



SKUPINA SID BANKA IN SID BANKA

LETNO POROČILO

2025



Firma: **SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana**
Skrajšana firma: SID banka, d.d., Ljubljana
Sedež: Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana
Matična številka: 5665493
Davčna številka: 82155135
Identifikacijska št. za DDV: SI82155135
IBAN: SI56 3800 0380 0000 039
SWIFT: SIDRSI22
GIIN: 66SI1E.99999.SL.705
LEI: 549300BZ3GKOJ13V6F87
Spletna stran: www.sid.si

E-pošta: info@sid.si
Varen elektronski predal: sid@vep.si
Telefon: +386 (1) 200 75 00
Facebook: <https://www.facebook.com/SIDbankadd#>
LinkedIn: www.linkedin.com/company/sid---slovenska-izvozna-in-razvojna-banka-d.d.-ljubljana/
YouTube: www.youtube.com/channel/UCK_2pY_T0EiC4PGF36sZJqA

KAZALO

NAGOVOR UPRAVE	1
POROČILO NADZORNEGA SVETA	4
POMEMBNEJŠI PODATKI IN KAZALNIKI POSLOVANJA	7
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI V LETU 2025	9

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV SKUPINE SID BANKA.....	11
PREDSTAVITEV SID BANKE.....	12
STRATEGIJA SKUPINE SID BANKA.....	17
RAZVOJ SKUPINE SID BANKA.....	20
TRAJNOSTNO POSLOVANJE	24
PREGLED POSLOVANJA SKUPINE SID BANKA	29
MAKROEKONOMSKO OKOLJE	29
FINANČNO POSLOVANJE.....	33
POSLOVANJE SKUPINE SID BANKA.....	43
POSLOVANJE SID BANKE PO SEGMENTIH.....	43
POSLOVANJE PREOSTALIH ČLANIC SKUPINE.....	60
UPRAVLJANJE TVEGANJ SKUPINE SID BANKA	64
UPRAVLJANJE KADROV.....	79
IZJAVA O UPRAVLJANJU.....	82
DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	99

RAČUNOVODSKO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	101
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	107
1 RAČUNOVODSKI IZKAZI	108
1.1 Izkaz finančnega položaja.....	108
1.2 Izkaz poslovnega izida.....	109
1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	110
1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	111
1.5 Izkaz denarnih tokov	113
2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	115
2.1 Osnovni podatki.....	115
2.2 Izjava o skladnosti	116
2.3 Pomembnejše računovodske usmeritve	116
2.3.1 Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov	116
2.3.2 Uporaba ocen in presoj ter bistvene negotovosti	116
2.3.3 Funkcijska in predstavitvena valuta	117
2.3.4 Prevedba poslovnih dogodkov in postavk v tuji valuti.....	117
2.3.5 Konsolidacija.....	118
2.3.6 Opredelitev Skupine	119
2.3.7 Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	120
2.3.8 Izkaz denarnih tokov	120
2.3.9 Denar in denarni ustrezniki.....	121
2.3.10 Finančni instrumenti	121

2.3.11	Izvedeni finančni instrumenti in računovodenje varovanja pred tveganjem	131
2.3.12	Pobotanje finančnega sredstva in finančne obveznosti	132
2.3.13	Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva.....	132
2.3.14	Računovodsko obračunavanje najemov	134
2.3.15	Druga sredstva	135
2.3.16	Rezervacije za obveznosti in stroške	135
2.3.17	Ugodnosti zaposlencev	135
2.3.18	Druge obveznosti.....	136
2.3.19	Kapital.....	136
2.3.20	Prihodki iz obresti in odhodki za obresti.....	137
2.3.21	Prihodki iz dividend	137
2.3.22	Prejete in dane opravnine	137
2.3.23	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.....	138
2.3.24	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	138
2.3.25	Čisti dobički/izgube iz varovanja pred tveganjem.....	138
2.3.26	Drugi poslovni prihodki in drugi poslovni odhodki	139
2.3.27	Državne podpore	139
2.3.28	Davki	139
2.3.29	Pogojne obveznosti in prevzete finančne obveznosti	140
2.3.30	Poslovanje za račun Republike Slovenije	140
2.3.31	Poročanje po poslovnih segmentih v skladu z MSRP 8.....	141
2.3.32	Novouveljavljeni standardi in pojasnila v obdobju, za katero se poroča, ter še neouveljavljeni in neuporabljeni že izdani/sprejeti standardi ter pojasnila.....	141
2.4	Pojasnila k izkazu finančnega položaja.....	143
2.4.1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	143
2.4.2	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	143
2.4.3	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	145
2.4.4	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	147
2.4.5	Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	152
2.4.6	Naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb.....	154
2.4.7	Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva.....	155
2.4.8	Najemi	157
2.4.9	Terjatve in obveznosti za davek od dohodka.....	159
2.4.10	Druga sredstva	161
2.4.11	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	161
2.4.12	Rezervacije	162
2.4.13	Druge obveznosti.....	166
2.4.14	Kapital.....	166
2.4.15	Bilančni dobiček SID banke.....	167
2.5	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	168
2.5.1	Čiste obresti	168
2.5.2	Prihodki iz dividend	168
2.5.3	Čiste opravnine	169

2.5.4	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.....	170
2.5.5	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	171
2.5.6	Drugi poslovni prihodki.....	171
2.5.7	Drugi poslovni odhodki.....	171
2.5.8	Administrativni stroški	172
2.5.9	Amortizacija	172
2.5.10	Čisti dobički/izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	173
2.5.11	Rezervacije.....	173
2.5.12	Oslabitve.....	174
2.5.13	Davek od dohodka.....	174
2.5.14	Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	176
2.6	Druga pojasnila k računovodskim izkazom	176
2.6.1	Razkritja v zvezi s povezanimi osebami	176
2.6.2	Razkritje prejemkov v skladu z 69. členom ZGD-1	181
2.6.3	Dogodki po koncu poslovnega leta	182
3	UPRAVLJANJE TVEGANJ.....	183
3.1	Kreditno tveganje.....	185
3.2	Likvidnostno tveganje.....	218
3.3	Obrestno tveganje	228
3.4	Valutno tveganje.....	235
3.5	Operativno tveganje.....	238
3.6	Upravljanje kapitala	241
3.7	Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti	247
4	STRNJENA IZJAVA UPRAVLJALNEGA ORGANA O PRISTOPU SKUPINE SID BANKA K URESNIČEVANJU NAGNJENOSTI K PREVZEMANJU TVEGANJ	254
5	POSLOVANJE SID BANKE PO POOBLASTILU REPUBLIKE SLOVENIJE	261
	SEZNAM UPORABLJENIH KRATIC IN IZRAZOV	264

NAGOVOR UPRAVE

Leto 2025 je za SID banko predstavljalo obdobje pomembnih odločitev, poglobljenega sodelovanja z državo in utrjevanja naše razvojne vloge v slovenskem gospodarstvu. Kljub zahtevnim mednarodnim razmeram in izraziti negotovosti smo s preišljenimi ukrepi, odgovornim upravljanjem in jasno strateško usmeritvijo dokazali, da ostajamo stabilen, odziven in razvojno naravnani steber slovenskega finančnega sistema.

Globalno gospodarsko okolje je bilo izpostavljeno novim napetostim v mednarodni trgovini. Aprilska napoved ameriške administracije o uvedbi visokih carin za širok nabor uvoženega blaga je povzročila motnje v dobavnih verigah ter zaostila mednarodne trgovinske odnose. Čeprav so se razmere proti koncu leta nekoliko umirile, negotovost ostaja občutno višja kot leto prej. Svetovna gospodarska rast je bila kljub temu stabilna, približno 3 odstotke, inflacijski pritiski pa so postopoma popuščali. Razvita gospodarstva so začela z zmernim zniževanjem obrestnih mer, ki so se sicer znižale glede na leti 2023 in 2024, a so ostale nad pred-pandemično ravno. Kapitalski trgi so tudi v letu 2025 beležili izjemno rast, koncentrirano zlasti v tehnološkem sektorju. Hkrati je povečana volatilitnost proti koncu leta opozorila na tveganje, da prihodnja rast dobičkov morda ne bo sledila izjemno visoki investicijski dinamiki v tehnološkem sektorju.

Ekonomska slika evrskega območja je ostala skromna – rast v višini 1,5 odstotka je temeljila predvsem na zasebni potrošnji, medtem ko je industrijski sektor ostal šibek. Inflacija se je skozi leto postopoma približevala cilju ECB in decembra dosegla 1,9 odstotka. Trg dela je ostal izjemno odporen, brezposelnost pa blizu najnižjih ravni v zgodovini.

Slovensko gospodarstvo je v tem okolju beležilo 1,1-odstotno rast. Po padcu BDP v prvem četrtletju je v nadaljevanju prišlo do okrevanja, ki ga je poganjala domača potrošnja ter izrazita rast državnih investicij, kar se je odrazilo v močni dinamiki gradbeništva. Predelovalne dejavnosti so se soočale z zaostrenimi razmerami v mednarodni trgovini, kar se je odrazilo v padcu dodane vrednosti. Na trgu dela je brezposelnost ostala rekordno nizka, povprečna starost zaposlenih pa se je dodatno povečala. Inflacija je v Sloveniji znašala 2,6 odstotka, kar je nad povprečjem evrskega območja.

Slovenski bančni sistem je tudi v letu 2025 ostal stabilen in likviden. Krediti nebančnemu sektorju so po stagnaciji v prvi polovici leta ponovno porasli, a se je ob tem nekoliko povečal delež izpostavljenosti s povečanim tveganjem, predvsem v segmentu predelovalnih dejavnosti. Depoziti gospodinjstev in podjetij so se nadalje povečali, presežna likvidnost pa je zniževala potrebo bank po posojilih SID banke, kar je vplivalo na nadaljnje krčenje portfelja posrednega financiranja.

Makroekonomske razmere so se odrazile tudi v poslovanju Skupine SID banka. Kljub oklevajoči gospodarski rasti ni bilo potrebe po intenzivnejšem proticikličnem delovanju, smo pa kot razvojna banka intervenirali tam, kjer je negotovost najbolj vplivala na poslovanje podjetij. Kot institucija, ki daje prednost dolgoročnim koristim pred kratkoročno donosnostjo, smo podpirali tudi projekte podjetij z začasno oteženimi razmerami, a jasnimi dolgoročnimi potencialom. Črpanja novih kreditov so bila višja kot leto prej, vendar je bil kreditni portfelj zaradi odplačil, tudi predčasnih, nekoliko nižji.

Skupina SID banka je v letu 2025 prvič po letu 2018 oblikovala konsolidirane računovodske izkaze, saj sta bili skladno s strategijo vzpostavljeni dve novi odvisni družbi – SID Kapital d.o.o. in SID Upravljanje premoženja d.o.o. Za zagotovitev primerljivosti so v poročilu vključeni tudi preračunani, nerevidirani primerjalni podatki za leto 2024. Bilančna vsota Skupine je konec leta 2025 znašala 2,5 milijarde EUR.

Skupna sredstva Skupine so se zmanjšala predvsem zaradi nižjih denarnih sredstev in krčenja portfelja posojil, kar je odraz visoke likvidnosti gospodarstva in zadržanosti podjetij pri investiranju.

Kreditni strankam, ki niso banke, so se zmanjšali za 2,6 odstotka, a se je njihov delež v strukturi sredstev Skupine povečal na 51,8 odstotka. Segment bank se je zaradi presežne likvidnosti še naprej zmanjševal. Nasprotno pa se je stanje dolžniških vrednostnih papirjev zaradi nadaljevanih nakupov v okviru razvojnih mandatov povečalo na 655 milijonov EUR. Izpostavljenost Skupine SID banka do lastniških naložb se je povzpela na 69 milijonov EUR in izhaja iz programa SEGIP in naložb Pobude treh morij, ki so bile z ustanovitvijo odvisnih družb izločene na SID Kapital. Kapital Skupine se je povečal na 517 milijonov EUR, predvsem zaradi ugodnejših vrednostnih prilagoditev in ustvarjenega dobička.

Skupina SID banka je leto zaključila s čistim dobičkom v višini 3,7 milijona EUR. Na višino dobička so pomembno vplivale višje oslabitve in rezervacije zaradi povečanja deleža NPL v kreditnem portfelju.

Leto 2025 je zaznamovala tudi pomembna okrepitev našega delovanja na področju finančnega inženiringa in evropskih sredstev. Z Ministrstvom za gospodarstvo, turizem in šport smo podpisali sporazum o financiranju Holdinškega sklada FI 2021–2027, v katerega bo do leta 2029 vplačanih 190 milijonov EUR. Uspeli smo vzpostaviti pravne, organizacijske in operativne temelje za izvajanje petih finančnih instrumentov v novem programskem obdobju, kar krepi vlogo SID banke kot ključnega partnerja države pri izvajanju kohezijske politike.

Zaključili smo enega najzahtevnejših strateških projektov – izčlenitev dejavnosti lastniškega financiranja. Z vzpostavitvijo SID Kapital in SID Upravljanje premoženja smo omogočili preglednejše in učinkovitejše upravljanje ter razvoj kapitalskih naložb, ki bodo v prihodnjih letih pomembno prispevale k razvoju slovenskega podjetniškega ekosistema. Nadaljevali smo tudi aktivnosti za krepitev domačega kapitalskega trga, med drugim z nakupi razvojnih obveznic podjetij in MREL instrumentov bank ter s krepitevijo mehanizmov delitve tveganj, ki bodo dolgoročno omogočili večje vključevanje finančnih posrednikov v financiranje razvojnih projektov.

Pomembni sta bili tudi junijska izdaja obveznice v višini 100 milijonov EUR ter izdaja dolžniškega certifikata v višini 30 milijonov EUR, ki sta povečali stabilnost financiranja. Bonitetna agencija Standard & Poor's je junija podelila najvišjo bonitetno oceno v zgodovini SID banke – AA/A-1+ s stabilnimi obeti. Nadalje smo okrepili mednarodno sodelovanje in novembra s portugalsko razvojno banko Banco Português de Fomento podpisali memorandum o poglobitvi partnerstva.

Na področju digitalizacije smo v letu 2025 naredili velik korak naprej. Uspešno smo zaključili prenovu računalniških centrov, posodobili Strategijo IKT ter nadaljevali razvoj nove kreditne aplikacije. Kibernetska varnost je ostala na visoki ravni brez zabeleženih incidentov, nadgradili smo procese skladno z uredbo DORA. Začeli smo tudi priprave na celovito prenovu naše poslovne stavbe, ki bo v prihodnjih letih izboljšala funkcionalnost delovnih prostorov in zagotovila sodobne pogoje za zaposlene.

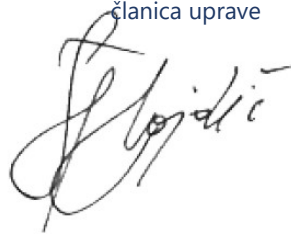
Zaposleni ostajajo jedro našega delovanja. V letu 2025 se je kar 99,6 odstotka vseh zaposlenih vključilo v izobraževanja, izvajali smo programe dobrega počutja, hibridni način dela in številne aktivnosti za razvoj kompetenc. V letu 2025 so zaposleni drug drugemu podelili kar 463 pohval, kar potrjuje močno kulturo sodelovanja, strokovnosti in pripadnosti.

Ob zaključku leta 2025 ostajamo trdno zavezani našemu razvojnemu poslanstvu. V letu 2026 bomo nadalje okrepili neposredno financiranje podjetij, financiranje trajnostnih, tehnoloških in infrastrukturnih projektov ter uvedli nove posojilne sklade v višini 1 milijarde EUR. Začeli bomo s trženjem produkta financiranja javnih najemnih stanovanj, nadgradili instrumente finančnega inženiringa in krepili vlogo SID banke na področju delitve tveganj. Naš fokus bo ostal na področjih, kjer je SID banka nepogrešljiv razvojni partner – tam, kjer trg sam ne zagotavlja zadostnih virov in kjer lahko s svojim delovanjem ustvarimo največjo dodano vrednost za slovensko gospodarstvo.

Zahvaljujemo se vsem partnerjem, komitentom in zaposlenim za zaupanje, sodelovanje in predanost. Skupaj bomo tudi v prihodnjih letih oblikovali stabilno, odpornejšo in trajnostno usmerjeno prihodnost Slovenije.

Uprava SID banke

mag. Stanka Šarc Majdič
članica uprave



Borut Jamnik
predsednik uprave



POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet SID banke (v nadaljevanju: nadzorni svet) je v letu 2025 spremljal in nadzoroval poslovanje banke ter delo uprave v okviru pristojnosti in pooblastil, določenih z veljavno zakonodajo, statutom, politiko upravljanja, kodeksi in poslovníkom o delu nadzornega sveta. Pri svojem delu je presojal ustreznost vodenja in poslovanja banke ob upoštevanju strateških usmeritev ter ključnih tveganj, ki jim je banka izpostavljena ali bi jim lahko bila.

Banka je v letu 2025 poslovala skladno s svojim mandatom in razvojnim poslanstvom ter v podporo slovenskemu gospodarstvu izvajala finančne instrumente financiranja in zavarovanja. Uspešno je bil zaključen projekt ustanovitve hčerinskih družb, in sicer SID kapital, d. o. o. in SID upravljanje premoženja, d. o. o., ki sta pričeli z delovanjem konec septembra oz. z začetkom oktobra 2025 in sta prevzeli izvajanje lastniškega financiranja (SEGIP in Investicijski sklad pobude treh morij) ter upravljanje izbranih naložb. Z ustanovitvijo odvisnih družb je bila vzpostavljena Skupina SID banka. SID banka je po sedmih letih ponovno zavezana k poročanju na konsolidirani osnovi in tako je pripravljeno letno poročilo Skupine SID banke. Dobro poslovanje v letu 2025 se odraža v čistem konsolidiranem dobičku Skupine SID banka na ravni 3,7 milijona EUR in donosom na kapital po obdavčitvi na ravni 0,7 odstotka. Banka je ob tem realizirala več kot 1,6 milijarde EUR zavarovalnih poslov. Kljub povišani realizaciji kreditnih tveganj in porastu deleža NPL na 9,9 odstotka, zaradi pojava neplačnikov v jeklarski in avtomobilski industriji, je Skupina SID banka ob koncu leta izkazovala visoko kapitalsko ustreznost s količnikom skupnega kapitala na ravni 32,7 odstotka in visoko raven likvidnostnih količnikov LCR in NSFR, ki je bistveno nad regulatorno. Banka je v letu 2025 intenzivno razvijala nove finančne instrumente v podporo gospodarstvu, tako v sodelovanju z državo in EU sredstvi, kot tudi na lastno bilanco.

V letu 2025 je bila sestava nadzornega sveta popolnjena z imenovanjem Nataše Damjanovič, ki je mandat nastopila 13. maja 2025, s čimer je nadzorni svet deloval v polni sestavi sedmih (7) članov, kot jih določa ZSIRB. 11. septembra 2025 je mandat potekel članu nadzornega sveta Janezu Tomšiču.

V letu 2025 je nadzorni svet izvedel 13 rednih in 3 korespondenčne seje. Na sejah je obravnaval ključne zadeve iz svoje pristojnosti ter odločal o predlogih in soglasjih, ki jih je v obravnavo predložila uprava. Člani nadzornega sveta so dejavno sodelovali v razpravah ter s komentarji, usmeritvami, vprašanji in zahtevami po pojasnilih prispevali k celoviti presoji predlogov. Odločitve je nadzorni svet sprejemal soglasno. Člani nadzornega sveta so podali izjave o neodvisnosti, ki so javno objavljene na spletni strani banke. Pri izvajanju nalog nadzornega sveta so člani ravnali nepristransko in strokovno. Člani nadzornega sveta so v skladu z zakonodajo ustrezno razkrivali okoliščine, ki bi lahko predstavljale nasprotje interesov. Tovrstna razkritja so bila ustrezno obravnavana, med drugim na način, da član nadzornega sveta ni prejel gradiva in informacij ter ni bil prisoten na seji pri obravnavi in odločanju o zadevi, pri kateri je obstajalo (potencialno) nasprotje interesov.

Nadzorni svet je v letu 2025 obravnaval predvsem naslednje ključne zadeve:

1. Strateški in razvojni dokumenti

- izvajanje poslovne strategije banke za obdobje 2025–2027 ter spremljanje izvajanja IKT strategije;
- sprejem nove poslovne strategije banke za obdobje 2026–2028 in nove IKT strategije.

2. Finančno načrtovanje in poslovanje

- obravnava rednih poročil o poslovanju banke in spremljanje uresničevanja finančnega načrta za leto 2025;
- obravnava finančnega načrta za leto 2026 in ključnih predpostavk;
- sprejem letnega poročila banke ter poročila o prejemkih.

3. Upravljanje tveganj, notranje kontrole in regulatorne zadeve

- sprejem strategije in politik upravljanja tveganj ter opredelitev nagnjenosti k prevzemanju tveganj ter spremljanje njihovega uresničevanja;
- upravljanje nedonosnih izpostavljenosti in realizacija načrta njihovega gibanja;
- obravnava rezultatov ICAAP/ILAAP ter ugotovitev in priporočil Banke Slovenije v okviru nadzorniškega procesa pregledovanja in ovrednotenja tveganj (SREP);
- redna obdobjna poročila kontrolnih funkcij banke (notranja revizija, skladnost, upravljanje tveganj, informacijska varnost) ter spremljanje izvedbe priporočil in ukrepov.

4. Posli iz pristojnosti nadzornega sveta

- posamezni posli financiranja in zadolževanja iz pristojnosti nadzornega sveta v skladu s statutom banke.
- Korporativno upravljanje in prejemki
- sprejem politike upravljanja in politike prejemkov;
- ocenjevanje primernosti in usposobljenosti članov uprave in nadzornega sveta (fit and proper) ter upravljalnega organa kot celote.

5. Skupina SID banka in povezane družbe

- obravnava poročil o poslovanju povezanih družb ter ključnih statusnih in upravljalnih zadev, vključno s poročilom o pregledu nameravane izčlenitve s prevzemom v okviru projekta ustanavljanja hčerinskih družb.

Strokovno podporo delu nadzornega sveta so zagotavljale:

- revizijska komisija, ki je imela skladno s sprejetim časovnim in vsebinskim načrtom dela dvanajst (12) rednih sej in eno korespondenčno sejo ter je obravnavala zlasti računovodska in finančna poročila banke, načrte dela notranje revizije in drugih kontrolnih funkcij, tj. za skladnost in informacijsko varnost, ugotovitve zunanje presoje kakovosti dela Oddelka za notranjo revizijo ter sodelovala z zunanjim revizorjem pri načrtovanju in izvedbi revizijskega ciklusa, vključno z obravnavo ugotovitev revizorja in dovoljenih nerevizijskih storitev;
- komisija za tveganja, ki je imela šest (6) sej in je obravnavala zlasti okvir upravljanja tveganj banke, strategijo in politike upravljanj tveganj, ključne metodologije in poročila o tveganjih, rezultate procesa ICAAP/ILAAP ter relevantne ugotovitve regulatorja, vključno z ukrepi za njihovo izvedbo;
- komisija za imenovanja in prejemke, ki je imela osem (8) rednih sej in je obravnavala izvajanje kadrovske strategije banke, politike in prakse prejemkov, kadrovske zadeve, vključno s postopki imenovanja članov upravljalnega organa, načrt zaposlovanja in stroškov dela ter ocene primernosti upravljalnega organa (posameznikov in organa kot celote);
- komisija za strateške zadeve, ki je bila v letu 2025 na novo ustanovljena in je imela dve (2) seji ter je obravnavala proces strateškega načrtovanja banke in ključne strateške dokumente.

Nadzorni svet je samoocenjevanje svojega dela v letu 2025 izvedel marca 2026 na podlagi priporočil iz Priročnika za vrednotenje učinkovitosti nadzornih svetov Združenja nadzornikov Slovenije. V okviru postopka je pridobil poročila o delu komisij nadzornega sveta, vključno s samoocenami dela v komisijah. Rezultati samoocenjevanja potrjujejo, da je nadzorni svet delo opravljal strokovno, skrbno in odgovorno ter v skladu z interesi banke, člani nadzornega sveta kot posamezniki in nadzorni svet kot celota pa imajo ustrezna znanja in izkušnje, ki omogočajo kakovostno in učinkovito izvajanje nalog v pristojnosti nadzornega sveta.

Potrditev letnega poročila za leto 2025

Nerevidirano letno poročilo Skupine SID banka in SID banke za leto 2025 so obravnavali komisija za tveganja in revizijska komisija na seji 6. oziroma 10. marca 2026 in nadzorni svet na seji 12. marca 2026. Poročilo o prejemkih za leto 2025 je obravnavala komisija za imenovanja in prejemke na seji 12. marca 2026. Revidirano letno poročilo s končnim dodatnim poročilom revizijski komisiji o reviziji računovodskih izkazov za leto 2025, poročilo neodvisnega revizorja, ki vključuje poročilo o reviziji računovodskih izkazov, revizorjevo poročilo o prejemkih za leto 2025 so, vsako v okviru svojih pristojnosti, obravnavali revizijska komisija ter komisija za imenovanja in prejemke med 24. in 26. marcem 2026. Na sejah revizijske komisije je poročal tudi pooblaščen zunanji revizor. Komisija je letno poročilo ocenila kot ustrezno in predlagala nadzornemu svetu, naj letno poročilo potrdi.

Nadzorni svet je letno poročilo Skupine SID banka in SID banke za leto 2025 obravnaval in preveril na seji 26. marca 2026 skupaj s predlogom za uporabo bilančnega dobička leta 2025, ki ga je predložila uprava SID banke v skladu s 4. členom ZSIRB. Hkrati je nadzorni svet obravnaval Poročilo neodvisnega revizorja delničarju družbe SID banka, d. d., Ljubljana o reviziji računovodskih izkazov, v katerem je družba Ernst & Young d. o. o., izrazila mnenje brez pridržka k računovodskim izkazom Skupine SID banka in SID banke za leto 2025. Po mnenju revizorja posamični in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Skupine in družbe na dan 31. decembra 2025 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Nadzorni svet na poročilo revizorja Ernst & Young d. o. o., ni imel pripomb. Po preveritvi je nadzorni svet soglasno potrdil letno poročilo Skupine SID banka in SID banke za leto 2025.

Matija Šenk
predsednik nadzornega sveta SID banke



POMEMBNEJŠI PODATKI IN KAZALNIKI POSLOVANJA¹

Pomembnejši podatki

zneski v tisoč EUR	Skupina SID banka ²			SID banka		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Izkaz finančnega položaja						
Bilančna vsota	2.499.485	2.726.743	2.685.877	2.520.999	2.726.743	2.685.877
Skupni znesek vlog nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti	1.178.587	1.108.688	1.114.735	1.199.690	1.108.688	1.114.735
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju	1.293.491	1.328.427	1.428.171	1.293.491	1.328.427	1.428.171
Celotni kapital	516.820	506.251	484.679	518.379	506.251	484.679
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	89.171	51.347	51.531	89.171	51.347	51.531
Obseg zunabilančnega poslovanja	586.939	670.358	543.793	546.508	670.358	543.793
Izkaz poslovnega izida						
Čiste obresti	28.285	34.846	30.170	28.177	34.846	30.170
Čisti neobrestni prihodki	42.850	9.806	10.167	43.579	9.806	10.167
Čisti prihodek	119.236	115.249	100.349	119.803	115.249	100.349
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(26.592)	(27.784)	(21.461)	(26.486)	(27.784)	(21.461)
Amortizacija	(1.428)	(1.261)	(1.024)	(1.428)	(1.261)	(1.024)
Oslabitve in rezervacije (kreditne izgube)	(37.830)	(4.232)	(276)	(37.830)	(4.232)	(276)
Poslovni izid pred obdavčitvijo iz rednega in ustavljenega poslovanja	4.713	11.193	18.385	5.449	11.193	18.385
Davek od dohodka iz rednega in ustavljenega poslovanja	(1.008)	(2.166)	(2.747)	(185)	(2.166)	(2.747)
Čisti dobiček poslovnega leta	3.705	9.027	15.638	5.264	9.027	15.638
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa						
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	8.768	16.067	21.328	8.768	16.067	21.328
Davek od dohodka iz drugega vseobsegajočega donosa	(1.904)	(3.522)	(3.156)	(1.904)	(3.522)	(3.156)
Število poslovalnic na dan 31. decembra	1	1	1	1	1	1
Število zaposlenih na dan 31. decembra	222	221	221	219	221	221
Delnice						
Število delničarjev	1	1	1	1	1	1
Število delnic	3.121.741	3.121.741	3.121.741	3.121.741	3.121.741	3.121.741
Pripadajoči znesek kosovne delnice v osnovnem kapitalu	96,10	96,10	96,10	96,10	96,10	96,10
Knjigovodska vrednost delnice	166,54	163,13	156,18	167,04	163,13	156,18
Dolgoročna bonitetna ocena na dan 31. decembra						
Standard & Poor's				AA	AA-	AA-

¹ Predpisani podatki in kazalniki so izračunani v skladu z Navodilom za izračun kazalnikov poslovanja bank in hranilnic, ki ga je predpisala Banka Slovenije na podlagi Sklepa o poslovnih knjigah in letnih poročilih bank in hranilnic (Uradni list RS, št. 184/21).

² Podatki za Skupino SID banka za leti 2023 in 2024 so predstavljeni zgolj z namenom primerljivosti.

Izbor kazalnikov

v odstotkih	Skupina SID banka			SID banka		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Kapital						
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	32,7	30,7	27,3	33,0	30,7	27,3
Količnik temeljnega kapitala	32,7	30,7	27,3	33,0	30,7	27,3
Količnik skupnega kapitala	32,7	30,7	27,3	33,0	30,7	27,3
Količnik finančnega vzvoda	18,3	16,9	16,3	18,5	16,9	16,3
Kvaliteta aktive izkaza finančnega položaja in prevzetih obveznosti						
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti/ razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	5,7	2,3	3,0	5,8	2,3	3,0
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/razvrščeni kreditni in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri CB in vpoglednih vlog pri bankah)	9,9	4,3	5,0	9,9	4,3	5,0
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/razvrščeni kreditni in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri CB in vpoglednimi vlogami pri bankah)	7,9	3,3	4,2	7,9	3,3	4,2
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri CB in vpoglednih vlog pri bankah)	52,8	49,6	42,5	52,8	49,6	42,5
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/nedonosni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri CB in vpoglednimi vlogami pri bankah)	52,8	49,6	42,5	52,8	49,6	42,5
Prejeta zavarovanja/nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri CB in vpoglednih vlog pri bankah)	32,3	46,8	50,7	32,3	46,8	50,7
Profitabilnost						
Obrestna marža	1,1	1,3	1,1	1,1	1,3	1,1
Marža finančnega posredništva	2,7	1,6	1,5	2,7	1,6	1,5
Donos na aktivo po obdavčitvi	0,1	0,3	0,6	0,2	0,3	0,6
Donos na kapital pred obdavčitvijo	0,9	2,3	3,9	1,1	2,3	3,9
Donos na kapital po obdavčitvi	0,7	1,8	3,4	1,0	1,8	3,4
Stroški poslovanja						
Operativni stroški/povprečna aktiva	1,0	1,1	0,8	1,1	1,1	0,8
Likvidnost 2025						
Količnik likvidnostnega kritja	4.363	4.163	3.196	3.598	4.162	3.196
Količnik neto stabilnega financiranja	151	161	152	149	161	152

CB = centralna banka

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI V LETU 2025

- SID banka ter Ministrstvo za gospodarstvo, turizem in šport sta marca 2025 podpisala sporazum o financiranju, s katerim je bil oblikovan holdinški sklad za izvajanje finančnih instrumentov v obdobju 2021-2027. SID banka je bila imenovana za upravljavca Holdinškega sklada FI 2021-2027, v katerega bo do konca leta 2029 skupno vplačanih 190 milijonov EUR sredstev Evropskega sklada za regionalni razvoj za izvajanje petih finančnih instrumentov v okviru evropske kohezijske politike.
- Kot del priprav na izčlenitev dejavnosti lastniškega financiranja je SID banka v aprilu ustanovila odvisno družbo SID Izobraževanje d.o.o. Banka je proces, ki je bil v letu 2024 načrtovan kot eden ključnih strateških projektov banke, zaključila septembra 2025. V zadnjem trimesečju sta v celoti začeli poslovati novi odvisni družbi SID Kapital d.o.o. (ki se je preimenovala iz SID Svetovanje d.o.o.) in SID Upravljanje premoženja d.o.o.³ (ki se je preimenovala iz SID Izobraževanje d.o.o.), na kateri so bile prenesene aktivnosti upravljanja in izvajanja lastniških naložb. Izčlenitev je bila izvedena v okviru predhodno pridobljenih soglasij in dovoljenj nadzornih institucij. Nova struktura omogoča preglednejše, specializirano in učinkovitejše izvajanje lastniškega financiranja ter krepitev investicijskega delovanja Skupine SID banka.
- Junija se je banka na mednarodnih kapitalskih trgih uspešno zadolžila z zasebno izdajo obveznice v nominalnem znesku 100 milijonov EUR in ročnostjo pet let. Obveznica je uvrščena v kotacijo na odprtem trgu Frankfurtske borze. Julija je Banka dodatno izdala tudi dolžniški certifikat v višini 30 milijonov EUR s sedemletno ročnostjo. S tema izdajama SID banka še naprej krepí stabilnost svoje finančne strukture, zagotavlja ustrezno likvidnost in podpira izvajanje financiranja.
- Agencija Standard & Poor's (S&P) je po zvišanju bonitetne ocene Slovenije 6. junija 2025 zvišala bonitetno oceno SID banke, d.d., Ljubljana z AA-/A-1+ s pozitivnimi obeti na AA/A-1+ s stabilnimi obeti.
- Novembra sta SID banka in portugalska razvojna banka Banco Português de Fomento podpisali memorandum, s katerim krepita gospodarsko sodelovanje med Slovenijo in Portugalsko. Partnerstvo odpira nove priložnosti za podjetja obeh držav na področju naložb, internacionalizacije poslovanja in dostopa do novih trgov.

