazvrščeni ekonomski podatki drugačni od preglednic Banke Italije.

## Obrestna marža

| (vrednosti v tisoč evrih)   | 31/12/2021    | 31/12/2020    | Sprememba  | Sprememba v % |
|---|---------------|---------------|------------|---------------|
| Aktivne obresti in podobni prihodki                                     | 12.185        | 11.903        | 281        | 2,36%         |
| <i>od tega: aktivne obresti, izračunane po metodi dejanskih obresti</i> | 12.185        | 11.903        | 281        | 2,36%         |
| Pasivne obresti in podobni stroški                                      | (1.083)       | (1.114)       | 30         | (2,74%)       |
| <b>Obrestna marža</b>   | <b>11.101</b> | <b>10.790</b> | <b>312</b> | <b>2,89%</b>  |

Aktivne obresti so se povečale za 281 tisoč evrov oziroma za 2,36 % v primerjavi s poslovnim letom, zaključenim na 31. december 2020. Navedeno povečanje je povzročilo splošno povečanje obsega poslovanja na področju plasiranja sredstev komitentom, bankam in v portfelj vrednostnih papirjev.

Pasivne obresti so se znižale za 30 tisoč evrov (-2,74 %). Navedeno povečanje je posledica zapadlih postavk na določen datum, ki med poslovnim letom niso bile podaljšane.

Posledično se je obrestna marža povečala za 312 tisoč evrov (+2,89 %).

## Posredniška marža

| (vrednosti v tisoč evrih)  | 31/12/2021    | 31/12/2020    | Sprememba    | Sprememba v %  |
|--|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Čiste obresti  | 11.101        | 10.790        | 312          | 2,89%          |
| Neto provizije   | 5.074         | 4.655         | 419          | 9,00%          |
| Dividende in podobni prihodki  | 119           | 56            | 63           | 112,73%        |
| Čisti rezultat pogajanj  | 44            | 40            | 4            | 10,48%         |
| Čisti rezultat dejavnosti varovanja pred tveganjem   | 29            | (18)          | 48           | (259,09%)      |
| Čisti dobiček (izguba) od odstopa in ponovne pridobitve finančnih sredstev ter obveznosti                                      | 1.846         | 2.907         | (1.061)      | (36,50%)       |
| Čisti rezultat ostalih finančnih sredstev in obveznosti, ocenjenih po pošteni vrednosti, ki vplivajo na izkaz poslovnega izida | 35            | 89            | (54)         | (61,07%)       |
| <b>Posredniška marža</b>   | <b>18.249</b> | <b>18.519</b> | <b>(270)</b> | <b>(1,46%)</b> |

Čiste provizije so se v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom povečale za 419 tisoč evrov kot posledica povišanja aktivnih obresti.

Dobiček od odstopa oziroma ponovne pridobitve finančnih sredstev in obveznosti je zabeležil zmanjšanje v višini -1.061 tisoč evrov v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom, kar je posledica odločitve banke, da da prednost pogodbenim tokovom, ki izhajajo iz unovčitve kuponov državnih vrednostnih papirjev pred pravimi izpogajanimi posli.

## Stroški poslovanja

| (vrednosti v tisoč evrih)                               | 31/12/2021    | 31/12/2020    | Sprememba  | Sprememba v % |
|---|---------------|---------------|------------|---------------|
| Upravni stroški:  | 14.671        | 13.808        | 864        | 6,26%         |
| - Stroški delovne sile                                  | 9.183         | 8.597         | 586        | 6,81%         |
| - Drugi upravni stroški                                 | 5.489         | 5.211         | 278        | 5,33%         |
| Poslovne amortizacije                                   | 794           | 766           | 27         | 3,56%         |
| Druge rezervacije (brez popravkov za kreditna tveganja) | 340           | 241           | 99         | 40,88%        |
| - od tega plasirana sredstva in jamstva                 | 340           | 88            | 252        | 286,12%       |
| Drugi odhodki/prihodki od poslovanja                    | (1.305)       | (1.261)       | (44)       | 3,49%         |
| <b>Stroški poslovanja</b>                               | <b>14.500</b> | <b>13.554</b> | <b>946</b> | <b>6,98%</b>  |

Višina operativnih stroškov se je v primerjavi s podatkom na 31. december 2020 povečala.

Na referenčni datum so znašali 14.500 tisoč evrov v primerjavi s 13.554 tisoč evrov na 31. december 2020 (+6,98 %).

Podrobna analiza posameznih postavk kaže, da je strošek za zaposlene v višini 9.183 tisoč evrov višji od tistega za leto 2020, ki je znašal 586 tisoč evrov oziroma za 6,81 %. Navedeno povišanje je povezano z višjimi rezervacijami zaradi dogovorjenega prenehanja 5 delovnih razmerij v letu 2021 v višini 1.262 tisoč evrov v primerjavi s sredstvi za dogovorna prenehanja delovnega razmerja v višini 681 tisoč v letu 2020.

### Novi zaposlitve?

Ostali upravni stroški so se povečali za 278 tisoč evrov. Navedeno povečanje je posledica višjih zbranih sredstev v Jamstvenem skladu za lastnike depozitov (DGS) v višini 388 tisoč evrov v primerjavi z rezervacijo v višini 168 tisoč evrov v letu 2020.

Ostale rezervacije izkazujejo povečanje za 99 tisoč evrov v primerjavi z 31. decembrom 2020.

## Bruto tekoči rezultat

| (vrednosti v tisoč evrih)   | 31/12/2021   | 31/12/2020   | Sprememba | Sprememba v % |
|---|--------------|--------------|-----------|---------------|
| Posredniška marža   | 18.249       | 18.519       | (270)     | (1,46%)       |
| Stroški poslovanja  | (14.500)     | (13.554)     | (946)     | 6,98%         |
| Čisti popravki vrednosti za kreditno tveganje                                     | (2.675)      | (3.699)      | 1.024     | (27,68%)      |
| Ostali popravki čistih vrednosti na opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva | -            | -            | -         |               |
| Drugi neto dohodki (odhodki)  | (10)         | (221)        | 211       | (95,52%)      |
| <b>Bruto tekoči rezultat</b>  | <b>1.064</b> | <b>1.045</b> | <b>19</b> | <b>1,81%</b>  |

Analiza makro postavk izkaza poslovnega izida kaže, da so dosežene marže v primerjavi z letom 2020 nižje za -1,46 %, operativni stroški pa so zabeležili 6,98 % povečanje. Postavka popravki čiste vrednosti za kreditno tveganje izkazuje negativno vrednost v višini -2.675 tisoč evrov s pozitivno razliko 1.024 tisoč evrov v primerjavi z letom 2020.

## Dobiček poslovnega obdobja

| (vrednosti v tisoč evrih)  | 31/12/2021   | 31/12/2020 | Sprememba  | Sprememba v % |
|--|--------------|------------|------------|---------------|
| Tekoči operativni dobiček/izguba pred obdavčitvijo                 | 1.064        | 1.045      | 19         | 1,81%         |
| Davek na dohodke iz rednega poslovanja                             | 145          | (218)      | 363        | (166,45%)     |
| Dobiček/izguba iz rednega poslovanja po obdavčitvi                 | 1.209        | 827        | 382        | 46,19%        |
| Dobiček (izguba) iz opuščenenih poslovnih dejavnosti po obdavčitvi | (26)         | -          | (26)       |               |
| <b>Dobiček/(izguba) poslovnega leta</b>                            | <b>1.183</b> | <b>827</b> | <b>356</b> | <b>43,01%</b> |

Dobiček obdobja znaša 1.183 tisoč evrov in je za 43,01 % višji od tistega za leto 2020. Davki na dohodek so na rezultat poslovnega leta pozitivno vplivali in znašajo 145 tisoč evrov. To gre pripisati zlasti davčni uskladitvi višjih vrednosti, izkazanih v zaključnem računu in sicer za nepremičnine v lasti banke, katerih vpliv na izkaz poslovnega uspeha znaša 266 tisoč evrov. Negativne spremembe vnaprej plačanih in odloženih davkov na 31.12.2021 znašajo 121 tisoč evrov.



## Premoženjski agregati

### Prerazvrščena bilanca stanja<sup>10</sup>

| (vrednosti v tisoč evrih)                     | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Sprememba     | Sprememba v % |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>SREDSTVA</b>                               |                |                |               |               |
| Denar v blagajni in stanje na računih         | 21.651         | 4.624          | 17.027        | 368,25%       |
| Izpostavljenosti do bank                      | 10.514         | 35.231         | (24.717)      | (70,16%)      |
| <i>od tega po pošteni vrednosti</i>           | 1.434          | 1.346          | 88            | 6,55%         |
| Izpostavljenosti v razmerju do komitentov     | 419.311        | 376.849        | 42.463        | 11,27%        |
| <i>od tega po pošteni vrednosti</i>           | 1.801          | 4.661          | (2.859)       | (61,35%)      |
| Finančna sredstva                             | 257.403        | 253.199        | 4.203         | 1,66%         |
| Udeležbe                                      | 696            | 696            | -             | 0,00%         |
| Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva | 6.844          | 7.290          | (446)         | (6,12%)       |
| Davčna sredstva                               | 4.845          | 4.797          | 48            | 1,01%         |
| Ostale postavke sredstev                      | 7.607          | 6.469          | 1.138         | 17,59%        |
| <b>Sredstva skupaj</b>                        | <b>728.871</b> | <b>689.155</b> | <b>39.716</b> | <b>5,76%</b>  |
| <b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>           |                |                |               |               |
| Obveznosti do bank                            | 118.184        | 136.089        | (17.905)      | (13,16%)      |
| Neposredne vloge                              | 544.777        | 488.061        | 56.715        | 11,62%        |
| - obveznosti do komitentov                    | 530.708        | 464.375        | 66.333        | 14,28%        |
| - Izdani vrednostni papirji                   | 14.068         | 23.686         | (9.617)       | (40,60%)      |
| Druge finančne obveznosti                     | 1.200          | 2.280          | (1.080)       | (47,38%)      |
| Rezervacije (tveganja, stroški in delo)       | 4.841          | 4.875          | (35)          | (0,71%)       |
| Davčne obveznosti                             | 290            | 751            | (460)         | (61,33%)      |
| Ostale postavke obveznosti do virov sredstev  | 10.209         | 8.349          | 1.860         | 22,28%        |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                      | <b>679.501</b> | <b>640.405</b> | <b>39.096</b> | <b>6,10%</b>  |
| Čisto premoženje                              | 49.370         | 48.750         | 621           | 1,27%         |
| <b>Skupaj obveznosti in čisti kapital</b>     | <b>728.871</b> | <b>689.155</b> | <b>39.716</b> | <b>5,76%</b>  |

<sup>10</sup> Za boljše poslovodsko predstavitev rezultatov so prerazporejeni premoženjski podatki drugačni od preglednic Banke Italije .