³ V nadaljevanju letnega poročila se za omenjeni družbi uporabljata naziva SID Kapital d.o.o. ali SID Kapital oziroma SID Upravljanje premoženja d.o.o. ali SID Upravljanje premoženja.

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV SKUPINE SID BANKA⁴

Skupina SID banka je javna finančna skupina, ki podpira razvoj, konkurenčnost in mednarodno vpetost slovenskega gospodarstva. Deluje v javnem interesu in dopolnjuje ponudbo finančnega trga tam, kjer ta ne zagotavlja zadostne podpore. Skupina združuje bančne, zavarovalne in specializirane finančne storitve z jasnimi razvojnimi cilji.

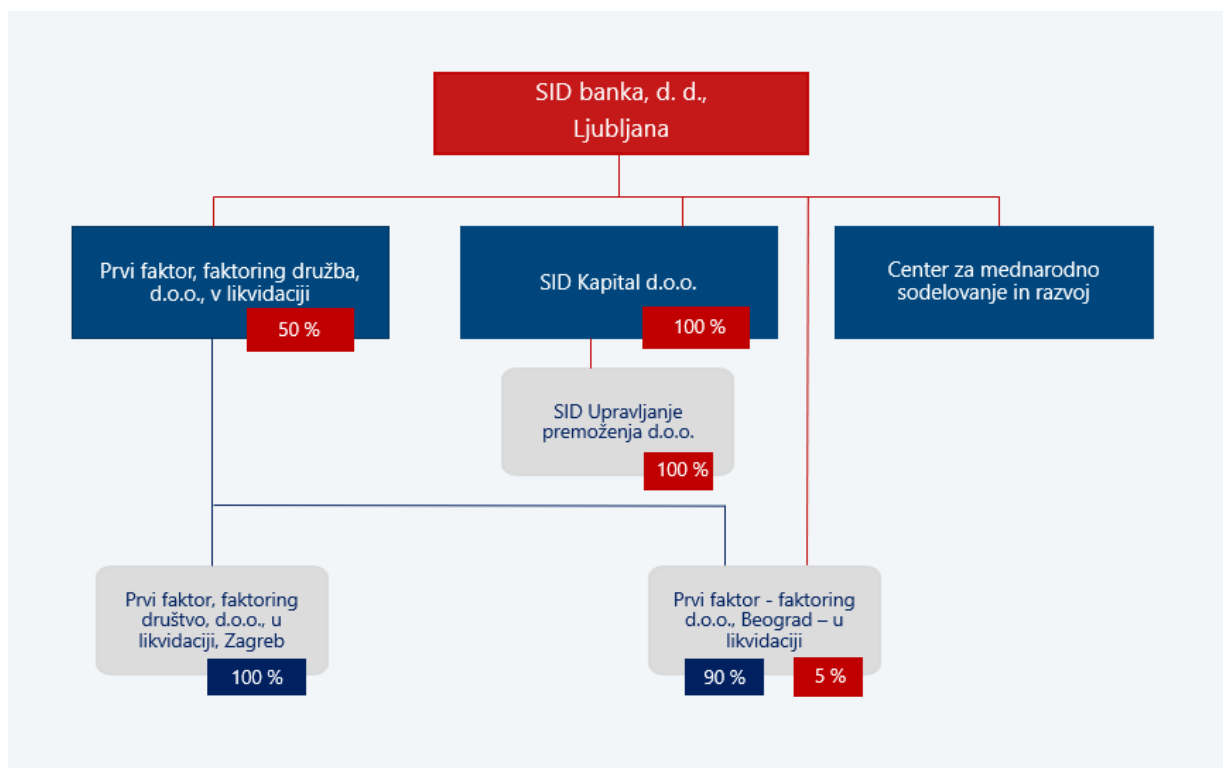
Konec leta 2025 sta v Skupino vključeni tudi novi odvisni družbi SID Kapital in SID Upravljanje premoženja. Družbi sta bili ustanovljeni z namenom proaktivnega naslavljanja vrzeli lastniškega financiranja v Sloveniji in krepitve kapitalskega trga s širitvijo ponudbe produktov lastniškega financiranja.

Na dan 31. decembra 2025 Skupino SID banka poleg SID banke kot obvladujoče družbe sestavljajo še:

- odvisni družbi SID Kapital d.o.o. in SID Upravljanje premoženja d.o.o.,
- Skupina Prvi faktor (skupni podvig) in
- Center za mednarodno sodelovanje in razvoj (zavod s pravico javnosti), v katerem je SID banka soustanoviteljica, ki nima finančne naložbe, ima pa 33 odstotkov glasovalnih pravic (pridružena družba).

Dodatne informacije so v poglavju Pregled poslovanja Skupine SID banka.

Organizacijska shema Skupine SID banka na dan 31. decembra 2025



⁴ V nadaljevanju letnega poročila se ne glede na čas poslovanja in spremembo firme za SID banko, d.d., Ljubljana uporablja poimenovanje SID banka ali Banka, za Skupino SID banka pa Skupina SID banka ali Skupina.

PREDSTAVITEV SID BANKE

Delovanje
SID banke je
usklajeno z
dolgoročnimi
strategijami
Republike
Slovenije in
Evropske unije.

SID banka je specializirana finančna ustanova, ki z bančnimi in zavarovalnimi storitvami spodbuja konkurenčnost slovenskega gospodarstva in trajnostni razvoj. Po načelih uravnoteženega razvoja, ki se nanašajo na ekonomski, okoljski in socialni vidik, si prizadeva prispevati k dolgoročni blaginji slovenske družbe. Za ta namen na področjih, kjer obstajajo tržne vrzeli, oblikuje in izvaja finančne instrumente, za katere pričakuje visoke multiplikativne učinke na gospodarsko aktivnost in razvoj. Svoje delovanje osredotoča predvsem na financiranje malih in srednje velikih podjetij, okoljskih, krožnih in energetskih projektov, infrastrukturnih pobud, na financiranje raziskav in razvoja ter inovacij in s tem na spodbujanje konkurenčnosti, izvoza in internacionalizacije gospodarstva.

Kot razvojna banka v 100-odstotni lasti Republike Slovenije z dostopom do mednarodnih kapitalskih trgov v polni meri izkorišča svoje prednosti in prek dolgih ročnosti, možnosti moratorijev, ugodnih obrestnih mer in dodatnih storitev vse prednosti prenaša na svoje komitente in uporabnike storitev. Pri tem lahko deluje prek finančnih institucij zasebnega trga, prek javno-spodbujevalnih institucij ali pa neposredno dostopa do končnih koristnikov.

Delovanje SID banke ureja Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki (ZSIRB) ter je usklajeno z dolgoročnimi strategijami Republike Slovenije in Evropske unije. SID banka tako sodeluje kot izvedbeni mehanizem države pri realizaciji razvojnih politik in sooblikuje intermediacijo sredstev EU do gospodarstva. Stabilen dostop do finančnih virov za aktivnosti Banke omogoča Republika Slovenija z jamstvom za vse

obveznosti SID banke, kar Banki omogoča, da se zadolžuje na domačem in mednarodnih finančnih trgih brez dodatnih poroštev. Z odgovornim upravljanjem in obvladovanjem tveganj SID banka zagotavlja dolgoročno finančno vzdržnost poslovanja in tako ohranja oziroma povečuje svoj potencial za interveniranje tako na področju razvojnih vrzeli kot za proticiklično delovanje, ki je potrebno v času zaostrenih gospodarskih razmer.

Glede na različne tipe tržnih vrzeli SID banka uporablja širok nabor finančnih instrumentov, kot so krediti, obveznice, garancije, odkup terjatev, finančni zakup, finančni inženiring in druge oblike financiranja. Te instrumente vključuje v svoje razvojne in spodbujevalne programe financiranja, ki jih sama razvija.

Poleg tega v imenu in za račun države izvaja posebne storitve v okviru Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov (ZZFMGP). V okviru tega mandata SID banka zavaruje mednarodne gospodarske posle pred netržnimi (nemarketabilnimi) riziki v imenu in za račun Republike Slovenije ter na podlagi zakonskih pooblastil izvaja poroštvne oziroma jamstvene sheme, usmerjene na specifična področja, kjer so potrebni začasni interventni ukrepi države.

Z močno vpetostjo v slovensko gospodarstvo, institucionalno okolje in z razvejanim mednarodnim sodelovanjem SID banka z obsegom financiranja, ki zagotavlja makroekonomsko relevantnost njenega delovanja, ohranja vsakokratnim razmeram primeren delež v bančnem sistemu in zaseda osrednjo vlogo v institucionalnem spodbujevalnem okviru RS. S tem pomembno prispeva k razvoju slovenskega gospodarstva, trajnostnemu napredku in mednarodni konkurenčnosti.

SID banka, sprva ustanovljena kot Slovenska izvozna družba (SID) leta 1992, je bila zasnovana kot posebna finančna institucija za zavarovanje in financiranje izvoza Republike Slovenije. Leta 2004 je začel veljati ZZFMGP, na podlagi katerega je SID ustanovila SID – Prvo kreditno zavarovalnico, d.d., Ljubljana, in nanjo prenesla portfelj tržnih (marketabilnih) zavarovanj. Dve leti pozneje, leta 2006, se je SID preoblikovala v banko z dovoljenjem Banke Slovenije za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev ter postala SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana.

SID banka je leta 2007 začela delovati kot specializirana spodbujevalna, izvozna in razvojna banka, leto pozneje pa je začel veljati Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki (ZSIRB). V času gospodarske krize leta 2009 je Banka okrepila svoje proticiklično delovanje z obsežnejšo kreditno in zavarovalno dejavnostjo. Leta 2010 so dopolnitve Zakona o bančništvu določile, da SID banka ne sme sprejemati depozitov od javnosti, hkrati pa jo je Evropska komisija priznala kot institucijo posebnega javnega interesa, izvzeto s področja uporabe določene evropske direktive.

SID banka je bila leta 2011 potrjena kot pomembna banka za slovenski bančni sistem. V sodelovanju z Ministrstvom za gospodarski razvoj in tehnologijo je istega leta vzpostavila prvi posojilni sklad v okviru finančnega inženiringa.

Leta 2014 je uspešno zaključila celovit pregled poslovanja, ki ga je izvedla Evropska centralna banka, brez ugotovljenega kapitalskega primanjkljaja. Leto pozneje, leta 2015, je bila določena kot druga sistemsko pomembna banka v Sloveniji.

Leta 2017 je Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo SID banko imenovalo za upravljavko sklada skladov za izvajanje finančnih instrumentov v okviru evropske kohezijske politike. Istega leta je Banka skupaj z Evropskim investicijskim skladom vzpostavila

Slovenski naložbeni program kapitalske rasti (SEGIP) v višini 100 milijonov EUR.

Kot prva slovenska institucija je Banka leta 2018 izdala zeleno obveznico na mednarodnih kapitalskih trgih.

V letu 2019 je Banka zaključila prodajo hčerinske družbe SID – Prva kreditna zavarovalnica podjetju Coface. V tem letu je prejela tudi prestižno nagrado »*Best Regional Development Bank – Southeast Europe 2019*«.

Med epidemijo covida-19 leta 2020 je SID banka razširila programe financiranja in uvedla nove produkte, v sodelovanju z Ministrstvom za gospodarski razvoj in tehnologijo pa ustanovila dodatni Sklad skladov COVID-19 za lažje okrevanje gospodarstva, prizadetega zaradi covida-19, v višini 65 milijonov EUR. V tem letu je vstopila v Investicijski sklad Pobude treh morij zaradi možnosti financiranja ključnih infrastrukturnih projektov v t. i. regiji treh morij, ki zajema dvanajst držav članic Evropske unije med Baltskim, Črnim in Jadranskim morjem.

V okviru slovenskega predsedovanja Svetu EU v letu 2021 je bilo Banki zaupano predsedovanje delovni skupini za izvozne kredite pri Svetu Evropske unije. Leta 2021 je skupaj z evropskimi finančnimi institucijami dokapitalizirala Evropski investicijski sklad in pridobila jamstvo vseevropskega garancijskega sklada za financiranje naložb v višini 150 milijonov EUR.

Zaradi posledic epidemije, energetske krize in vojne v Ukrajini je SID banka v letu 2022 razširila obstoječe in uvedla nove programe. Program SEGIP je razširila za dodatnih 120 milijonov EUR.

V letu 2023 je SID banka vzpostavila nov posojilni sklad za odpravo motenj v gospodarstvu, povezanih z negativnim vplivom na poslovanje, ki je posledica ukrajinske ali energetske krize. Z Evropskim investicijskim skladom je podpisala sporazum o koriščenju garancij InvestEU za financiranje trajnostnih in

zelenih projektov ter raziskav, inovacij in digitalizacije v slovenskih podjetjih in razvila dva nova produkta z omenjenim jamstvom. Banka je uspešno zaključila proces stebrne ocene, s čimer je izpolnila pogoje za kandidiranje za neposrednega izvajalskega partnerja Evropske komisije in dobila pravico neposredno sodelovati na razpisih Evropske komisije za pridobitev sredstev EU.

Konec leta 2024 je SID banka ustanovila odvisno družbo kot del aktivnosti v sklopu izvedbe izčlenitve lastniških naložb Banke na hčerinsko

družbo. Proces izčlenitve je Banka zaključila v letu 2025 in vzpostavila specializiran kapitalski steber. Prenos portfelja lastniških naložb ter oblikovanje ločenih upravljavskih, organizacijskih in nadzornih struktur predstavljata pomembno razvojno prelomnico, ki omogoča učinkovitejše izvajanje naložb, večjo profesionalizacijo upravljanja in nadaljnji razvoj domačega kapitalskega trga.

Ključni poudarki leta 2025 so v poglavju Pomembni poslovni dogodki v letu 2025.

Storitve SID banke

SID banka v skladu s svojo vlogo, nameni in nalogami opravlja finančne storitve, za katere ima izdana ustrezna dovoljenja Banke Slovenije. Na dan 31. decembra 2025 je imela SID banka dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje naslednjih vzajemno priznanih finančnih storitev, skladno s 5. členom Zakona o bančništvu (ZBan-3)⁵:

- sprejemanje depozitov od poučenih oseb⁶;
- dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
 - hipotekarne kredite;
 - odkup terjatev z regresom ali brez njega (*factoring*);
 - financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (*forfeiting*);
- izdajanje garancij in drugih jamstev;
- trgovanje za svoj račun ali račun strank:

- z instrumenti denarnega trga,
- s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli,
- s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami,
- z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti;
- trgovanje za svoj račun z instrumenti denarnega trga;
- kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti.

Poleg finančnih storitev, opredeljenih v okviru izdanih dovoljenj Banke Slovenije, opravlja Banka tudi dejavnosti po pooblastilu Republike Slovenije, opredeljene v specializiranih zakonih in sporazumih, ki določajo vrsto in obseg poslov, ki jih Banka opravlja v imenu in za račun Republike Slovenije.⁷

⁵ Pooblastilo za opravljanje bančnih storitev je objavljeno na uradni strani Banke Slovenije (<https://www.bsi.si/sl/nadzor-bancnega-sistema/register-subjektov-nadzora/sid-slovenska-izvozna-in-razvojna-banka-d-d>).

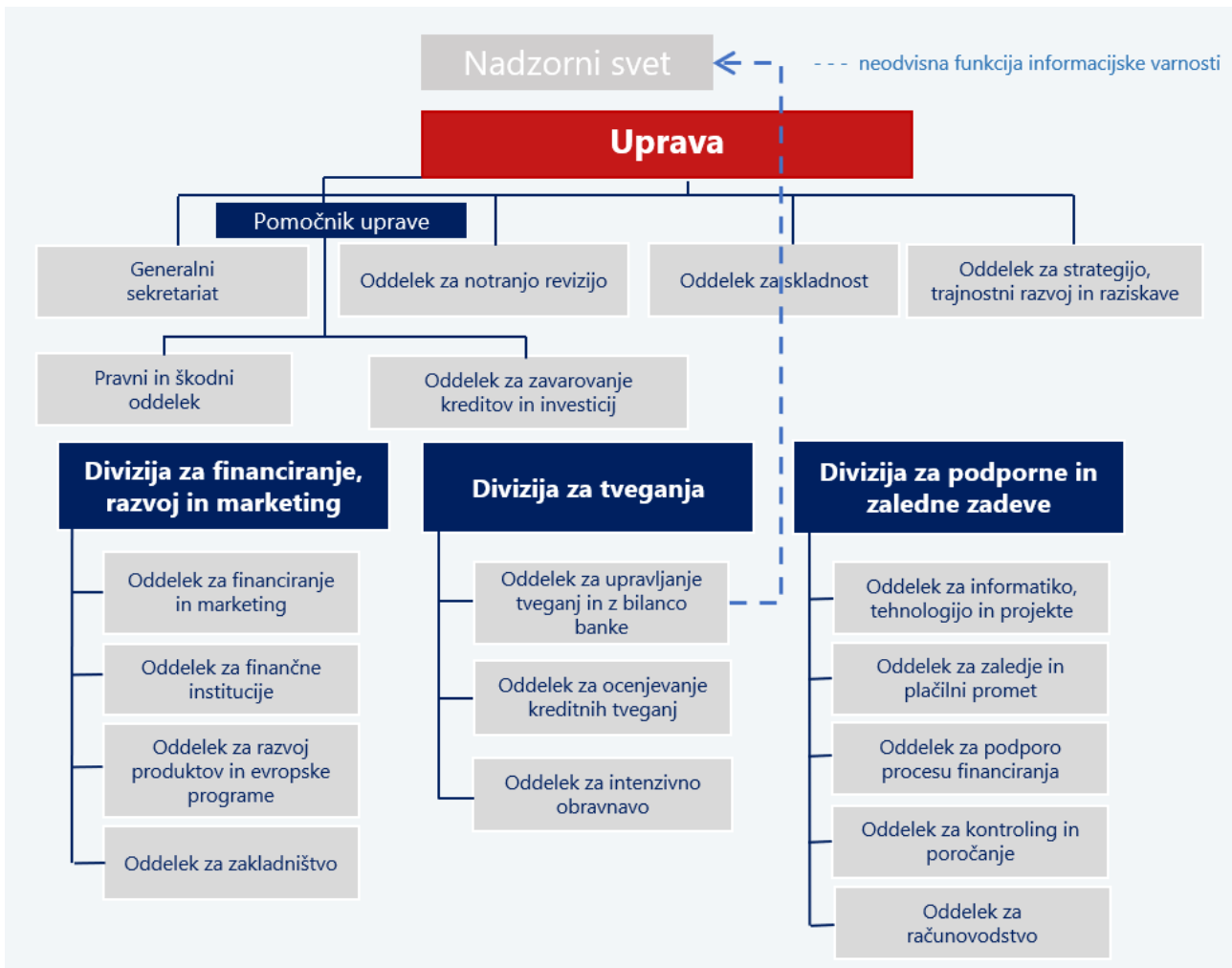
⁶ SID banka je pooblaščenca specializirana slovenska spodbujevalna izvozna in razvojna banka po ZSIRB, ki ne sme sprejemati depozitov od javnosti, razen s ponudbo javnosti, ki se glasi na vplačilo dolžniških vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je SID banka.

⁷ Predvsem Zakon o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov, Zakon o varstvu okolja, Zakon o obnovi, razvoju in zagotavljanju finančnih sredstev (ZORZFS), Zakon o stanovanjski jamstveni shemi za mlade (ZSJS), Zakon o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije COVID-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo (ZIUZEOP) ter Zakon o zagotovitvi dodatne likvidnosti gospodarstvu za omilitev posledic epidemije COVID-19 (ZDLGPE), Zakon o jamstveni shemi Republike Slovenije (ZJShemRS) in Zakon o jamstveni shemi Republike Slovenije za fizične osebe (ZJShemFO).

SID banka v imenu Republike Slovenije in za njen račun izvaja posle zavarovanja kreditov in investicij pred nemarketabilnimi nekomercialnimi in/ali komercialnimi riziki, opravlja aktivnosti v povezavi s poroštvenimi

shemami, izvaja funkcijo uradne dražiteljice na dražbah pravic do emisije toplogrednih plinov ter upravlja sredstva evropske kohezijske politike (sredstva sklada skladov in holdinškega sklada).

Organizacijska shema SID banke na dan 31. decembra 2025



Banka je v drugi polovici leta 2025 pripravila določene spremembe organizacijske strukture, ki je začela veljati 1. januarja 2026. Vsebinsko navedene spremembe naslavlja predvsem optimizacijo in ploščenje organizacijske strukture Banke z združevanjem organizacijskih enot (v diviziji za financiranje, na oddelku za upravljanje tveganj in z bilanco banke ter na oddelku za informatiko, tehnologijo in

projekte), jasnejšo ločitev upravljanja tveganj (kreditnih in nekreditnih) v dve ločeni enoti v okviru divizije za tveganja, izboljšave procesnega pretoka izvajanja dela z oblikovanjem novih področij znotraj posameznih enot, na novo se je uredilo umeščanje upravljanja s procesi in projektnega dela v Banki.

Delniški kapital SID banke

	Število delnic	Delež v osnovnem kapitalu v %
Delničarji na dan 31. decembra 2025		
Republika Slovenija	3.103.296	99,4
SID banka – lastne delnice	18.445	0,6
Skupaj	3.121.741	100,0

Osnovni kapital Banke je razdeljen na 3.121.741 kosovnih delnic. Delnice so navadne in se glasijo na ime; izdane so v nematerializirani obliki. Centralna evidenca delnic in vsi postopki razpolaganja z njimi se vodijo pri Klirinško depotni družbi v Ljubljani.

V letu 2025 ni bilo sprememb v osnovnem kapitalu. Po stanju na dan 31. decembra 2025 je osnovni kapital znašal 300 milijonov EUR.

Glasovalne pravice delničarjev SID banke niso omejene; vsaka kosovna delnica daje en glas. Finančne pravice, ki izhajajo iz delnic, niso ločene od imetništva delnic.

V skladu z določbami 4. člena ZSIRB je edina delničarka SID banke Republika Slovenija, bilančnega dobička pa ni dovoljeno uporabiti za razdelitev delničarjem, temveč se odvede v druge rezerve iz dobička.

Na skupščini SID banke dne 2. julija 2025 je bil sprejet sklep, da se bilančni dobiček za leto 2024 v višini 4.287.782 EUR razporedi v druge rezerve iz dobička.

Po stanju na dan 31. decembra 2025 je celotni kapital Banke skupaj znašal 518.379 tisoč EUR, revidirana knjigovodska vrednost delnice pa 167,04 EUR (31. decembra 2024: 163,13 EUR).



STRATEGIJA SKUPINE SID BANKA

Skupina SID banka spodbuja konkurenčnost gospodarstva, kakovostna delovna mesta, družbeno inkluzivnost in trajnostni razvoj Slovenije.

Strateško upravljanje Skupine SID banka temelji na triletnem drsečem strateškem okviru, ki celovito obravnava vse ključne vidike srednje-ročnega poslovanja ter zasleduje doseganje dolgoročnih razvojnih ciljev. V letu 2025 je bila posodobljena poslovna strategija za obdobje 2026–2028, ki vključuje tudi dolgoročno vizijo razvoja do leta 2030.

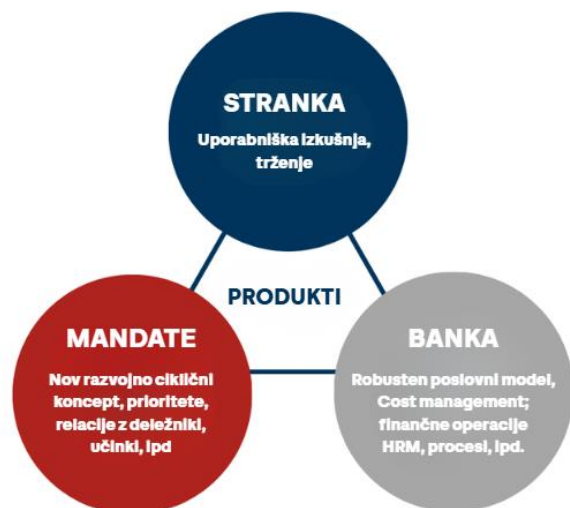
Strategija razvoja SID banke za obdobje 2026–2028 izhaja iz analize strateške pozicije Skupine in določa temeljne strateške usmeritve za izvajanje strategije. Te so razporejene v tri vsebinska področja: mandat, stranka in banka. Opredeljene usmeritve predstavljajo osnovo za nadaljnje finančno vzdržno poslovanje Skupine ter usmerjajo njena prizadevanja v tista področja, kjer lahko v prihodnjem srednjeročnem obdobju najučinkoviteje uresničuje svojo vlogo in zakonsko opredeljene naloge razvojne banke.

Poslanstvo in vizija

Skupina SID banka predstavlja osrednjo slovensko spodbujevalno-razvojno finančno institucijo, ki z razvojem in izvajanjem dolgoročnih finančnih rešitev, ki dopolnjujejo tržne vire, aktivno prispeva h krepitvi konkurenčnosti gospodarstva, ustvarjanju kakovostnih delovnih mest, večji družbeni vključenosti ter trajnostnemu razvoju Slovenije. Z doslednim delovanjem v okviru svojih mandatov, uresničevanjem poslanstva ter s svojo povezovalno vlogo krepí svoj prispevek k celostnemu in trajnostno naravnemu razvoju države.

SID banka ima jasno opredeljeno vizijo strateškega razvoja do leta 2030, ki temelji na treh osrednjih stebrih: mandatu, osredotočenosti na stranko in upravljanju Banke. Z vidika uresničevanja mandata bo v okviru svojih pristojnosti povečevala obseg dejavnosti ob hkratnem zagotavljanju dolgoročne finančne vzdržnosti poslovanja. Aktivno bo sodelovala pri oblikovanju in izvajanju dolgoročnih razvojnih politik Republike Slovenije na področju financiranja ter opravljala vlogo ključnega posrednika pri prenosu finančnih sredstev države in Evropske unije v realni sektor. V obdobjih poslabšanih

gospodarskih razmer bo izvajala proticiklično delovanje, zlasti na bolj prizadetih delih gospodarstva, pri čemer bo ukrepe lahko usmerjala tudi v razvojno pomembne segmente.



Skupina bo stremela k večji učinkovitosti razvojnega financiranja, ki kljub večji zahtevnosti prispeva k dolgoročnim razvojnim in makroekonomskim učinkom, kar zahteva okrepljen poudarek na dolgoročni usmerjenosti poslovanja, obvladovanju tveganj ter visoki kakovosti upravljanja. Pomemben del dejavnosti bo namenila izvajanju spodbujevalnih finančnih programov za inovativna podjetja, podpori

infrastrukturnim in drugim razvojnim projektom, razvoju kapitalskega trga, zapolnjevanju vrzeli na področju socialnih stanovanj, spodbujanju trajnostnega financiranja in zelene preobrazbe gospodarstva. Ob tem bo krepila sodelovanje z domačimi in mednarodnimi razvojnimi finančnimi institucijami ter z relevantnimi interesnimi združenji.

Z vidika osredotočenosti na stranko bo stremela k razvoju sodobno podprtih poslovnih procesov, ki omogočajo hitro in učinkovito prilagajanje potrebam trga ter zagotavljajo kakovostno podporo strankam v vseh fazah njihovega razvoja. Oblikovanje produktne palete bo temeljilo na potrebah strank in izhajalo iz mandata Banke, s poudarkom na celostnem, na stranko osredotočenem pristopu. Procesi in delovanje se prilagajajo potrebam strank, z večjim poudarkom na odzivnosti, hitrem in učinkovitem poslovanju, poenostavitvi postopkov, zmanjševanju administrativnih ovir ter sodobni in ciljno usmerjeni komunikaciji. Postavitev stranke v središče delovanja predpostavlja poglobljeno poznavanje strank in širšega trga, kar bo zagotavljala z ustreznimi

analitskimi zmogljivostmi ter sistematično in kontinuirano komunikacijo. Poudarek bo namenjen podpori zeleni preobrazbi podjetij ter spremljanju finančnih in razvojnih učinkov posameznih poslov. Ključni cilj ostaja zagotavljanje dostopnih, enostavnih in učinkovitih finančnih storitev za komitente.

Z vidika upravljanja bo ohranjala visoko raven notranjega upravljanja in procesnega vodenja, ki omogoča prilagodljivost, prožnost in hitro odločanje. Poseben poudarek bo še naprej na razvoju kompetenc zaposlenih, avtomatizaciji in digitalizaciji procesov ter učinkovitem upravljanju tveganj. Za zagotavljanje makroekonomske relevantnega proticikličnega delovanja bo vzpostavila ustrezne finančne vire, mehanizme in procese, ki omogočajo pravočasno in učinkovito odzivanje v kriznih obdobjih. Skupina bo dosledno izvajala aktivno upravljanje stroškov ter cenovno politiko, usmerjeno k vzdržnemu rezultatu. Hkrati bo sistematično zniževala operativne in portfelnjske emisije, skladno s cilji Pariškega sporazuma, ter zagotavljala visoko raven notranje in zunanje preglednosti poslovanja.

Prilagajanje poslovnega modela

V okviru strateškega razvoja Skupine SID banka je bil v letu 2025 vzpostavljen nov kapitalski steber, ki ga oblikujeta SID Kapital in SID Upravljanje premoženja. SID Kapital kot investicijska družba krepí dostop podjetij do dolgoročnega lastniškega kapitala ter spodbuja razvoj ekosistema, medtem ko SID Upravljanje premoženja zagotavlja profesionalizirano in pregledno upravljanje skladov. Z vzpostavitvijo ločenih, specializiranih zmogljivosti Skupina SID banka krepí delovanje na področju razvoja kapitalskega trga, mobilizacije zasebnih in javnih virov ter dolgoročne podpore rasti in inovacij slovenskega gospodarstva.

Na podlagi poslovnih zahtev po procesni optimizaciji ter jasni razporeditvi odgovornosti in pristojnosti je SID banka s 1. januarjem 2026

vzpostavila tudi lastno novo organizacijsko strukturo, ki omogoča učinkovitejšo procesno organiziranost. S tem je nadgradila proces financiranja ter vzpostavila ločeno upravljanje kreditnih in nekreditnih tveganj.

Učinkovito izvajanje mandatov zahteva nadaljevanje internih prilagoditev, zlasti postopkov pri posojilnih aktivnostih, s poudarkom na večji dinamiki odobravanja in črpanja kreditov ter skrajšanju rokov obravnave. Hkrati bo zaradi potrebe po večji osredotočenosti na stranko, kompleksnosti poslovnega modela in regulativnih zahtev nadalje potekala stalna nadgradnja ključnih procesov, notranjih aktov in organizacije Banke, krepitev analitičnih zmogljivosti ter digitalna transformacija poslovanja.

V letu 2026 bo poudarek delovanja Skupine SID banka na zagotavljanju dostopa do financiranja tekočega poslovanja, naložb, raziskav in razvoja, zelenih projektov, digitalizacije, infrastrukturnih projektov, izvoznih poslov in drugih razvojnih pobud ter lastniškega financiranja. Skupina s tem prispeva k širjenju poslovanja in krepitvi konkurenčnosti gospodarstva, pri čemer se posojila praviloma odobravajo z daljšimi ročnostmi in prevzemanjem večjih tveganj, kadar to upravičuje izvajanje podeljenih mandatov. Pozornost bo namenjena malim in srednje velikim podjetjem z razvojnim potencialom, inovativnimi rešitvami ter tistim, ki uvajajo koncepte krožnega gospodarstva ter zelene in digitalne preobrazbe.

Kohezijska sredstva ostajajo pomemben instrument za posredovanje sredstev končnim prejemnikom prek finančnih posrednikov ter za mobilizacijo zasebnih sredstev v podporo spodbujevalnim in razvojnim ukrepom.

Skupina SID banka bo nadaljevala sodelovanje s pristojnimi ministrstvi pri izvajanju obstoječih in novih ukrepov finančnega inženiringa ter njihovi nadaljnji nadgradnji na podlagi dosedanjih izkušenj.

SID banka bo v letu 2026 začela produktno naslavljati tudi stanovanjsko področje z uvedbo posojil za projekte javnih najemnih stanovanj.

Nadalje bo nadgrajevala financiranje prek finančnih posrednikov z namenom učinkovitejšega doseganja končnih prejemnikov. Ob tem si bo prizadevala za vzpostavitev modelov podpore v sodelovanju z bankami in hranilnicami, zlasti z razvojem instrumentov delitve oziroma prevzemanja tveganj in garancijskih shem.