## Skupne vloge komitentov

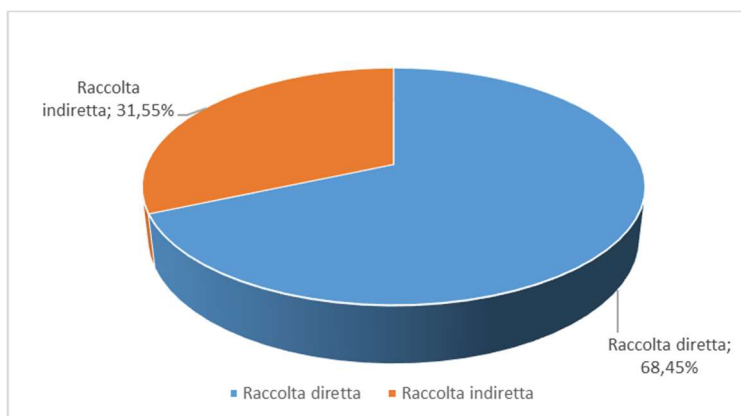
| (vrednosti v tisoč evrih)                          | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Sprememba     | Sprememba v % |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Neposredne vloge</b>                            | <b>544.777</b> | <b>488.061</b> | <b>56.715</b> | <b>11,62%</b> |
| Tekoči računi in vloge na vplogled                 | 527.342        | 461.130        | 66.212        | 14,36%        |
| Vloge z dogovorjeno zapadlostjo                    | 269            | 309            | (40)          | (12,92%)      |
| Terminski nakupi in posojanje vrednostnih papirjev | -              | -              | -             |               |
| Obveznice  | -              | -              | -             |               |
| Druge vloge  | 17.166         | 26.623         | (9.457)       | (35,52%)      |
| <b>Posredne vloge</b>                              | <b>251.081</b> | <b>223.102</b> | <b>27.979</b> | <b>12,54%</b> |
| Vodeni prihranki                                   | 183.728        | 157.974        | 25.754        | 16,30%        |
| od tega:   |                |                |               |               |
| - <i>Investicijski skladi in SICAV</i>             | 54.674         | 47.785         | 6.888         | 14,42%        |
| - <i>Upravljanje premoženja</i>                    | 26.268         | 15.647         | 10.621        | 67,88%        |
| - <i>Bančno-zavarovalniški produkti</i>            | 102.786        | 94.542         | 8.244         | 8,72%         |
| Vodeni prihranki                                   | 67.354         | 65.128         | 2.226         | 3,42%         |
| od tega:   |                |                |               |               |
| - <i>Obveznice</i>                                 | 40.706         | 43.607         | (2.901)       | (6,65%)       |
| - <i>Delnice</i>                                   | 26.648         | 21.520         | 5.127         | 23,82%        |
| <b>Vloge skupaj</b>                                | <b>795.858</b> | <b>711.163</b> | <b>84.695</b> | <b>11,91%</b> |

V letu 2021 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 796 tisoč EUR, in beležijo rast v višini 84.695 tisoč EUR na letni osnovi (+11,91 %).

Kot je pojasnjeno spodaj, so neposredne vloge predstavljale 68 % celotnega znižanja v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom. Drugačen trend je bil zabeležen pri posrednih vlogah ob 0,56 % povišanju v primerjavi s stanjem na 31. december 2020. V spodnji tabeli so prikazani odstotki skupnih vlog komitentov.

| <b>ODSTOTKOVNA SESTAVA VLOG KOMITENTOV</b> | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Sprememba v % |
|--|------------|------------|---------------|
| Neposredne vloge                           | 68%        | 69%        | (0,26%)       |
| Posredne vloge                             | 32%        | 31%        | 0,56%         |



## Neposredne vloge

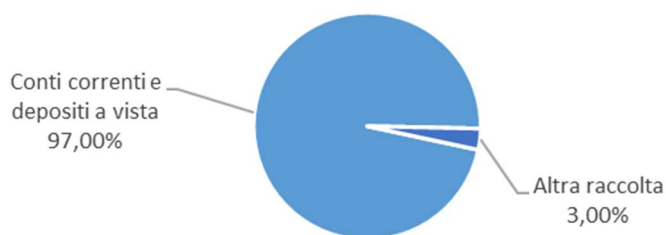
Agregat vlog, ki ga sestavljajo obveznosti do strank, izdani vrednostni papirji in finančne obveznosti, ocenjene po pošteni vrednosti, na 31. december 2021 znaša 544.777 tisoč EUR. V primerjavi z 31. decembrom 2020 se je povečal (+56.715 tisoč EUR oziroma za +11,62 %).

Če primerjamo agregate s podatki za december 2020, ugotovimo, da:

- so obveznosti do strank dosegle 527.611 tisoč EUR, kar pomeni, da beležijo bistveno povišanje v višini 66.172 tisoč EUR v primerjavi s koncem leta 2020 (+14,34 %) kot posledica povišanja transakcijskih računov,
- na 31. december 2021 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 17.166 tisoč evrov in so nižje v primerjavi s koncem leta 2020 (-35,52 %).

| NEPOSREDNE VLOGE                                   | 31/12/2021  | 31/12/2020  | Sprememba v % |
|--|-------------|-------------|---------------|
| Tekoči računi in vloge na vpogled                  | 97%         | 94%         | 3,19%         |
| Vloge z dogovorjeno zapadlostjo                    | 0%          | 0%          |               |
| Terminski nakupi in posojanje vrednostnih papirjev | 0%          | 0%          |               |
| Obveznice  | 0%          | 0%          |               |
| Druge vloge  | 3%          | 5%          | (40,00%)      |
| <b>Neposredne vloge skupaj</b>                     | <b>100%</b> | <b>100%</b> |               |

## Composizione percentuale raccolta diretta

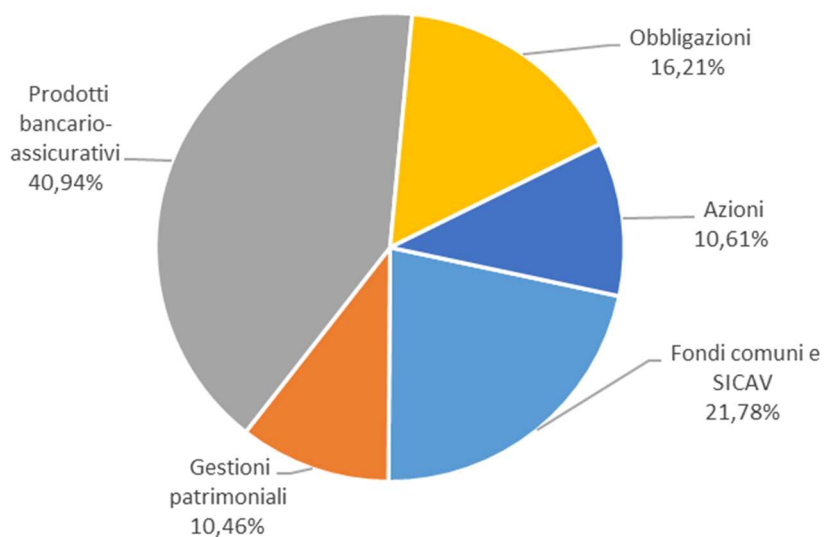


## Posredne vloge

Posredne vloge strank so se v letu 2021 povečale za 27.979 tisoč EUR (+12,54 %), kar je posledica naslednjih dinamik:

- povečanja upravljanja s premoženjem v vrednosti 25.754 tisoč EUR (+16,30 %), kar je zlasti omogočilo uspešno poslovanje skladov (6.888 tisoč EUR; +14,42 %), upravljanje premoženja (+ 10.621 tisoč evrov; +67,88 %) in bančno-zavarovalniških produktov (+ 8.244 tisoč EUR; +8,72 %),
- za 2.226 tisoč EUR (+3,42 %) večji obseg vodenih prihrankov.

## Composizione percentuale raccolta indiretta



## Terjatve do strank

| (vrednosti v tisoč evrih)          | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Sprememba     | Sprememba v % |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Posojila po amortizirani vrednosti | 417.510        | 372.188        | 45.322        | 12,18%        |
| Transakcijski računi               | 11.579         | 10.862         | 717           | 6,60%         |
| Posojila                           | 359.872        | 319.525        | 40.347        | 12,63%        |
| Drugi krediti                      | 35.678         | 30.166         | 5.512         | 18,27%        |
| Nedonosne izpostavljenosti         | 10.380         | 11.635         | (1.254)       | (10,78%)      |
| Poštena vrednost posojil           | 1.801          | 3.315          | (1.514)       | (45,66%)      |
| <b>Skupaj terjatve do strank</b>   | <b>419.311</b> | <b>375.503</b> | <b>43.808</b> | <b>11,67%</b> |

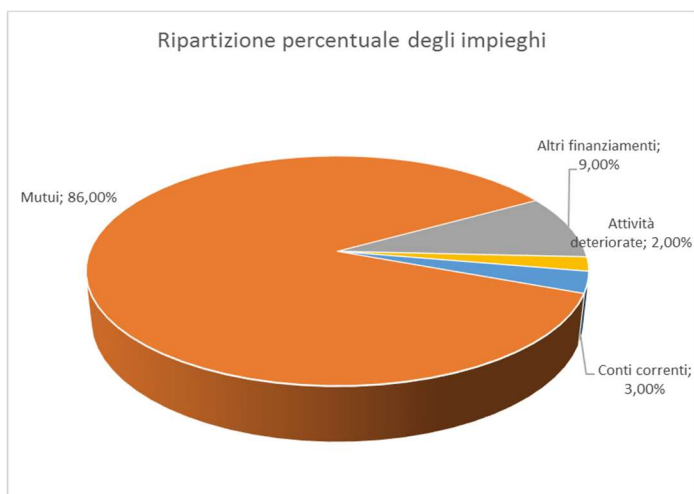
Posojila komitentom so znašala 419.311 tisoč EUR in so se povečala v primerjavi s stanjem na 31. december 2020 (+43.808 tisoč evrov, kar znaša +11,67 %).

Če primerjamo agregate s podatki za december 2020, ugotovimo, da:

- je stanje na transakcijskih računih znašalo 11.579 tisoč EUR in se je povečalo za 717 tisoč EUR v primerjavi z letom 2020 (+6,60 %),
- so krediti znašali 359.872 tisoč EUR, kar predstavlja povišanje za 40.347 tisoč EUR v primerjavi s stanjem na 31. december 2020 (+12,63 %),
- ostala posojila so znašala 35.678 tisoč EUR, kar je 5.512 tisoč EUR več kot na 31. december 2020 (+18,27 %),
- ostala nedonosna izpostavljenost je znašala 10.380 tisoč EUR, kar je -1.254 tisoč EUR manj kot na 31. december 2020 (-10,78 %).

## Odstotkovna sestava terjatev do strank

| ODSTOTKOVNA SESTAVA TERJATEV DO STRANK | 31/12/2021  | 31/12/2020  | Sprememba v % |
|--|-------------|-------------|---------------|
| Transakcijski računi                   | 3%          | 3%          | 0,00%         |
| Posojila                               | 86%         | 85%         | 1,18%         |
| Drugi krediti                          | 9%          | 8%          | 12,50%        |
| Nedonosne izpostavljenosti             | 2%          | 3%          | (33,33%)      |
| Poštena vrednost posojil               | 0%          | 1%          | (100,00%)     |
| <b>Skupaj terjatve do strank</b>       | <b>100%</b> | <b>100%</b> |               |



Razmerje med posojili in vlogami znaša 76,9 % z -0,32 % znižanjem v primerjavi z vrednostjo na 31. december 2020 (77,2 %).