Svoje mandate izvaja tudi s krepitvijo domačega kapitalskega trga, prek nakupov obveznic slovenskih podjetij. S tem želi prispevati k financiranju podjetij na domačem kapitalskem trgu, spodbuditi zeleni prehod in trajnostno poslovanje ter podpreti uresničevanje ciljev ESG.

V letu 2026 bo na področju lastniškega financiranja Skupina SID banka nadaljevala razvoj novega kapitalskega okvira, s katerim vzpostavlja celovito in strateško usmerjeno izvajanje lastniških naložb.

Obširneje so pričakovanja za 2026 opisana pri posameznih aktivnostih v poglavju Poslovanje Skupine SID banka.

RAZVOJ SKUPINE SID BANKA

Razvoj produktov in storitev

Lastniško financiranje

Po ustanovitvi dveh odvisnih družb je SID banka v letu 2025 na novoustanovljeno odvisno družbo SID Kapital prenesla lastniške naložbe v okviru programa SEGIP in Investicijskega sklada Pobude treh morij. Banka je za izvedene aktivnosti pridobila soglasje nadzornega sveta v juniju 2025, soglasje skupščine SID banke v avgustu 2025 in soglasji Banke Slovenije v septembru 2025. Izvedeno statusno preoblikovanje predstavlja pomemben korak k nadaljnji specializaciji razvojnih funkcij in krepitvi vloge SID banke pri podpori slovenskemu gospodarstvu prek lastniških instrumentov.

SID Kapital izvaja vlaganja v sklade zasebnega kapitala in sklade tveganega kapitala ter druge alternativne investicijske sklade. Z vlaganji prek skladov podpira razvoj slovenskega gospodarstva, mobilizacijo zasebnega kapitala ter izboljšuje dostop podjetij – zlasti MSP in zagonskih – do dolgoročnega lastniškega financiranja.

SID Upravljanje premoženja upravlja naložbe SID Kapitala, v načrtu pa ima upravljanje lastnih skladov ter pridobivanje dodatnih javnih in zasebnih virov za krepitev slovenskega kapitalskega trga. S profesionalizacijo upravljanja javnih kapitalskih naložb ter mobilizacijo dodatnih virov podpira razvoj kapitalskega trga in spodbuja dolgoročno investicijsko okolje.

Kreditiranje gradnje in obnove javnih najemnih stanovanj in javnih najemnih oskrbovanih stanovanj

Državni zbor je 17. julija 2025 sprejel Zakon o financiranju in spodbujanju gradnje javnih najemnih stanovanj (ZFSGJNS), s katerim je pooblastil SID banko za podeljevanje kreditov

za gradnjo in obnovo javnih najemnih stanovanj in javnih najemnih oskrbovanih stanovanj po subvencionirani obrestni meri v višini 1 odstotka. Sredstva za subvencijo obrestne mere zagotovi Ministrstvo za solidarno prihodnost. SID banka je v letu 2025 začela z razvojem produkta, začetek trženja bo predvidoma v aprilu 2026.

Holdinški sklad

Projekt Holdinški sklad FI EKP 2021–2027, ki se je začel konec leta 2024 po prejemu pozivu Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport za predložitev vloge za upravljavca holdinškega sklada, je bil v letu 2025 uspešno zaključen. SID banka je z izvedbo projekta vzpostavila pravni, organizacijski in operativni okvir za izvajanje finančnih instrumentov v novem programskem obdobju ter utrdila svojo vlogo ključnega upravljavca evropskih sredstev.

Posojilni skladi

Državni zbor je v zadnjem četrletju leta 2025 sprejel proračuna za leti 2026 in 2027 ter konec leta še novelo Zakona o javnih financah (ZJF). Proračuna predvidevata vzpostavitev dveh novih posojilnih skladov po pravilih noveliranega ZJF v skupni velikosti 1 milijarde EUR, v okviru katerih bo na voljo prva poraba sredstev za končne prejemnike v obdobju naslednjih šestih let. Po vzpostavitvi vseh pravnih aktov bo SID banka predvidoma že v prvem četrletju 2026 lahko končnim prejemnikom ponudila ugodne kredite za RRI, investicije ter trajna in proticiklična obratna sredstva, kar je izjemno pomembno v obdobju nizke stopnje investiranja in povečanih potreb po dodatni likvidnosti zaradi pretresov, kot je na primer uvedba carin.

V letu 2025 je bil sklenjen dodatek k sporazumu za posojilni sklad 3, v okviru katerega se je podaljšalo izvajanje produkta MSP9. Kot rezultat sprememb ZJF se s pristojnimi ministrstvi dogovarjajo tudi drugi ukrepi finančnega inženiringa.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje slovenskih podjetij in bank

Tudi v letu 2025 je SID banka posebno pozornost namenila podjetniškemu in bančnemu okviru, ki omogočata izvajanje mandata SID banke prek nakupov obveznic slovenskih podjetij ter komercialnih bank. S tovrstnim pristopom SID banka aktivno prispeva h krepitvi vloge domačega kapitalskega trga v podporo realnemu sektorju, z nakupi obveznic bank pa nadaljuje aktivnosti s področja odpravljanja tržnih vrzeli prek finančnih posrednikov.

Prevzemi tveganj/udeležbe v tveganju

V preteklosti je SID banka za lasten račun že delovala na področju različnih vrst prevzemov tveganj/udeležb v tveganju od bank in hranilnic, v letu 2025 pa je standardizirala produkt »Udeležba v tveganjih brez financiranja«. Produkt služi kot mehanizem delitve kreditnega tveganja, ki ga lahko SID banka uporablja za podporo razvojnim, infrastrukturnim ali drugim strateškim projektom, skladno s svojimi mandati po prvem odstavku 11. člena ZSIRB. Instrument omogoča delitev tveganja med dvema bankama, produkt pa je zasnovan tako, da ne izriva bank in hranilnic oziroma spodbuja banke k večjemu vključevanju v financiranje razvojnih naložb in jim za to sprošča dodatne zmogljivosti.

Razvoj IT in kibernetске varnosti

SID banka je v letu 2025 posodobila Strategijo informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT) za obdobje 2026–2028, ki zasleduje cilj visoke zrelostne stopnje upravljanja procesov in sredstev ter operativne odličnosti.

Strategija IKT daje vizijo in usmeritve razvoja IKT Skupine SID banka s primarnim poudarkom podpori bančnemu poslovanju na način, da njeno izvajanje:

- zagotavlja operativno učinkovitost, celovitost in zanesljivost tudi v vlogi prve obrambne linije za informacijsko varnost;
- zagotavlja podporo neprekinjenemu poslovanju, regulatorno skladnost in varnost sistemov IKT;
- jasno opredeljuje pristojnost in odgovornost za upravljanje aplikativne arhitekture ter za izbor uporabniku prijaznih in ekonomičnih rešitev;
- predvideva, da se spremembe programske opreme dosledno uvajajo v okviru kakovostno opredeljenih procesov;

- omogoča, da so zaposleni opremljeni z znanji in predlogi za opolnomočeno uporabo informacijskih rešitev Banke;
- vodi k proaktivnemu pristopu reševanja poslovnih izzivov v sodelovanju s poslovnimi uporabniki;
- predvideva postopno vpeljavo novega jedrnega sistema.

V letu 2025 se je uspešno in pred rokom končala prenova računalniških centrov Banke, ki se je začela leta 2024. Prenova primarnega centra je zagotovila dvig varnostne ravni na Tier-2, skladno s standardi za finančni sektor in ISO 27001. Vzpostavljena je bila redundantna optična povezljivost med obema centroma. Vsi sistemi so bili uspešno migrirani, konfigurirani in testirani, brez izgube podatkov ali izpadov storitev. Projekt je prispeval k zmanjšanju operativnih tveganj, povečanju regulatorne skladnosti in dolgoročni stabilnosti IT infrastrukture Banke.

Ključne aktivnosti na področju aplikativne arhitekture so bile namenjene zaključku obeh glavnih projektov, prenovi jedrnega sistema in nove kreditne aplikacije (NKA). Projekt prenove jedrnega sistema je bil zaključen brez prehoda v produkcijo, saj kljub intenzivnim aktivnostim pogoji za implementacijo niso bili izpolnjeni. V skladu z ugotovitvami in analizami je Banka nadaljevala z alternativnimi aktivnostmi za zagotavljanje stabilne in skladne IKT podpore poslovanju ter pripravila temelje za odločitev o nadaljnjih korakih.

Banka je izvajala vse potrebne aktivnosti, povezane z zahtevami regulative s področja IT varnosti (GDPR, ZVOP-2, Smernice EBA o upravljanju tveganj, povezanih z IKT in varnostjo, uredba DORA).

IT-projekti

V letu 2025 je Banka izvajala intenzivne projektne aktivnosti na projektu NKA, ki obsega razvoj, implementacijo in vzdrževanje programske rešitve e-portal za podporo procesu financiranja. Z njim zasleduje cilj zmanjševanja administrativnih obremenitev za komitente Banke, avtomatizira procese znotraj Banke ter zagotavlja visoko raven kakovosti podatkov za notranje in zunanje uporabnike. Programska rešitev bo predana v produkcijo predvidoma v prvi polovici 2026.

Projekt upravljanja storitev (ESM) je Banka v letu 2025 nadaljevala. Vzpostavila je orodja in procese za vodenje projektov in IKT tveganj ter intenzivno izvajala drugo fazo projekta, vključno z registrom pogodb in podporo regulativi

DORA. Projektne aktivnosti so bile konec leta 2025 usmerjene v prenos *ticketing* sistemov vseh zunanjih dobaviteljev Banke v ta enotni sistem.

Kibernetska varnost

Pri spremljanju varnostnih dogodkov s področja IKT v letu 2025 v Banki ni bilo zaznanih kršitev informacijske varnosti, kibernetska obramba je bila v celoti uspešna. Povečanja vektorjev tveganja (upoštevaje širitev prodajnih poti, povečanja števila zunanjih dostopov, dodatne vrste uporabniških naprav ipd.) v poročanem obdobju ni bilo zaznано.

Tudi v letu 2025 je Banka nadgrajevala ureditev upravljanja tveganj, upravljanje groženj in ranljivosti (slednje s pomočjo orodja za avtomatsko skeniranje), postopke identifikacije in ocenjevanja tveganj, zagotavljanje ustreznega sistema upravljanja sredstev IKT ter načrtovanje in izvajanje testiranja neprekinjenega poslovanja. Nadgradnje so bile izvedene na podlagi uredbe, ki določa zahteve za digitalno operativno odpornost finančnega sektorja (uredba DORA) in so vključevale implementacijo in poročanje registra pogodb ter sklepanje dodatkov k pogodbam s ponudniki storitev IKT.

Na področju ozaveščanja zaposlenih s področja informacijske varnosti je Banka nadaljevala s splošnimi izobraževanji za vse zaposlene, izobraževanji za posamezne skupine zaposlenih (npr. za uporabnike SWIFT) in večkratnim testiranjem vseh zaposlenih glede nevarnosti ribarjenja (*phishing*).

Preostale investicije in projekti

Banka je v letu 2025 začela s pripravo na prenovo obstoječe poslovne stavbe na naslovu Josipine Turnograjske, ki ni bila celovito prenovljena vse od začetka delovanja Slovenske izvozne družbe leta 1992. Potreba po celoviti prenovi notranjosti objekta je bila ugotovljena že leta 2011, ko je Banka že pridobivala idejne zasnove za celovito prenovo poslovne stavbe, vendar je bila takrat sprejeta odločitev za izvedbo le energetske sanacije. Cilj prenove je zagotoviti večjo funkcionalnost poslovnih

prostorov, primernejše delovne pogoje za zaposlene in odpraviti ugotovljene pomanjkljivosti požarne varnosti. Prenova bo zajemala vsa nadstropja poslovne stavbe z novo razporeditvijo pisarn, ki bo omogočala racionalnejšo izrabo poslovnih prostorov in odpoved dela prostorov, ki jih Banka najema na Slovenski cesti 17. Obnova bo izvedena fazno po nadstropjih, kar pomeni, da se bodo dela izvajala med večjim delom leta 2026, dokončana pa bodo predvidoma v letu 2027.



TRAJNOSTNO POSLOVANJE

Skupina SID banka širi osredotočenost na zeleno transformacijo vseh segmentov delovanja in sledi cilju ogljične nevtralnosti.

Glede na svojo velikost in obseg dejavnosti Banka nastopa v vlogi največje slovenske ustanove za finančno spodbujanje učinkovitega doseganja temeljnih razvojnih ciljev.

Njeno delovanje temelji na zakonsko določenih mandatih ter dolgoročnih razvojnih politikah Republike Slovenije in Evropske unije.

Banka sledi načelu uravnoveženega in trajnostnega razvoja na ekonomskem,

okoljskem in socialnem področju ter pri finančnih poslih upošteva celovit, dolgoročno naravnani pogled. Poleg ekonomske upravičenosti aktivnosti upošteva tudi družbene in okoljske eksternalije, to je nefinančne ali posredne koristi in/ali stroške za celotno gospodarstvo, družbo in okolje. Financiranje družbeno koristnih infrastrukturnih projektov in ciljnih segmentov v gospodarstvu je osnovni način, s katerim je zagotovljen prispevek k politikam trajnostnega razvoja Slovenije.

SID banka k trajnostnemu poslovanju aktivno spodbuja tudi preostale članice Skupine.

Spodbujanje trajnostnega razvoja in zelenega gospodarstva

Z delovanjem v okviru poslanstva in danih pooblastil Banka prispeva k uresničevanju predvsem širših osnovnih družbenih ciljev:

- razvoj družbe znanja in inovativnega podjetništva,
- razvoj okolju prijazne družbe in trajnostne proizvodnje,
- krepitev konkurenčnosti gospodarstva ter
- spodbujanje regionalnega in družbenega razvoja.

Tako s finančnimi storitvami, ki dopolnjujejo trg, deluje tudi v smeri trajnostnega razvoja Slovenije in prispeva h gospodarski rasti in blaginji.

Spodbude krožnemu in zelenemu gospodarstvu izvaja neposredno z obstoječimi splošnimi programi financiranja podjetij in ustrezno obravnavo dejavnikov ESG podjetij. Še posebej je osredotočena na področja spremljanja in obvladovanja okoljskih tveganj ter spodbujanja zelenega prehoda podjetij. Upravljanje podnebnih in drugih okoljskih tveganj se premika v samo jedro delovanja in poslovnih procesov. Za zagotavljanje nadaljevanja dejavnosti na tem področju je bila oblikovana Zelena strategija SID banke kot del Strategije razvoja SID banke in trajnostnega poslovnega modela. Na področju trajnostnega financiranja se povečuje kapital znanja ter s tem še jasneje opredeljuje vlogo pri spodbujanju in financiranju prehoda v trajnostno gospodarstvo.

Sledenje ciljem trajnostnega poslovanja

V letu 2025 se je nadaljevala integracija trajnostnega poslovanja v poslovni sistem. Izvedene so bile naslednje pomembne naloge:

- vzpostavitev merjenja emisij TGP portfelja (ogljčni odtis financiranja),
- priprava okvira ter vzpostavitev spremljave in merjenja usklajenosti financiranja s cilji Pariškega sporazuma,
- priprava predloga Načrta prehoda v skladu z zahtevami EBA smernic za upravljanje ESG tveganj in ZGD-1,
- izvedba ocene dvojne pomembnosti in določitev matrike dvojne pomembnosti v sklopu priprav na trajnostno poročanje v skladu z ZGD-1 oziroma z direktivo CSRD in standardi ESRS,
- vzpostavitev načrta za upravljanje okoljskih, socialnih in upravljaljskih (ESG) tveganj v skladu z EBA smernicami za upravljanje ESG tveganj in
- priprave, vezane na predvideno izvedbo prehoda na centralno zbiranje ESG podatkov podjetij prek sistema ESG SISBIZ.

V letu 2026 se nadaljuje izvajanje dejavnosti na področju trajnostnega poslovanja v smeri doseganja srednjeročnih strateških ciljev.

Predvidene ključne dejavnosti na tem področju so:

- vzpostavitev sistema za spremljanje učinkov in uspešnosti izvajanja Načrta prehoda,
- prilagoditev aplikativne in podatkovne podpore za upravljanje fizičnih podnebnih tveganj komitentov,
- prilagoditev obstoječega načina zbiranja ESG podatkov in prehod na nov okvir zbiranja ESG podatkov prek sistema ESG SISBIZ,
- zagotavljanje skladnosti z obstoječimi in prihajajočimi regulatornimi zahtevami, predvsem na področju razkritij in upravljanja podnebnih tveganj in tveganj ESG, ter nadgradnja trajnostnega poročanja v skladu s spremembami regulative in standardi trajnostnega poročanja za finančne institucije,
- presoja morebitnih dodatnih prilagoditev cenovne politike za ugodnejše pogoje financiranja zelenih projektov in podjetij s trajnostno naravnanimi poslovnimi modeli in
- nadgradnja interne politike trajnostnega razvoja, s katero bo postavljen in prilagojen krovni okvir usmeritev na področju trajnosti, vezano na delovanje in poslovanje Banke.

Izvajanje ukrepov iz Načrta prehoda SID banke do leta 2030

V okviru trajnostnega delovanja se vsako leto pripravlja izračun ogljičnega odtisa lastnega delovanja in financiranja, ki je objavljen na spletnih straneh Banke. Metodologija izračunavanja ogljičnega odtisa je redno verificirana skladno s protokolom TGP. V letu 2025 je bil pripravljen predlog Načrta prehoda SID banke, skladno z zahtevami EBA smernic za upravljanje ESG tveganj in skladno z ZGD-1. Izveden je bil tudi izračun financiranih emisij oziroma emisij kreditnega portfelja ter postavljen predlog okvira za vzpostavitev

merjenja in spremljave skladnosti financiranja s cilji Pariškega sporazuma.

Predlog Načrta prehoda opredeljuje strateški pristop, okvir za prilagoditev poslovnega modela, načrt upravljanja, izvedbeni okvir, spremljanje, metrike in cilje ter okvir vključevanja deležnikov.

Za leto 2026 se pričakuje sprejem Načrta prehoda s strani upravljalnega organa, začetek izvajanja, vzpostavitev spremljave in merjenja učinkov načrta.

Sledenje cilju ogljične nevtralnosti do leta 2050

Doseganje cilja podnebne nevtralnosti do leta 2050 ostaja osrednje vodilo poslovanja SID banke. Na tej poti se dodatno krepi osredotočenost na zeleno transformacijo vseh segmentov delovanja. Ob lastnem poslovanju v skladu z začrtanimi smernicami se postopno prehaja od spodbujanja posameznih trajnostnih projektov k celovitemu in sistemskemu

prizadevanju za trajnostno preobrazbo čim širšega dela slovenskega gospodarstva. Dejavnosti bodo v prihodnje večinoma usmerjene v izvajanje Načrta prehoda, ki se osredotoča na razogljičenje delovanja in financiranja kot ustreznega pristopa k upravljanju ESG tveganj.

Prilagajanje trajnostnega poročanja v skladu z zahtevami direktive CSRD

Konec februarja 2025 je Evropska komisija sprejela »Omnibus paket«, ki vključuje dva ločena zakonodajna predloga, ki posegata v zahteve trajnostnega poročanja in s tem tudi v direktivo o trajnostnem poročanju – CSRD. Ta direktiva je bila v slovenski pravni red prenesena decembra 2024 s spremembo Zakona o gospodarskih družbah.

Prvi predlog Evropske komisije, t. i. »*Stop the clock direktiva*«, je zamaknila začetek poročanja za dve leti, drugi predlog pa uvaja poenostavitve, zmanjšuje krog zavezancev in obseg zahtev poročanja v skladu z direktivo CSRD.

Ne glede na dvoletni zamik v poročanju in negotovost glede prihodnjih zahtev poročanja je Banka v letu 2025 nadaljevala s prilagajanjem na zahteve poročanja v skladu z direktivo CSRD. Slednja, v povezavi s standardi ESRS, zahteva pregledno razkrivanje informacij o trajnostnih vplivih, tveganjih in priložnostih, vključno s podatki o poslovnem modelu, strategiji, politikah in trajnostnih ciljih podjetja.

V okviru priprav na obsežno trajnostno poročanje je bila dokončana ocena dvojne pomembnosti (*»Double Materiality Assessment«*) in določena matrika dvojne pomembnosti, ki sta osrednja elementa za implementacijo poročanja v skladu z direktivo CSRD in standardi ESRS. Tako so bili določeni najpomembnejši vplivi, tveganja in priložnosti Banke.

V letu 2025 je bil poudarek tudi na analizi vrzeli (*gap analiza*), ki je na podlagi ocene materialnosti zajela oceno skladnosti obstoječih podatkov, politik, internih aktov in poslovnih procesov z regulatornimi zahtevami CSRD direktive in standardov ESRS. Po sprejemu Omnibus Direktive o poenostavitvah na ravni Evropske unije in prenosu v slovenski pravni red bodo sprejete nadaljnje prilagoditve glede trajnostnega poročanja. V vmesnem času pa Banka nadaljuje s prostovoljnim trajnostnim poročanjem in povezovanjem uveljavljenih finančnih kazalnikov s kazalniki ESG, s čimer dodatno prispeva k izpolnjevanju svojih mandatov razvojne banke.

Odgovornost do zaposlenih

SID banka se zaveda, da družbeno odgovornega delovanja ni mogoče ustrezno razvijati brez uveljavljanja osebne odgovornosti vseh posameznikov v organizaciji, zato se na vseh ravneh spodbuja zavedanje o osebni in družbeni odgovornosti kot življenjskem slogu posameznika in tudi celotne organizacije v vseh vidikih njenega delovanja.

Banka je dejavna na področju izvajanja internih ukrepov s področja družbene odgovornosti. Sem spadajo ukrepi z neposrednim vplivom na SID banko in ukrepi z vplivom na širšo družbo. Poleg primarnega delovanja Banke se izvajajo ukrepi s področja družbene odgovornosti, usmerjeni v notranje procese njenega delovanja.

Banka si prizadeva za ohranjanje visoke organizacijske kulture, še zlasti za vzgajanje participativne organizacije in medsebojnega spoštovanja ter spodbujanje timskega dela in sodelovanja. Dejavno podpira pripadnost in zavzetost zaposlenih ter ravnanje, ki je skladno z njenimi glavnimi vrednotami, vključno z letnim izborom ambasadorjev vrednot. Prav tako politika upravljanja upošteva vrednote družbe, referenčni kodeks upravljanja, sodelovanje z

vsemi deležniki, politiko transakcij med družbo in povezanimi osebami, zavezo o ugotavljanju nasprotja interesov ter neodvisnosti upravnih in nadzornih organov, ocenjevanje učinkovitosti in varovanje interesov zaposlenih.

Pomembno vlogo z vidika zagotavljanja poslovne etike ima sprejet kodeks etičnih vrednot in strokovnih standardov, ki ureja načela in pravila, po katerih se ravna SID banka, njeni organi in bančni delavci pri opravljanju svojih dejavnosti in nalog v odnosu do komitentov, drugih bank in gospodarskega okolja ter znotraj Banke. Poleg sprejetih strokovnih standardov ima Banka urejen sistem zaščite prijaviteljev (*whistle-blowing*), sistem pa lahko uporabijo bančni delavci in osebe, ki z Banko sodelujejo.

Za izboljšave postopkov in procesov Banka spodbuja zaposlene k dajanju predlogov prek sistema spodbujanja ustvarjalnosti in upravljanja predlogov izboljšav. Sistem je aplikativno podprt in omogoča obveščanje zaposlenih o pomenu ustvarjalnosti za razvoj, redno spremljanje dosežkov na tem področju ter nagrajevanje predlogov in uvedbo izboljšav v prakso.

Komuniciranje z javnostmi

Komuniciranje ima v SID banki jasno vlogo. Podpira razumevanje njenega poslanstva, krepi zaupanje in omogoča stabilen dialog z vsemi deležniki. V finančnem okolju, kjer prevladujejo podatki in rezultati, Banka gradi komunikacijo, ki temelji na jasnih sporočilih, preverjenih informacijah in doslednosti. V letu 2025 so se izvajale komunikacijske dejavnosti v skladu s strategijo komuniciranja za obdobje 2025–2027. Strategija daje poudarek odnosom z deležniki, prilagodljivosti razmeram na trgu ter odgovornemu ravnanju do trajnostnega razvoja. Komuniciranje temelji na preglednosti, dostopnosti informacij in sodobnih pristopih.

Cilj ostaja jasen – povečati razumevanje vloge Banke in dolgoročno utrjevati zaupanje javnosti.

Sodelovanje z mediji

SID banka je v letu 2025 nadaljevala redno in usklajeno sodelovanje z mediji. Poudarek je bil na pravočasnem posredovanju preverjenih informacij ter na jasni razlagi razvojne vloge Banke. Njeni predstavniki so sodelovali tudi v intervjujih in strokovnih prispevkih v osrednjih medijih. S tem je prispevala k večji prepoznavnosti svojih dejavnosti in razumevanju razvojnih usmeritev.

Povezovanje z deležniki

Učinkovita komunikacija temelji na odnosih. SID banka je tudi v letu 2025 ohranjala tesno sodelovanje z gospodarskimi združenji, med njimi z Gospodarsko zbornico Slovenije, Obrtno-podjetniško zbornico Slovenije, regionalnimi razvojnimi agencijami in drugimi partnerskimi institucijami. Aktivna udeležba na strokovnih konferencah in dogodkih, tako fizičnih kot digitalnih in hibridnih, je omogočala neposreden stik z javnostmi in dosledno posredovanje ključnih sporočil Banke.

Digitalna komunikacija

Digitalni kanali imajo osrednjo vlogo pri obveščanju in podpori uporabnikom. SID banka je v letu 2025 nadgrajevala vsebine na spletnih mestih www.sid.si in www.skladskladov.si. Družbeno omrežje LinkedIn je služilo rednemu obveščanju o novostih, projektih in dogodkih. Mesečne e-novice so strankam in partnerjem

zagotavljale ciljno usmerjene informacije o aktualnih finančnih instrumentih in razvojnem delovanju.

Interna komunikacija

Zaposleni imajo ključno vlogo pri uresničevanju ciljev Banke. SID banka zato sistematično izvaja interno komuniciranje. To poteka prek internega glasila *Cekinčki*, rednih elektronskih obvestil, sporočil uprave in srečanj zaposlenih. Pomembno vlogo je imel v letu 2025 vzpostavljeni interni podcast *inSIDer*, ki je zaposlenim na sodoben in dostopen način približal projekte Banke, strateške usmeritve ter različne poglede sodelavcev in vodstva. Takšen pristop je okrepil razumevanje poslovnih ciljev, povezoval zaposlene in podpiral kulturo odprtega dialoga.

SID banka družbeno odgovornost podrobneje obravnava v Trajnostnem poročilu, ki je dostopno na spletu.



PREGLED POSLOVANJA SKUPINE SID BANKA

MAKROEKONOMSKO OKOLJE⁸

Leto 2025 so zaznamovale nove napetosti v trgovinskih odnosih, predvsem kot posledica odločitev novega predsednika ZDA. Aprilska napoved visokih carin za blago večine trgovinskih partneric je povzročila nekatere motnje v dobavnih verigah in močno povečala negotovost v mednarodnem okolju. Nenadne napovedi hitrih in obsežnih sprememb so predvsem zaostrele odnose s Kitajsko, EU in drugimi trgovinskimi partnericami. Proti koncu leta so se nihanja, ki so izhajala iz teh dejavnikov, nekoliko umirila, vendar je negotovost ostala višja kot ob začetku leta.

Globalna rast je bila zmerna, a neenakomerna – po ocenah Mednarodnega denarnega sklada se je svetovno gospodarstvo v letu 2025 okrepilo za približno 3 odstotke, kar je primerljivo z letom 2024. Inflacijski pritiski so počasi popuščali, čemur je sledilo prilagajanje monetarne politike v razvitih gospodarstvih s ponovnim nižanjem obrestnih mer, ki pa se niso približale prejšnjemu dnu. Kljub temu so storitvene dejavnosti ohranjale povišano cenovno dinamiko zaradi vztrajnih pritiskov stroškov dela. Mednarodno gospodarsko okolje je ostalo obremenjeno z geopolitičnimi tveganji, visokimi – čeprav postopno padajočimi – obrestnimi merami ter povečano poslovno negotovostjo. V takšnih razmerah je dolar skozi leto izgubljal vrednost v primerjavi z drugimi valutami, cene nafte so ostale zmerne in so skozi leto drsele navzdol, negotovost in nezaupanje pa sta povzročila opazno rast cen žlahtnih kovin.

Na kapitalskih trgih se je nadaljevala močna rast, skoncentrirana v tehnološkem sektorju (predvsem v ZDA), kjer so investicije dosegle izjemne obsege v boju za prevlado v

razvijajočem se segmentu umetne inteligence. Rast tečajev so poganjali tudi prepleteni investicijsko-lastniški odnosi med največjimi tehnološkimi podjetji. Volatilnost v zadnjem delu leta nakazuje povečano negotovost in višja tveganja, da rast prihodkov in dobičkonosnost v naslednjih letih ne bosta sledili rasti investicijskih stroškov.

V ZDA se je gospodarska rast z visokih 2,8 odstotka v letu 2024 rahlo znižala, a ostala nad 2 odstotkoma, v evrskem območju se je nasprotno rahlo okrepila, a ni presegla 1,5 odstotka, Japonska pa se je po padcu v letu 2024 vrnila v območje gospodarske rasti. Gospodarska rast na Kitajskem je ostala visoka in primerljiva s predhodnim letom, medtem ko se je v Indiji pospešila na več kot 7 odstotkov.

Razviti borzni trgi so tudi v letu 2025 rasli, a po nižjih stopnjah kot leto pred tem; ameriški S&P 500 je zabeležil 17-odstotno rast, tehnološki NASDAQ 20-odstotno, londonski FTSE100 21-odstotno, nemški DAX30 23-odstotno, japonski Nikkei pa 25-odstotno. Na Ljubljanski borzi se je rast iz predhodnega leta še okrepila in je znašala kar 50 odstotkov (ob tem se je opazno povečal tudi promet – za več kot 60 odstotkov glede na leto 2024). Opazno višjo rast je doseglo zlato, ki je leto zaključilo pri ceni 4.320 ameriških dolarjev za unčo, kar je pomenilo 65-odstotno rast. Zaradi povečanih geopolitičnih tveganj in šibke gospodarske rasti v Evropi so se zahtevani donosi na državne obveznice kljub padajočemu euriborju nekoliko povišali – za nemško 10-letno obveznico na 2,58 odstotka, za slovensko 10-letno obveznico pa na 3,29 odstotka. Nadaljeval se je razmah

⁸ Poglavje je pripravljeno na podlagi podatkov iz javno dostopnih publikacij Statističnega urada Republike Slovenije, Banke Slovenije, Urada Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj, Evropske komisije, Svetovne banke, Evropske centralne banke, Banke za mednarodne poravnave in Mednarodnega denarnega sklada, izdanih do priprave letnega poročila.

ETF skladov, ki vlagajo v kriptovalute, kar je pognalo bitcoin do novega rekorda, a po padcu v zadnjem četrletju je ta leto zaključil pri vrednosti, ki je bila za 7,7 odstotka nižja kot ob začetku leta.

V evrskem območju se je po prvi oceni gospodarska aktivnost v letu 2025 povečala za 1,5 odstotka, v EU pa za 1,6 odstotka. Rast je temeljila predvsem na okrepljeni potrošnji, ki sta jo podpirali postopna rast realnih dohodkov ob umirjanju inflacije in povečana državna potrošnja. Izvozna gibanja so bila medtem v letu 2025 šibkejša, kar se je odrazilo tudi na skromni dinamiki industrijske proizvodnje. Inflacija v evrskem območju se je v letu 2025 skozi leto postopno nižala in približevala srednjeročnemu cilju ECB, decembra pa je

zdrsnila pod ciljno vrednost in znašala 1,9 odstotka, v EU pa ostala nad tem (2,3 odstotka). Ob umirjanju cenovnih pritiskov je v letu 2025 ECB postopno rahljala denarno politiko; skozi leto je ključne obrestne mere znižala za 100 bazičnih točk (4 nižanja, vsako po 25 bazičnih točk). Ključne obrestne mere so se v drugi polovici leta znižale glede na ravni iz let 2023 in 2024, vendar so ostale višje kot pred pandemijo. Pogoji financiranja so se tako postopoma izboljševali.

Trg dela v evrskem območju je ostal razmeroma odporen. Stopnja brezposelnosti se je ohranjala blizu zgodovinsko nizkih ravni, kar je prispevalo k stabilnosti zasebne potrošnje, hkrati pa ohranjalo pritisk na rast plač.

Slovensko gospodarstvo

Gospodarska rast v Sloveniji se je leta 2025 glede na predhodno leto še dodatno upočasnila na 1,1 odstotka in je bila s tem (z izjemno koronskega leta 2020) najnižja po letu 2013. Po nekoliko presenetljivem medletnem padcu BDP v prvem četrletju je nato sledilo okrevanje, spodbujeno s potrošnjo, državnimi investicijami in s tem povezano rastjo gradbenega sektorja. Domača potrošnja je bila močnejša v drugi polovici leta, predvsem pa v zadnjem četrletju, izdatno spodbujena z državno potrošnjo. Bruto investicije v osnovna sredstva so v prvem četrletju medletno upadle, v drugem stagnirale, v tretjem in četrtem pa zabeležile močno rast, kar je skupaj za celotno leto pomenilo 5,5-odstotno rast glede na leto 2024. Struktura teh investicij kaže, da je rast v drugi polovici leta izhajala predvsem iz močnega porasta investicij v zgradbe in objekte (po strukturnih podatkih gradbene aktivnosti gre predvsem za velike državne infrastrukturne projekte), medtem ko so investicije v stroje in opremo v prvih treh četrletjih medletno upadale, v zadnjem četrletju pa porasle.