## 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 združenih bank (Fondo Temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo) za ukrepe, namenjene reševanju kriz v bančništvu

| 31/12/2021  |                       |                           |                      |                    |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|
| (vrednosti v tisoč evrih)                                 | Bruto izpostavljenost | Skupni popravki vrednosti | Neto izpostavljenost | Stopnja pokritosti |
| Oslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini         | 27.804                | (17.423)                  | 10.380               | 62,67%             |
| - slabi krediti   | 10.541                | (9.119)                   | 1.422                | 86,51%             |
| - Verjetna neplačila                                      | 16.926                | (8.255)                   | 8.672                | 48,77%             |
| - Zapadli/prekoračeni krediti                             | 336                   | (49)                      | 287                  | 14,59%             |
| Neoslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini       | 410.080               | (2.950)                   | 407.130              | 0,72%              |
| Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini | 437.884               | (20.374)                  | 417.510              | 4,65%              |
| Oslabljene izpostavljenosti po poštenu vrednosti          | -                     | -                         | -                    |                    |
| Neoslabljene izpostavljenosti po poštenu vrednosti        | 1.801                 | -                         | 1.801                | 0,00%              |
| Neto denarna sredstva do komitentov po poštenu vrednosti  | 1.801                 | -                         | 1.801                | 0,00%              |
| <b>Neto denarna sredstva do komitentov skupaj</b>         | <b>439.685</b>        | <b>(20.374)</b>           | <b>419.311</b>       |                    |

| 31/12/2020  |                       |                           |                      |                    |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|
| (vrednosti v tisoč evrih)                                 | Bruto izpostavljenost | Skupni popravki vrednosti | Neto izpostavljenost | Stopnja pokritosti |
| Oslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini         | 28.111                | (16.476)                  | 11.635               | 58,61%             |
| - slabi krediti   | 13.591                | (10.313)                  | 3.278                | 75,88%             |
| - Verjetna neplačila                                      | 14.500                | (6.161)                   | 8.340                | 42,49%             |
| - Zapadli/prekoračeni krediti                             | 20                    | (3)                       | 17                   | 14,38%             |
| Neoslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini       | 363.427               | (2.874)                   | 360.553              | 0,79%              |
| Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini | 391.538               | (19.350)                  | 372.188              | 4,94%              |
| Oslabljene izpostavljenosti po poštenu vrednosti          | -                     | -                         | -                    |                    |
| Neoslabljene izpostavljenosti po poštenu vrednosti        | 4.661                 | -                         | 4.661                | 0,00%              |
| Neto denarna sredstva do komitentov po poštenu vrednosti  | 4.661                 | -                         | 4.661                | 0,00%              |
| <b>Neto denarna sredstva do komitentov skupaj</b>         | <b>396.199</b>        | <b>(19.350)</b>           | <b>376.849</b>       |                    |

V primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2020 smo zabeležili naslednje, pomembnejše trende:

- razvoj bruto nedonosnih izpostavljenosti je prizadel 11 novih knjiženj v skupni vrednosti 383 tisoč EUR, ki jih predstavljajo: verjetna neplačila v višini (od tega je bil pri 3 upoštevan ukrep *forbearance* v višini skupnih 183 tisoč EUR). Bruto vrednost slabih kreditov na 31. december 2021 beleži znižanje v višini -22,4 % v primerjavi s koncem leta 2020 in znaša 10.541 tisoč EUR. Vpliv bruto slabih kreditov na vsa posojila znaša 2% in se je znižal v primerjavi s 3 % s konca leta 2020.
- Tekom poslovnega leta je bilo predvidenih 36 verjetnih neplačil v okviru dobrih terjatev v višini 5.162 tisoč evrov (od tega je bil pri 10 upoštevan ukrep *forbearance* v višini skupnih 2.157 tisoč EUR) in 11 postavk iz kategorije zapadli/perkoračeni krediti v višini 477 tisoč evrov (od tega je bil za 4 upoštevan ukrep *forbearance* v skupni vrednosti 288 tisoč evrov); bruto vrednost verjetnih neplačil ob izteku poslovnega leta znaša 16.927 tisoč evrov in je višja glede na primerljivi podatek na 31. december 2020 - glede skupne vrednosti izpostavljenosti, razvrščene kot

neredne in prestrukturirane terjatve v višini 14.500 tisoč evrov (+16,73 %). Delež verjetnih neplačil znaša 4 % celotnih kreditov (v primerjavi s 4 % v letu 2020),

- zapadli prekoračeni krediti izkazujejo vrednost 366 tisoč evrov in skupaj predstavljajo 0,07 % aktivnih kreditnih poslov.

V poslovnem letu 2021 je banka sklenila posel odstopa slabih posojil v višini 599 tisoč evrov z namenom, da zniža količnik posojil NLP s 6,45 % na 6,32 %. Izpostavljenost se je znižala s 13.590 tisoč evrov na 31.12.2020 na 10.541 tisoč evrov na 31.12.2021, kar predstavlja 37,91 % slabih posojil od vseh slabih terjatev.

Vpliv slabih posojil na vse terjatve znaša 6 % in se je nekoliko zmanjšal v primerjavi z decembrom 2020.

Neto nedonosna izpostavljenost se je znižala na 10.380 tisoč evrov v primerjavi z 11.635 tisoč evri v letu 2020.

Podrobneje:

- stopnja pokritosti slabih kreditov znaša 86,51 % in je v primerjavi s podatkom ob koncu leta 2020 višja (75,9%),
- stopnja pokritosti verjetnih neplačil znaša 48,77 %, medtem ko je 31. decembra 2020 znašala 42,5%. 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*, 42,36 %.
- Pri prekoračeni/zapadli izpostavljenosti (ki izkazuje povprečni coverage v višini 14,59 % v primerjavi s 14,38 % iz decembra 2020), navajamo, da so vse zapadle/prekoračene izpostavljenosti *non forborne*.
- Pokritost vseh nedonosnih izpostavljenosti se je v primerjavi s koncem leta 2020 povečala za 4,06 % in znaša 62,67 %.
- Stopnja pokritosti donosnih izpostavljenosti skupaj znaša 0,72 %.
- Strošek kreditov v višini razmerja med neto popravki pri denarnih kreditih komitentom in bruto izpostavljenostjo se je z 0,93 % v prejšnjem poslovnem letu zmanjšal na 0,60 % na 31. december 2021.

## Kazalniki kakovosti kreditnega poslovanja s komitenti v višini amortiziranih stroškov

| KAZALNIK                                       | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Bruto nedonosne izpostavljenosti/Bruto krediti | 6,00%      | 7,00%      |
| Bruto slabi krediti/Bruto krediti              | 2,00%      | 3,00%      |
| Bruto verjetna neplačila/Bruto krediti         | 4,00%      | 4,00%      |
| Neto nedonosne izpostavljenosti/Neto krediti   | 2,00%      | 3,00%      |

V primerjavi s stanjem na 31. december 2020 opazamo znižanje kazalnika bruto nedonosne izpostavljenosti/bruto krediti v višini 1%.



## Poslovanje z bankami

| (vrednosti v tisoč evrih)                  | 31/12/2021       | 31/12/2020       | Sprememba      | Sprememba v % |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Krediti bankam                             | 28.000           | 35.231           | (7.231)        | (20,52%)      |
| od tega po pošteni vrednosti               | 1.434            | 1.346            | 88             | 6,55%         |
| Obveznosti do bank                         | (118.184)        | (136.089)        | 17.905         | (13,16%)      |
| <b>Čisti rezultat poslovanja z bankami</b> | <b>(107.670)</b> | <b>(100.858)</b> | <b>(6.812)</b> | <b>6,75%</b>  |

31. decembra 2021 je neto dolg iz poslovanja z bankami znašal 107.670 tisoč EUR. Za primerjavo je 31. decembra 2020 znašal 100.858 tisoč EUR.

Neto izpostavljenost do bank upošteva tudi operacije refinanciranja pri ECB v višini 104.000 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 104.000 tisoč evrov.

Kar se tiče rezerve likvidnosti, ki jo predstavlja portfelj sredstev, ki jih je možno refinancirati pri Banca Centrale, je konec poslovnega leta 2021 masa znašala 133.000 tisoč evrov v primerjavi s 149.500 tisoč evrov ob koncu leta 2020.

## Sestava in dinamika portfelja finančnih sredstev

| (vrednosti v tisoč evrih)   | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Sprememba      | Sprememba v %  |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Državne obveznice</b>  | <b>238.983</b> | <b>243.005</b> | <b>(4.022)</b> | <b>(1,66%)</b> |
| V višini amortiziranega stroška                                       | 167.643        | 177.671        | (10.027)       | (5,64%)        |
| Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida                     | -              | -              | -              |                |
| Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa                      | 71.340         | 65.335         | 6.005          | 9,19%          |
| <b>Drugi dolžniški vrednostni papirji</b>                             | <b>10.297</b>  | <b>2.279</b>   | <b>8.018</b>   | <b>351,85%</b> |
| V višini amortiziranega stroška                                       | 1.299          | 1.376          | (76)           | (5,54%)        |
| Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida                     | -              | -              | -              |                |
| Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa                      | 8.997          | 903            | 8.094          | 896,31%        |
| <b>Delnice in udeležbe v kapitalu</b>                                 | <b>7.862</b>   | <b>7.650</b>   | <b>212</b>     | <b>2,77%</b>   |
| Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida                     | -              | -              | -              |                |
| Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa                      | 7.862          | 7.650          | 212            | 2,77%          |
| <b>Deleži skladov OICR (organov za kolektivne naložbe prihrankov)</b> | <b>260</b>     | <b>263</b>     | <b>(4)</b>     | <b>(1,40%)</b> |
| Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida                     | 260            | 263            | (4)            | (1,40%)        |
| <b>Finančna sredstva skupaj</b>                                       | <b>257.402</b> | <b>253.198</b> | <b>4.204</b>   | <b>1,66%</b>   |

Navajamo, da znaša v portfelju finančnih sredstev, ocenjenih po pošteni vrednosti z vplivom na skupno donosnost, povprečno trajanje 0,81 let, medtem ko znaša povprečno trajanje pri portfelju finančnih sredstev, ocenjenih na podlagi stroška amortizacije, 3,63 leta.

Gibanje portfelja vrednostnih papirjev je predvsem povezano s spremembo »finančnih sredstev po amortizirani vrednosti«, ki so se v obravnavanem obdobju povečala s 73.888 tisoč evrov na 88.199 tisoč evrov. Konec decembra 2021 so navedeno postavko sestavljali predvsem italijanski državni vrednostni papirji v skupni protivrednosti 58.881 tisoč evrov.

Ostale komponente vključujejo dolžniške vrednostne papirje, ki so jih izdale nadnacionalne ustanove, vladne vrednostne papirje drugih evropskih držav in obveznice corporate v višini 36.680 tisoč evrov, preostali del pa predstavljajo naložbe v običajne sklade in druga finančna sredstva.

Glede finančnega profila predstavljajo vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero 27 % portfelja, tisti s fiksno obrestno mero pa 73 % skupnega portfelja finančnih sredstev, ocenjenih po pošteni vrednosti, ki vplivajo na skupno donosnost in po amortizirani vrednosti.

## Izpeljani finančni instrumenti

| (vrednosti v tisoč evrih)                        | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Sprememba    | Sprememba v %   |
|--|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Izvedeni finančni instrumenti za prenos tveganja | (1.199)        | (2.280)        | 1.080        | (47,38%)        |
| Ostali izvedeni instrumenti                      |                | 1              | ( )          | (38,44%)        |
| <b>Neto izvedena sredstva skupaj</b>             | <b>(1.199)</b> | <b>(2.279)</b> | <b>1.080</b> | <b>(47,38%)</b> |

Transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti za varovanje pred tveganjem se nanašajo predvsem na varovanje dolgoročnih hipotekarnih posojil s fiksno obrestno mero macrohedging. 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

| (vrednosti v tisoč evrih)      | 31/12/2021   | 31/12/2020   | Sprememba    | Sprememba v %  |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Udeležbe v kapitalu            | 696          | 696          | -            | 0,00%          |
| Opredmetena osnovna sredstva   | 6.621        | 7.086        | (465)        | (6,56%)        |
| Neopredmetena osnovna sredstva | 223          | 204          | 19           | 9,19%          |
| <b>Osnovna sredstva skupaj</b> | <b>7.541</b> | <b>7.986</b> | <b>(446)</b> | <b>(5,58%)</b> |

Na 31. december 2020 so osnovna sredstva skupaj, vključno z udeležbami v kapitalu in opredmetenimi ter neopredmetenimi osnovnimi sredstvi, znašala 7.541 tisoč evrov in so se znižala v primerjavi z decembrom 2020 (-446 tisoč evrov; -5,58%).