Izrazito rast dodane vrednosti je v letu 2025 zabeležilo gradbeništvo (po medletnem padcu

v prvem četrletju se je rast nato v vsakem naslednjem četrletju izrazito okrepila), medtem ko je dodana vrednost v predelovalnih dejavnostih upadla, še posebej izrazito v zadnjem četrletju. Vzrok za to je bila šibka dinamika v mednarodni trgovini. Izvoz se je na račun storitev okrepil zgolj za 0,3 odstotka, uvoz blaga in storitev pa skupno za 2,1 odstotka. Tekoči račun plačilne bilance je v letu 2025 beležil presežek v višini 2,4 milijarde evrov, kar je za 0,6 milijarde evrov manj kot v letu 2024. Presežek je v celoti posledica storitvene menjave, v blagovni menjavi je bil namreč primanjkljaj v višini 0,1 milijarde evrov.

Trg dela je še naprej ostajal tesen, vendar z nekaterimi znaki ohlajanja. Skozi leto je bilo število delovno aktivnih prebivalcev medletno nižje, ob koncu leta pa medletno višje. Brezposelnost je ostajala izjemno nizka – v prvi polovici leta se je še zniževala in junija zabeležila novo rekordno nizko število brezposelnih oseb. V drugi polovici leta se je registrirana brezposelnost rahlo povečevala, a ostajala na izrazito nizkih ravneh. Pričakovano se je povišala povprečna starost delovno aktivnih, in to kar za 0,4 leta, na 44 let.

Tesen trg dela, povečane potrebe po zaposlenih v javnih storitvah (izobraževanje, zdravstvo ...) in uvedba prenovljenega sistema plač v javnem sektorju so povprečne bruto plače v letu 2025 v primerjavi s predhodnim letom zvišali za 5,9 odstotka nominalno oziroma realno za 3,4 odstotka, pri čemer je bila nominalna rast plač v javnem sektorju z 9,4 odstotka opazno višja kot v zasebnem (3,9 odstotka).

Decembrske plače so bile zaradi manjšega obsega izrednih izplačil sicer rahlo nižje kot leta 2024. Ob povečani kupni moči so rasle tudi cene – letna stopnja inflacije, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je v Sloveniji znašala 2,6 odstotka, kar je nad povprečno inflacijo v evrskem območju (1,9 odstotka) in Evropski uniji (2,3 odstotka).

Bančno okolje

Slovenski bančni sistem je kljub rahlo povečanim kreditnim tveganjem v letu 2025 ostal robusten in stabilen. Krediti nebančnemu sektorju so porasli za 8,6 odstotka, pri čemer je kreditiranje podjetij (4,3-odstotna rast) zaostajalo za rastjo kreditiranja gospodinjstev (7,9-odstotna rast). Pri slednjem so potrošniški krediti rasli hitreje kot stanovanjski.

V prvi polovici leta so posojila nefinančnim družbam stagnirala, v drugi polovici leta pa se je medletna rast povzpela preko treh odstotkov. Rast posojil nefinančnim družbam je bila v letu 2025 tako primerljiva s povprečjem evrskega območja, medtem ko je bila še del leta 2024 najnižja med državami članicami. Največja sprememba izvira iz povečanega povpraševanja po posojilih za obratna sredstva pri podjetjih iz predelovalnih dejavnosti. Kljub nekoliko drugačni dinamiki kot v drugih delih evrskega območja je rast posojil nefinančnim družbam od predkoronskega obdobja do konca leta 2025 primerljiva.

Depozitne obrestne mere so bile nižje kot v evrskem območju, pri čemer je bila razlika pri gospodinjstvih večja kot pri podjetjih. Obrestne mere posojil za podjetja so bile primerljive, za gospodinjstva pa nižje od povprečja evrskega območja. Neto obrestne marže bank so se v letu 2025 znižale, a ostale nad dolgoletnim povprečjem. Skozi leto so se še naprej krepili depoziti gospodinjstev (6,8-odstotna rast) in nefinančnih družb (7,4-odstotna rast). Pri

slednjih je to tudi odraz povečane negotovosti in zadržanosti pri investiranju. V bilancah bank je bil obseg likvidnih sredstev nekoliko nižji kot v preteklih letih, likvidnost sistema pa je ostala na zelo visoki ravni – količnik likvidnostnega kritja LCR je z začetka leta rahlo upadel pod 300 odstotkov, a tudi ob koncu leta ostal le malo pod to mejo in daleč nad zahtevanih 100 odstotkov.

V letu 2025 so se nekoliko povečala kreditna tveganja v bančnem sistemu. Delež nedonosnih izpostavljenosti je v drugi polovici leta rahlo porasel, skoraj izključno zaradi povečanja pri posojilih podjetjem iz predelovalnih dejavnosti, kar je bilo omejeno na manjše število večjih podjetij. V tem segmentu se je že prej povečal delež izpostavljenosti, razvrščenih v skupino 2 (s povečanim tveganjem), prav tako se delež v tej skupini povečuje za podjetja iz strokovnih, znanstvenih, tehničnih in drugih raznovrstnih poslovnih dejavnosti.

Kapitalska ustreznost slovenskega bančnega sistema je ostala primerljiva z ravno v evrskem območju, količnik CET1 pa je bil v Sloveniji nad njegovim povprečjem (v tretjem četrtletju je znašal 17,5 odstotka). Dobičkonosnost bank je ostala dobra, vendar se je zaradi nekoliko nižjih neto obrestnih prihodkov v primerjavi s predhodnim letom rahlo znižala. Makrobonitetni ukrepi se v slovenskem bančnem sistemu v letu 2025 niso spremenili.

Tudi v letu 2025 kljub nizki gospodarski rasti makroekonomske razmere niso zahtevale izrazitejšega proticikličnega delovanja SID banke, povečane motnje v nekaterih sektorjih pa je Banka blažila z interveniranjem na specifičnih segmentih. To se je odrazilo tudi v opaznem povečanju deleža NPL. SID banka, kot razvojna banka, ne zasleduje načela kratkoročne maksimizacije dobičkonosnosti, pač pa dolgoročne družbene koristi, zato v času zaostrenih razmer poskuša financirati podjetja, ki imajo kljub kratkoročnim izzivom potencial za dolgoročno uspešno poslovanje. Črpanja novih kreditov pri SID banki so bila tako v letu 2025 obsežnejša kot v predhodnem letu, kreditni portfelj pa se je zaradi odplačil (tudi predčasnih) nekoliko skrčil.

Likvidnost slovenskega bančnega sistema je ostajala na zelo visoki ravni, depoziti so še naprej opazno presegali obseg posojil, kar pomeni zmanjšano odvisnost bank od drugih (nedežpozitnih) virov. Klasično posredno financiranje, ki je pred desetletjem predstavljalo osrednji steber poslovanja SID banke, zato ni več primeren način za posredovanje razvojnih sredstev končnim koristnikom. V letu 2025 tako ni bilo novih črpanj kreditov bankam, portfelj tovrstnih posojil pa se je še naprej hitro krčil (deloma tudi zaradi predčasnih odplačil). V letu 2025 je bil zato razvit nov koncept za posredno delovanje, ki temelji na prevzemu in delitvi tveganj.

Aktivnosti Skupine SID banka se tako usmerjajo v krepitev neposrednega financiranja končnih koristnikov preko novih posojilnih skladov finančnega inženiringa, upravljanje finančnih instrumentov kohezijske politike v novem večletnem finančnem okviru 2021–2027, prizadevanja za povečanje obsega lastniškega financiranja slovenskih podjetij preko hčerinskih družb in v zunajbilančne produkte prevzema tveganj. V letu 2025 je Skupina SID banka zahtevnemu makroekonomskemu okolju navkljub še povečala obseg kapitala in dosegla pozitiven finančni izid.

Omenjena upočasnitev gospodarske rasti in zastoj v podjetniških investicijah ter s tem povezanim upadom podjetniškega kreditiranja je tudi za SID banko pomenil, da je morala prilagoditi svoj način delovanja. V letu 2025 je tako iskala nove načine za financiranje slovenskega gospodarstva na področju tržnih vrzeli in hkratnega razvoja kapitalskega trga. Že v letu 2024 je nadgradila svoje delovanje z nakupi zelenih, socialnih, trajnostnih in s trajnostjo povezanih obveznic slovenskih podjetij, v letu 2025 pa je tovrstne nakupe nadaljevala. Z nakupi MREL obveznic bank in s spremljevalnimi dogovori ob teh nakupih je SID banka prispevala, da so slovenske banke lahko v večjem obsegu financirale gospodarstvo na področjih, ki bi sicer ostajala zapostavljena. Poleg tega je s produktom prevzemanja kreditnih tveganj za banke ob odobravanju novih posojil postavila temelje za učinkovitejšo delitev tveganj in postopno krepitev kreditne aktivnosti.

FINANČNO POSLOVANJE

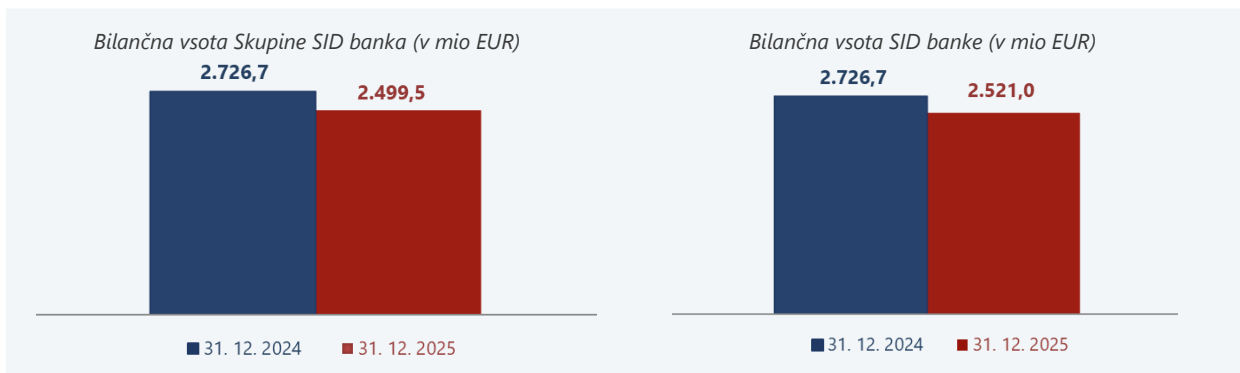
Finančni položaj Skupine SID banka

V konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka sta poleg SID banke kot obvladujoče družbe vključeni tudi odvisni družbi SID Kapital in SID Upravljanje premoženja. SID Banka je s procesom ustanavljanja odvisnih družb začela ob koncu leta 2024, zaključen pa je bil v letu 2025 iz členitvijo dela premoženja na odvisno družbo. Prva odvisna družba je bila ustanovljena decembra 2024, vendar v tem letu še ni začela poslovati in posledično ni izkazala dobička ali izgube.

Zaradi zagotavljanja primerljivosti in poštene predstavitve računovodskih informacij v tem letnem poročilu je SID banka kot primerjalne podatke na ravni Skupine vključila konsolidirane

računovodske izkaze in pojasnila za poslovno leto 2024, pripravljene na enaki osnovi in z uporabo enakih računovodskih usmeritev, kot bi jih Banka uporabila že v preteklem letu, če bi pripravila tudi konsolidirano računovodsko poročilo. Ti podatki so predstavljeni zgolj z namenom primerljivosti in niso revidirani. Ob koncu leta 2024 je imela Banka kapitalsko naložbo v odvisno družbo v višini 50 tisoč EUR, Skupina pa je izkazovala za enak znesek višja denarna sredstva od Banke.

Bilančna vsota Skupine SID banka je konec leta 2025 znašala 2.499.485 tisoč EUR, kar je za 21.514 tisoč EUR manj od bilančne vsote SID banke, ki je dosegla 2.520.999 tisoč EUR.

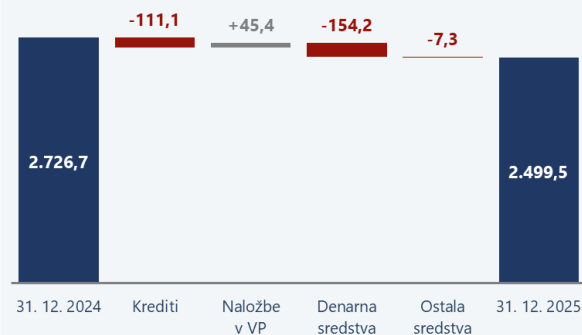


Sredstva

zneski v tisoč EUR	Skupina SID banka			SID banka		
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Indeks 2025/2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Indeks 2025/2024
Denarna sredstva	339.049	493.208	68,7	338.158	493.158	68,6
Kreditni strankam, ki niso banke	1.293.491	1.328.427	97,4	1.293.491	1.328.427	97,4
Kreditni bankam in vloge	113.665	189.853	59,9	113.665	189.853	59,9
Naložbe v dolžniške vrednostne papirje	655.185	616.792	106,2	655.185	616.792	106,2
Lastniški instrumenti	69.032	62.058	111,2	16.967	62.058	27,3
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-	-	74.483	50	148.966,0
Ostala sredstva	29.063	36.405	79,8	29.050	36.405	79,8
Skupaj sredstva	2.499.485	2.726.743	91,7	2.520.999	2.726.743	92,5

Sredstva Skupine SID banka so se v letu 2025 zmanjšala za 227.258 tisoč EUR oziroma za 8,3 odstotka. Na njihovo zmanjšanje sta vplivala

Gibanje sredstev Skupine SID banka v letu 2025 (v mio EUR)



Denarna sredstva so konec leta 2025 znašala 339.049 tisoč EUR, kar predstavlja 31,3-odstotno znižanje glede na predhodno leto. Upad je predvsem posledica manjših denarnih sredstev posojilnih skladov, na kar je vplivalo zlasti povečanje kreditiranja v teh skladih. Denarna sredstva posojilnih skladov predstavljajo 64 odstotkov vseh denarnih sredstev. Delež denarnih sredstev v skupnih sredstvih Skupine se je zmanjšal z 18,1 odstotka na 13,6 odstotka.

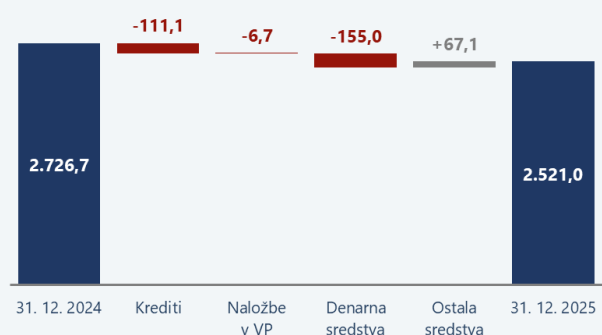
Kreditno aktivnost je v letu 2025 zaznamovalo nižje povpraševanje po financiranju v prvi polovici leta, ko so tudi posojila nefinančnim družbam v celotnem bančnem sektorju stagnirala. Na povpraševanje po kreditih še vedno vplivajo negotove geopolitične razmere in s tem povezana previdnost podjetij pri novih investicijah ter lastno varčevanje podjetij, ki se kaže skozi rast depozitov nefinančnih družb v celotnem bančnem sistemu.

Obseg **kreditov strankam, ki niso banke**, se je v letu 2025 zmanjšal za 2,6 odstotka in je ob koncu leta znašal 1.293.491 tisoč EUR. Njihov delež v strukturi sredstev se je kljub nominalnemu znižanju povečal na 51,8 odstotka (2024: 48,7 odstotka).

Največji, 85-odstotni delež predstavljajo krediti slovenskim nefinančnim družbam, s 14-odstotnim deležem sledijo krediti sektorju država, predvsem občinam, medtem ko krediti

predvsem manjši obseg denarnih sredstev pri centralni banki in manjši obseg kreditnega portfelja.

Gibanje sredstev SID banke v letu 2025 (v mio EUR)



tujim nefinančnim družbam predstavljajo 1 odstotek portfelja.

Kreditni bankam in vloge so ob koncu leta znašali 113.665 tisoč EUR, kar je za 40,1 odstotka manj kot leto prej. Zmanjšanje je predvsem povezano z visoko likvidnostjo bančnega sistema, ko banke zaradi rasti depozitov v svojih bilancah ne potrebujejo kreditov SID banke. Delež teh naložb v sredstvih Skupine se je v letu 2025 znižal na 4,5 odstotka (2024: 7,0 odstotka).

Kreditni slovenskim bankam so konec leta 2025 predstavljali 95 odstotkov kreditov bankam, brez vlog (2024: 90 odstotkov). Gre za kredite bankam, ki kot finančne posrednice zagotavljajo razvojna sredstva končnim prejemnikom. Preostalih 5 odstotkov predstavljajo krediti tujim bankam za financiranje izvoznih poslov slovenskih podjetij (2024: 10 odstotkov).

*Kreditni so podrobneje obravnavani v poglavju **Financiranje**.*

Stanje **dolžniških vrednostnih papirjev** se je v letu 2025 povečalo za 6,2 odstotka in je konec leta znašalo 655.185 tisoč EUR. Rast je predvsem posledica povečanja obsega vrednostnih papirjev, ki jih je Banka kupila v okviru izvajanja mandatov svojega delovanja, zlasti MREL ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev domačih komercialnih bank.

*Dolžniški vrednostni papirji so podrobneje obravnavani v poglavju **Viri sredstev in likvidnost***

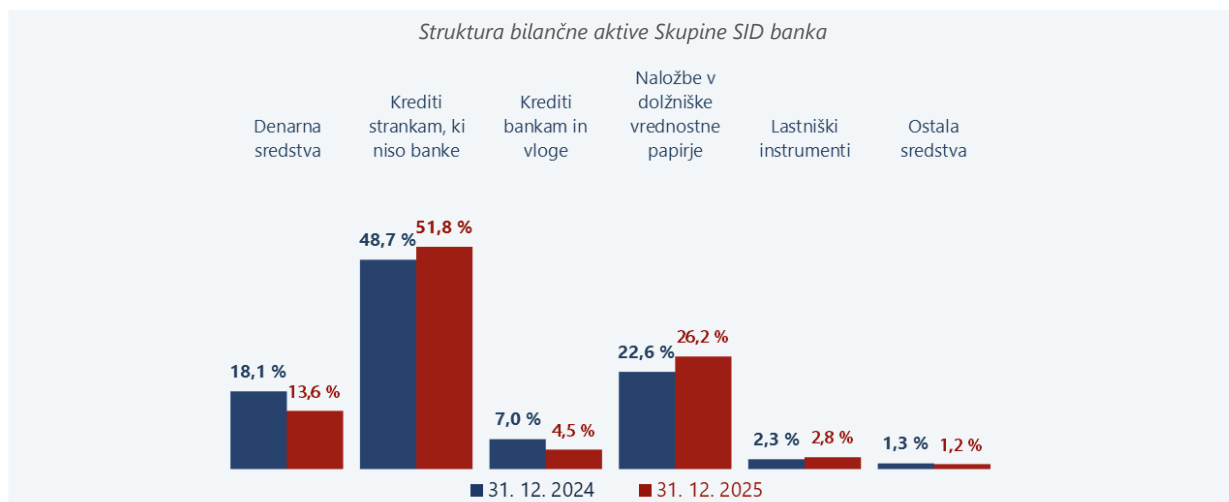
ter v računovodskem poročilu v poglavju 3 Upravljanje tveganj.

Lastniški instrumenti so ob koncu leta znašali 69.032 tisoč EUR, kar predstavlja 11,2-odstotno povečanje glede na prejšnje leto. Nanašajo se na naložbe, ki jih je Banka prenesla na odvisno družbo SID Kapital (Slovenski naložbeni program kapitalne rasti in Investicijski sklad Pobude treh morij) v višini 52.065 tisoč EUR, ter

na naložbo Banke v Evropski investicijski sklad v višini 16.967 tisoč EUR.

Naložba SID banke v kapital odvisne družbe SID Kapital je konec leta znašala 74.483 tisoč EUR.

Ostala sredstva znašajo 29.063 tisoč EUR (2024: 36.405 tisoč EUR).



Obveznosti in kapital

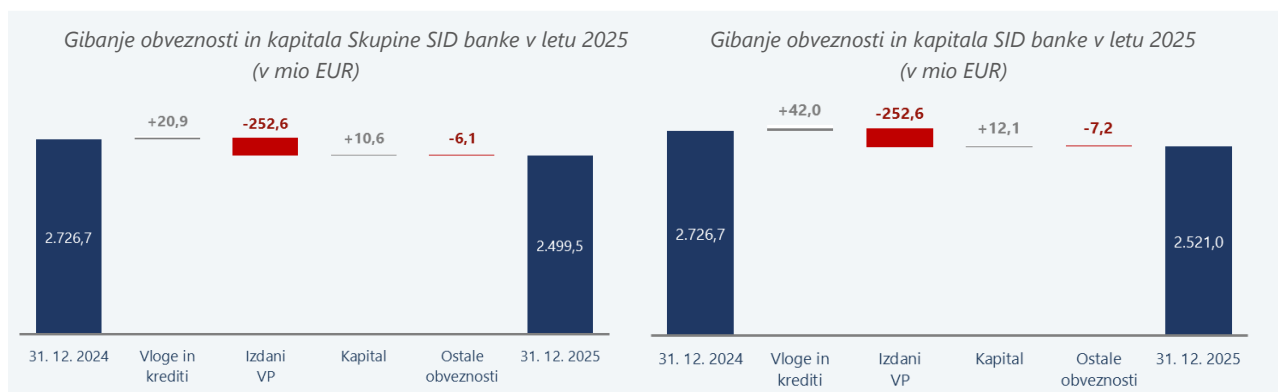
zneski v tisoč EUR	Skupina SID banka		Indeks 2025/2024	SID banka		Indeks 2025/2024
	31. 12. 2025	31. 12. 2024		31. 12. 2025	31. 12. 2024	
Vloge in krediti bank in centralne banke	213.750	262.796	81,3	213.750	262.796	81,3
Vloge in krediti strank, ki niso banke	1.178.587	1.108.688	106,3	1.199.690	1.108.688	108,2
Dolžniški vrednostni papirji	577.853	830.445	69,6	577.853	830.445	69,6
Kapital	516.820	506.251	102,1	518.379	506.251	102,4
Ostale obveznosti	12.475	18.563	67,2	11.327	18.563	61,0
Skupaj obveznosti in kapital	2.499.485	2.726.743	91,7	2.520.999	2.726.743	92,5

Obveznosti so se v letu 2025 zmanjšale za 237.827 tisoč EUR oziroma za 10,7 odstotka in so konec leta znašale 1.982.665 tisoč EUR, kar je 79,3 odstotka celotne pasive (2024: 81,4 odstotka). Nižje so predvsem zaradi zapadlosti izdane obveznice Banke, ki ni bila v celoti nadomeščena z novo izdajo.

Kapital se je v letu 2025 povečal za 10.569 tisoč EUR oziroma za 2,1 odstotka, na 516.820 tisoč EUR, in predstavlja 20,7 odstotka celotne pasive (2024: 18,6 odstotka).

Na rast kapitala je 65 odstotkov oziroma 6.864 tisoč EUR vplival ugodnejši akumulirani drugi vseobsegajoči donos, predvsem zaradi znižanja tržnih obrestnih mer in s tem višjih poštenih vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Preostalih 35 odstotkov oziroma 3.705 tisoč EUR rasti kapitala izhaja iz pozitivnega rezultata Skupine SID banka.

Zaradi ugodnejšega poslovnega rezultata Banke kapital SID banke presega kapital Skupine za 1.559 tisoč EUR.



Izdani dolžniški vrednostni papirji so konec leta dosegli 577.853 tisoč EUR. V letu 2025 so se zmanjšali za 252.592 tisoč EUR oziroma za 30,4 odstotka, njihov strukturni delež pa se je znižal na 23,1 odstotka (2024: 30,5 odstotka). Zmanjšanje izhaja iz zapadlosti izdane obveznice v višini 350.000 tisoč EUR, medtem ko je bila v letu 2025 izdana nova obveznica samo v višini 100.000 tisoč EUR.

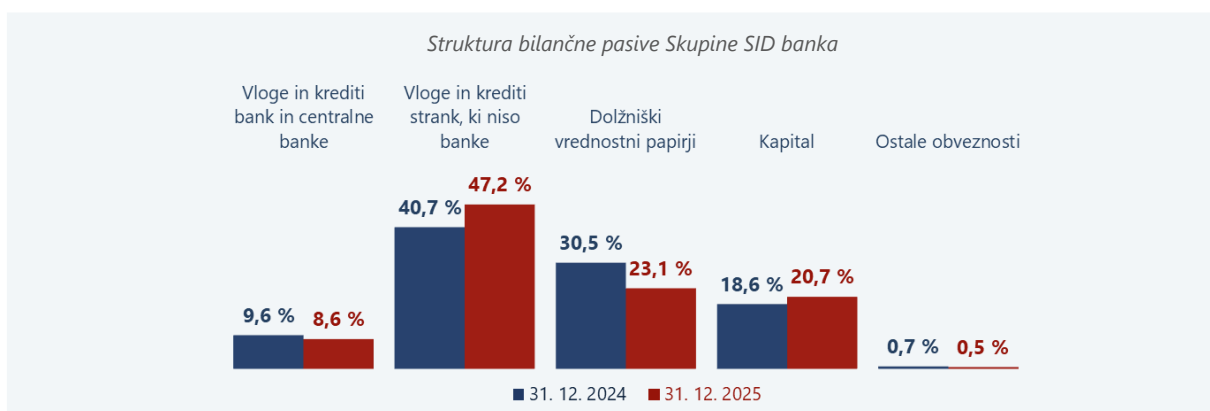
Vloge in krediti strank, ki niso banke, so v bilančni pasivi predstavljali največji delež, in sicer 47,2 odstotka (2024: 40,7 odstotka). Njihov obseg se je povečal za 69.899 tisoč EUR oziroma za 6,3 odstotka in je konec leta 2025 znašal 1.178.587 tisoč EUR. Rast je povezana predvsem s kratkoročnimi depoziti države pri SID banki v višini 80.000 tisoč EUR.

Odvisni družbi sta pri SID banki vezali depozita v skupni višini 21.088 tisoč EUR, zaradi česar je stanje kreditov strank, ki niso banke, v SID banki višje kot v Skupini.

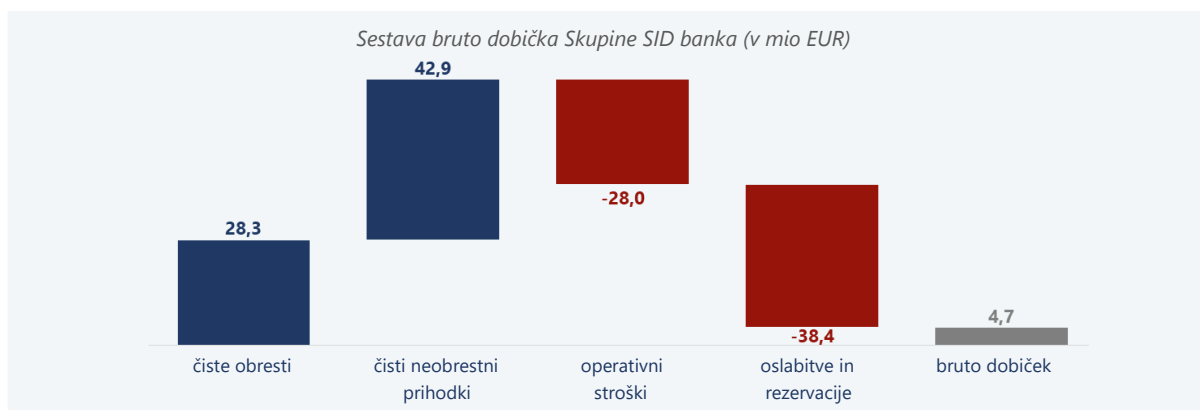
Vloge in krediti bank in centralne banke so se v letu 2025 zmanjšali za 49.046 tisoč EUR oziroma za 18,7 odstotka in so konec leta znašali 213.750 tisoč EUR. Njihov delež v bilančni pasivi se je znižal z 9,6 na 8,6 odstotka. Nižje so zlasti obveznosti do razvojnih bank.

Več informacij o virih sredstev je v poglavju Viri sredstev in likvidnost.

Ostale obveznosti so znašale 12.475 tisoč EUR (2024: 18.563 tisoč EUR). Bile so za 1.148 tisoč EUR višje od ostalih obveznosti Banke, predvsem zaradi obveznosti za davek od dohodka odvisnih družb v višini 817 tisoč EUR.



Finančni rezultat Skupine SID banka



Skupina SID banka je v letu 2025 ustvarila dobiček pred davki v višini 4.713 tisoč EUR, kar se je odrazilo v 0,9-odstotni donosnosti kapitala. Bruto dobiček je bil za 6.480 tisoč EUR nižji kot v letu 2024, čisti dobiček pa je znašal 3.705 tisoč EUR, kar pomeni zmanjšanje za 5.322 tisoč EUR glede na predhodno leto.

SID banka je v letu 2025 ustvarila 5.264 tisoč EUR čistega dobička oziroma 3.763 tisoč EUR manj kot v letu 2024. Nižji rezultat je predvsem posledica višjih neto odhodkov za oslabitve kreditov ter nižjih čistih obresti.

Čisti dobiček Skupine je bil za 1.559 tisoč EUR nižji od čistega dobička Banke. Razlika izhaja iz začetne izgube odvisne družbe SID Kapital, ki je v prvem letu poslovanja ustvarila izgubo v višini 1.602 tisoč EUR. K izgubi so največ prispevale

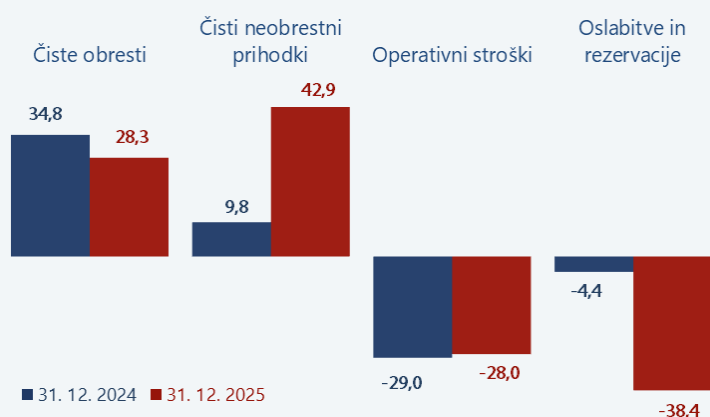
neto izgube iz sprememb poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev v višini 560 tisoč EUR ter obračunan davek od dohodka v višini 813 tisoč EUR. Kljub ustvarjeni izgubi je imela družba pozitivno davčno osnovo za obračun davka od dohodka pravnih oseb. To je posledica obdavčitve razlike med pošteno vrednostjo vložka SID banke v SID Kapital v obdobju od obračunskega dne izčlenitve do datuma vpisa družbe v poslovni register, ki se je v skladu z davčno zakonodajo obdavčila na hčerinski družbi.

Dodatna pojasnila so v poglavju Poslovanje preostalih članic Skupine, SID Kapital d.o.o.

Družba SID Upravljanje premoženja je v letu 2025 ustvarila 43 tisoč EUR čistega dobička, kar ni pomembneje vplivalo na rezultat Skupine.

zneski v tisoč EUR	Skupina SID banka			SID banka		
	1-12/2025	1-12/2024	Indeks 2025/2024	1-12/2025	1-12/2024	Indeks 2025/2024
Čiste obresti	28.285	34.846	81,2	28.177	34.846	80,9
Čisti neobrestni prihodki	42.850	9.806	437,0	43.579	9.806	444,4
Operativni stroški	(28.020)	(29.045)	96,5	(27.914)	(29.045)	96,1
Oslabitve in rezervacije	(38.402)	(4.414)	870,0	(38.393)	(4.414)	869,8
Bruto dobiček	4.713	11.193	42,1	5.449	11.193	48,7
Davek iz dohodka	(1.008)	(2.166)	46,5	(185)	(2.166)	8,5
Čisti dobiček	3.705	9.027	41,0	5.264	9.027	58,3

Sestava bruto dobička Skupine SID banka (v mio EUR)



Čiste obresti

Trend zniževanja 6-mesečnega euriborja se je nadaljeval tudi v prvi polovici leta 2025. V drugi polovici leta se je njegova vrednost stabilizirala na nižjih ravneh, proti koncu leta pa je ponovno rahlo naraščala. Gibanje obrestnih mer je vplivalo tako na obrestne prihodke kot na obrestne odhodke Skupine.

Čiste obresti so v letu 2025 znašale 28.285 tisoč EUR, kar predstavlja 18,8-odstotni upad glede na leto 2024. Najbolj so se znižali prihodki od obresti za dane kredite, ki so se zmanjšali zaradi nižjih tržnih obrestnih mer ter nižjih obsegov kreditiranja.

Čiste obresti so v letu 2025 predstavljale 39,8-odstotni delež čistih prihodkov Skupine (2024: 78,0 odstotka). **Obrestna marža** je znašala 1,1 odstotka (2024: 1,3 odstotka).

Neobrestni prihodki

Čisti neobrestni prihodki so v letu 2025 znašali 42.850 tisoč EUR, kar predstavlja povečanje za 33.044 tisoč EUR v primerjavi z letom 2024. Največje povečanje izhaja iz višjih čistih dobičkov iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, ki so povezani z negativnim rezultatom posojilnih skladov. V skladu s pogodbenimi določili se ob vsakokratnem negativnem finančnem rezultatu sorazmerno znižajo obveznosti SID banke do MGTŠ oziroma MZI.

Najpomembnejše kategorije čistih neobrestnih prihodkov so:

- čisti dobički iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, povezani s prevrednotenjem obveznosti do države iz naslova njenega vložka v posojilne sklade, ki so znašali 34.991 tisoč EUR in so bili za 30.910 tisoč EUR višji od teh dobičkov v letu 2024;
- čisti dobički iz lastniškega financiranja, obvezno merjenega po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so dosegli 4.230 tisoč EUR, kar pomeni povečanje za 2.417 tisoč EUR;
- nadomestila za opravljanje poslov po pooblastilu Republike Slovenije v višini 3.888 tisoč EUR, kar je za 103 tisoč EUR manj kot v letu 2024; največji upad, v višini 91 tisoč EUR, se nanaša na poroštvene sheme;
- prihodki Banke kot finančne posrednice iz nadomestila za izvajanje skladov skladov, ki so znašali 1.315 tisoč EUR in so se znižali za 608 tisoč EUR.

Ostale spremembe čistih neobrestnih prihodkov:

- prejete dividende so v letu 2025 znašale 89 tisoč EUR, kar je za 803 tisoč EUR manj kot v letu 2024, ko je Banka poleg dividend EIF prejela tudi dividende iz naslova SEGIP naložb;

- čisti dobički iz kreditov, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so se zmanjšali za 629 tisoč EUR in so znašali 84 tisoč EUR;
- čiste izgube iz spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji so se znižale za 313 tisoč EUR na 94 tisoč EUR;
- čiste izgube iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti in povezanih s skladom skladov, so se povečale za 88 tisoč EUR in dosegle 94 tisoč EUR;
- odhodki za opravnine so prihodke presegli za 714 tisoč EUR. Neto odhodki za čiste opravnine so se v primerjavi s predhodnim letom povečali za 242 tisoč EUR;
- čiste izgube ob spremembi pogojev odplačevanja so se povečale za 938 tisoč EUR in so znašale 1.045 tisoč EUR;
- čistih dobičkov iz prodaj dolžniških vrednostnih papirjev v letu 2025 ni bilo, v letu 2024 pa je imela Banka iz tega naslova izgube v višini 2.625 tisoč EUR;
- ostali čisti neobrestni prihodki znašajo 200 tisoč EUR, kar predstavlja povečanje za 190 tisoč EUR glede na leto 2024.

Marža finančnega posredništva Skupine je v letu 2025 dosegla 2,7 odstotka (2024: 1,6 odstotka).

Operativni stroški

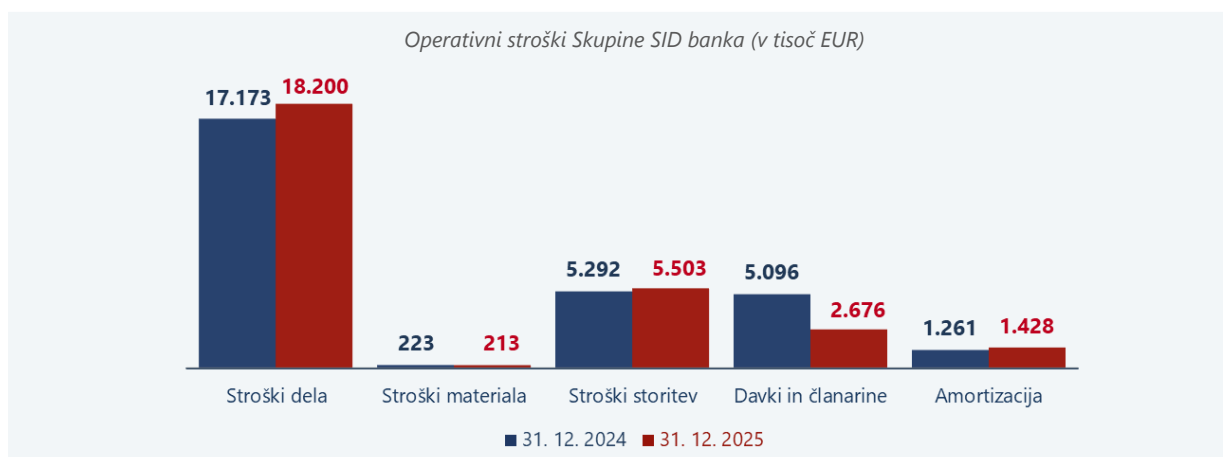
Stroški poslovanja, ki so znašali 28.020 tisoč EUR, so v letu 2025 za 1.025 tisoč EUR nižji kot v predhodnem letu. Njihovo 3,5-odstotno znižanje je predvsem posledica nižjega davka na bilančno vsoto, ki je izhajal iz nižjega dobička.

V strukturi stroškov največji delež, 65 odstotkov, predstavljajo stroški dela, ki so v okviru operativnih stroškov dosegli 18.200 tisoč EUR. V primerjavi s predhodnim letom so se povečali za 6,0 odstotka. Z 20-odstotnim deležem sledijo stroški storitev, ki so znašali 5.503 tisoč EUR in so se glede na primerljivo obdobje zvišali za 4,0 odstotka, predvsem zaradi višjih stroškov revizijskih storitev.

Strukturni delež stroškov davkov in članarin se je zaradi nižjega davka na bilančno vsoto znižal na 10 odstotkov. Ti stroški so znašali 2.676 tisoč EUR (2024: 5.096 tisoč EUR).

Stroški amortizacije so dosegli 1.428 tisoč EUR (2024: 1.261 tisoč EUR), stroški materiala pa 213 tisoč EUR (2024: 223 tisoč EUR).

Razmerje med stroški in prihodki (CIR) je znašalo 39,4 odstotka (2024: 65,0 odstotka). Izboljšanje kazalnika v primerjavi s primerljivim obdobjem izhaja tako iz višjih čistih neobrestnih prihodkov kot iz nižjih stroškov.



Oslabitve in rezervacije

Skupina SID banka je v letu 2025 realizirala neto odhodke iz oslabitev in rezervacij v višini 38.402 tisoč EUR (2024: 4.414 tisoč EUR). Na precej višje odhodke za oslabitve je najbolj vplivalo povečanje nedonosnih izpostavljenosti.

Neto odhodki iz oslabitev so znašali 37.973 tisoč EUR (2024: 4.538 tisoč EUR). Največji del se nanaša na oslabitve kreditov v višini 37.109 tisoč EUR, od tega na sam rezultat Skupine vpliva 21 odstotkov oziroma 7.788 tisoč EUR, medtem ko se preostalih 79 odstotkov oziroma 29.321 tisoč EUR nanaša na posojilne sklade in na sredstva EKP skladov skladov.

Pri posojilnih skladih je pogodbeno dogovorjena klavzula kritja prvih izgub (*first loss*), kar pomeni, da se negativni rezultat skladov primarno pokriva iz prednostne udeležbe države v tveganjih posojilnih skladov z zmanjšanjem obveznosti do države ter pripoznanjem dobičkov iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti.

V letu 2025 so bili izkazani neto odhodki iz rezervacij in oslabitev kreditov v posojilnih skladih, ki so skupaj s stroški presegle čiste obresti in povzročili negativen skupni rezultat na skladih v višini 34.984 tisoč EUR (2024:

4.080 tisoč EUR), kar se je zaradi dogovorjene klavzule kritja prvih izgub odrazilo v pripoznanih dobičkih iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti.

V isti postavki je Banka v letu 2025 pripoznala tudi 94 tisoč EUR izgub (2024: 6 tisoč EUR izgub) iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, iz neposrednega izvajanja finančnih instrumentov sklada skladov, pri katerih je prav tako dogovorjeno bodisi kritje prvih izgub ali delitev tveganja in 7 tisoč EUR dobičkov iz likvidiranega posojilnega sklada.

Poleg oslabitev kreditov, ki se nanašajo na bančni portfelj, na rezultat vplivajo tudi oslabitve vrednostnih papirjev, ki so znašale 396 tisoč EUR in oslabitve drugih sredstev v višini 468 tisoč EUR.

Iz rezervacij je Skupina realizirala neto odhodke v višini 429 tisoč EUR (2024: neto prihodki v višini 124 tisoč EUR). Od tega so neto odhodki iz rezervacij za odobrene nečrpane kredite znašali 32 tisoč EUR (2024: neto prihodki v višini 240 tisoč EUR), iz naslova garancij 225 tisoč EUR (2024: neto prihodki v višini 66 tisoč EUR), iz naslova prevzemov tveganj 32 tisoč EUR (2024: 0 EUR), iz rezervacij za pokojnine in jubilejne nagrade pa 140 tisoč EUR (2024: neto odhodki v višini 182 tisoč EUR).

Uskladitev finančnih postavk v poslovnem in računovodskem poročilu

Izkaz finančnega položaja Skupine SID banka

Poslovno poročilo		Računovodsko poročilo		Pojasnilo
Denarna sredstva	339.049	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	2.4.1
Kreditni strankam, ki niso banke	1.293.491	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje – kreditni strankam, ki niso banke	2.604	2.4.2
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	2.4.4
Kreditni bankam in vloge	113.665	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – kreditni bankam	113.665	2.4.4
Dolžniški vrednostni papirji	655.185	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – dolžniški vrednostni papirji	400.558	2.4.3
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – dolžniški vrednostni papirji	254.627	2.4.4
Lastniški instrumenti	69.032	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje – lastniški instrumenti in alternativni investicijski skladi	52.065	2.4.2
		Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – lastniški vrednostni papirji	16.967	2.4.3
Ostala sredstva	29.063	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – druga finančna sredstva	2.602	2.4.4
		Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	2.4.5
		Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva	7.520	2.4.7
		Terjatve za davek od dohodka	7.676	2.4.9
		Druga sredstva	910	2.4.10
SKUPAJ SREDSTVA (BILANČNA VSOTA)	2.499.485	SKUPAJ SREDSTVA	2.499.485	
Vloge in krediti bank in centralne banke	213.750	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – vloge in krediti bank in centralnih bank	213.750	2.4.11
Vloge in krediti strank, ki niso banke	1.178.587	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – vloge in krediti strank, ki niso banke	1.178.587	2.4.11
Dolžniški vrednostni papirji	577.853	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – dolžniški vrednostni papirji	577.853	2.4.11
Ostale obveznosti	12.475	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – druge finančne obveznosti	5.756	2.4.11
		Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	413	2.4.5
		Rezervacije	1.617	2.4.12
		Obveznosti za davek od dohodka	817	2.4.9
		Druge obveznosti	3.872	2.4.13
OBVEZNOSTI	1.982.665	SKUPAJ OBVEZNOSTI	1.982.665	
KAPITAL	516.820	SKUPAJ KAPITAL	516.820	2.4.14
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (BILANČNA VSOTA)	2.499.485	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	2.499.485	

Izkaz poslovnega izida Skupine SID banka

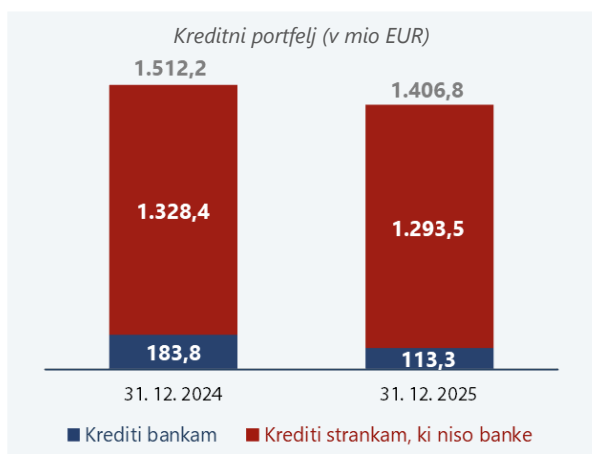
Poslovno poročilo		Računovodsko poročilo		Pojasnilo
Čiste obresti	28.285	Čiste obresti	28.285	2.5.1
Čisti neobrestni prihodki	42.850	Prihodki iz dividend	89	2.5.2
		Čiste opravnine (provizije)	(714)	2.5.3
		Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	34.897	2.5.4
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.314	2.5.5
		Čisti dobički/(izgube) iz varovanja pred tveganjem	(94)	2.4.5
		Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	(4)	
		Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(1.045)	2.5.10
		Drugi poslovni prihodki	5.443	2.5.6
		Drugi poslovni odhodki	(36)	2.5.7
Operativni stroški	(28.020)	Administrativni stroški	(26.592)	2.5.8
		Amortizacija	(1.428)	2.5.9
Oslabitve in rezervacije	(38.402)	Rezervacije	(429)	2.5.11
		Oslabitve	(37.973)	2.5.12
Bruto dobiček	4.713	Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	4.713	
Davek iz dohodka	(1.008)	Davek od dohodka iz rednega poslovanja	(1.008)	2.5.13
Čisti dobiček	3.705	Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta	3.705	

FINANCIRANJE

Financiranje regionalnega razvoja, konkurenčnosti gospodarstva, družbe znanja in okolju prijazne družbe

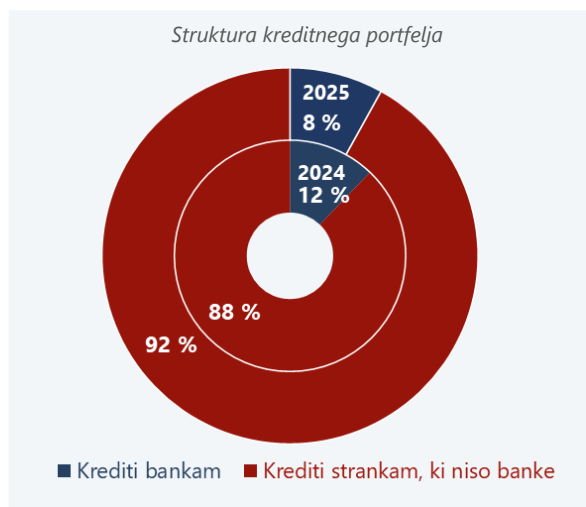
SID banka financiranje izvaja s paleto instrumentov, ki obsega uveljavljene in stalno razpoložljive programe ter tudi aktualnim potrebam prilagojene nove finančne instrumente in programe.

Obseg in način financiranja Banka izvaja glede na prepoznane tržne vrzeli, potrebe trga in dejavnost preostalih finančnih institucij. Ponudbo programov financiranja v okviru finančnega inženiringa sta dopolnjevali neposredno in posredno financiranje iz lastnih virov sredstev.



Konec leta 2025 je stanje kreditnega portfelja znašalo 1.406.815 tisoč EUR (31. decembra 2024: 1.512.225 tisoč EUR). Neto krediti so upadli tako na področju financiranja gospodarstva kot tudi bank. Neposredna posojila bankam že vrsto let upadajo (v letu 2025 za 70.474 tisoč EUR), kar izhaja primarno iz visokih stanj posojil komercialnim bankam iz preteklih let in manka v povpraševanju komercialnih bank v preteklih nekaj letih,

predvsem iz razloga presežne likvidnosti v bančnem sistemu.



Po drugi strani je SID banka v letu 2025 plasirala nebančnemu sektorju neposredno 249.974 tisoč EUR kreditov, kar je bilo bistveno nad prvotnim načrtom. Redna odplačila, predvsem pa izredno visoka nepredvidena predčasna vračila pa so razlog, da ni bilo večje rasti bruto kreditov. Razlog za predčasna vračila izhaja pretežno iz visokih denarnih sredstev na računih podjetij iz določenih panog (predvsem iz energetskega in bančnega sektorja) in ne toliko iz naslova refinanciranja s strani komercialnih bank. Kljub obsežnim predčasnim vračilom pa je bruto stanje kreditov SID banke nebančnemu sektorju v letu 2025 celo rahlo poraslo, in sicer z 1.376.972 tisoč EUR konec leta 2024 na 1.379.352 tisoč EUR konec leta 2025. Ne glede na porast bruto kreditov pa je neto stanje posojil SID banke nebančnemu sektorju upadlo, kar je posledica visokih slabitev v letu 2025 iz naslova slabšanja portfelja pri določenih komitentih z višjo izpostavljenostjo.

Struktura kreditnega portfelja Banke po ročnosti odraža usmerjenost SID banke v dejavnosti, skladne z ZSIRB in ZZFMGP. Skoraj vsi krediti so dolgoročni s spremenljivo obrestno mero.

Nova financiranja so se v letu 2025 izvajala pretežno neposredno v obliki kreditov podjetjem s statusom državne pomoči (zlasti v okviru instrumentov finančnega inženiringa), preostalo pa kot sindicirana posojila ali kot posojila občinam in širšemu javnemu sektorju. Zlasti pri zadnjem je bilo občutiti znižanje konkurenčnosti cen SID banke pri produktih, kjer razpolaga z namenskimi viri razvojnih institucij ali z lastnimi viri, ki postajajo vse dražji glede na predvsem ugodne kratkoročne vire poslovnih bank.

Glede na glavne namene je bilo v letu 2025 največ, 87,3 odstotka vrednosti vseh novih kreditov, danih za razvoj konkurenčnega gospodarstva, 9,4 odstotka za regionalni razvoj in 3,3 odstotka za razvoj družbe znanja in inovativno podjetništvo.

Med kreditorejmalci so po vrednosti vseh novih kreditov prevladovala podjetja iz predelovalnih dejavnosti (43,0 odstotka), sledijo dejavnosti trgovine (12,9 odstotka), prevoz in skladiščenje (10,3 odstotka), nastanitvene in gostinske dejavnosti (7,6 odstotka), dejavnosti v zvezi s telekomunikacijami, računalniškimi programiranjem, svetovanjem, računalniško infrastrukturo in drugimi informacijskimi storitvami (7,3 odstotka), poslovanje z nepremičninami (3,7 odstotka), gradbeništvo (3,6 odstotka), strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti (3,2 odstotka) ter druge dejavnosti (8,4 odstotka vrednosti vseh novih kreditov).

Regionalna razpršenost kreditov, odobrenih kreditorejmalcem s sedežem v Republiki Sloveniji



Oblike in vrste neposrednega financiranja

SID banka dopolnjuje ponudbo poslovnih bank na vseh področjih, ki jih v skladu z ZSIRB lahko podpira, tj. zlasti na področjih energetske učinkovitosti, krožnega gospodarstva in okoljevarstva, spodbujanja internacionalizacije podjetij, konkurenčnosti gospodarstva, zaposlovanja, tehnološkega razvoja, raziskav in inovacij, logistične, komunalne in druge gospodarske in javne infrastrukture na območju Republike Slovenije, v okviru protikriznega financiranja pa tudi odprave posledic različnih kriznih situacij na podjetja, kot npr. ukrajinske in energetske krize. Pri tem uporablja različne instrumente financiranja.

Finančni inženiring

Finančni inženiring je oblika sodelovanja SID banke z državo za namen izboljšanja dostopa do financiranja. V letu 2025 je SID banka v sodelovanju z Ministrstvom za gospodarstvo, turizem in šport oziroma Ministrstvom za infrastrukturo gospodarskim družbam, samostojnim podjetnikom in zadrugam ponujala dolgoročno financiranje v okviru petih različnih ukrepov finančnega inženiringa. Krediti so namenjeni za kapitalske in operativne izdatke (opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva, stroški dela, materiala in storitev ter drobnega inventarja) ter za RRI. Skladno s pravili o državni pomoči se krediti obravnavajo kot državna pomoč ali pomoč *de minimis*.

Tehtana povprečna ročnost vseh kreditov finančnega inženiringa je znašala 12,1 leta in tehtan povprečni pribitek nad referenčno obrestno mero 1,18 odstotka. Neto dani krediti so ob koncu leta 2025 skupaj znašali 519.943 tisoč EUR, kar je 22,8 odstotka več kot konec leta 2024. V letu 2025 je bilo podpisanih 79 pogodb v vrednosti 147.230 tisoč EUR.

S finančnim inženiringom SID banka v sodelovanju z Ministrstvom za gospodarstvo, turizem in šport oziroma Ministrstvom za infrastrukturo zagotavlja ugodne pogoje kreditiranja za slovensko gospodarstvo

(ročnost, obrestna mera, zavarovanja). S tem ukrepom se zagotavlja visok multiplikacijski ter tudi revolving učinek sredstev državnega proračuna. Multiplikacijski učinek (povečanje skupnega obsega financiranja glede na vložena državna sredstva ter tudi ponovna uporaba vrnjenih sredstev) je po posojilnih skladih različen in se je ob koncu leta 2025 gibal med 3,5 in 8,3.

Produkti iz lastnih sredstev SID banke in namenskih sredstev razvojnih institucij

Izvajanje ukrepov finančnega inženiringa dopolnjuje ponudba instrumentov iz lastnih virov SID banke in/ali v kombinaciji z namenskimi viri razvojnih institucij. Poleg osnovnega produkta za dolgoročno financiranje podjetij vseh velikosti za obratna sredstva in naložbe sta bila v letu 2025 podjetjem na voljo tudi program za spodbujanje inovacij in digitalizacije ter program za financiranje trajnostnih projektov podjetij. Oba programa omogočata jamstvo Evropskega investicijskega sklada s podporo sklada InvestEU kot obliko zavarovanja kredita. Konec leta 2025 sta se programa tudi uradno iztekla oziroma zaključila.

Področje izvoznega financiranja so tudi v letu 2025 močno zaznamovali dogodki v Ukrajini ter z njimi povezane sankcije proti Rusiji in Belorusiji. SID banka je v manjšem obsegu nadaljevala financiranje tujih kupcev slovenskega blaga in storitev na drugih trgih ter s tem prispevala k njihovi večji konkurenčnosti, z dolgoročnim financiranjem naložb slovenskih podjetij v tujini pa podprla njihovo internacionalizacijo.

SID banka je v letu 2025 nadaljevala s financiranjem naložb subjektov javnega sektorja na območju Republike Slovenije, katerih javno financiranje ni predmet pravil o državni pomoči.

S t. i. sindiciranimi krediti, torej v sofinanciranju z drugimi bankami, je SID banka podpirala zlasti večje investicije, npr. infrastrukturne projekte. Te zahtevajo daljše ročnosti, hkrati pa zaradi visokih zneskov financiranja obstaja interes poslovnih bank za delitev tveganj oziroma izpostavljenosti.

Banka je tudi v letu 2025 ponudila možnosti svetovanja in projektne financiranja. V vlogi izvajalskega partnerja Evropske komisije promovira »Instrument za povezovanje Evrope – Podpora infrastrukturi za alternativne vire energije«, v okviru katerega so bila na voljo nepovratna sredstva za projekte s področij infrastrukture za polnjenje električne energije, za oskrbo z vodikom in oskrbo z utekočinjenim zemeljskim plinom.

Neposredno izvajanje Sklada skladov FI 2014–2020 in Sklada skladov COVID-19

V okviru Sklada skladov FI 2014–2020 je SID banka neposredno izvajala tri finančne instrumente, in sicer posojila EKP za RRI, posojila EKP za celovito energetske prenovi stavb javnega sektorja in posojila EKP za urbani razvoj ter v okviru Sklada skladov COVID-19 posojila EKP za RRI. Od konca leta 2023, ko se je končalo obdobje upravičenosti programskega obdobja 2014–2020, se izvaja ponovna poraba vrnjenih sredstev.

Neposredno izvajanje v okviru Holdinškega sklada FI 2021–2027

S Sporazumom o financiranju za operacijo Finančni instrumenti 2021–2027 je bila SID banka imenovana za izvajalko finančnega instrumenta posojil za urbani razvoj.

Oblike in vrste posrednega financiranja

Kredit

Izjemna likvidnost poslovnih bank in hranilnic s količnikom LTD okrog 70 odstotkov na ravni bančnega sistema ali celo pod 50 odstotkov v primeru posameznih bank, kot neposredna posledica visoke stopnje varčevanja in stagnacije naložb, ter nizke cene virov iz tega naslova trenutno onemogočajo delovanje SID banke in zasledovanje njenih mandatov prek kanala zagotavljanja namenskih virov, saj ti večinoma niso več konkurenčni. Posledično ni interesa poslovnih bank po najemu dolgoročnih posojil od SID banke (t. i. posredno financiranje),

kar je sicer še pred leti predstavljalo glavnino kreditnega portfelja. Delež kreditov poslovnim bankam v primerjavi s krediti gospodarstvu se tako še nadalje zmanjšuje.

Pomemben način delovanja SID banke prek finančnih posrednikov pa ostaja izvajanje evropske kohezijske politike v okviru dveh skladov in novega holdinškega sklada.

Več informacij o delovanju skladov in holdinškega sklada je v poglavju Poslovanje po pooblastilu Republike Slovenije.

Prevzem tveganj

Ker je posredno kreditiranje preko komercialnih bank zaradi razmer v slovenskem bančnem sistemu praktično zamrlo, se je SID banka osredotočila na razvoj instrumentarija »Udeležba v tveganjih brez financiranja«, s katerim poslovnim bankam ponuja prevzem oziroma delitev njihovega kreditnega tveganja do kreditjemalca.

V letu 2025 je bil produkt formalno implementiran in iz tega naslova so bili sklenjeni tudi prvi posli, s katerimi je bilo od poslovnih bank prevzetih tveganj v vrednosti več kot 50 milijonov EUR.

Pričakovane aktivnosti v letu 2026

Tudi v letu 2026 bo Banka krepila razvojno delovanje, kar se bo odražalo zlasti v neposrednem financiranju tehnološko-razvojnih projektov, sodelovanju pri razvoju in izvedbi naložbenih, infrastrukturnih projektov in investicij ter vključevanju v projekte na področju krožnega gospodarstva, okoljevarstva in energetske učinkovitosti. Banka nadaljuje s spodbujanjem internacionalizacije slovenskega gospodarstva s financiranjem slovenskega

izvoza. Nadaljnji razvoj in izvajanje programov neposrednega financiranja bosta temeljila na potrebah gospodarstva, vrzelih in dopolnjevanju ponudbe poslovnih bank in javnih skladov, zlasti z vidika razvojnega delovanja za konkurenčnejše gospodarstvo.

V letu 2026 bo poudarek na plasiranju sredstev finančnega inženiringa v okviru obstoječega produkta MSP9 (Posojilni sklad 3) in plasiranju novih produktov, ki se intenzivno pripravljajo na implementacijo v prvi polovici leta 2026.

Banka bo v letu 2026 vzpostavila dva nova posojilna sklada v okviru finančnega inženiringa, in sicer prvega za financiranje vseh vrst investicij z namenom pospeševanja investicij in spodbujanja konkurenčnosti gospodarstva ter drugega, ki bo namenjen protikriznemu financiranju in bo služil kot varnostni mehanizem za zaščito gospodarstva pred velikimi ekonomskimi pretresi za podjetja zunaj njihovega vpliva, v času konjunktura pa bi bil namenjen razvojnemu financiranju. Produkti iz obeh posojilnih skladov bodo na voljo v skupni višini 1 milijarde EUR, zato bodo srednjeročno predstavljali temelj financiranja SID banke slovenskemu gospodarstvu.

Dodatno bo Banka v letu 2026 vzpostavila in začela tržiti produkt »Financiranje javnih najemnih stanovanj«, s katerim bo za občine, stanovanjske sklade ter druge upravičene subjekte za naslednjih 9 let na voljo predvidoma več kot 70 milijonov EUR letno.

V skladu z mandati delovanja na področju tržnih vrzeli in vloge SID banke kot trgu dopolnilne banke bo SID banka tudi v letu 2026 v sodelovanju s finančnimi posredniki delovala v smeri prevzemanja večjih tveganj na podlagi inovativnih instrumentov, zagotavljanja garancij in drugih oblik sodelovanja.

Viri financiranja

Stabilnost
dolgoročnih
virov
SID banke

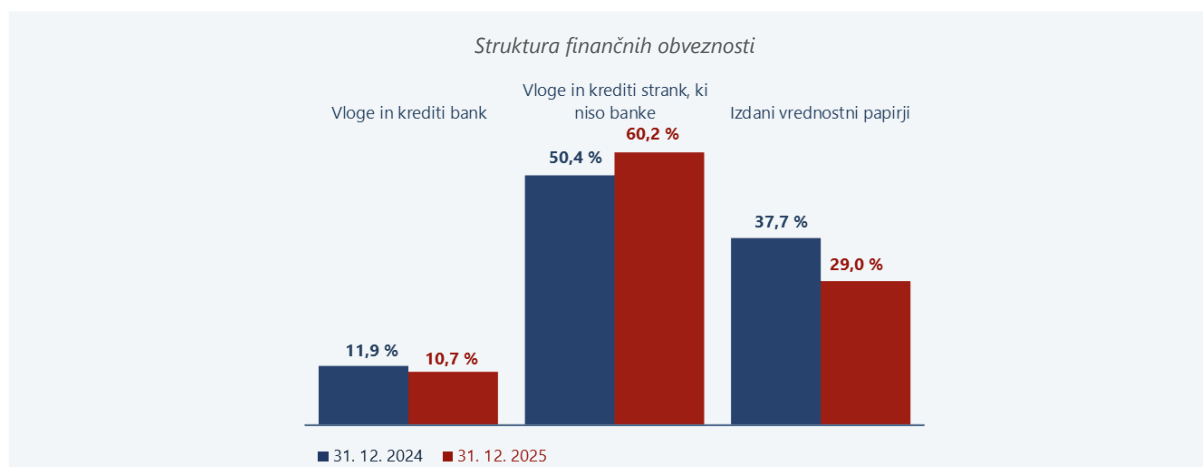
SID banka na podlagi poročstva Republike Slovenije pridobiva finančne vire na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih. Pri pridobivanju finančnih virov

si prizadeva za ustrezno razpršenost, zlasti z vidika tipa in geografske razpršenosti vlagateljev ter vrste finančnih instrumentov, kar ji zagotavlja stabilen dostop do večinoma dolgoročnih finančnih virov.

V skladu s tem je SID banka tudi v letu 2025 dejavno sodelovala z bankami in drugimi institucionalnimi vlagatelji v domačem in mednarodnem okolju. SID banka se je junija 2025 zadolžila z zasebno izdajo obveznice na mednarodnih kapitalskih trgih v višini

100 milijonov EUR in ročnostjo pet let ter izdala dolžniški certifikat v višini 30 milijonov EUR in ročnostjo sedem let. V letu 2025 je odplačala obveznico s petletno ročnostjo v znesku 350 milijonov EUR.

Za ustvarjanje dodane vrednosti za ciljne skupine končnih upravičencev in izboljšanje njihovega dostopa do ugodnih dolgoročnih sredstev SID banka v svoje kreditne linije in programe vključuje tudi dolgoročne namenske vire Evropske investicijske banke (EIB), Razvojne banke Sveta Evrope (CEB) in nemške razvojne banke KfW, dodatno pa še namenske vire Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport ter Ministrstva za infrastrukturo.



Konec leta 2025 je stanje virov financiranja znašalo 1.991.293 tisoč EUR (2024: 2.201.929 tisoč EUR), od tega vloge in krediti 1.413.440 tisoč EUR (2024: 1.371.484 tisoč EUR), izdani vrednostni papirji pa 577.853 tisoč EUR (2024: 830.445 tisoč EUR).

Z vidika preostale ročnosti so finančne obveznosti pretežno dolgoročne, saj ima le 19,7 odstotka bodočih denarnih tokov iz teh obveznosti preostalo ročnost do 12 mesecev, 39,0 odstotka nad 12 mesecev in do 3 let, 16,1 odstotka nad 3 leta do 5 let ter 25,2 odstotka nad 5 let.

Za leto 2026 SID banka načrtuje krepitev sodelovanja z bankami in drugimi institucionalnimi vlagatelji, odvisno od tržnih razmer, pa tudi novo dolgoročno zadolževanje na mednarodnih kapitalskih trgih.

Za financiranje podjetij, zlasti malih in srednje velikih podjetij, infrastrukturnih projektov občin in javnih skladov bo Banka črpala tudi dolgoročne namenske vire pri razvojnih institucijah.