Postavka udeležbe v kapitalu znaša 696 tisoč evrov in je nespremenjena glede na december 2020.

Opredmetena sredstva so izkazovala vrednost 6.621 tisoč evrov in so se znižala v primerjavi z decembrom 2020 (-6,56%) ter odražajo gibanje amortizacije.

Neopredmetena osnovna sredstva (ki jih v glavnem predstavlja programska oprema) izkazujejo vrednost v višini 223 tisoč evrov in so višja v primerjavi z decembrom 2020 (+19 tisoč evrov) na podlagi naložb, izvedenih v obravnavanem obdobju.

## Sestava rezervacij za tveganja in stroške

| (vrednosti v tisoč evrih)                        | 31/12/2021   | 31/12/2020   | Sprememba  | Sprememba v % |
|--|--------------|--------------|------------|---------------|
| Obveznosti in izdana jamstva                     | 1.022        | 717          | 305        | 42,51%        |
| Odpravnine in podobne obveznosti                 | -            | -            | -          |               |
| Druge rezervacije za tveganja in druge stroške   | 2.247        | 2.393        | (146)      | (6,09%)       |
| - Pravni in davčni spori                         | 9            | 9            | -          | 0,00%         |
| - Stroški dela                                   | 2.120        | 2.047        | 74         | 3,60%         |
| - Drugo  | 118          | 337          | (219)      | (65,08%)      |
| <b>Rezervacije za tveganja in stroške skupaj</b> | <b>3.269</b> | <b>3.110</b> | <b>159</b> | <b>5,12%</b>  |

Postavka obveznosti in izdana jamstva se je povečala za 305 tisoč evrov, zlasti zaradi večjih popravkov vrednosti za izvenbilančne postavke. Med drugimi rezervacijami za tveganja in stroške so izkazane obveznosti za strošek prenehanja delovnega razmerja za zaposlene v višini 2.006 tisoč evrov in jubilejne nagrade za zaposlene v višini 114 tisoč evrov.

## Neto kapital

Trenutna in pričakovana kapitalna ustreznost je od nekdaj 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 2021 znaša kapital 49.370 tisoč EUR. Povišanje v primerjavi s podatkom na dan 31. decembra 2020 znaša 1,27%. Kapital je porazdeljen, kot sledi:

| (vrednosti v tisoč evrih)        | 31/12/2021    | 31/12/2020    | Sprememba  | Sprememba v % |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Kapital                          | 135           | 133           | 2          | 1,16%         |
| Lastne delnice (-)               | -             | -             | -          |               |
| Vplačani presežek kapitala       | 25            | 19            | 6          | 31,90%        |
| Rezervacije                      | 48.185        | 47.382        | 802        | 1,69%         |
| Presežek iz prevrednotenja       | (157)         | 388           | (545)      | (140,45%)     |
| Kapitalski instrumenti           | -             | -             | -          |               |
| Dobiček (izguba) poslovnega leta | 1.183         | 827           | 356        | 43,01%        |
| <b>Skupaj čisti kapital</b>      | <b>49.370</b> | <b>48.750</b> | <b>621</b> | <b>1,27%</b>  |

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 293 tisoč EUR in aktuarske rezerve pri pokojninskih programih z vnaprej določenimi dohodki.

Znižanje v primerjavi z 31. decembrom 2020 je povezano s spremembami poštene vrednosti finančnih sredstev, ocenjenih po pošteni vrednosti, ki vplivajo na skupno donosnost (FVOCI), knjiženih v poslovnem letu 2021.

„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, upoštevaje 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 2021 znaša osnovni kapital prvega razreda (Common Equity Tier 1 - CET1) banke, določen v skladu z zgoraj navedenimi pravili in predpisi, 54.588 tisoč EUR. Kapital prvega reda (Tier 1 - T1) znaša 54.588 tisoč evrov. Kapital drugega reda (Tier 2 - T2) znaša nič evrov.

Lastna sredstva tako znašajo 54.588 tisoč evrov.

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 \_\_\_\_\_ tisoč evrov. 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, odpis donosnih in nedonosnih izpostavljenosti kot posledica uvedbe novega modela vrednotenja, določenega z MSRP 9, opredeljenega na dan prehoda na MSRP 9 (»statična« komponenta A2<sub>SA</sub> 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<sub>SAold</sub> 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<sub>SA</sub> 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.

Leta 2021 so se v celoti začela upoštevati dodatna določila, ki še niso bila uvedena s paketom amandmajev, objavljenih v letu 2020 in napovedjo nekaterih določil Uredbe EU 876/2019 - t.i. CRR II - (npr. izvajanje novega *SME supporting factor in infrastructure factor*), ki ju določa navajana uredba ter prvo upoštevanje ureditve v Calendar Provisioning - NPL Backstop, ki je uvedlo specifično znižanje lastnih sredstev v primeru nezadostnega kritja za posojila slabe kakovosti (Uredba EU 2019/630).

Nov okvir predpisov vključuje naslednje glavne cilje:

- znižanje pretiranega finančnega pritiska na bančni sistem,
- boljši nadzor nad dolgoročnim finančnim tveganjem,
- boljši nadzor nad tveganjem na trgu,
- boljši nadzor nad tveganjem zaradi kolektivnih naložb.

Podrobneje se navedene novosti nanašajo na:

- nov način izračuna finančnega vzvoda in uvedbo minimalnega 3 % pogoja za količnik vzvoda v okviru 1. stebra kot dodatni ukrep glede na premoženjske zahteve risk-based,
- uvedbo minimalnega pogoja za trajno financiranje (NSFR), ki se upošteva na četrletni osnovi, v višini 100 %. Poleg navedenega so bili uvedeni faktorji ponderacije za izračun pogoja;
- uvedba (Uredba EU 2021/453) novih specifičnih obveznosti prijave - Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) - ki se nanašajo na tveganje, povezano s trgov;
- izvajanje novih metod izračuna za določanje premoženjskih pogojev glede na tveganje druge pogodbene strani, kot so standardna metoda (SA-CCR), poenostavljena standard metoda (simplified SA-CCR) in metoda izvorne izpostavljenosti (OEM), katerih kalibriranje pretežno odraža prisotnost visoke ravni volatilnosti trgov in ustrezno priznava koristi od kompenzacije;
- nov način obravnave deležev OICR na področju kreditnega tveganja, ki predvideva uporabo treh različnih pristopov (Look Through Approach - LTA, Mandate Based Approach - MBA, Fall Back Approach - FBA) glede na raven podrobnosti informacij na podlagi OICR. Nov okvir predpisov določa, da se pri pondendiranju, ki se uporabi za naložbe v OICR, uporabi postopek podrobnejšega izračuna z namenom, da imajo prednost naložbe, pri katerih je organizacija seznanjena z dejavnostmi, v katere sklad vlaga in da se ne kaznujejo naložbe v „motne“ strukture oziroma takšne, pri katerih organizacija ni seznanjena z naložbami, ki stojijo za tem;
- Prvo izvajanje v okviru I. stebra ureditve Calendar Provisioning, znanega tudi kot NPL Backstop z vplivom na vsa s tem povezana področja, ki je že predvideno za področje „Dopolnilo ECB“ in II. stebra;
- Ureditve izpostavljenosti visoke vrednosti. Podrobneje je bil spremenjen agregat za določanje „izpostavljenosti visoke vrednosti“ in s tem povezanih omejitev (črtana je bila definicija „sprejemljivega kapitala“, ki je bila nadomeščena s „kapitalom razreda 1 - TIER 1“). Poleg navedenega je bilo predvideno poenotenje tehnik CRM, ki se uporabijo na področju kreditnega tveganja in izpostavljenosti višje vrednosti. Spremenjena so bila tudi pravila za upoštevanje izjem na obravnavanem področju.

| LASTNIŠKI KAPITAL IN PREMOŽENJSKI KOLIČNIKI                                       | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Temeljni kapital prvega reda – CET 1  | 54.588     | 55.632     |
| Kapital prvega reda – TIER 1  | 54.588     | 55.632     |
| Kapital drugega reda – TIER 2   | -          | -          |
| Tehtana tvegana aktiva skupaj   | 268.723    | 260.412    |
| CET1 Capital ratio (temeljni kapital prvega reda / Tehtana tvegana aktiva skupaj) | 20,00%     | 21,00%     |
| Tier1 Capital ratio (kapital prvega reda 1 / Tehtana tvegana aktiva skupaj)       | 20,00%     | 21,00%     |
| Total Capital Ratio (lastniški kapital skupaj / tehtana tvegana aktiva skupaj)    | 20,00%     | 21,00%     |

Ponderirana tveganju prilagojena sredstva (RWA) so se z 260.412 tisoč evrov povečala na 270.217 tisoč evrov, kar gre pretežno pripisati povečanju mas in povečanju plasiranih sredstev do komitentov za 11,67 % več v primerjavi z lanskim letom.

Na 19.02.2021 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 v vrednosti 10 tisoč evrov.

Skladno z 2. odstavkom 28. člena navedene Delegirane uredbe je znesek navedenega dovoljenega plafona, brez upoštevanja že uporabljenih zneskov, nižji za ustrezni del lastnih sredstev v višini 10 tisoč evrov na 31. december 2021.

Na podlagi gornjih ugotovitev razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (CET 1 capital ratio) znaša 20,20 % (21,00 % na 31.12.2020); razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (T1 capital ratio) znaša 20,20 % (21,00 % na 31.12.2020); razmerje med lastniškim kapitalom in tveganju prilagojeno aktivo (total capital ratio) znaša 20,20 % (21,00 % na 31.12.2020).

Poslabšanje premoženjskih razmerij v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom gre v celoti pripisati povišanju plasiranih sredstev iz blagajne, ki so se s 375.503 tisoč evrov povišala na 419.311 tisoč evrov.

Višina lastnega kapitala banke na dan 31. decembra 2021 več kot zadošča vsem zavezujočim stopnjam kapitalske ustreznosti kot tudi kombiniranim zahtevam po kapitalskih rezervah.

Pogoj glede finančnega vzvoda banke na 31.12.2021 znaša 7,47 % in je torej višji od minimalnega predpisanega v višini 3 %.

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 Roberto Gantar in odvetnica Petra Maronese. Odvetnica Barbara Rudolf se ni odločila za ponovno kandidaturo. Namesto nje je bila izvoljena Maja Vrtovec. Ob tej priložnosti se želimo toplo zahvaliti Barbari Rudolf za sodelovanje, trud in aktiven ter konstruktiven prispevek k poslovanju banke in delu upravnega odbora.

Oktobra 2021 je Mitja Ozbič podal nepreklicno odpoved s položaja člana uprave zaradi nestrinjanja „z izvajanjem politike nadzora v zvezi s pandemijo koronavirus Covid-19 - Posodobitev CCB št. 28“. Mitji Ozbiču se zahvaljujemo za njegovo predanost in aktiven ter konstruktiven prispevek k našemu združenemu organu v teh letih.

Ker je za dokončanje postopka v zvezi z imenovanjem kooptiranega kandidata potreben čas in glede na to, da se bliža čas občnega zbora, je upravni odbor sprejel sklep, da se ne uvede postopek za zamenjavo člana upravnega odbora v odstopanju z izbranim kandidatom za dopolnitev.

## 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, ki trenutno ne deluje in je bil močno poškodovan med tatvino, storjeno v aprilu 2021.

V letu 2021 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, ki morajo biti fleksibilni in ustrezati današnjemu času.

Ob koncu leta 2020 je organigram sestavljalo 106 oseb, kar predstavlja znižanje za 2 osebi v primerjavi z letom 2020.

V letu 2021 sta bili na novo zaposleni 2 osebi. Banka je poleg tega ponudila možnost izobraževanja z izobraževalno prakso 5 absolventom/novo diplomiranim osebam.

106 zaposlenih je bilo razporejenih, kot sledi: 2 poslovodji, 35 vodstvenih kadrov in 69 uradnikov oziroma višjih uradnikov.

V letu 2021 se je osebje udeležilo raznih tečajev (specialističnih tečajev ali obveznih tečajev ter strokovnega usposabljanja). Udeležba znaša kar 664 dni oziroma 4.978 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 »SCl«), ki je urejen v skladu z varnostnimi nadzorstvenimi določili, vsebovanimi v okrožnici št. 285/2013 Banke Italije, ki ga sestavljajo pravila, funkcije, službe, človeški viri, postopki in procedure, katerih namen 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, oduševanjem in financiranjem 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 skupini <sup>11</sup> 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 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 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

<sup>11</sup> Pogodba, 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.

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 s samostojnimi pooblastili in sredstvi za izvrševanje kontrole ocenjuje:

- učinkovitost in ustreznost modela v povezavi z organizacijsko strukturo in sposobnostjo preprečevanja kaznivih dejanj, določenih z zakonsko uredbo,
- 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 banke 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 zadružnih bančnih skupin, ki jih je izdala Banka Italije, določajo, da se nadzorne poslovne funkcije za pridružene zadružne kreditne banke opravljajo s pomočjo zunanjih sodelavcev vodilne banke v skupini oziroma drugih družb zadružne bančne skupine.

Glavni deležniki, 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 odgovorni za poslovne sektorje, ki jih nadzorujejo, in niso hierarhično podrejene načelnikom teh poslovnih sektorjev;
- imenuje in razrešuje upravni odbor (z obrazložitvijo razlogov) 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 spremljanja.

V nadaljevanju predstavljamo naloge vsake posamezne službe nadzora družbe.

## Notranja revizijska služba (Internal Audit)

Notranja revizijska 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 takšni osnovi organom banke predlaga morebitne izboljšave okvira za nadziranje tveganja (Risk Appetite Framework), procesa obvladovanja tveganja in instrumentov za merjenje in obvladovanje tveganja ter oblikuje predloge organom banke.

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

Notranja revizijska 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 na drugi stopnji (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 banke;
- ocenjuje skladnost, ustreznost in učinkovitost upravnih mehanizmov ter izvaja redne preglede delovanja operativnih in notranjih kontrolnih postopkov,
- redno preverja načrt kontinuitete 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 zakonsko revizijo računovodskih izkazov, izve za težave, ugotovljene med postopkom zakonite revizije računovodskih izkazov, ukrepa pri pristojnih službah družbe, da slednje sprejmejo potrebne zaščitne ukrepe za odpravo navedenih težav.

Pri izvajanju vseh funkcij v svoji pristojnosti se notranja revizijska 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 postopke dure 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,
- zagotavlja 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 navzkrižja interesov tako v primeru notranjih navzkrižij kot v primeru navzkrižij, pri katerih so vpleteni zaposleni ali predstavniki družbe,
- nudi svetovanje in podporo organom družbe v vseh zadevah, pri katerih je pomembno tveganje neskladnosti s predpisi,
- sodeluje pri usposabljanju zaposlenih o pravilih, ki zadevajo izvajane dejavnosti,
- 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 v 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 predpisov.

V kolikor področni predpisi to dovoljujejo 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 ugotavljanja in preprečevanja,
- zagotavljanje učinkovitega in ustreznega izvajanja procesa ugotavljanja, merjenja, upravljanja in spremljanja sedanjih in bodočih sprejetih tveganj,
- spremljanje spoštovanja poslovnih omejitev, določenih za posamezne sektorje banke,
- stalno preverjanje, ali obstajajo ustrezni procesi za upravljanje tveganja,
- preverjanje uresničevanja popravkov, predlaganih za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti,
- zagotavljanje razvoja in ohranitve sistemov za ugotavljanje in nadziranje tveganja,
- poročanje organom in ostalim službam družbe o izpostavljenosti tveganju in o izsledkih izvršenih poizvedb,
- 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 za dobro ime, pri čemer sodeluje s Službo za skladnost poslovanja in z 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, v skladu s pristopom, osnovanim na obvladovanju tveganja, sestavlja in 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 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 tveganja,
- je odgovorna za določanje 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 ugotavljanje tveganj in nadzor nad tveganji ter zagotavlja redne preskuse 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,
- ugotavlja in spremlja sedanjo in bodočo izpostavljenost tveganju,
- s sestavljanjem poročil zagotavlja 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 kreditne izpostavljenosti,
- pregleduje ustreznost in učinkovitost ukrepov, sprejetih za odpravo pomanjkljivosti, ugotovljenih pri procesu upravljanja s tveganji,
- 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 glede 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 združitev), zagotavlja usklajenost sistemov za merjenje in obvladovanje tveganj s procesi in metodami ocenjevanja poslovanja, pri čemer usklajuje svoje delovanje z vpletenimi korporativnimi službami,
- 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 njegovo skladnost in usklajenost s celovitim okvirom upravljanja tveganj,
- sodeluje 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 dejavnost banke. 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 za pranje 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 2021 so nadzorne funkcije družbe izvajale dejavnosti v skladu z načrti, ki jih je predstavil in potrdil upravni odbor banke.

## Linijski 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 o tveganjih, ki se pojavijo pri operativnih procesih v njihovi pristojnosti, in kritičnih elementih, 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 spodbuja 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 postopke.

## Informacije o kontinuiteti poslovanja, finančnem tveganju, pregledih po oslabitvi sredstev in negotovosti pri uporabi ocen

Skladno z dokumenti Banke Italije, Consob-a in ISVAP-a št. 2 z dne 6. februarja 2009 in št. 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 s kontinuiteto poslovanja, s finančnim tveganjem, s spremljanjem oslabitve sredstev (*impairment test*) in negotovostmi glede uporabe ocen, upravni odbor potrjuje, da goji razumno pričakovanje, da bo v prihodnosti banka še naprej poslovala v predvidljivih okoliščinah in da so posledično računovodski izkazi poslovne dobe sestavljeni upoštevaje kontinuiteto poslovanja banka.

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

Informacije o finančnih tveganjih, spremljanju oslabitve sredstev in merilni negotovosti so v tem poročilu podane v poglavju, namenjenem poslovanju, oziroma v ustreznem 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 določili 2528. člena Civilnega zakonika v nadaljevanju kratko utemeljitev odločitev upravnega odbora v zvezi s politikami za sprejemanje novih članov.

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

V prizadevanjih za povišanje števila članov smo posebno pozornost namenili razvoju segmenta mladih članov, ženskam, vključevanju zdravih podjetij in najbolj prepoznavnih društev ter območjem v prostoru, kjer je odstotek članov nižji glede na število komitentov.

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

Banka vodi politiko gospodarskega in socialnega razvoja, za katero je član primarni vir v družbi in v okviru katere dajemo prednost kakovostni rasti, nad pojmom čiste gospodarske koristi pa prevladata pripadnost in medsebojna delitev vrednot banke, ki prinašata kolektivne koristi.

Razmerje med banko in članom pa zahteva medsebojno spoštovanje pravic in dolžnosti, vključno z dolžnostjo, da član sodeluje pri uspešnem poslovanju banke in z njo konkretno posluje, kot je to določeno z 9. členom statuta.

Ob učitvi morajo novi člani kupiti 10 deležev v nominalni vrednosti 2,58 EUR in vplačati dodatnih 5,00 EUR na delež iz naslova doplačila.

Za podpiranje razvoja segmenta mlajših članov je upravni odbor za včlanitev z vpisom enega samega deleža zgornjo starostno mejo povišal na 35 let. V poslovnem letu 2021 smo zabeležili včlanitev 195 novih članov, od tega 127 starih manj kot 35 let. Ob zaključku leta 2021 je članska zasedba štela 3636 članov, kar je 115 članov več kot leta 2020, porazdeljenih, kot sledi:

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| ŽENSKE                       | 1.240        |
| MOŠKI                        | 2.074        |
| PRAVNE OSEBE                 | 322          |
| <b>SKUPNO ŠTEVILO ČLANOV</b> | <b>3.636</b> |

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       |
|--|---------------|--------------|--------------|
| <b>Število članov na 1. januar 2021</b>    | <b>3.195</b>  | <b>326</b>   | <b>3.521</b> |
| Število novih članov                       | 183           | 12           | 195          |
| Število članov, ki so izstopili            | 64            | 16           | 80           |
| <b>Število članov na 31. december 2021</b> | <b>3.314</b>  | <b>322</b>   | <b>3.636</b> |

Spodnja tabela izkazuje porazdelitev članov po občinah:

| COMUNE                 | SOCI         | %              |
|------------------------|--------------|----------------|
| TRIESTE                | 1.286        | 35,37%         |
| DUINO AURISINA         | 609          | 16,75%         |
| SAVOGNA D'ISONZO       | 305          | 8,39%          |
| DOBERDO' DEL LAGO      | 293          | 8,06%          |
| GORIZIA                | 273          | 7,51%          |
| DOLINA                 | 201          | 5,53%          |
| SGONICO                | 192          | 5,28%          |
| MONRUPINO              | 114          | 3,14%          |
| RONCHI DEI LEGIONARI   | 66           | 1,82%          |
| MONFALCONE             | 48           | 1,32%          |
| MUGGIA                 | 43           | 1,18%          |
| ALTRI COMUNI GO        | 135          | 3,71%          |
| FUORI PROVINCIA TS E G | 22           | 0,61%          |
| ESTERO                 | 49           | 1,35%          |
| <b>TOTALE SOCI</b>     | <b>3.636</b> | <b>100,00%</b> |

V nadaljevanju predstavljamo še profesionalno strukturo članstva:

| categoria             | N°           |
|-----------------------|--------------|
| società >= 20 addetti | 1            |
| associazioni          | 59           |
| società finanziarie   | 1            |
| imprese produttrici   | 155          |
| società <= 20 addetti | 103          |
| artigiani             | 151          |
| famiglie produttrici  | 417          |
| privati               | 2749         |
| <b>Totale</b>         | <b>3.636</b> |

## Kazalnik donosnosti sredstev

V skladu z 90. členom uredbe 2013/36/EU, tj. CRD IV, podajamo v nadaljevanju vrednost kazalnika donosa na sredstva (t.i. *disclosure of return on assets/Javno razkritje donosa na sredstva*),<sup>12</sup> ki sovpada z deležem čistega dobička v vseh sredstvih, kateri na 31. december 2021 znaša 0,16%.

## Pristop k skupini za DDV

<sup>12</sup>V skladu z Okrožnico št. 262/2005 Banke Italije se upoštevata postavki »Sredstva skupaj« in postavka 300 »Dobiček/(Izguba) poslovnega leta individualnega zaključnega računa«.

27. decembra 2018 je ZKB Zadrúžna kraška banka Trst Gorica skupaj z drugimi sodelujočimi družbami udejanila opcijo, da se ustanovi skupina »Gruppo IVA Cassa Centrale« v skladu s členom 70-bis Uredbe z zakonsko močjo 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).