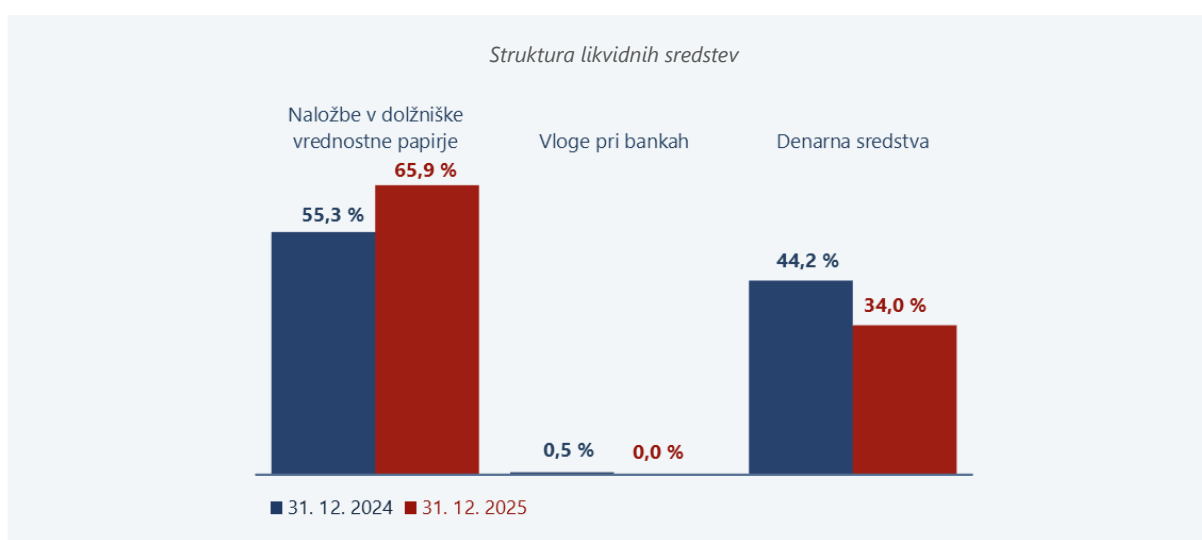
Likvidna sredstva

SID banka
ohranja ustrezno
višino, kakovost
in strukturo
likvidnih sredstev.

Razmere za upravljanje likvidnih sredstev so bile v letu 2025 kljub nadaljevanju globalnih geopolitičnih napetosti stabilne. ECB je v prvi polovici leta 2025 ob umirjenih inflacijskih pritiskih in vztrajno nizki gospodarski aktivnosti v državah evrskega območja nadaljevala cikel zniževanja obrestnih mer in izvedla štiri znižanja obrestnih mer po 25 bazičnih točk, kar je mejno depozitno obrestno mero znižalo s 3 odstotkov na 2 odstotka. Kljub temu je SID banka še vedno

izkoriščala sorazmerno dobre pogoje za obrestovanje denarnih sredstev na računu pri centralni banki in za ponovno nalaganje v dolžniške vrednostne papirje.

Banka je v letu 2025 vzdrževala ustrezno višino, kakovost in strukturo likvidnih sredstev za pokrivanje pričakovanih in nepričakovanih likvidnostnih odlivov ter za zagotavljanje nemotenega poslovanja v zahtevnih okoliščinah.



Z vidika strukture likvidnih sredstev so se v letu 2025 znižala **denarna sredstva**, naložbe v dolžniške vrednostne papirje pa so se nekoliko povečale. Z namenom zmanjševanja nestanovitnosti drugega vseobsegajočega donosa je Banka v portfelju povečala delež dolžniških vrednostnih papirjev, ki se merijo po odplačni vrednosti.

Med likvidnimi sredstvi Banke na dan 31. decembra 2025 so **likvidna sredstva posojilnih skladov** znašala 216.322 tisoč EUR (31. decembra 2024: 349.734 tisoč EUR), pri čemer so konec leta 2025 vsa likvidna sredstva posojilnih skladov predstavljala denarna sredstva.

Konec leta 2025 je obseg naložb v **dolžniške vrednostne papirje** znašal 655.185 tisoč EUR (2024: 616.792 tisoč EUR), od tega 400.558 tisoč EUR oziroma 61,1 odstotka dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in 254.627 tisoč EUR oziroma 38,9 odstotka dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti. Denarna sredstva so znašala 338.158 tisoč EUR (2024: 493.158 tisoč EUR) in vloge pri bankah 341 tisoč EUR (2024: 6.055 tisoč EUR).

Banka pri nalaganju likvidnih sredstev v dolžniške vrednostne papirje sledi načelu konservativnosti in preudarnosti, saj večino portfelja sestavljajo tržni in likvidni dolžniški vrednostni papirji z investicijsko bonitetno oceno izdajateljev iz EU, primerni za zastavo pri centralni banki, pri čemer se zagotavlja ustrezna razpršenost glede na vrsto in sedež izdajatelja. Konec leta 2025 je delež naložb z investicijsko bonitetno oceno v celotnem portfelju znašal 90,9 odstotka (2024: 90,6 odstotka), delež naložb, ustreznih za zastavo pri centralni banki, pa 89,2 odstotka (2024: 88,8 odstotka). Državni dolžniški vrednostni papirji oziroma vrednostni papirji, za katere jamčijo države članice EU, ter vrednostni papirji mednarodnih organizacij in multilateralnih razvojnih bank sestavljajo 63,2 odstotka celotnega portfelja dolžniških vrednostnih papirjev (2024: 64,2 odstotka), sledijo dolžniški vrednostni papirji finančnih izdajateljev s 30,4 odstotka (2024: 28,4 odstotka) in dolžniški vrednostni papirji nefinančnih izdajateljev s 6,4 odstotka (2024: 7,4 odstotka). Po sedežu izdajatelja predstavljajo naložbe v izdajatelje iz Republike Slovenije 55,6 odstotka portfelja (2024: 49,0 odstotka). Povprečna preostala ročnost portfelja dolžniških vrednostnih papirjev je ob koncu leta 2025 znašala 2,8 leta (2024: 2,9 leta), povprečna obrestna mera pa 2,2 odstotka (2024: 2,2 odstotka).

Pri naložbah v nove prvovrstne dolžniške vrednostne papirje se prednostno izvajajo

naložbe v dolgoročne obveznice jedrnih držav evrskega območja. Banka ne izvaja novih naložb v dolžniške vrednostne papirje iz sektorja fosilnih goriv v skladu s klasifikacijo CPRS (podnebno relevantne dejavnosti; *Climate policy relevant sectors*). Konec leta 2025 je znašal delež zelenih, socialnih in trajnostnih obveznic v celotnem portfelju dolžniških vrednostnih papirjev 18,6 odstotka (2024: 14,6 odstotka).

Z namenom izvajanja mandatov je Banka v letu 2025 še naprej izvajala posle po »mandatnih okvirih« delovanja na kapitalskih trgih, s katerim lahko izvaja naložbene posle v dolžniške vrednostne papirje domačih komercialnih bank, ki izpolnjujejo pogoje MREL, in v dolžniške vrednostne papirje domačih podjetij, ki izpolnjujejo zelene, socialne, trajnostne ali druge pogoje. Banka je skladno z načeli omenjenih okvirov v letu 2025 uspešno realizirala transakcije v nominalnem znesku 56 milijonov EUR.

Banka bo pri upravljanju likvidnih sredstev tudi v letu 2026 izvajala strategijo konservativnega in preudarnega nalaganja, pri čemer bo primarni namen ostalo zagotavljanje likvidnosti in varnosti. Banka načrtuje dodatne nakupe dolgoročnih obveznic jedrnih držav evrskega območja, ki bodo namenjene likvidnostni rezervi Banke, nadaljevala pa bo tudi z nakupi vrednostnih papirjev znotraj »mandatnih okvirov«.

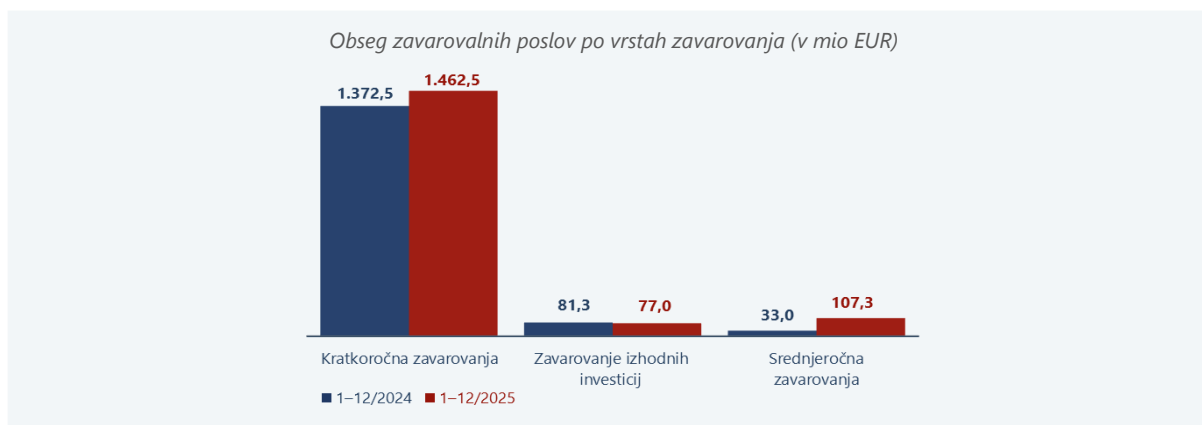
POSLOVANJE PO POOBLASTILU REPUBLIKE SLOVENIJE

Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

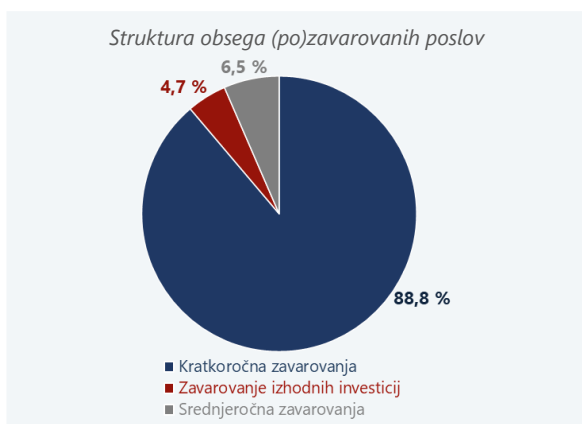
SID banka na podlagi ZZFMGP izvaja zavarovanje mednarodnih gospodarskih poslov pred netržnimi (nemarketabilnimi) riziki v imenu Republike Slovenije in za njen račun kot njen agent. Za SID banko kot pooblaščenico institucijo v imenu Republike Slovenije in za njen račun

velja, da (po)zavaruje tiste komercialne in nekomercialne oziroma politične (nemarketabilne) rizike, ki jih zaradi njihove narave in stopnje rizičnosti zasebni sektor v splošnem ni pripravljen prevzeti ali ima za to omejene zmogljivosti.

Obseg zavarovanih poslov

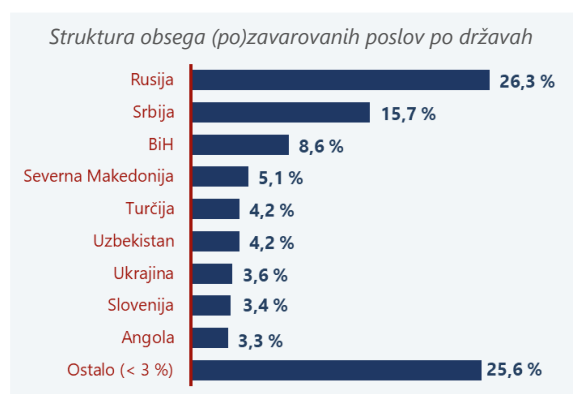


Obseg vseh zavarovanih poslov je v letu 2025 znašal 1.646.907 tisoč EUR, kar predstavlja 10,8-odstotno povečanje v primerjavi z letom 2024 (1.486.742 tisoč EUR). Višji zavarovalni obsegi so bili doseženi predvsem pri srednjeročnih poslih, zlasti pri (po)zavarovanju srednjeročnih kreditov in srednjeročnih kreditov za pripravo na izvoz. Po številu izdanih zavarovalnih polic je prevladovalo zavarovanje bančnih garancij, pri čemer je bilo zavarovanih več transakcij manjših vrednosti. Višji obsegi so bili doseženi tudi pri pozavarovanih kratkoročnih terjatvah.



Na obseg zavarovanih izvoznih poslov še vedno vplivata vojna v Ukrajini ter gospodarske sankcije zoper Rusijo in Belorusijo, saj je izvoz v ti državi omejen zgolj na humanitarno in farmacevtsko blago. Ker sodi Rusija med pomembnejše nemarketabilne trge za slovensko gospodarstvo, Belorusija pa je v

preteklosti izstopala pri zavarovanju izvoznega financiranja, se ocenjuje, da je izpad zavarovanih poslov materialen. SID banki je v obdobju veljavnih sankcij uspelo v precejšnji meri nadomestiti izpad zavarovalnih poslov v Vzhodni Evropi z drugimi zavarovanji. Z zavarovalnimi produkti je izvoznikom omogočila vstop na nove trge in tudi pridobivanje novih kupcev na obstoječih trgih. V letu 2025 je bil realiziran velik posel v Angoli, zato se je povečal delež afriških poslov v izpostavljenosti. Še vedno pa prevladujejo zavarovanja poslov na trgih, kjer so izvozniki že tradicionalno prisotni, zlasti v državah nekdanje Jugoslavije. Povečujejo se zavarovanja financiranja kreditov za obratna sredstva, s katerimi podjetja povečujejo svoje poslovne kapacitete za pridobivanje in zaključevanje izvoznih poslov. Prevladovale so izvozne transakcije s kratko ročnostjo.



Realizirani obseg zavarovalnih poslov⁹ je v letu 2025 dosegel 8,6 odstotka najvišje možne

⁹ V izračun se ne všteta obsega zavarovanih poslov po posebnih varnostnih rezervah za Ukrajino.

vrednosti na novo prevzetih letnih obveznosti, kot jih določa ZZFMGP.

Obseg zavarovanih poslov po vrstah zavarovanja (brez zavarovanih poslov iz naslova posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino)

V strukturi realiziranega obsega (po)zavarovanih poslov ima največji, 87,9-odstotni delež pozavarovanje kratkoročnih izvoznih terjatev (obnovljiva zavarovanja kratkoročnih nemarketabilnih rizikov). Sledijo zavarovanja izhodnih investicij, (po)zavarovanja srednjeročnih kreditov in zavarovanja srednjeročnih kreditov za pripravo na izvoz, pri čemer vsak posebej predstavljajo med 3 in 5 odstotki zavarovalnega obsega. Preostali obseg se nanaša na druga srednjeročna in kratkoročna zavarovanja, in sicer na zavarovanje bančnih garancij, kreditov za pripravo na izvoz in kreditov za financiranje internacionalizacije.

Obseg kratkoročnih zavarovanj na področju (po)zavarovanja izvoznih terjatev, garancij in priprave na izvoz je v letu 2025 znašal 1.402.606 tisoč EUR, kar je za 4,6 odstotka več kot leto prej. Večina kratkoročnih zavarovanj se nanaša na pozavarovanje kratkoročnih obnovljivih izvoznih terjatev na podlagi pozavarovalnih pogodb, sklenjenih z dvema zavarovalnicama, manjši del pa na zavarovanje individualnih izvoznih poslov.

Obseg zavarovanih izhodnih investicij je v letu 2025 dosegel 77.041 tisoč EUR, kar predstavlja

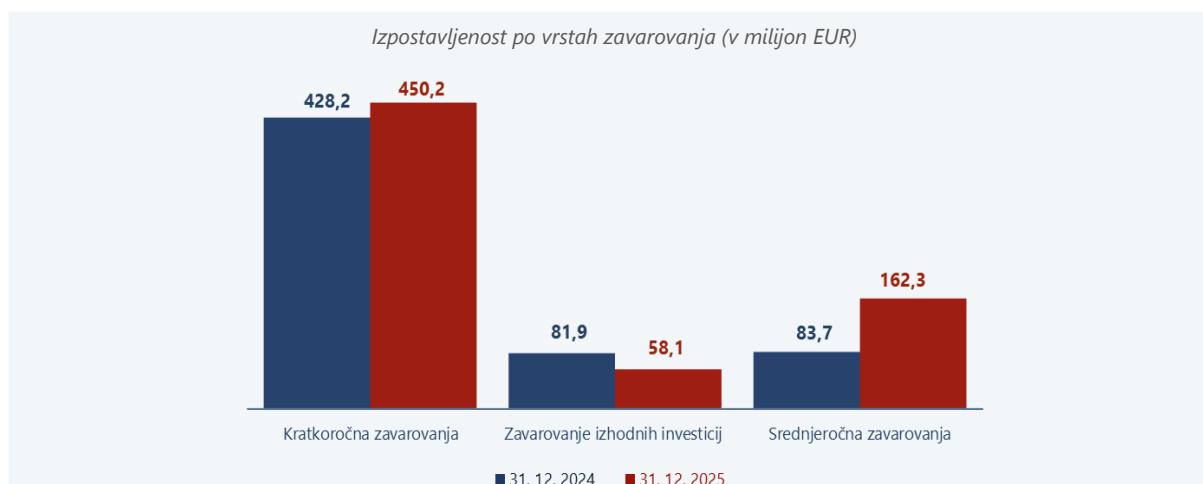
5,2-odstotno znižanje v primerjavi s predhodnim letom. V navedeni obseg so vključene tako na novo zavarovane izhodne investicije kot obnove obstoječih zavarovanj iz preteklih let, ki vsebinsko pomenijo nova zavarovanja.

Obseg realiziranih zavarovanj srednjeročnih izvoznih poslov (kreditov tujemu kupcu, kreditov za financiranje internacionalizacije in kreditov za pripravo na izvoz) se je v letu 2025 v primerjavi z letom 2024 znatno povečal in dosegel 107.345 tisoč EUR (2024: 32.997 tisoč EUR). Največji delež zavarovanih srednjeročnih poslov se je nanašal na izvoz komunikacijskih in drugih električnih naprav, jekla, kovinskih konstrukcij, orodij in strojev, storitev s področja inženirskega in tehničnega svetovanja, karoserij za vozila, kamna, računalniške opreme, proizvodov papirne in lesne industrije ter gradbeništva.

Obseg zavarovanih poslov iz naslova posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino

Obseg zavarovanih poslov v Ukrajini je v letu 2025 dosegel vrednost 59.915 tisoč EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom povečal za skoraj 93 odstotkov. Pretežni del obsega izhaja iz pozavarovanja kratkoročnih terjatev, ki so posledica prijavljenega prometa izvoznikov, medtem ko 6,9-odstotni delež celotnega obsega predstavlja zavarovanje bančnih garancij.

Izpostavljenost

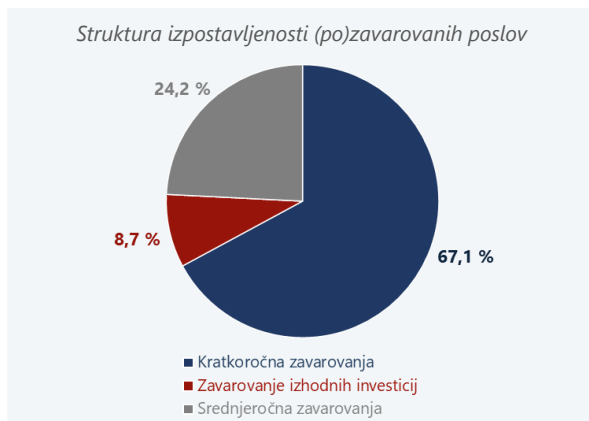


Izpostavljenost iz naslova veljavnih zavarovalnih polic (brez poslov iz posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino) je ob koncu leta 2025 znašala 659.989 tisoč EUR (31. decembra 2024: 576.723 tisoč EUR). Skladno z ZZFMGP se tej izpostavljenosti prišteje še izpostavljenost iz naslova danih zavezujočih obljub za zavarovanje v višini 2.351 tisoč EUR (31. decembra 2024: 3.195 tisoč EUR).

Skupna izpostavljenost¹⁰ predstavlja 31,5 odstotka limita, določenega v Zakonu o izvrševanju proračunov Republike Slovenije (ZIPRS) za leti 2024 in 2025, ter 1,2 odstotka limita, določenega v ZZFMGP.

Izpostavljenost iz poslov iz posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino je znašala 8.262 tisoč EUR (2024: 13.880 tisoč EUR).

Skupna izpostavljenost iz vseh sklenjenih zavarovanih poslov je dosegla 670.602 tisoč EUR, kar je 12,9 odstotka več kot ob koncu leta 2024 (593.798 tisoč EUR).



¹⁰ V izračun se ne všteva obsega zavarovanih poslov po posebnih varnostnih rezervah (Ukrajina).

Zavarovalno-tehnične postavke (varnostne rezerve in posebne varnostne rezerve za Ukrajino)

Zavarovalne premije in provizije iz zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki so v letu 2025 znašale 9.306 tisoč EUR, od tega 371 tisoč EUR iz naslova posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino, kar predstavlja 3,2-kratno povečanje v primerjavi z letom 2024.

Plačane škode so v letu 2025 znašale 1.869 tisoč EUR (2024: 1.854 tisoč EUR). Izplačanih je bilo 16 manjših škod iz naslova pozavarovanja kratkoročnih terjatev, ena škoda iz naslova zavarovane srednjeročne bančne garancije ter delna škoda iz naslova zavarovanja kredita tujemu kupcu (posel v Ruandi). Preostanek izplačil se nanaša na stroške izterjav že plačanih škod iz preteklih let za kupce iz Kolumbije, Bosne in Hercegovine, Srbije, Indije, Združenih arabskih emiratov, Albanije, Kosova, Severne Makedonije, Nigerije in Paname.

Zavarovalno-tehnični rezultat je v letu 2025 znašal 7.370 tisoč EUR, od tega 252 tisoč EUR iz naslova posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino (2024: 281 tisoč EUR, od tega 139 tisoč EUR iz posebnih varnostnih rezerv). Presežek prihodkov nad odhodki je znašal 10.861 tisoč EUR, od tega 485 tisoč EUR iz posebnih varnostnih rezerv (2024: 3.309 tisoč EUR, od tega 463 tisoč EUR iz posebnih varnostnih rezerv).

Obseg škod v obravnavi (vloženih odškodninskih zahtevkov) je 31. decembra 2025 znašal 169 tisoč EUR (31. decembra 2024: 192 tisoč EUR). Vse evidentirane škode v obravnavi izhajajo iz pozavarovanih kratkoročnih poslov kot posledica neplačil kupcev iz Bosne in Hercegovine, Ukrajine, Turčije, Malezije in Egipta.

Vrednost potencialnih škod je v letu 2025 znašala 1.024 tisoč EUR (2024: 3.062 tisoč EUR). Izhaja predvsem iz naslova zavarovanih srednjeročnih poslov ter v manjšem obsegu iz pozavarovanih kratkoročnih terjatev. V nabor potencialnih škod so vključeni zavarovani posli,

pri katerih so se pojavile težave pri odplačevanju obveznosti. Zaradi sklenjenih sporazumov o finančnem prestrukturiranju se pričakuje, da za večji del teh poslov izplačilo zavarovalnin ne bo potrebno, medtem ko bi manjši del lahko pozneje prešel v fazo izplačila.

	31. 12. 2025 oz. 1–12/2025	31. 12. 2024 oz. 1–12/2024	Indeks 2025/2024
zneski v tisoč EUR			
Premije in provizije	9.306	2.889	322,1
Plačane škode	(1.869)	(1.854)	100,8
Regresi	744	118	630,5
Druge postavke (bonusi, provizije)	(811)	(872)	93,0
Zavarovalno-tehnični rezultat	7.370	281	2.622,8
Prihodki od naložbenja	3.491	3.028	115,3
Presežek prihodkov nad odhodki	10.861	3.309	328,2
Potencialne škode	1.024	3.062	33,5
Škode v obravnavi	169	192	88,0

Varnostne rezerve

Varnostne rezerve (brez posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino)

Varnostne rezerve predstavljajo za SID banko oziroma Republiko Slovenijo pomemben vir zavarovalnih zmogljivosti za zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki, saj pred izplačili zavarovalnin razbremenjujejo državni proračun. V letu 2025 so se varnostne rezerve v primerjavi s predhodnim letom povečale za 10.376 tisoč EUR kot posledica pozitivnega poslovnega rezultata in so ob koncu leta dosegle 190.741 tisoč EUR.

Posebne varnostne rezerve za Ukrajino

Junija 2023 je bila sprejeta Uredba o zavarovanju mednarodnih gospodarskih poslov v Ukrajini v času vojne, ki ureja zavarovalna in pozavarovalna kritja, ki jih SID banka kot pooblaščenca institucija izdaja na podlagi ZZFMGP. Namen uredbe je zagotavljanje in spodbujanje nastopanja slovenskega gospodarstva na ukrajinskem trgu ter preprečevanje dolgoročnejših negativnih posledic prekinitve trgovinskih odnosov med gospodarstvom obeh držav.

Na podlagi uredbe je SID banka za izvajanje teh poslov prejela posebne varnostne rezerve za Ukrajino v višini 9.698 tisoč EUR. Posebne varnostne rezerve so se v letu 2025 zaradi pozitivnega poslovanja povečale za 485 tisoč EUR in so ob koncu leta dosegle 10.769 tisoč EUR.

Pričakovanja za leto 2026

Za leto 2026 je predviden primerljiv obseg (po)zavarovanih poslov kot v letu 2025. Plan je nekoliko nižji od realizacije v letu 2025 izključno za znesek realiziranega posla v Angoli, za katerega se ocenjuje, da je sporadičen in ga ni mogoče ponoviti vsako leto. Nadaljnja visoka stopnja negotovosti v mednarodnem gospodarskem in političnem okolju bo vplivala na investicijske odločitve podjetij, s tem pa tudi na mednarodne tokove blaga in investicij. Pričakuje se, da bodo gospodarske sankcije zoper Rusijo in Belorusijo ostale v veljavi, kar bo še naprej omejevalo poslovanje na teh trgih in

zahtevalo povečano aktivnost SID banke na drugih geografskih območjih.

Poleg obstoječih geopolitičnih napetosti se v letu 2026 dodatno zaostrejejo strateška rivalstva med velesilami, ki se vse bolj odražajo tudi v gospodarskih in trgovinskih politikah. Širši premiki v globalnem ravnotežju moči tako s strateškega, varnostnega kot tudi z gospodarskega vidika lahko neugodno vplivajo tudi na Slovenijo kot majhno državo z odprtim gospodarstvom. S tega vidika je pričakovati, da se bo v takšnih razmerah povečala vloga SID banke in njenih ukrepov za zagotovitev stabilnosti slovenskega izvoznega gospodarstva.

Ob ukrepih ameriške carinsko-protekcioniistične politike je zaznati, da slovenska podjetja opuščajo svoje izvozne in investicijske načrte za širjenje na trg ZDA. Namesto tega iščejo priložnosti na drugih trgih, bodisi novih ali obstoječih. SID banka bo ob upoštevanju izvozne politike slovenskega gospodarstva svojo podporo usmerjala predvsem na trge Srednje in Jugovzhodne Azije ter v izbrane afriške države, kjer se kljub višjim tveganjem odpirajo nove poslovne priložnosti. Pri tem ne bo prezrla tradicionalnih trgov, kot so države nekdanje Jugoslavije, prav tako tudi ne držav Bližnjega in Daljnega vzhoda. Za spodbujanje trgovine z ukrajinskimi kupci namerava začeti z izvajanjem posebnega programa za zavarovanje terjatev s podporo institucije EIF.

Upočasnjena gospodarska rast v Evropi se že odraža v zamudah plačil podjetij in vedno večjih težavah gospodarstva. V letu 2026 je pričakovati

povečano število zahtevkov za izplačilo škod, pri čemer pa se zaenkrat pričakuje, da bodo ukrepi prestrukturiranja, ki potekajo v nekaterih večjih podjetjih in predstavljajo rizik v zavarovalnih transakcijah, večinoma uspešni. V takšnih razmerah bo še posebej pomembna preventivna vloga SID banke, usmerjena v zgodnje prepoznavanje tveganj, aktivno spremljanje portfelja ter sodelovanje z izvozniki in bankami z namenom zmanjševanja verjetnosti nastanka škod.

Pri zavarovanju srednjeročnih poslov je do konca leta 2026 pričakovati rahlo povečanje izpostavljenosti, predvsem zaradi vrednosti novih, že načrtovanih poslov. Na področju kratkoročnih pozavarovanj se pričakuje stabilen obseg, primerljiv z letom 2025, pri čemer bo večina poslov še naprej realizirana na tradicionalnih trgih slovenskega izvoza. Posamičnih kratkoročnih zavarovanj, predvsem financiranj obratnega kapitala, bo v naslednjem letu manj, več pa jih bo z daljšo ročnostjo. SID banka bo tudi v letu 2026 sledila potrebam slovenskega gospodarstva ter prilagajala svoje produkte spremenjenim razmeram na mednarodnih trgih.

Zavarovanje lastniških deležev ostaja na razmeroma nizki ravni že več zaporednih let. Ocenjuje se, da k temu prispevata tako podcenjevanje nekomercialnih tveganj s strani slovenskih investitorjev kot tudi splošna zadržanost podjetij do neposrednih naložb v tujini v razmerah povečane geopolitične negotovosti. Podjetja svoje cilje na tujih trgih vse pogosteje uresničujejo z manj kapitalsko intenzivnimi in manj tveganimi oblikami vstopa, kar se pričakuje tudi v letu 2026.

Skład skladov FI 2014–2020

Sporazum o financiranju med Ministrstvom za gospodarski razvoj in tehnologijo¹¹ ter SID banko, sklenjen v letu 2017, je opredelil izvajanje evropske kohezijske politike za obdobje 2014–2020. S sporazumom je SID banka pridobila v upravljanje sredstva evropske kohezijske politike v višini 253 milijonov EUR, ki jih upravlja v obliki sklada skladov. Do konca leta 2023, ko se je izteklo obdobje upravičenosti, je bila višina sporazuma znižana na 226.215 tisoč EUR sredstev EKP in do konca leta 2025 na 224.336 tisoč EUR sredstev EKP.

Finančni instrumenti so oblikovani na štirih področjih, kjer obstaja dokazana tržna vrzel financiranja, in sicer:

- raziskave, razvoj in inovacije;
- konkurenčnost malih in srednje velikih podjetij;
- energetska učinkovitost javnega sektorja in
- urbani razvoj.

Z oblikovanjem sklada skladov je bilo tudi v Sloveniji po vzoru tujih praks nadgrajeno koriščenje sredstev evropske kohezijske politike v smeri omogočanja povratnih oblik financiranja, ki so bistveno bolj učinkovita kot nepovratna sredstva, zlasti zaradi večjega finančnega vzvoda na sredstva EKP, multiplikativnih učinkov in možnosti ponovne uporabe sredstev EKP za nadaljnja financiranja.

Finančni instrumenti sklada skladov omogočajo končnim prejemnikom vrsto prednosti z vidika kapitala in nižjih obrestnih mer ter z vidika daljših ročnosti financiranja, manjših zahtev in/ali brez zahtev glede zavarovanj in daljših moratorijev.

Finančne instrumente SID banka izvaja neposredno ali prek finančnih posrednikov, zlasti poslovnih bank, hranilnic in javnih skladov. SID banka kot upravljavka finančnim posrednikom zagotavlja tudi ustrezno pravno in administrativno-tehnično podporo.

Glavne prednosti finančnih instrumentov sklada skladov so zlasti:

- oblikovanje instrumentov na področju ugotovljenih tržnih vzeli;
- pritegnitev zasebnih sredstev (zahtevan vzvod);
- multiplikativni učinki;
- tržna presoja projektov, vgrajena v sam proces;
- boljša finančna disciplina in večji učinki podprtih projektov;
- trajnostna oziroma ponovna uporaba sredstev;
- učinkovitejša razporeditev razvojnih sredstev države;
- manjša možnost zlorabe sredstev za druge namene.

Poleg sredstev evropske kohezijske politike so morali finančni posredniki zaradi zahteve po finančnem vzvodu zagotoviti še dodatna sredstva iz drugih virov. Tako je bilo ob upoštevanju ponovne uporabe vrnjenih sredstev realiziranih 435.074 tisoč EUR, od tega v letu 2025 v okviru posojil RRI in mikroposojil 28.926 tisoč EUR. Ponovna poraba bo tudi v prihodnje lahko sledila dinamiki vračil.

¹¹ Zdaj Ministrstvo za gospodarstvo, turizem in šport.

Sklad skladov COVID-19

SID banka je po vzoru prvega sklada skladov v sodelovanju Ministrstvom za gospodarski razvoj in tehnologijo¹² v letu 2020 glede na potrebe pandemije dodatno ustanovila še Sklad skladov COVID-19 v višini 65 milijonov EUR sredstev evropske kohezijske politike, katerega namen je bil financiranje obratnih sredstev za izboljšanje likvidnosti in lažje okrevanje gospodarstva, prizadetega zaradi covid-19, ter investicij, raziskav, razvoja in inovacij.

V okviru Sklada skladov COVID-19 je Banka razvila in uvedla dva produkta:

- mikroposojila za financiranje potrebne likvidnosti in investicij malih in srednje velikih podjetij v višini 60 milijonov EUR sredstev evropske kohezijske politike – v izvajanju prek dveh finančnih posrednikov;
- posojila za raziskave, razvoj in inovacije za podjetja vseh velikosti v višini 5 milijonov EUR sredstev evropske kohezijske politike – v neposrednem izvajanju s strani SID banke.

Končnim prejemnikom je bilo iz Sklada skladov COVID-19 nakazanih 162.283 tisoč EUR, kar vključuje tudi ponovno porabo vrnjenih sredstev evropske kohezijske politike. V letu 2025 je bilo končnim prejemnikom posredovanih za 24.059 tisoč EUR mikroposojil iz vrnjenih sredstev, ki se bodo uporabila tudi v prihodnje.