Zaradi opcije izvajanje storitev in prodaja blaga med sodelujočimi osebami v večini primerov nista pomembna za namene davka.

Prodaja blaga in izvajanje storitev, ki jih opravi 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 osebno, ki ima udeležbo v kapitalu, se štejejo izvedeni skupini Gruppo IVA.

## Raziskovalne in razvojne dejavnosti

Med letom smo promovirali več pobud in novosti, predvsem tako, da smo sprejeli in delili pobude skupine, med katerimi naj kot glavne omenimo PIP Cash, projekt za mlade in kampanjo „\$ pac Nef se boste počutili varni“. Okrepili smo prisotnost na digitalnih kanalih. Izvedli smo več kampanj za izdelke (promocija kreditov za prvo stanovanje je bila dokaj uspešna) in kampanje za ozaveščanje na družbenih medijih za povečanje in izboljšavo prepoznavnosti naše banke v prostoru.

Pandemija je skoraj povsem preprečila organizacijo srečanj in dogodkov za člane in komitente. Da bi ohranili potreben stik in vezi s komitenti, smo zato organizirali več webinarjev, med katerimi želimo navesti tistega, posvečenega kmetijstvu in webinar o pomembnosti načrtovanja - poslovnega načrta, namenjen podjetjem. Tudi dogodek „ZKB se sreča s šolo“, pri katerem je bilo organiziranih več srečanj z višjimi srednjimi šolami, je vzbudil precejšnje zanimanje dijakov.

Izvajali so se novi projekti za izboljšavo, razširitev in posodobitev modela ponudbe in storitev za komitente. Splošna posodobitev linije proizvodov in inovativen pristop s poudarkom na odnosih sta del naše strategije, katere namen je celovito zadovoljiti današnje potrebe komitentov.

Banka se je poleg tega ukvarjala z inovacijami proizvodov in postopkov za povečevanje svoje učinkovitosti, za racionalizacijo in posodobitev ponudbe na področju kreditne in finančne dejavnosti ter opravljanja storitve. Naj med temi navedemo sprejem nove debetne kartice CCB, uvedbo nakazil SCT instant in nove kartice Nexi rebate za segmenta Prestige in Business. Uporaba grafometričnega podpisa je bila razširjena še na dodatne pogodbe in jo je uspešno sprejel FEA za pogodbe Prestipay in Assicura.

## Lastne delnice

Na 31. december 2021 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 MRS 24 so informacije o poslovanju s povezanimi strankami navedene v delu H – »Poslovanje s povezanimi strankami« pojasnil k računovodskemu izkazu (*Nota integrativa*).

V skladu z bonitetnimi predpisi o obvladovanju tveganja in navzkrižja interesov povezanih strank obveščamo, da so v letu 2021 **posle s povezanimi osebami** predstavljali izključno transakcije iz postavke Preostali znesek. Tako ni drugih transakcij, razen Preostalih zneskov.

Med **pomembnejše transakcije**, izvedene v poslovnem letu, zaključenem na 31. december 2021, v zvezi s posojili, spada ena takšna transakcija v skupni vrednosti 700.000 evrov.

Niso bile izvedene pomembnejše transakcije s povezanimi osebami v skladu z referenčnimi predpisi in pogoji, sprejetimi v okviru sprejetih politik in glede katerih bi neodvisni član upravnega organa ali nadzor odbor izdala negativno mnenje oziroma oblikovala opombe.

**Poglavje 7**  
**Pomembnejši dogodki**  
**po za ključku**  
**poslovnega leta**

Navajamo, da po 31. decembru 2021 do datuma sprejema tega zaključnega računa ni bilo dogodkov v zvezi z banko, ki bi povzročili pomembnejše posledice pri predstavljenih premoženjskih in ekonomskih rezultatih.

### **Edini dogodek, na katerega velja opozoriti na ravni bančne skupine ZKB**

V prvem polletju 2021 je v bančni skupini inšpekcijski pregled izvajala Banka Italije in sicer je preverjala spoštovanje določil s področja boja proti pranju denarja in preglednosti transakcij ter bančnih storitev. Izsledki inšpekcijske dejavnosti so bili sporočeni z vročitvijo ustreznega inšpekcijskega poročila dne 12. januarja 2022.

Nadzorstveni organ je ugotovil, da v dveh letih in pol od ustanovitve skupine cilji krepitve in poenotenja operativnih ter poslovodskih standardov na inšpeciranih področjih niso bili povsem doseženi in da morajo biti dodatno okrepljene procedure, s katerimi se nadzorujejo postopki proti pranju denarja in za preglednost poslovanja skupine, tudi z namenom, da se izboljša sposobnost vodilne banke Cassa Centrale, da nadzoruje ravnanje svojih bank članic. Trenutno analiziramo področja ukrepanja, tudi z namenom, da pripravimo podrobno časovnico za izvedbo, ki bo predložena Banki Italije.

### **Novosti pri upravljanju s tveganjem zaradi kibernetične nevarnosti v času rusko-ukrajinskega konflikta**

Čeprav Skupina Cassa Centrale posluje na finančnem področju, je trenutno malo verjetno, da bi bila neposredni cilj kibernetičnih napadov iz Rusije, saj ni bila odrejena zamrznitev sredstev v lasti nobenega izmed tako imenovanih „oligarhov“. Poleg navedenega ne ugotavljamo vplivov v zvezi z nevarnostjo kibernetičnih napadov, povezanih z rusko-ukrajinskim konfliktom. Pozornost in potencialno tveganje sta kljub navedenemu ocenjena kot srednje visoka.

Ob upoštevanju zgoraj navedenega so bile potrjene specifične aktivnosti za okrepitev nadzora nad varnostjo v Skupini, zlasti na naslednjih področjih:

- tehnologije za preprečevanje tveganja,
- analize nevarnosti, zbiranje in vrednotenje loC, ki jih uporabljajo viri Cyber Threat Intelligence,
- nadzor nad tveganjem kritičnih dobaviteljev,
- ozaveščenost in komunikacija,
- kontinuiteta poslovanja.

Podrobne informacije o trenutnem geo-političnem kontekstu in aktivnostih na področju nadzorovanja tveganja in glede stanja pri obvladovanju kibernetičnega tveganja zaradi rusko-ukrajinskega konflikta so bile interno posredovane službam za nadzor in vodstvenim kadrom.

8. marca 2022 je bilo vsem bankam in družbam v Skupini v zgoraj navedene namene in za namene upravljanja posredovano tiskovno obvestilo z dne 7. marca 2022 v zvezi s „pozivom k spoštovanju omejevalnih ukrepov, ki jih je uvedla EU kot odziv na rusko vojaško agresijo na Ukrajino.“

# **Poglavje 8**

## **Predviden razvoj poslovanja**

Po začetku vojne krize v Ukrajini sta ZKB in vodilna banka Cassa Centrale Banca začeli takoj ugotavljati morebitne posledice konflikta in meriti učinke, tudi v zvezi z najbolj izpostavljenimi komitenti.

Kljub precejšnji trenutni negotovosti, so zlasti pomembni referenčni makroekonomski scenariji, ki se stalno spreminjajo in kažejo precejšnjo rast cene energentov ter pri oskrbovanju s surovinami, za blažitev katerih bodo verjetno sprejeti vladni podporni ukrepi, o katerih trenutno teče razprava.

Trajanje konflikta je danes nepredvidljiva spremenljivka, hkrati pa je bistvenega pomena za opredelitev njenega odražanja na italijansko in svetovno gospodarstvo. Posledično bodo učinki ugotovljivi šele tekom poslovnega leta 2022.

Navedena ekonomska finančna konjunktura je vplivala tudi na poslovanje naše banke v prvih mesecih leta 2022. Posredne vloge so na področju vodenih in upravljanih vlog namreč občutile močne posledice stanja na trgu zaradi vojne krize v teku in trenutno so kazalniki negativni ter znašajo -2,74 % v primerjavi z 31. decembrom 2021. Neposredne vloge so v porastu. Na povpraševanje zasebnikov po kreditiranju zaenkrat sedanja situacija ni vplivala. V prvih mesecih leta 2022 se nadaljuje rast skupnih plasiranih sredstev v letu 2021, ki zaenkrat kaže pozitivno vrednost v začetku leta v višini 2,20 %. Z razvojem krize bo mogoče natančneje ugotoviti vpliv obravnavanih dogodkov na poslovanje podjetij.

V prvih mesecih leta 2022 banka nadaljuje s projekti za racionalizacijo in povečevanje učinkovitosti komercialne mreže ter centralnih služb.



# **Poglavje 9**

## **Predlog porazdelitve rezultata poslovnega leta**

Dobiček poslovnega leta znaša 1.182.959 evrov.

Občnemu zboru predlagamo naslednjo porazdelitev:

|   |             |
|---|-------------|
| 1. za zakonite rezerve v skladu s črko a), 1. odstavkom, člena 53 Statuta (97% čistega dobička poslovnega leta)                           | € 1.147.470 |
| 2. Vzajemnim skladom za promocijo in razvoj združništva v skladu s črko b) člena 53.1 statuta družbe, 3 % čistega dobička poslovnega leta | € 35.489    |

V preučitev in odobritev vam predlagamo bilanco poslovnega leta 2021, kot je prikazana v bilanci stanja, izkazu poslovnega izida ter v pojasnilih k izkazu (*Nota integrativa*).

# **Poglavje 10**

## **Zaključek**

Drage članice, cenjeni člani!

v zadnjih 24 mesecih smo se naučili, da je v zelo kratkem času mogoče stopiti na nove poti in se odločiti za nove možnosti, o katerih do sedaj nismo imeli izkušenj.

Če hočemo, zmoremo.

Nacionalni načrt za okrevanje in odpornost mora biti uspešen in takšen bo lahko samo, če bo vse potekalo v pravem duhu in z zagonom nekoga, ki želi stvari spremeniti, ob konkretnem prilagajanju ukrepov in pozornem spremljanju posameznih dejavnosti. Nujna bo tudi aktivna in dejanska vključenost posameznih območij ter lokalnih skupnosti.

Bančništvo bo še naprej odločilnega pomena pri napajanju proizvodnih ciklusov.

V časih, ko obstaja nevarnost, da prevladajo togi algoritmi, so združne kreditne banke zagovornice alternativnega načina gledanja na gospodarstvo in izvajanje bančništva. V časih, ko nas „od zgoraj“ obvladujejo makro platforme, so združne kreditne banke tiste, ki ponujajo rešitve in združne platforme „od spodaj navzgor“, s čimer ustvarjajo povezave in vrednotijo znanje ter sposobnosti, ki prihajajo iz lokalnih skupnosti.

Sposobnost naših bank, da ustvarjajo dohodek, mora biti še bolj podprta s posredništvom na področju storitev, pri čemer mora potrebna moč prihajati iz dejstva, da smo člani bančne skupine, saj se morajo biti združne kreditne banke sposobne na vse bolj množičen in učinkovit način odzivati na potrebe svojih skupnosti.

Ohranjanje združništva s pretežno vzajemnimi cilji je odločilnega pomena. Kljub temu, da živimo v vse bolj kompleksnem kontekstu, so ohranjanje ciljev vzajemnega poslovanja, ohranjanje vezi s članstvom in stalna motivacija sodelavcev tisti elementi, po katerih se bo odlikovalo in svojo „veličino“ dokazovalo združno bančništvo.

Kot je zapisal Alcide De Gasperi, „je združništvo treba pomlajevati in mu za vsako ceno zagotavljati dobro prekravljenost. Preprečiti je treba, da bi zadruga rasle na račun ideje združništva“.

Tudi temu izzivu se pridružujemo.

Po opisu računovodskih podatkov za poslovno leto 2021 naj se zahvalimo vsem, ki v raznih vlogah s svojim sodelovanjem dragoceno prispevajo k uspešnosti naše banke: vodstvu in funkcionarjem Banke Italije iz Trsta za stalno razpoložljivost, pomoč in tvorno sodelovanje, vodilni banki Cassa Centrale Banca s predsednikom Giorgiom Fracalossijem, pooblaščenemu članu uprave Mariu Sartoriju, ki je svojo funkcijo prenehal opravljati 1. februarja 2022 in novemu pooblaščenemu članu uprave Sandru Bolognesiju, saj je banka v tem kompleksnem trenutku bolj kot kdajkoli prej poklicana, da podpira svoje članice. Zveza ZKB za FJK in Federcasse, hvala za podporo pri sodelovanju na področju združnega bančništva. Nadzornemu svetu, ki s prizadevnostjo, strokovnostjo in profesionalnostjo spremlja naše delo. Upravi in zaposlenim, vsem brez razlik, za trud, strokovnost in učinkovitost, s katero delajo in ker so prispevali k doseganju ciljev, zabeleženih v poslovnem letu.

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 odbor

Opčine, 21. marca 2022

**Bilanca**

# Bilanca stanja - sredstva

| POSTAVKE SREDSTEV |   | 31/12/2021         | 31/12/2020         |
|-------------------|---|--------------------|--------------------|
| 10.               | Denar v blagajni in stanje na računih   | 21.651.046         | 4.623.819          |
| 20.               | Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha | 3.495.721          | 6.271.061          |
|                   | a) finančna sredstva v posesti za trgovanje                                   | 877                | 1.327              |
|                   | b) finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti                            | -                  | -                  |
|                   | c) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti              | 3.494.844          | 6.269.734          |
| 30.               | Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa   | 88.199.136         | 73.888.241         |
| 40.               | Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti                              | 595.533.053        | 585.119.929        |
|                   | a) krediti bankam   | 10.239.584         | 35.045.031         |
|                   | b) krediti strankam   | 585.293.468        | 550.074.898        |
| 50.               | Izvedeni finančni instrumenti za prenos tveganja                              | -                  | -                  |
| 60.               | Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk (+/-)                   | 1.233.076          | 2.283.791          |
| 70.               | Deleži  | 696.438            | 696.438            |
| 80.               | Opredmetena osnovna sredstva  | 6.620.924          | 7.085.607          |
| 90.               | Neopredmetena osnovna sredstva  | 223.152            | 204.377            |
|                   | od tega:  |                    |                    |
|                   | - dobro ime   | -                  | -                  |
| 100.              | Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb                                    | 4.845.015          | 4.796.650          |
|                   | a) terjatve za davek  | 786.134            | 229.927            |
|                   | b) odložene terjatve za davek   | 4.058.881          | 4.566.722          |
| 110.              | Nekratkoročna sredstva in skupine sredstev za odtujitev/prodajo               | -                  | 278.871            |
| 120.              | Druga sredstva  | 6.373.579          | 3.905.909          |
|                   | <b>Sredstva skupaj</b>  | <b>728.871.141</b> | <b>689.154.693</b> |

# Bilanca stanja - obveznosti

| POSTAVKE NA PASIVI IN DELNIŠKI KAPITAL       |   | 31/12/2021         | 31/12/2020         |
|--|---|--------------------|--------------------|
| 10.  | Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti                | 662.960.790        | 624.150.184        |
|  | a) vloge bank   | 118.184.116        | 136.088.938        |
|  | b) vloge strank   | 530.708.200        | 464.375.327        |
|  | - izdani vrednostni papirji                                       | 14.068.474         | 23.685.919         |
| 20.  | Finančne obveznosti, namenjene trgovanju                          | 548                | 793                |
| 30.  | Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti                 | -                  | -                  |
| 40.  | Izvedeni finančni instrumenti za prenos tveganja                  | 1.199.439          | 2.279.516          |
| 50.  | Uskladitev vrednosti finančnih obveznosti za splošno kritje (+/-) | -                  | -                  |
| 60.  | Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb                      | 290.269            | 750.626            |
|  | a) terjatve za davek  | -                  | -                  |
|  | b) odložene obveznosti za davek                                   | 290.269            | 750.626            |
| 70.  | Obveznosti, povezane s sredstvi za odtujitev/prodajo              | -                  | -                  |
| 80.  | <b>Druge obveznosti</b>   | 10.208.937         | 8.348.800          |
| 90.  | Odpravnine  | 1.571.732          | 1.765.473          |
| 100.   | Rezervacije za tveganja in stroške                                | 3.269.041          | 3.109.805          |
|  | a) obveznosti in izdana jamstva                                   | 1.021.875          | 717.030            |
|  | b) upokojitve in podobne obveznosti                               | -                  | -                  |
|  | c) druge rezervacije za tveganja in stroške                       | 2.247.167          | 2.392.775          |
| 110.   | Rezerva ovrednotenj   | (156.902)          | 387.913            |
| 120.   | Delnice z odkupno opcijo  | -                  | -                  |
| 130.   | Kapitalski instrumenti  | -                  | -                  |
| 140.   | Rezervacije   | 48.184.633         | 47.382.250         |
| 150.   | Vplačano doplačilo za deleže                                      | 24.848             | 18.838             |
| 160.   | Kapital   | 134.846            | 133.296            |
| 170.   | Lastne delnice (-)  | -                  | -                  |
| 180.   | Dobiček (izguba) poslovnega leta (+/-)                            | 1.182.959          | 827.199            |
| <b>Skupaj obveznosti in delniški kapital</b> |   | <b>728.871.141</b> | <b>689.154.693</b> |

# Izkaz poslovnega izida

| POSTAVKE    |  | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| 10.         | Prihodki iz obresti in podobni prihodki  | 12.184.740        | 11.903.454        |
|             | od tega prihodki iz obresti, pripoznani po efektivni obrestni meri   | 12.184.740        | 11.903.454        |
| 20.         | Odhodki za obresti in podobni odhodki  | (1.083.450)       | (1.113.935)       |
| <b>30.</b>  | <b>Obrestna marža</b>  | <b>11.101.290</b> | <b>10.789.520</b> |
| 40.         | Prihodki iz opravnin (provizij)  | 5.805.647         | 5.302.903         |
| 50.         | Odhodki za opravnine (provizije)   | (731.804)         | (647.801)         |
| <b>60.</b>  | <b>Čiste opravnine (provizije)</b>   | <b>5.073.843</b>  | <b>4.655.102</b>  |
| 70.         | Dividende in podobni prihodki  | 119.055           | 55.966            |
| 80.         | Čisti poslovni izid iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju  | 44.247            | 40.050            |
| 90.         | Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem   | 29.362            | (18.456)          |
| 100.        | Dobički (izgube) od odprodaje ali odkupa:  | 1.846.309         | 2.907.385         |
|             | a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti  | 1.587.422         | 2.567.447         |
|             | b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa   | 258.886           | 338.666           |
|             | c) finančnih obveznosti  | -                 | 1.273             |
| 110.        | Čisti rezultat iz drugih finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida | 34.683            | 89.098            |
|             | a) finančna sredstva in obveznosti, merjeni po pošteni vrednosti   | -                 | -                 |
|             | b) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti   | 34.683            | 89.098            |
| <b>120.</b> | <b>Posredniška marža</b>   | <b>18.248.789</b> | <b>18.518.665</b> |
| 130.        | Neto popravki vrednosti za kreditno tveganje:  | (2.674.930)       | (3.698.637)       |
|             | a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti  | (2.668.936)       | (3.703.286)       |
|             | b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa   | (5.994)           | 4.649             |
| 140.        | Dobički/izgube ob spremembi pogojev brez odpisa  | (9.876)           | (220.790)         |
| <b>150.</b> | <b>Čisti poslovni dobiček/izguba iz finančnega upravljanja</b>   | <b>15.563.983</b> | <b>14.599.239</b> |
| 160.        | Administrativni stroški:   | (14.671.428)      | (13.807.665)      |
|             | a) stroški za zaposlene  | (9.182.521)       | (8.596.748)       |
|             | b) drugi administrativni stroški   | (5.488.907)       | (5.210.917)       |
| 170.        | Čiste rezervacije za varovanje tveganj in stroškov   | (340.152)         | (241.445)         |
|             | a) obveznosti in izdana jamstva  | (340.152)         | (88.094)          |
|             | b) druge neto rezervacije  | -                 | (153.351)         |
| 180.        | Popravki čiste vrednosti za oslabilte in odprava oslabiltev opredmetenih sredstev  | (771.210)         | (751.185)         |
| 190.        | Popravki čiste vrednosti za oslabilte in odprava oslabiltev neopredmetenih sredstev  | (22.296)          | (15.073)          |
| 200.        | Drugi odhodki/prihodki od poslovanja   | 1.305.372         | 1.261.291         |



| POSTAVKE    |  | 31/12/2021          | 31/12/2020          |
|-------------|--|---------------------|---------------------|
| <b>210.</b> | <b>Stroški poslovanja</b>  | <b>(14.499.714)</b> | <b>(13.554.077)</b> |
| 220.        | Dobički (izgube) od deležev v družbah  | -                   | 96                  |
| 230.        | Čisti rezultat ocene opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev po poštenu vrednosti | -                   | -                   |
| 240.        | Popravki vrednosti za dobro ime  | -                   | -                   |
| 250.        | Dobički (izgube) od odprodaje naložb   | -                   | 118                 |
| <b>260.</b> | <b>Dobiček (izguba) iz rednega poslovanja pred obdavčitvijo</b>                            | <b>1.064.268</b>    | <b>1.045.376</b>    |
| 270.        | Davek na dohodke pravnih oseb iz rednega poslovanja  | 144.980             | (218.177)           |
| <b>280.</b> | <b>Dobiček (izguba) od rednega poslovanja po obdavčitvi</b>                                | <b>1.209.248</b>    | <b>827.199</b>      |
| 290.        | Dobiček (izguba) iz opušenih poslovnih dejavnosti po obdavčitvi                            | (26.289)            | -                   |
| <b>300.</b> | <b>Dobiček (izguba) poslovnega leta</b>  | <b>1.182.959</b>    | <b>827.199</b>      |

## Izkaz skupne dobičkonosnosti

| POSTAVKE  |   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|---|------------------|------------------|
| <b>10.</b>  | <b>Dobiček (izguba) poslovnega leta</b>   | <b>1.182.959</b> | <b>827.199</b>   |
| <b>Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>  |   | <b>117.583</b>   | <b>(169.342)</b> |
| 20.   | Kapitalski instrumenti, merjeni po poštenu vrednosti prek vseobsegajočega donosa  | 92.353           | (130.225)        |
| 30.   | Finančne obveznosti po poštenu vrednosti, ki vplivajo na izkaz poslovnega izida (spremembe lastne kreditne sposobnosti) | -                | -                |
| 40.   | Pokritost kapitalskih instrumentov, merjenih po poštenu, ki vplivajo na vseobsegajoči donos                             | -                | -                |
| 50.   | Opredmetena osnovna sredstva  | -                | -                |
| 60.   | Neopredmetena osnovna sredstva  | -                | -                |
| 70.   | Načrti z vnaprej določenimi izplačili   | 25.229           | (39.117)         |
| 80.   | Nekratkoročna sredstva in skupine sredstev za odtujitev/prodajo   | -                | -                |
| 90.   | Delež rezerv od vrednotenja deležev, ocenjenih v višini lastniškega kapitala  | -                | -                |
| <b>Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid</b> |   | <b>(662.397)</b> | <b>241.692</b>   |
| 100.  | Pokritost tujih naložb  | -                | -                |
| 110.  | Tečajne razlike   | -                | -                |
| 120.  | Pokritost finančnih tokov   | -                | -                |
| 130.  | Instrumenti za kritje (neopredeljeni elementi)  | -                | -                |
| 140.  | Finančna sredstva (različna od kapitalskih instrumentov), merjena po poštenu vrednosti prek vseobsegajočega donosa      | (662.397)        | 241.692          |
| 150.  | Nekratkoročna sredstva in skupine sredstev za odtujitev/prodajo   | -                | -                |
| 160.  | Delež rezerv od vrednotenja deležev, ocenjenih v višini lastniškega kapitala  | -                | -                |
| <b>170.</b>   | <b>Skupno druge komponente na prihodkovni strani brez davka</b>   | <b>(544.815)</b> | <b>72.350</b>    |
| <b>180.</b>   | <b>Skupna dobičkonosnost (postavki 10+170)</b>  | <b>638.145</b>   | <b>899.549</b>   |

# Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31.12.2021

|                                   | Stanje na 31.12.2020 | Sprememba začetnih zneskov | Stanje na 01.01.2021 | Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta |                               | Spremembe v poslovnem letu |                     |                      |                               |                                    |                              |               |                | Skupna donosnost poslovnega leta 2021 | Neto premoženje na 31.12.2021 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|                                   |                      |                            |                      | Rezervacije   | Dividende in ostala izplačila | Spremembe rezerv           | Spremembe kapitala  |                      |                               |                                    |                              | Stock Options |                |                                       |                               |
|                                   |                      |                            |                      |   |                               |                            | Izdoja novih delnic | Nakup lastnih delnic | Izredna porazdelitev dividend | Spremembe kapitalskih instrumentov | Derivati na lastnih delnicah |               |                |                                       |                               |
| Osnovni kapital:                  |                      |                            |                      |   |                               |                            |                     |                      |                               |                                    |                              |               |                |                                       |                               |
| a) redne delnice                  | 133.296              | X                          | 133.296              | -   | X                             | X                          | 2.299               | (748)                | X                             | X                                  | X                            | X             | X              | 134.846                               |                               |
| b) druge delnice                  | -                    | X                          | -                    | -   | X                             | X                          | -                   | -                    | X                             | X                                  | X                            | X             | X              | -                                     |                               |
| Vplačano doplačilo za deleže      | 18.838               | X                          | 18.838               | -   | X                             | -                          | 6.010               | -                    | X                             | X                                  | X                            | X             | X              | 24.848                                |                               |
| Rezerve:                          |                      |                            |                      |   |                               |                            |                     |                      |                               |                                    |                              |               |                |                                       |                               |
| a) dobička                        | 57.982.843           | -                          | 57.982.843           | 802.383   | X                             | -                          | -                   | -                    | -                             | X                                  | X                            | X             | X              | 58.785.226                            |                               |
| b) druge                          | (10.600.593)         | -                          | (10.600.593)         | -   | X                             | -                          | -                   | X                    | -                             | X                                  | -                            | -             | X              | (10.600.593)                          |                               |
| Rezerva ovrednotenj               | 387.913              | -                          | 387.913              | X   | X                             | -                          | X                   | X                    | X                             | X                                  | X                            | X             | (544.815)      | (156.902)                             |                               |
| Kapitalski instrumenti            | -                    | X                          | -                    | X   | X                             | X                          | X                   | X                    | X                             | -                                  | X                            | X             | X              | -                                     |                               |
| Lastne delnice                    | -                    | X                          | -                    | X   | X                             | X                          | -                   | -                    | X                             | X                                  | X                            | X             | X              | -                                     |                               |
| Dobiček/(izgub a) poslovnega leta | 827.199              | -                          | 827.199              | (802.383)   | (24.816)                      | X                          | X                   | X                    | X                             | X                                  | X                            | X             | 1.182.959      | 1.182.959                             |                               |
| <b>Neto kapital</b>               | <b>48.749.495</b>    | <b>-</b>                   | <b>48.749.495</b>    | <b>-</b>  | <b>(24.816)</b>               | <b>-</b>                   | <b>8.309</b>        | <b>(748)</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>                           | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>638.145</b> | <b>49.370.385</b>                     |                               |

# Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31.12.2020

|                                   | Stanje na 31.12.2019 | Sprememba začetnih zneskov | Stanje na 01.01.2020 | Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta |                               | Spremembe v poslovnem letu |                     |                      |                               |                                    |                              |                     |                      | Skupna donosnost poslovnega leta 2020 | Neto premoženje na 31.12.2020 |                               |                                    |                              |               |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------|
|                                   |                      |                            |                      | Rezervacije   | Dividende in ostala izplačila | Spremembe rezerv           | Spremembe kapitala  |                      |                               |                                    |                              | Izdaja novih delnic | Nakup lastnih delnic |                                       |                               | Izredna porazdelitev dividend | Spremembe kapitalskih instrumentov | Derivati na lastnih delnicah | Stock Options |
|                                   |                      |                            |                      |   |                               |                            | Izdaja novih delnic | Nakup lastnih delnic | Izredna porazdelitev dividend | Spremembe kapitalskih instrumentov | Derivati na lastnih delnicah |                     |                      |                                       |                               |                               |                                    |                              |               |
| Osnovni kapital:                  |                      |                            |                      |   |                               |                            |                     |                      |                               |                                    |                              |                     |                      |                                       |                               |                               |                                    |                              |               |
| a) redne delnice                  | 132.826              | X                          | 132.826              | -   | X                             | X                          | 2.317               | (1.847)              | X                             | X                                  | X                            | X                   | X                    | X                                     | X                             | 133.296                       |                                    |                              |               |
| b) druge delnice                  | -                    | X                          | -                    | -   | X                             | X                          | -                   | -                    | X                             | X                                  | X                            | X                   | X                    | X                                     | X                             | -                             |                                    |                              |               |
| Vplačano doplačilo za deleže      | 15.868               | X                          | 15.868               | -   | X                             | -                          | 3.172               | (202)                | X                             | X                                  | 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                    | X                                     | X                             | 57.982.843                    |                                    |                              |               |
| b) druge                          | (10.589.671)         | -                          | (10.589.671)         | -   | X                             | (10.921)                   | -                   | X                    | -                             | X                                  | -                            | -                   | X                    | X                                     | X                             | (10.600.593)                  |                                    |                              |               |
| Rezerva ovrednotenj               | 315.562              | -                          | 315.562              | X   | X                             | 1                          | X                   | X                    | X                             | X                                  | X                            | X                   | X                    | X                                     | 72.350                        | 387.913                       |                                    |                              |               |
| 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/(izgub a) poslovnega leta | 1.053.472            | -                          | 1.053.472            | (1.021.868)   | (31.604)                      | X                          | X                   | X                    | X                             | X                                  | X                            | X                   | X                    | 827.199                               | 827.199                       |                               |                                    |                              |               |
| <b>Neto kapital</b>               | <b>47.886.717</b>    | <b>-</b>                   | <b>47.886.717</b>    | <b>-</b>  | <b>(31.604)</b>               | <b>(8.606)</b>             | <b>5.489</b>        | <b>(2.050)</b>       | <b>-</b>                      | <b>-</b>                           | <b>-</b>                     | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>899.549</b>                        | <b>48.749.495</b>             |                               |                                    |                              |               |

# Finančni izkaz

## Posredna metoda

|   | Znesek              |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | 31/12/2021          | 31/12/2020          |
| <b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>   |                     |                     |
| <b>1. Poslovna sredstva</b>   | <b>1.173.629</b>    | <b>2.063.589</b>    |
| - rezultat poslovnega leta (+/-)  | 1.182.959           | 827.199             |
| - čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev/obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha (-/+) | 49                  | -                   |
| čisti dobički/izgube za dejavnosti varovanja pred tveganjem (-/+)   | 29.362              | (18.456)            |
| - popravki vrednosti/neto popravki vrednosti za kreditno tveganje (+/-)   | -                   | -                   |
| - popravki vrednosti/neto popravki vrednosti opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev (+/-)   | 778.842             | 751.553             |
| - rezervacije za tveganja in stroške ter drugi stroški/prihodki (+/-)   | 340.152             | 241.445             |
| - neplačani davki, pristojbine in davčni odtegljaji (+/-)   | 87.719              | 426.083             |
| - druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo (+/-)   | -                   | -                   |
| - druge prilagoditve (+/-)  | (1.245.453)         | (164.235)           |
| <b>2. Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev</b>   | <b>(47.839.924)</b> | <b>(55.971.715)</b> |
| - finančna sredstva, namenjena trgovanju  | 401                 | 3.682               |
| - finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti   | -                   | -                   |
| - druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti   | 2.774.889           | (267.420)           |
| - finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa   | (14.310.895)        | 7.769.005           |
| - finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti  | (36.255.955)        | (63.675.753)        |
| - druga sredstva  | (48.366)            | 198.773             |
| <b>3. Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti</b>   | <b>38.156.263</b>   | <b>71.470.026</b>   |
| - finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti  | 38.810.606          | 70.662.635          |
| - finančne obveznosti, namenjene trgovanju  | (245)               | (3.381)             |
| - finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti   | -                   | -                   |
| - druge obveznosti  | (654.098)           | 810.772             |
| <b>Neto denarni tokovi pri poslovanju</b>   | <b>(8.510.032)</b>  | <b>17.561.900</b>   |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>   |                     |                     |
| <b>1. Prejemki od naložbenja</b>  | <b>119.055</b>      | <b>1.625.868</b>    |
| - prodaja deležev   | -                   | 1.569.902           |
| - dividende od naložb v kapital odvisnih družb  | 119.055             | 55.966              |
| - prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev  | -                   | -                   |
| - prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev  | -                   | -                   |
| - prejemki pri prodaji delov podjetja   | -                   | -                   |

|  | Znesek             |                   |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 31/12/2021         | 31/12/2020        |
| <b>2. Izdatki pri naložbenju</b>                               | <b>(432.188)</b>   | <b>(424.925)</b>  |
| - izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb           | -                  | (328)             |
| - izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev                     | (391.117)          | (403.930)         |
| - izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev                   | (41.071)           | (20.667)          |
| - izdatki pri nakupu delov podjetja                            | -                  | -                 |
| <b>Neto denarni tokovi pri naložbenju</b>                      | <b>(313.133)</b>   | <b>1.200.943</b>  |
| <b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                      |                    |                   |
| - izdaje/odkupi lastnih delnic                                 | 7.561              | 3.440             |
| - izdaja/pridobitev kapitalskih instrumentov                   | -                  | -                 |
| - distribucija dividend in drugi nameni                        | -                  | -                 |
| <b>Neto denarni tokovi pri financiranju</b>                    | <b>7.561</b>       | <b>3.440</b>      |
| <b>DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI NA KONCU OBDOBJA</b> | <b>(8.815.605)</b> | <b>18.766.283</b> |

LEGENDA:

**(+) povečanje**

**(-) zmanjšanje**

**Usklajevanje napak**

| POSTAVKE V BILANCI STANJA   | Znesek      |            |
|---|-------------|------------|
|   | 31/12/2021  | 31/12/2020 |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku poslovnega obdobja                        | 30.466.651  | 11.700.367 |
| Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v poročevalnem obdobju | (8.815.605) | 18.766.283 |
| Blagajna in tekoča sredstva: učinek spremembe menjalniških tečajev                          | -           | -          |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu poslovnega obdobja                          | 21.651.046  | 30.466.651 |

**April 2022**

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

**[www.zkb.it](http://www.zkb.it)**

---