Z ustanovitvijo in izvajanjem Sklada skladov COVID-19 sta SID banka in Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo pomembno dopolnila nabor ukrepov za učinkovit odziv na posledice covid-19 in hkrati prispevala k izkoriščanju sredstev evropske kohezijske politike.

V okviru dosedanjega izvajanja finančnih instrumentov obeh skladov skladov je bilo prek vseh finančnih posrednikov, vključno s SID banko, do konca leta 2025 končnim prejemnikom posredovanih 597.357 tisoč EUR.

Holdinški sklad FI 2021-2027

Z vzpostavitvijo Holdinškega sklada FI EKP 2021–2027 po podpisu Sporazuma o financiranju z Ministrstvom za gospodarstvo, turizem in šport je SID banka prevzela vlogo upravljavca sklada. Sklad združuje 190 milijonov EUR evropskih sredstev za izvajanje petih novih finančnih instrumentov do konca leta 2029. Skladno s sporazumom bodo izbrani finančni posredniki zagotovili še lastna sredstva v višini 115 milijonov EUR, tako da bo skupen obseg vseh sredstev znašal 305 milijonov EUR. Ta sredstva bodo na voljo končnim prejemnikom v obliki povratnih sredstev ter kombinacije povratnih in nepovratnih sredstev. Namen holdinškega sklada je pospešiti trajnostno gospodarsko rast z učinkovito uporabo kohezijskih sredstev preko finančnih instrumentov, s čimer se pomembno prispeva k doseganju ciljev Programa EKP 2021–2027 in k zmanjševanju tržnih vrzeli na ključnih področjih razvoja. Holdinški sklad bo izvajal finančne instrumente na petih prednostnih področjih: spodbujanje raziskav, razvoja in inovacij, krepitev konkurenčnosti MSP, pospeševanje energetske učinkovitosti, prehod na krožno gospodarstvo in trajnostni urbani razvoj.

Z upravljanjem Holdinškega sklada FI 2021-2027 je SID banka okrepila svojo vlogo kot ključna nacionalna institucija za upravljanje evropskih sredstev in nadgradila delovanje z drugimi javnimi finančnimi ustanovami. Posebej pomembna je uvedba kombinirane podpore (*blending*), saj lahko končni prejemniki poleg posojil ali garancij prejmejo tudi nepovratna sredstva (ob doseganju določenih rezultatov v obliki delnega odpisa posojila ali subvencije obrestne mere v primeru garancij MSP).

¹² Zdaj Ministrstvo za gospodarstvo, turizem in šport.

Hkrati z imenovanjem za upravljavko holdinškega sklada je SID banka dobila mandat za izvajanje finančnega instrumenta za področje trajnostnega urbanega razvoja, za izvajanje finančnih instrumentov s področja krepitve

konkurenčnosti MSP, energetske učinkovitosti in prehoda na krožno gospodarstvo pa so bili v letu 2025 začeti postopki izbora finančnih posrednikov.

Izvajanje funkcije uradne dražiteljice na dražbah pravic do emisije toplogrednih plinov

SID banka je na podlagi Zakona o varstvu okolja tudi v letu 2025 izvajala funkcijo uradne dražiteljice v imenu Republike Slovenije in za njen račun na dražbah pravic do emisije toplogrednih plinov.

V letu 2025 je kot uradna dražiteljica emisijskih kuponov sodelovala na 142 dražbah, na katerih je bilo prodanih skupaj 1.809.000 enot pravic. Znesek kupnine je znašal 132.748 tisoč EUR.

Poroštvene sheme kot začasni ukrep po poplavah v letu 2023, stanovanjska jamstvena shema za mlade, poroštvene sheme na podlagi interventnih ukrepov iz leta 2020 in druge jamstvene sheme

Poroštvene sheme za fizične osebe in gospodarske subjekte, prizadete v poplavah v letu 2023

Republika Slovenija je konec leta 2023 s sprejetjem Zakona o obnovi, razvoju in zagotavljanju finančnih sredstev (ZORZFS) pooblastila SID banko za izvajanje začasnega ukrepa državnega poroštva ter subvencioniranja pogodbene obrestne mere za bančne kredite, namenjene fizičnim osebam in gospodarskim subjektom, prizadetim v poplavah in plazovih avgusta 2023. SID banka je bila v okviru pooblastila predvidena, da vodi vse postopke v imenu in za račun Republike Slovenije.

Ker poslovne banke niti v letu 2025 v shemo niso pristopile ter posledično kreditov s poroštvom države niso odobravale, postopki aktivacije sheme niso bili sproženi. SID banka je kljub neaktivnosti sheme izpolnjevala zakonsko obveznost mesečnega poročanja Službi Vlade Republike Slovenije za obnovo po poplavah in plazovih.

Rok za sklepanje kreditnih pogodb s poroštvom države za gospodarske subjekte je v skladu z ZORZFS potekel 31. decembra 2025. V letu 2026 ostaja poroštvena shema po zakonu veljavna le še za fizične osebe.

Stanovanjska jamstvena shema za mlade

SID banka je tudi v letu 2025 nadaljevala izvajanje pooblastila Republike Slovenije po Zakonu o stanovanjski jamstveni shemi za mlade (ZSJSM), sprejetem leta 2022. V imenu in za račun Republike Slovenije SID banka opravlja naloge v zvezi z izdajo, spremljanjem, unovčevanjem in izterjavo jamstev.

Shema je bila v letih 2022 in 2023 implementirana preko dveh bank in ene hranilnice, v okviru katerih je bilo v shemo uvrščenih pet stanovanjskih kreditov. V letu 2025, zaradi nerazdelitve jamstvene kvote, banke niso odobravale novih stanovanjskih kreditov z jamstvom za vključitev v shemo. SID banka je posledično nadaljevala zgolj s spremljanjem obstoječega portfelja uvrščenih kreditov, obračunala letno nadomestilo bankam ter ministrstvu, pristojnemu za finance, četrtletno poročala o odprtih stanjih glavnice.

Na dan 31. decembra 2025 je SID banka v okviru sheme po ZSJSM vodila štiri kredite (en kredit je bil predčasno odplačan), katerih stanja neodplačanih glavnice so skupaj znašala 445 tisoč EUR. Za obveznosti iz teh kreditnih

pogodb Republika Slovenija jamči v višini 100 odstotkov.

V letu 2025 je bila sprejeta nova zakonodaja na področju stanovanjske politike, usmerjena predvsem v sistemsko ureditev javnih najemnih stanovanj, pri čemer sodeluje tudi SID banka, ZSJSM pa ostaja finančni instrument državnega jamstva, namenjen mladim pri pridobivanju stanovanjskih kreditov za nakup prvega stanovanja.

Poroštvene sheme na podlagi interventnih ukrepov iz leta 2020

SID banka je v letu 2025 nadaljevala izvajanje aktivnosti skladno z zakonskimi pooblastili za poroštvene sheme po ZIUZEOP in ZDLGPE. Obe shemi sta bili uvedeni kot začasna ukrepa v okviru covidnih interventnih zakonodajnih paketov, rok za izdajo poroštev pa se je iztekel leta 2021.

V okviru poroštvene sheme po **ZIUZEOP**, pri kateri so se roki za unovčitev poroštev iztekli leta 2022, je SID banka v letu 2025 nadaljevala spremljanje terjatev Republike Slovenije za že izplačana poroštva. Spremljala je potek izterjav, ki jih za državni del terjatev izvajajo poslovne banke, ter nadzorovala insolventne postopke kreditorejmalcev, za katere je bilo poroštvo že izplačano. V skladu s pooblastili je izvajala tudi prijave terjatev Republike Slovenije v teh insolventnih postopkih.

V okviru poroštvene sheme po **ZDLGPE** je SID banka obravnavala zahteve bank za unovčitev poroštev ter preverjala izpolnjevanje zakonskih pogojev. Ministrstvu za finance je četrletno poročala o stanju neodplačanih glavnih, izpostavljenosti Republike Slovenije iz naslova poroštev, ugotovitvah preverjanja pogojev po izplačanih poroštvih ter o poteku izterjav. Bankam je obračunala poroštveno premijo, ki predstavlja prihodek državnega proračuna.

SID banka je izvajala tudi aktivnosti za uveljavljanje regresnih terjatev Republike Slovenije, vključno s spremljanjem insolventnih postopkov nad kreditorejmalci in prijavo terjatev Republike Slovenije prek Državnega odvetništva Republike Slovenije.

Na dan 31. decembra 2025 je bilo v okviru poroštvene sheme po ZDLGPE vodenih še 57 kreditov s stanjem neodplačanih glavnih v skupni višini 774 tisoč EUR, pri čemer potencialna izpostavljenost Republike Slovenije glede na delež poroštva (70 odstotkov za velika podjetja, 80 odstotkov za MSP) znaša 619 tisoč EUR. SID banka je v letu 2025 prejela štiri zahteve za unovčitev poroštva države, pri čemer so bili zahtevani zneski poroštev po preverjanju in posredovanju na Ministrstvo za finance izplačani trem poslovnim bankam.

V letu 2026 se iztečejo najdaljše dovoljene ročnosti kreditov v shemi, zato se bo spremljanje stanj kreditov v okviru ZDLGPE v tem letu zaključilo. Nadaljevali se bodo še postopki, povezani z izvajanjem izterjav, ki jih tudi za državni del terjatev izvajajo poslovne banke, in spremljanjem poteka insolventnih postopkov kreditorejmalcev, pri čemer terjatve države, ki jih SID banka sporoči za prijavo v insolventne postopke po izplačilu poroštev, vodi Državno odvetništvo Republike Slovenije.

Ostale jamstvene sheme

Jamstveni shemi po ZJShemRS in ZJShemFO sta bili uvedeni kot začasna ukrepa v času finančne krize 2009/2010. Rok za izdajo državnih jamstev se je za obe shemi iztekel konec leta 2010.

V letu 2025 je SID banka skladno s pooblastili po **ZJShemRS** opravljala le še aktivnosti, povezane z izterjavo že izplačanih državnih jamstev iz preteklih let. V okviru sheme potekajo aktivnosti, povezane s posameznimi insolventnimi postopki nad kreditorejmalci, pri tem, da terjatve države vodi Državno odvetništvo Republike Slovenije.

V skladu z **ZJShemFO** je SID banka na dan 31. decembra 2025 vodila še 38 kreditov, odobrenih fizičnim osebam, s skupno neodplačano glavnico v višini 936 tisoč EUR. Ob upoštevanju 50-odstotnega deleža jamstva potencialna izpostavljenost Republike Slovenije

znaša 468 tisoč EUR. V letu 2025 ni bilo unovčitev jamstev s strani bank. SID banka je v letu 2025 redno poročala ministrstvu, pristojnemu za finance, o stanju kreditov ter izpostavljenosti iz naslova jamstev.

Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo

V preglednici so prikazani skupni prihodki in stroški SID banke za posamezno dejavnost, doseženi v letu 2025.

Za dejavnost zavarovanj pred nemarketabilnimi riziki in dejavnost skladov skladov ter holdinškega sklada, kjer Banka upravlja sredstva, dodeljena v upravljanje, se izdelujejo ločeni računovodski izkazi.

Prihodki za posamezno dejavnost po pooblastilu Republike Slovenije so nadomestila, ki jih SID banka prejme za opravljanje

posamezne dejavnosti na podlagi pogodb z Republiko Slovenijo oziroma zakonskih pooblastil. Stroške sestavljajo posredni in neposredni stroški. Posredni stroški za posamezno dejavnost so ugotovljeni na podlagi sodil, opredeljenih v internem aktu Sodila za razporejanje posrednih stroškov izvajanja dejavnosti po pooblastilu Republike Slovenije.

Na tej podlagi izračunani prihodki v višini 3.888 tisoč EUR presegajo stroške, ki znašajo 3.357 tisoč EUR, za 531 tisoč EUR.

Dejavnost po pooblastilu RS (zneski v tisoč EUR)	Prihodki	Stroški
Zavarovanje	2.120	(2.130)
Sklad skladov	1.680	(836)
Holdinški sklad	-	(298)
Poroštvene sheme (ZIUZEOP, ZDLGPE)	40	(41)
Stanovanjska jamstvena shema za mlade (ZSJSM)	13	(13)
Poroštvena shema – poplave (ZORZFS)	5	(5)
Dražbe emisijskih kuponov	29	(29)
Ostali posli po pooblastilu	1	(5)

SID Kapital d.o.o.

SID Kapital d.o.o. je družba v 100-odstotni lasti SID banke, ustanovljena decembra 2024, takrat še kot SID Svetovanje d.o.o., z namenom vzpostavitve specializirane institucionalne platforme za izvajanje lastniških in kvazilastniških naložb. Družba je kot SID Kapital d.o.o. začela poslovati 30. septembra 2025, ko je bila v poslovni register vpisana izčlenitev s prevzemom, SID banka je namreč v obliki stvarnega vložka prenesla na družbo svoj portfelj lastniških naložb in pripadajočih kapitalskih zavez. V postopku izčlenitve je SID Kapital prevzel naložbe s področja lastniškega financiranja: naložbo v Investicijski sklad Pobude treh morij in v programe v okviru kapitalske platforme SEGIP, vključno z nevplačanimi kapitalskimi zavezami.

Korporativno upravljanje družbe SID Kapital je urejeno v skladu z aktom o ustanovitvi družbe in temelji na modelu z edinim družbenikom. Edini družbenik družbe ima skladno z aktom o ustanovitvi široke in izključne pristojnosti pri odločanju o ključnih vprašanih poslovanja družbe, zlasti glede sprejema strategije razvoja družbe, temeljnih poslovnih politik in programov razvoja, potrjevanja finančnih načrtov ter odločanja o pomembnejših naložbenih, kapitalskih in statusnih odločitvah, ki bistveno vplivajo na tveganja, poslovni ali finančni položaj družbe. Poslovodstvo družbe vodi in zastopa družbo v okviru rednega poslovanja in pristojnosti, določenih z aktom o ustanovitvi in veljavno zakonodajo, pri čemer je za vsako pridobitev, povečanje, zmanjšanje ali odsvojitve lastniške oziroma druge naložbe družbe SID Kapital obvezano pridobiti predhodno soglasje edinega družbenika. Družba je skladno z aktom o ustanovitvi in internimi akti zavezana k rednemu ter po potrebi tudi izrednemu poročanju edinemu družbeniku o poslovanju, finančnem položaju,

naložbenih aktivnostih in izpostavljenostih tveganjem ter pri svojem delovanju upošteva standarde, politike in notranje akte SID banke oziroma Skupine SID banka, zlasti na področjih upravljanja tveganj, skladnosti poslovanja, notranjih kontrol in poročanja.

Družba deluje kot posredni vlagatelj v alternativne investicijske sklade – sklade tveganega in zasebnega kapitala, sklade za naložbe v infrastrukturo in druge sklade, namenjene zapolnjevanju tržnih vrzeli na področju lastniškega financiranja v Sloveniji, kjer so vrzeli prisotne v vseh razvojnih fazah podjetij – od zgodnjih faz, rasti in internacionalizacije MSP, do nasledstev ter financiranja inovacij in infrastrukturnih projektov. Naložbe se izvajajo skupaj z drugimi vlagatelji ob enakovredni obravnavi vseh udeleženi in v skladu s tržnimi načeli. Družba tako deluje kot sidrni vlagatelj, s tem spodbuja oblikovanje skladov ter mobilizacijo zasebnih sredstev, zlasti za financiranje rasti, inovacij, nasledstev podjetij in infrastrukturnih projektov.

Bilančna vsota družbe je konec leta 2025 znašala 74.139 tisoč EUR, od česar je 52.066 tisoč EUR predstavljal portfelj alternativnih skladov, 21.067 tisoč EUR pa likvidna sredstva (denarna sredstva in kratkoročni depoziti pri bankah). Kapital družbe je znašal 72.881 tisoč EUR. Družba je v letu 2025 realizirala bruto izgubo 789 tisoč EUR, kar je predvsem posledica negativne spremembe poštene vrednosti finančnih naložb v zadnjem četrtletju leta 2025 ter višjih začetnih stroškov vzpostavitve nove organizacijske strukture. Čista izguba je znašala 1.602 tisoč EUR, saj je v skladu z zakonodajo za namen obračuna davka od dohodka za leto 2025 morala družba zaradi izvedenega postopka izčlenitve s prevzemom prilagoditi davčno osnovo in je kljub bruto izgubi obračunala 813 tisoč EUR davka od

dohodka pravnih oseb. Osnovo za davek je povečala za rezultat poslovanja prevzete dejavnosti v obdobju od obračunskega datuma izčlenitve s prevzemom (31. december 2024) do dejanskega vpisa v poslovni register (30. september 2025) v višini 4.483 tisoč EUR, ta znesek pa je bil v skladu z MSRP pripoznan neposredno v kapitalu in ni predstavljal prihodkov v izkazu poslovnega izida. Upošteva ta kapitalski učinek je bil ekonomski rezultat poslovanja v letu 2025 pozitiven in je znašal 2.881 tisoč EUR.

SID Kapital bo tudi v prihodnje deloval kot stabilen institucionalni vlagatelj, ki z vlaganji v sklade spodbuja povečanje lastniškega financiranja slovenskih podjetij. S svojo prisotnostjo v skladih krepi razvoj domačih upravljavcev, povečuje obseg dolgoročnega lastniškega financiranja in prispeva k razvoju slovenskega kapitalskega trga.

SID Upravljanje premoženja d.o.o.

SID Upravljanje premoženja d.o.o. je družba v 100-odstotni lasti SID Kapital d.o.o., ustanovljena aprila leta 2025, takrat še kot SID Izobraževanje d.o.o., z namenom organiziranja strokovne in upravljaljske funkcije za upravljanje lastniških naložb, prenesenih iz SID banke. Družba je operativno začela delovati pod imenom SID Upravljanje premoženja d.o.o. v zadnjem četrtletju leta 2025, ko je prevzela naloge v zvezi z upravljanjem portfelja naložb in podporo investicijskim procesom SID Kapitala.

Glavna vloga družbe je zagotavljanje profesionalnega, preglednega in regulatorno skladnega upravljanja naložb v okviru nove organiziranosti lastniškega financiranja v Skupini. Družba vzpostavlja ustrezne notranje politike, procese in nadzorne mehanizme, skladne z zahtevami domače regulative in najboljšimi praksami upravljanja alternativnih naložb.

Osrednji poudarek bo na pripravi okvira za lastniško financiranje ter oblikovanju usmeritev in meril za izvedbo pozivov za izbor skladov, s čimer bo kapitalski steber vzpostavil transparenten in tržno primerljiv pristop k vključevanju upravljavcev in dodeljevanju kapitalskih zavez. Ključne usmeritve v 2026 bodo tako vključevale pridobitev dovoljenja ATVP za upravljanje alternativnih investicijskih skladov, s poudarkom na izpolnjevanju organizacijskih, kadrovskih in regulativnih zahtev, ter kadrovske okrepitve, namenjene zagotavljanju izvajanja funkcij in vzpostavitvi ustreznega upravljaljskega okvira. Nove kapitalske zaveze skladno s strategijo bodo predstavljale nadaljnji korak v uveljavitvi novega kapitalskega okvira in podpori razvoju trga zasebnega kapitala.

Korporativno upravljanje družbe SID Upravljanje premoženja je urejeno v skladu z aktom o ustanovitvi in vključuje vzpostavljen nadzorni svet, ki izvaja nadzor nad vodenjem poslov in delovanjem posloводства družbe. Edini družbenik družbe je SID Kapital d.o.o., ki ima široke pristojnosti pri odločanju o ključnih strateških, poslovnih in finančnih vprašanjih, pri čemer SID banka, kot edini družbenik družbe SID Kapital, posredno uresničuje odločilen vpliv in nadzor nad družbo SID Upravljanje premoženja prek kapitalskih in upravljaljskih razmerij. Posloводство družbe SID Upravljanje premoženja ima omejene izvršilne pristojnosti in je za določene pomembnejše odločitve zavezano pridobiti soglasje družbenika oziroma nadzornega sveta, skladno z veljavnimi akti. Družba redno poroča družbeniku in posredno tudi SID banki ter pri svojem delovanju dosledno upošteva standarde, politike in notranje akte SID banke oziroma Skupine SID banka, zlasti na področjih upravljanja tveganj, skladnosti poslovanja, notranjih kontrol in poročanja.

Bilančna vsota družbe je na dan 31. decembra 2025 znašala 1.113 tisoč EUR, od tega 927 tisoč EUR likvidnih sredstev (denarnih sredstev in kratkoročnih depozitov pri bankah). Kapital družbe znaša 1.043 tisoč EUR. Družba SID Upravljanje premoženja je poslovno leto zaključila s čistim dobičkom 43 tisoč EUR, predvsem zaradi prihodkov iz opravljanja storitev upravljanja za SID Kapital.

V letu 2025 je bil poudarek na vzpostavitvi organizacijskih in strokovnih zmogljivosti ter na urejanju procesov, potrebnih za učinkovito in skladno izvajanje upravljanja naložb. Družba bo tudi v prihodnje opravljala naloge upravljanja portfelja SID Kapitala ter postopno razvijala strokovne kapacitete za podporo nadaljnjemu razvoju lastniškega financiranja v Skupini, skladno s strateškimi usmeritvami.

Skupina Prvi faktor

SID banka je imetnica 50-odstotnega deleža v osnovnem kapitalu družbe Prvi faktor, factoring družba, d.o.o., v likvidaciji, Ljubljana (družba Prvi faktor, Ljubljana). Druga družbenica je Nova Ljubljanska banka, d.d., Ljubljana (NLB).

Dejavnost družbe je bila opravljanje storitev faktoringa. Skupščina družbe je 28. decembra 2016 sprejela odločitev o začetku postopka redne (prostovoljne) likvidacije.

V letu 2025 sta bila likvidacijska upravitelja družbe Prvi faktor, Ljubljana Iztok Zupanc in France Zupan.

Družba Prvi faktor, Ljubljana je ustanoviteljica in:

- imetnica 100-odstotnega poslovnega deleža v osnovnem kapitalu družbe Prvi faktor, factoring društvo, d.o.o., u likvidaciji, Zagreb (družba Prvi faktor, Zagreb). Družba Prvi faktor, Zagreb je od 31. decembra 2016 v postopku redne likvidacije. V letu 2025 je bil likvidacijski upravitelj Vjekoslav Budimir;
- imetnica 90-odstotnega poslovnega deleža v osnovnem kapitalu družbe Prvi faktor –

factoring d.o.o., Beograd – u likvidaciji (družba Prvi faktor, Beograd). Družba Prvi faktor, Beograd je od 3. avgusta 2017 v postopku redne likvidacije. S pretvorbo denarnih sredstev in terjatev SID banke in NLB v kapital družbe Prvi faktor, Beograd je konec julija 2017 prišlo do spremembe v lastniški sestavi, s čimer sta končni družbenici SID banka in NLB pridobili vsaka po petodstotni neposredni poslovni delež v kapitalu družbe Prvi faktor, Beograd. V letu 2025 je bil likvidacijski upravitelj družbe Prvi faktor, Beograd Željko Atanasković.

Skupina Prvi faktor je v letu 2025 nadaljevala aktivnosti nadzorovane likvidacije.

Konec leta je bilančna vsota Skupine Prvi faktor znašala 7.015 tisoč EUR.

Skupina Prvi faktor je leto 2025 zaključila s čistim dobičkom v višini 4.486 tisoč EUR, kar je posledica uspešnega unovčevanja portfelja. Na dan 31. decembra 2025 znaša kapital Skupine Prvi faktor 5.941 tisoč EUR.

SID banka je skupaj z Republiko Slovenijo soustanoviteljica Centra za mednarodno sodelovanje in razvoj (CMSR ali zavod). CMSR predstavlja osrednji izvedbeni in strokovni mehanizem Republike Slovenije za načrtovanje in izvajanje bilateralnega mednarodnega razvojnega sodelovanja. S svojim delovanjem povezuje razvojne cilje države z gospodarskimi interesi ter ustvarja pogoje za sistematičen prenos slovenskega znanja, rešitev in referenc v mednarodno okolje. Mednarodno razvojno sodelovanje, ki se izvaja prek CMSR, ne deluje zgolj kot razvojni instrument, temveč kot katalizator internacionalizacije slovenskega gospodarstva, saj slovenskim podjetjem omogoča vstop na nove trge, zmanjševanje začetnih tveganj in dolgoročno prisotnost na strateško pomembnih trgih. Druge dejavnosti zavoda so še priprava makroekonomskih, političnih in drugih analiz držav, ocen tveganosti držav in publicistična dejavnost.

Organa upravljanja zavoda sta direktor in svet centra. Zavod zastopa direktor Dejan Prešiček. Svet centra je imel na dan 31. decembra 2025 šest članov. Predstavnika SID banke v svetu centra sta Bojan Pecher, ki je tudi namestnik predsednice sveta, in mag. Ema Rode.

V letu 2025 je CMSR deloval v razmerah ponovne krepitve mednarodnega razvojnega sodelovanja in povečane projektne aktivnosti. Zavod je izvajal 17 projektov mednarodnega razvojnega sodelovanja v skupni vrednosti 54.855 tisoč EUR in izplačanih donacij v vrednosti 4.668 tisoč EUR, kar potrjuje njegovo ponovno okrepljeno vlogo pri izvedbi večjih in kompleksnejših razvojnih intervencij.

Finančno poslovanje CMSR v letu 2025 je bilo stabilno, pri čemer so se skupni prihodki organizacije povečali za 22,6 odstotka v primerjavi z letom 2024. Skupni prihodki so znašali 693 tisoč EUR (2024: 565 tisoč EUR). Glavni vir prihodkov predstavljajo prihodki iz naslova mednarodnega razvojnega sodelovanja.

Na strateški ravni je CMSR v letu 2025 pomembno napredoval v postopku stebrne ocene Evropske komisije (*pillar assessment*). Zaključeni sta bili začetni fazi postopka, ki sta potrdili pravno in institucionalno ustreznost CMSR ter njegovo visoko dodano vrednost na področjih regionalnega razvoja, pravičnega prehoda in upravljanja investicijskih programov.

Leto 2026 predstavlja za CMSR prehodno in strateško ključno obdobje. Osrednja prioriteta naloga bo zaključek postopka stebrne ocene, vključno z revizijskim pregledom, ki bo CMSR omogočil vključitev v mehanizme posrednega upravljanja sredstev Evropske unije. Uspešen zaključek postopka bo CMSR pozicioniral kot mednarodno primerljivo, procesno zrelo in strokovno kredibilno institucijo ter odprl dostop do novih, stabilnejših virov financiranja.

V letu 2026 CMSR pričakuje tudi zaključek in podpis donatorskih pogodb za strateško pomembne projekte, zlasti v Ukrajini, kjer se razvojni cilji neposredno povezujejo z infrastrukturno modernizacijo, digitalizacijo in humanitarnimi vidiki. Poseben poudarek bo namenjen nadaljnjemu povezovanju donacijskih sredstev s finančnimi instrumenti SID banke, s čimer se bo oblikoval celovit podporni okvir za slovenska podjetja v okviru pobud, kot je *Global Gateway*.

UPRAVLJANJE TVEGANJ SKUPINE SID BANKA

Velik poudarek ustreznemu sistemu notranjega upravljanja tveganj

Tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina SID banka, so zlasti kreditno tveganje, tržna tveganja netrgovalne knjige, obrestno tveganje netrgovalne knjige, operativno tveganje, likvidnostno tveganje, poslovno/strateško tveganje in kapitalsko tveganje.

Pri upravljanju tveganj Banka upošteva posebnosti z vidika izvajanja spodbujevalnih in razvojnih nalog ter storitev, pomembnih za razvoj Republike Slovenije, in jasno ločitev poslovanja na poslovanje z lastnimi viri banke ter na poslovanje v imenu Republike Slovenije in za njen račun, vključno z upravljanjem sredstev varnostnih rezerv. Razmejitev tveganj, odgovornosti in odločanja med obema vrstama poslovanja je sestavni del okvira upravljanja tveganj in notranjih kontrol.

Skupina daje velik poudarek in pomen ustreznemu sistemu notranjega upravljanja tveganj, ki je zasnovan tako, da omogoča

učinkovito odločanje, neodvisen nadzor in pravočasno ukrepanje ob zaznanih odstopanjih ali povečanih tveganjih. Temelji na:

- jasno opredeljeni organizacijski strukturi in odgovornostih;
- celovitem procesu upravljanja tveganj, ki vključuje postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj ter notranje in zunanje poročanje o tveganjih;
- učinkovitih mehanizmih notranjih kontrol;
- politikah in praksah prejemkov, ki ne spodbujajo prevzemanja nesorazmernih tveganj.

Banka redno izvaja proces celovitega ocenjevanja sposobnosti in nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine, letne procese notranjega ocenjevanja kapitalске ustreznosti (ICAAP) in likvidnostne ustreznosti (ILAAP), spremlja trende tveganosti portfelja in izvaja obremenitvene preizkuse.

Organizacijski vidiki procesa upravljanja tveganj

Proces upravljanja tveganj je vzpostavljen znotraj celotne organizacijske strukture in procesov Skupine SID banka ter omogoča doseganje poslovnih ciljev ob hkratnem zagotavljanju varnega in skladnega poslovanja. Pri izvajanju ukrepov prevzemanja in obvladovanja tveganj je ključni cilj krepitev zavedanja o tveganjih na vseh ravneh delovanja Skupine, kar se odraža v vsakodnevni poslovnih odločitvah in ravnanju zaposlenih. Tako se spodbuja in krepi kultura upravljanja tveganj oziroma raven standardov in vrednot Skupine. Organizacijska struktura, tj. sistem treh obrambnih linij upravljanja tveganj, omogoča, da ugotovi vsa (pomembna) tveganja, ki jim je Skupina izpostavljena, ter pridobi zagotovila, da

je izpostavljenost tveganjem skladna s sprejeto nagnjenostjo k prevzemanju tveganj in drugimi omejitvami. Sistem treh obrambnih linij z natančno opredeljenimi notranjimi razmerji glede odgovornosti pomeni zagotovilo, da so pridobljeni podatki o vseh poznanih in novih tveganjih, o višini izpostavljenosti tveganjem in kontrolnem okolju ustrezni, ter tako upravi in nadzornemu svetu ter drugim organom odločanja omogoča, da sprejemajo ustrezne odločitve.

Upravljalni organ (uprava in nadzorni svet)

ima ključno vlogo v sistemu upravljanja tveganj, čeprav ni del posamezne obrambne linije. Odgovoren je za usklajenost poslovnih ciljev in strategije Skupine SID banka s strategijo ter politikami prevzemanja in upravljanja tveganj ter za zagotavljanje učinkovite ureditve notranjega upravljanja, sorazmerno z naravo, obsegom in zapletenostjo tveganj. Upravljalni organ redno obravnava vse pomembne vrste tveganj, vključno s tveganji, ki izhajajo iz makroekonomskega okolja in razvojne vloge Skupine SID banka.

Pristojnosti upravljalnega organa vključujejo ocenjevanje profila tveganosti, določanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj ter potrjevanje strategije in politik upravljanja tveganj. Te usmeritve določajo okvir za prevzemanje tveganj ter postopke in orodja za njihovo obvladovanje. Upravljalni organ je redno in celovito seznanjen s poročili o tveganjih, ki vključujejo pregled izpostavljenosti ključnim tveganjem in oceno prihodnjih trendov, ter obravnava rezultate procesov ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala in notranje likvidnosti.

Uprava nekatere pristojnosti upravljanja tveganj ustrezno prenaša na organe odločanja (odbore), funkcijo upravljanja tveganj in druge organizacijske enote.

Pri izvajanju nadzornih nalog nadzorni svet deluje tudi prek komisije za tveganja in revizijske komisije, ki spremljata ustreznost strategije upravljanja tveganj, učinkovitost notranjih kontrol ter delovanje sistema notranjega upravljanja.

Delo odborov je podrobno predstavljeno v okviru informacije o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij v okviru Izjave o upravljanju.

Sistem treh obrambnih linij in mehanizmi notranjih kontrol

Prva obrambna linija obsega poslovne in druge organizacijske enote, ki prevzemajo tveganja v okviru izvajanja poslovnih procesov. Te enote so odgovorne za prepoznavanje, upravljanje in obvladovanje tveganj pri svojem delu ter za izvajanje notranjih kontrol, nadzornih ukrepov in omejitev, določenih s politikami Skupine SID banka.

Drugo obrambno linijo sestavljajo funkcije, pristojne za spremljanje, ocenjevanje in poročanje o tveganjih. Vključuje oddelke, ki upravljajo tveganja na ravni posameznih izpostavljenosti, ter obvezne funkcije notranjih kontrol, zlasti funkcijo upravljanja tveganj (vključno z neodvisno funkcijo informacijske varnosti) in funkcijo skladnosti. Te funkcije vzpostavljajo celovit sistem upravljanja tveganj, skrbijo za njegovo dosledno izvajanje ter spremljajo skladnost poslovanja s predpisi in notranjimi akti.

Funkcija upravljanja tveganj je organizacijsko ločena od poslovnih enot, ki prevzemajo tveganja, ter ima osrednjo vlogo pri oblikovanju strategije in politik upravljanja tveganj. V okviru te funkcije se izvajajo identifikacija in merjenje tveganj, obremenitveno preizkušanje, določanje kapitalskih in likvidnostnih potreb ter spremljanje izpostavljenosti tveganjem na agregatni ravni Skupine. Funkcija upravljanja tveganj redno poroča upravi ter nadzornemu svetu in njegovim komisijam.

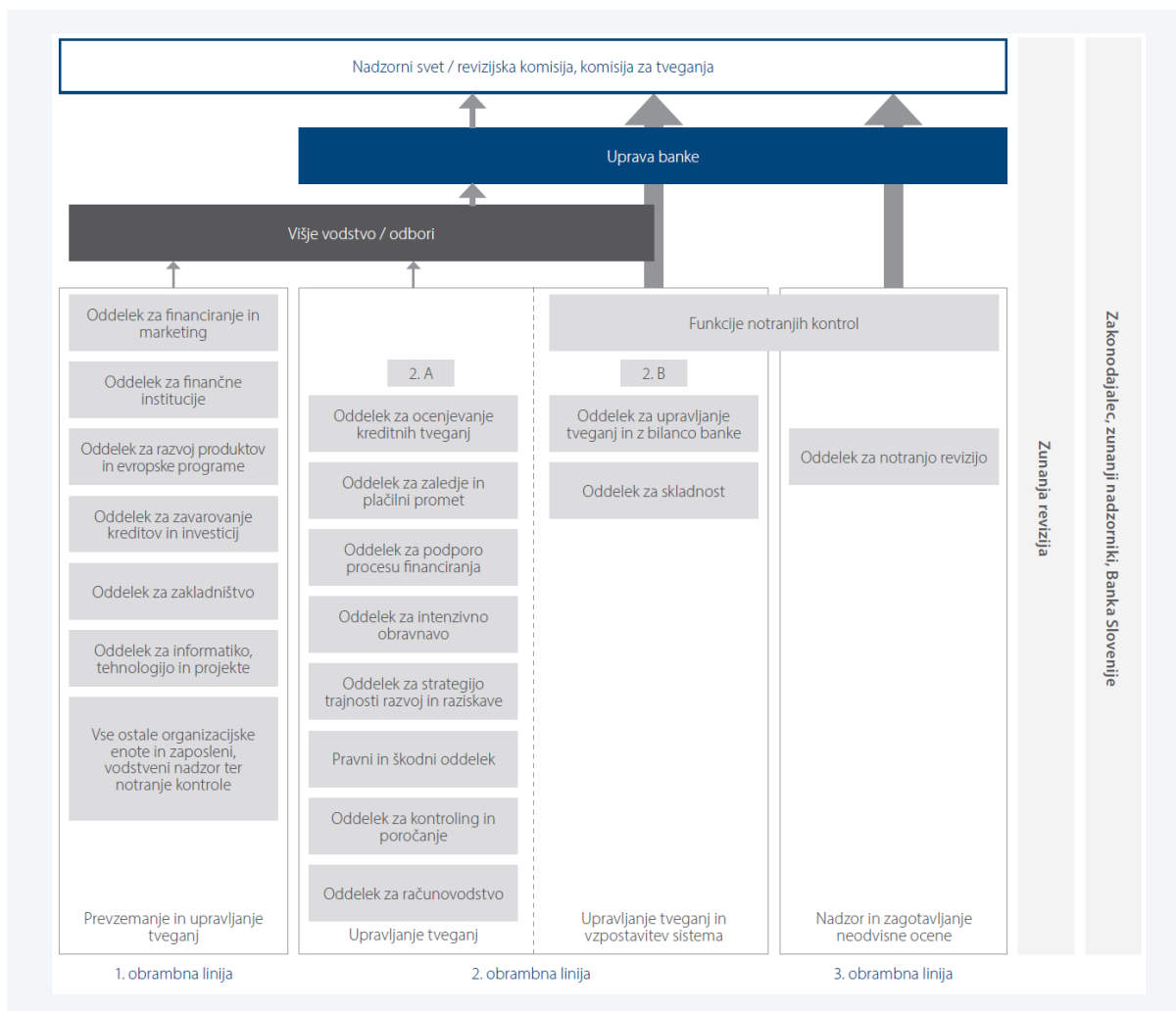
Sestavni del funkcije upravljanja tveganj je tudi **funkcija informacijske varnosti**, ki upravlja informacijska in kibernetiska tveganja, zagotavlja skladnost z relevantnimi predpisi in standardi ter nadzira obravnavo varnostnih incidentov. Upravljalnemu organu redno poroča o tveganjih, neskladnostih in razvoju novih groženj na tem področju.

Funkcija skladnosti deluje kot samostojna in neodvisna enota druge obrambne linije. Njena naloga je prepoznavanje, spremljanje in poročanje upravljalnemu organu o tveganjih s področja skladnosti, ki vključujejo regulatorno tveganje, tveganje neetičnega delovanja, korupcije in nasprotja interesov, tveganje prevar, tveganje kršitve varstva podatkov in zasebnosti, tveganje ugleda in tveganje korporativne skladnosti. Sodeluje v postopkih ocenjevanja primernosti in sposobnosti nosilcev ključnih funkcij ter v preiskavah sumov kršitev in zaščiti prijaviteljev. V okviru funkcije skladnosti delujejo pooblaščenca za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, pooblaščenec za omejevalne ukrepe in pooblaščenec za varstvo osebnih podatkov.

Tretjo obrambno linijo predstavlja notranja revizija, ki kot neodvisna in objektivna funkcija presoja ustreznost in učinkovitost sistema upravljanja tveganj, notranjih kontrol in notranjega upravljanja ter s svojimi ugotovitvami prispeva k izboljšavam poslovanja in doseganju ciljev Skupine SID banka. Pri svojem delu uporablja sistematičen in na tveganjih temelječ pristop ter redno poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu.

Oddelek za notranjo revizijo je tudi v letu 2025 uspešno izpolnil vse kriterije svojega delovanja, saj je bilo od predvidenih enajst obsežnih in kompleksnih revizijskih pregledov v letnem načrtu dela oddelka uspešno zaključenih deset, eden pa je še v teku in bo izveden v tekočem koledarskem letu. V manjšem obsegu je tudi v letu 2025 izvajal formalne in neformalne storitve svetovanja, predvsem na področju korporativnega upravljanja in organizacije, tveganja skladnosti, upravljanja sistema skrbništva vključno z vidikom javnega naročanja ter priprave dokumentov vzpostavitve odvisnih družb SID banke, obenem pa tudi koordiniral izvajanje dveh pregledov s strani Banke Slovenije. Oddelek za notranjo revizijo je pomembno pozornost namenjal tudi spremljanju realizacije priporočil. Posebna pozornost je bila namenjena področju IKT in delno področju skladnosti. Nosilec revizijskih priporočil je, kjer je bilo potrebno, nudil ustrezno strokovno podporo, upoštevajoč svojo neodvisno vlogo.

Oddelek za notranjo revizijo je o svojem delovanju, ugotovitvah in poteku realizacije priporočil poročal letno in četrletno upravi Banke, revizijski komisiji in nadzornemu svetu Banke. Uprava Banke je obravnavala tudi vsa poročila o posameznih izvedenih notranjih revizijah in o formalnih revizijskih poslih.



Bistvene značilnosti prevzemanja in upravljanja tveganj

Skupina SID banka prevzema tveganja v okviru sprejetega skupnega obsega nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ki jih je še pripravljena prevzeti za uresničevanje strateških poslovnih ciljev, ob upoštevanju sposobnosti za prevzemanje tveganj ter strategije in politik prevzemanja in upravljanja tveganj Skupine.

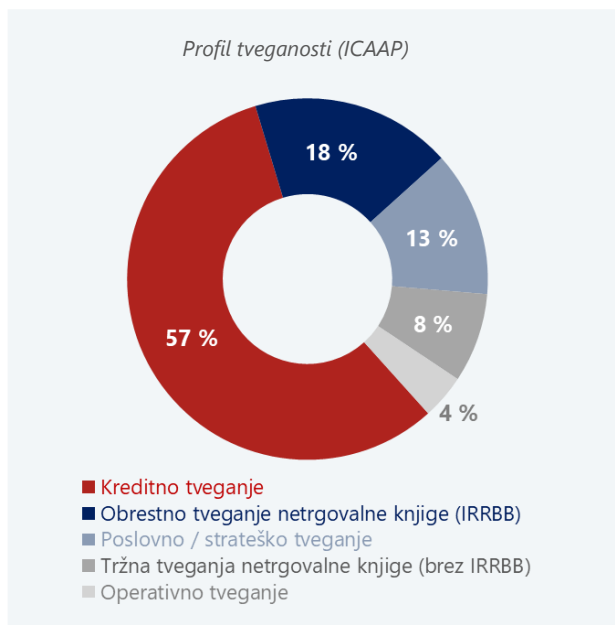
Celovit in prevzetim tveganjem prilagojen proces ocenjevanja sposobnosti in nagnjenosti prevzemanja tveganj izvaja najmanj enkrat letno ter o tem poroča upravljalnemu organu in tako zagotavlja ohranjanje prevzetih tveganj v mejah sposobnosti za prevzemanje tveganj. Ocenjena sposobnost za prevzemanje tveganj se upošteva pri pripravi poslovne strategije in poslovnih ciljev ter določanju nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Upravljalni organ redno spremlja kazalnike nagnjenosti k prevzemanju tveganj.

Na področju upravljanja tveganj ima Skupina SID banka izdelano strategijo ter politike prevzemanja in upravljanja tveganj, ki opredeljujejo postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja vseh vrst tveganj, ki jim je Skupina pri poslovanju izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena. Dokumenti upoštevajo veljavno zakonodajo in predpise s področja upravljanja tveganj ter posebnosti Banke, ki izvirajo iz statusa pooblaščenice institucije po ZSIRB. Strategija upravljanja tveganj ter politike prevzemanja in upravljanja tveganj se posodablajo najmanj enkrat na leto, pri čemer se upošteva ustrezna usklajenost poslovnih ciljev oziroma poslovne strategije s strategijo ter politikami prevzemanja in upravljanja tveganj.

Profil tveganosti Skupine SID banka, ki je izid postopkov ugotavljanja, opredelitve pomembnosti in merjenja tveganj, je zbir pomembnih tveganj, ki jih prevzema ali jih bo prevzemala v okviru poslovanja, ter je količinsko opredeljen s kapitalsko potrebo. Letno ocenjevanje profila tveganosti je osnova za celovit proces upravljanja tveganj, ocenjevanje ustreznega notranjega kapitala in ustrezne notranje likvidnosti, načrtovanje postopkov notranjega revidiranja in skladnosti poslovanja ter izvajanje neposrednega nadzora Banke Slovenije.

Najpomembnejša tveganja, ki jim je konec leta 2025 izpostavljena Skupina SID banka, so zlasti:

- kreditno tveganje,
- operativno tveganje,
- tržna tveganja netrgovalne knjige (brez IRRBB),
- obrestno tveganje netrgovalne knjige (IRRBB) in
- poslovno/strateško tveganje.



Banka na podlagi lastnih in nadzorniških scenarijev izvaja obremenitvene preizkuse na ravni Skupine. Na podlagi izidov teh preizkusov lahko opredeli kapitalski in likvidnostni položaj Skupine v prihodnosti ter morebitne ukrepe za zagotovitev kapitalске in likvidnostne ustreznosti. Okvir integralnega obremenitvenega preizkušanja je vzpostavljen za Skupino in se redno nadgrajuje. Obremenitveni preizkus se upošteva najmanj pri pregledovanju in načrtovanju nagnjenosti Skupine k prevzemanju tveganj ter pri sposobnosti prevzemanja tveganj, določanju limitov tveganj, načrtovanju kapitala in likvidnosti ter v okviru drugih procesov ICAAP in ILAAP.

Skupina SID banka za izračun minimalne kapitalске zahteve za kreditno tveganje uporablja standardizirani pristop. Kapitalске zahteve za operativno tveganje se izračunavajo v skladu s členi 311a do 315 uredbe CRR. Skupina nima trgovalne knjige. Izpostavljenost valutnemu tveganju je nizka in praviloma ne presega regulatorno predpisane meje za izračun kapitalске zahteve za valutno tveganje.

Prejemki zaposlenih, ki lahko v okviru pristojnosti ali delovnih nalog in aktivnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti, so oblikovani tako, da zaposlenih ne spodbujajo k neodgovornemu prevzemanju nesorazmerno velikih tveganj oziroma tveganj, ki bi presejala sposobnost za prevzemanje tveganj.

Upravljanje in izpostavljenost tveganjem v letu 2025 ter pogled v prihodnje

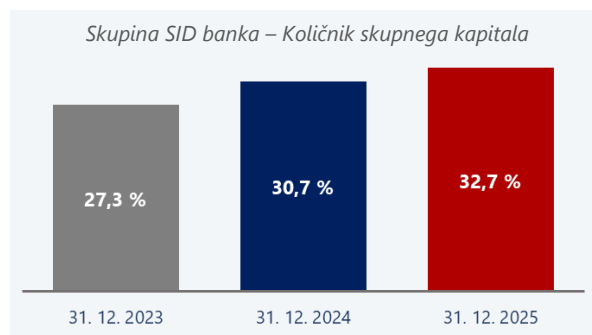
Količnik skupnega kapitala 32,7 odstotka

Banka v letu 2025 ni zaznala pomembnih ali sistemskih odstopanj od sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine. Manjša odstopanja pri opozorilnih kazalnikih so bila pravočasno obravnavana v skladu z internimi postopki in pravili.

V letu 2025 je SID banka izvedla izčlenitev obstoječega poslovnega segmenta lastniškega financiranja podjetij iz portfelja Banke in prenos na odvisno družbo, kar je Skupina SID banka upoštevala pri sprejemu *Strategije upravljanja tveganj*, vključno z nagnjenostjo k prevzemanju tveganj za leto 2026. Z vzpostavitvijo podrejene družbe v okviru Skupine določena tveganja zahtevajo nekoliko večjo pozornost, zlasti na področju regulatorne skladnosti in vrednotenja naložb, značilnih za upravljanje alternativnih investicijskih skladov. Prav tako se v začetni fazi delovanja družbe prepoznavajo povečane zahteve na področju operativnih in IKT tveganj, ki jih Banka že vključuje v obstoječi skupinski okvir upravljanja tveganj.

Kapitalski in likvidnostni položaj

Med glavnimi cilji upravljanja tveganj je ohraniti ustrezen **kapitalski položaj**, ki ga Banka upravlja v okviru vzpostavljenega notranjega procesa ocenjevanja kapitala in kapitalske ustreznosti, pri čemer upošteva neobremenjene in obremenjene pogoje poslovanja. Ustrezen kapitalski položaj Banke se odraža v kakovostni sestavi kapitala in visokem količniku skupnega kapitala. Regulatorni kapital je v celoti sestavljen iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala. Po stanju na dan 31. decembra 2025 Skupina izkazuje količnik skupnega kapitala v višini 32,7 odstotka, SID banka pa 33,0 odstotka. Količnik na obeh ravneh je pomembno višji od regulatorno predpisanega.

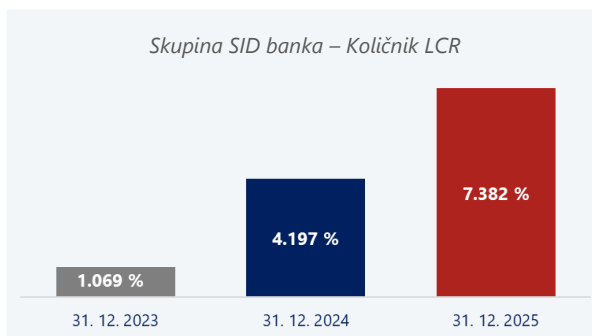


Glede na predhodno leto se je količnik skupnega kapitala zvišal za 2,0 odstotne točke zlasti zaradi višje knjigovodske vrednosti kapitala na račun zmanjšanja akumulirane izgube iz povišanja poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in upoštevanja dobička leta 2024 v kapitalu ob koncu leta 2025. Na povečanje količnika skupnega kapitala je vplivalo tudi znižanje tveganju prilagojenosti v kategorijah izpostavljenosti do podjetij in neplačanih izpostavljenosti in izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank. Količnik finančnega vzvoda konec leta 2025 na ravni Skupine znaša 18,3 odstotka, na ravni Banke pa 18,5 odstotka. Količnik na obeh ravneh je prav tako precej večji od regulatorno predpisanega, kar omogoča stabilno poslovanje tudi v prihodnje. Skupina je v letu 2025 izpolnjevala vse zahteve Banke Slovenije, povezane s kapitalskimi blažilniki.

Ohranjanje ustrezne likvidnosti in stabilnega likvidnostnega položaja ostaja eno ključnih ciljev upravljanja tveganj, pri čemer Skupina SID banka zagotavlja, da so obseg, kakovost in razpoložljivost likvidnih sredstev skladni z njenim razvojnim mandatom in potrebami poslovanja. Likvidnostne rezerve so oblikovane v obliki denarnih sredstev na računih in vlog pri centralni banki ter portfelja dolžniških vrednostnih papirjev v netrgovalni knjigi, kar omogoča zanesljivo pokritje pričakovanih in nepričakovanih likvidnostnih potreb ter prispeva k stabilizaciji obrestne marže. Pri upravljanju teh rezerv Skupina dosledno

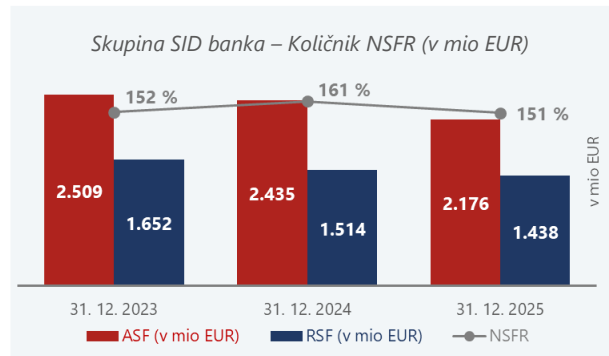
upošteva načela konservativnosti, varnosti in razpršenosti. V letu 2025 so se denarna sredstva nekoliko znižala, medtem ko se je obseg naložb v dolžniške vrednostne papirje povečal, ob čemer se je zaradi zmanjševanja nestanovitnosti drugega vseobsegajočega donosa povečal delež vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti. Tudi v prihodnje se bo nadaljevalo z nakupi dolgoročnih obveznic jedrnih držav evrskega območja in z naložbami v okviru »mandatnih okvirov«.

Količnik likvidnostnega kritja se vzdržuje na visoki ravni, njegova dinamika pa je izrazitejša zaradi strukturnih značilnosti poslovnega modela. Ker SID banka ne sprejema depozitov javnosti, v 30-dnevnem obdobju praviloma nima večjih obsegov zapadlosti; večje koncentracije zapadlosti se pojavljajo predvsem ob dospelju dolgoročnih virov financiranja z jamstvom Republike Slovenije, ki jih SID banka načrtno upravlja v okviru letnega načrta zadolževanja. Hkrati Skupina ohranja visok likvidnostni blažilnik, izhajajoč iz njene razvojne vloge in potrebe po stalni pripravljenosti za izvajanje interventnih nalog. Visoka raven likvidnih rezerv in nizki neto odlivi tako zagotavljajo, da količnik likvidnostnega kritja vztrajno ostaja na ustrezno visoki ravni.



Količnik neto stabilnega financiranja je po stanju na dan 31. decembra 2025 znašal 151 odstotkov in ostaja na visoki ravni, kar nakazuje stabilno strukturno likvidnost, zlasti kot posledica pretežno dolgoročnih dolžniških virov financiranja in visokega obsega kapitala. Skupina bo v prihodnjem letu nadaljevala pridobivanje dolgoročnih splošnih in namenskih

virov financiranja, kar bo količnik neto stabilnega financiranja predvidoma ohranjalo na visoki ravni in v okviru sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj.



Ustreznost likvidnostnega položaja Skupina preverja v okviru rednega izvajanja procesa ocenjevanja notranje likvidnosti z upoštevanjem obstoječega poslovanja in načrtovanega poslovanja v prihodnjem obdobju. Poleg tega redno spremlja ustrezen obseg in strukturo likvidnih sredstev v okviru obremenitvenega preizkušanja, bodisi ob poslabšanju tržnih razmer bodisi v Banki specifičnem neugodnem scenariju in njuni kombinaciji. Rezultati kažejo, da ima Skupina zadostne likvidnostne rezerve v obliki visokokakovostnih likvidnih sredstev in bi ob uresnitvi najstrožjega kombiniranega neugodnega scenarija preživela v tovrstnih okoliščinah več kot dvanajst mesecev. Dodatno izvaja redne likvidnostne simulacije v povezavi s finančnim načrtom v prihodnjih obdobjih v osnovnem, obremenitvenem in po potrebi tudi v dodatnih scenarijih.

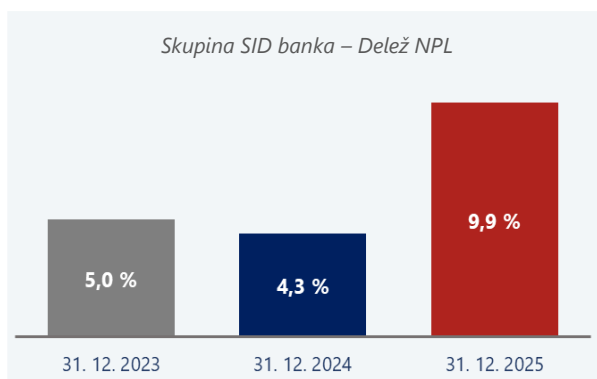
Banka pridobiva finančne vire na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih z jamstvom Republike Slovenije, kar ji zagotavlja stabilen dostop do večinoma dolgoročnih finančnih virov. Aktivnosti zadolževanja v letu 2025 so podrobneje pojasnjene v poglavju *Viri financiranja in likvidnost*. Za leto 2026 SID banka načrtuje krepitev sodelovanja z bankami in drugimi institucionalnimi vlagatelji, odvisno od tržnih razmer, pa tudi novo dolgoročno zadolževanje na mednarodnih kapitalskih trgih.

Kreditno tveganje

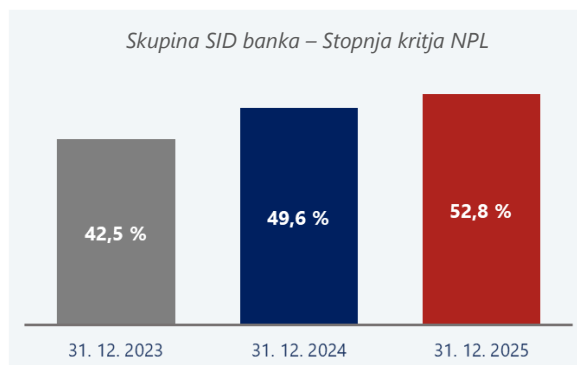
Skupina SID banka se pri poslovanju najbolj izpostavlja kreditnemu tveganju. Celovit sistem upravljanja kreditnega tveganja vključuje metodologije, postopke in orodja, ki jih Banka uporablja pri odobravanju in zavarovanju naložbenih poslov, spremljavi in obvladovanju kreditnega tveganja ter upravljanju nedonosnih izpostavljenosti. Prevzemanje kreditnih tveganj je bilo v letu 2025 v skladu s sprejeto (zavezujočo) nagnjenostjo k prevzemanju tveganj.

Največji vpliv na poslabšanje kakovosti kreditnega portfelja v letu 2025 je imelo povečanje obsega nedonosnih kreditov. Poslabšanje finančnega položaja nekaterih večjih dolžnikov iz segmenta predelovalnih dejavnosti, zlasti iz jeklarske in avtomobilske industrije, je privedlo do njihove prerazvrstitve med nedonosne izpostavljenosti. To je vplivalo na znatno povečanje popravkov vrednosti in rezervacij za kreditne izgube.

Delež nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev v razvrščenih kreditih in drugih finančnih sredstvih se je povešal in je konec leta 2025 znašal 9,9 odstotka (konec leta 2024: 4,3 odstotka).



Stopnja pokritja nedonosnih izpostavljenosti je konec leta 2025 znašala 52,8 odstotka in se je v primerjavi z letom 2024 zvišala za 3,2 odstotne točke.



V letu 2025 je Banka nadgradila metodologijo za izračun izgube ob neplačilu za podjetja, kar je vodilo do zvišanja pričakovanih kreditnih izgub. Učinek teh sprememb znaša 1.254 tisoč EUR. Spremembe so se nanašale predvsem na izračun parametrov izgube ob neplačilu v povezavi z makroekonomskimi napovedmi.

Prihodnje makroekonomsko okolje za Slovenijo obeta gospodarsko rast, vendar ostaja zaznamovano s povišanimi negotovostmi, ki bi lahko privedle do poslabšanja kreditne kakovosti portfelja. Ključna tveganja izhajajo iz zunanega okolja, zlasti trgovinskih in geopolitičnih napetosti, šibkega povpraševanja na glavnih izvoznih trgih ter povečane volatilnosti cen energentov. To lahko pripelje do poslabšanja položaja kreditojemalcev, slabše kakovosti kreditnega portfelja in povečanja pričakovanih kreditnih izgub.

Vključevanje preteklih in v prihodnost usmerjenih informacij je zahteva računovodskega standarda MSRP 9, zato makroekonomski scenariji vplivajo na ocene kreditnih parametrov oziroma ocene pričakovanih kreditnih izgub. Napovedi rasti bruto domačega proizvoda, ki jih je Banka upoštevala pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub na ravni Skupine po stanju na dan 31. decembra 2025, so prikazane v računovodskem delu letnega poročila v poglavju 2.3.10 *Finančni instrumenti – Oslabitev finančnih sredstev in rezervacije*.

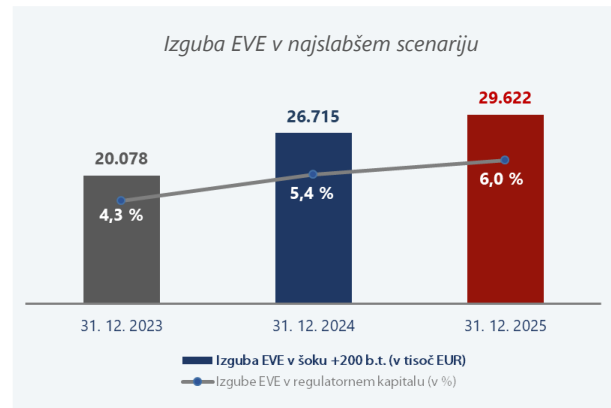
SID banka bo tudi v letu 2026 nadaljevala z visoko kakovostjo upravljanja kreditnega tveganja Skupine ter v skladu z najboljšimi bančnimi praksami nadgrajevala orodja za ocenjevanje kreditnih tveganj in svoj sistem zgodnjega opozarjanja na povečano kreditno tveganje (EWS).

Obrestno tveganje netrgovalne knjige (IRRBB)

Skupina SID banka nima trgovalne knjige in je pri poslovanju v letu 2025 prevzemala obrestno tveganje v skladu s sprejeto nagnjenostjo k prevzemanju tveganj.

Izpostavljenost **obrestnemu tveganju (IRRBB)** izvira iz obrestno občutljivih pozicij netrgovalne knjige. Banka ima vzpostavljen proces upravljanja IRRBB z namenom ohranjanja ravni obrestnega tveganja v okviru sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ki je določena strožje od regulativnih omejitev za zmanjšanje ekonomske vrednosti kapitala in zmanjšanje neto obrestnih prihodkov. Merjenje IRRBB se izvaja z rednim merjenjem občutljivosti oziroma vpliva sprememb tržnih obrestnih mer v predpisanih scenarijih na ekonomsko vrednost lastniškega kapitala (EVE) in na neto obrestne prihodke (NII). V obeh merah upošteva tudi opcijsko tveganje, ki izvira iz pogodbeno vgrajenih samodejnih obrestnih opcij in iz možnosti predčasnega odpoklica MREL ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev domačih bank.

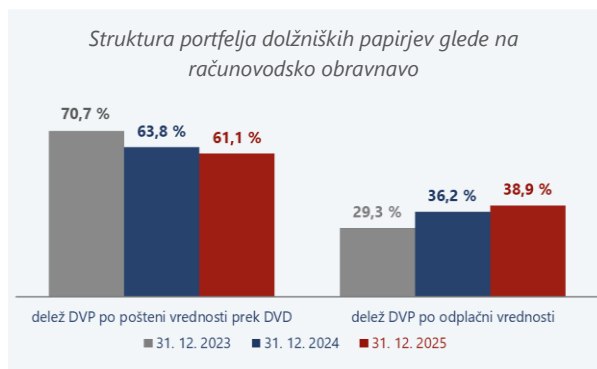
Analiza obrestne občutljivosti po podatkih ob koncu leta 2025 pokaže, da predstavlja največja izguba EVE 6,0 odstotka (31. decembra 2024: 5,4 odstotka) regulatornega kapitala Skupine SID banke v scenariju vzporednega premika tržnih obrestnih mer za +200 bazičnih točk, medtem ko predstavlja največje znižanje NII 0,1 odstotka (31. decembra 2024: 0,7 odstotka) regulatornega kapitala v scenariju znižanja kratkoročnih obrestnih mer.



Za varovanje obrestnega tveganja SID banka uporablja izvedene finančne instrumente, in sicer posle obrestnih zamenjav, s čimer se varuje poštena vrednost tako aktivnih kot pasivnih postavk. Junija 2025 je sklenila obrestno zamenjavo v nominalni vrednosti 100 milijonov EUR za namen varovanja spremembe poštene vrednosti nove izdane obveznice z zapadlostjo v letu 2030 v primeru znižanja tržnih obrestnih mer. V juliju 2025 je zapadla obstoječa obrestna zamenjava, v nominalni vrednosti 175 milijonov EUR, za namen varovanja spremembe poštene vrednosti obveznice, izdane s strani SID banke. Konec decembra 2025 ima Banka tako sklenjene tri obrestne zamenjave, v skupni nominalni vrednosti 365 milijonov EUR, za namen varovanja spremembe poštene vrednosti izdanih obveznic. Banka bo predvidoma tudi v letu 2026 uravnavala obrestno tveganje s sklepanjem novih obrestnih zamenjav, zlasti v povezavi z morebitnimi novimi izdanimi obveznicami.

Pomemben vpliv pri upravljanju obrestnega tveganja ima **portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v netrgovalni knjigi** z nespremenljivim donosom, katerega primarni namen je zagotavljanje sekundarne likvidnosti, stabilizacija neto obrestnih prihodkov in upravljanje bilance. Visoke ravni tržnih obrestnih mer so v letu 2025 omogočale doseganje večjih donosov pri ponovnem nalaganju v dolžniške vrednostne papirje. Akumulirana izguba iz portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni

vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, pripoznana v kapitalu, se je konec leta 2025 glede na konec predhodnega leta zmanjšala za 6,0 milijona EUR, zlasti kot posledica nižjih zahtevanih donosnosti, kar je pozitivno vplivalo na pošteno vrednost dolžniških vrednostnih papirjev v tem portfelju. SID banka je v letu 2025 izvajala nove nakupe znotraj »mandatnih okvirov«, in sicer MREL ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev domačih bank in dolžniških vrednostnih papirjev domačih podjetij, ki izpolnjujejo zelene, socialne, trajnostne ali druge pogoje, zaradi česar je v portfelju dodatno povečala delež dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti. Razmerje med dolžniškimi vrednostnimi papirji, merjenimi po pošteni vrednosti, in dolžniškimi papirji, merjenimi po odplačni vrednosti, ostaja na približno enakih ravneh (60 % – 40 %). Banka bo v letu 2026 vzdrževala ustrezen obseg portfelja dolžniških vrednostnih papirjev v netrgovalni knjigi z izvajanjem novih nakupov prvovrstnih državnih dolžniških vrednostnih papirjev in novih naložb znotraj »mandatnih okvirov«, s čimer bo pripomogla k stabilizaciji neto obrestnih prihodkov na ravni celotne bilance.



Tržna tveganja netrgovalne knjige (brez IRRBB)

Prezemanje tržnih tveganj netrgovalne knjige v letu 2025 je potekalo skladno s sprejeto nagnjenostjo k prevzemanju tveganj. Banka je na tem področju nadaljevala nadgradnjo okvira upravljanja tržnih tveganj Skupine, pri čemer je bil poseben poudarek namenjen razvoju in izboljšavam metodologij za merjenje tveganja spremembe kreditnega razmika (CSRBB).

Banka redno meri izpostavljenost **tveganju spremembe kreditnega razmika (CSRBB)** za dolžniške vrednostne papirje v netrgovalni knjigi, in sicer za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in po odplačni vrednosti, ter izdane dolžniške vrednostne papirje. Tveganje spremembe kreditnega razmika se za naložbe v portfelju dolžniških vrednostnih papirjev omejuje z naložbeno politiko in limitnim sistemom, s čimer se zagotavljata ustrezna kakovost in razpršenost portfelja. SID banka nalaga sredstva večinoma v državne dolžniške vrednostne papirje izdajateljev iz evrskega območja z investicijsko bonitetno oceno. Dodatno je v letu 2025 izvajala naložbene posle znotraj »mandatnih okvirov«, kar je vplivalo na povečanje obsega in izpostavljenosti CSRBB portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

Večino naložbenih poslov Banka opravlja v domači valuti evru, zato je izpostavljenost **valutnemu tveganju** nizka in znotraj interno postavljenih limitov ter po podatkih za konec leta 2025 ne presega regulatorno predpisane meje za izračun kapitalske zahteve za valutno tveganje.

Za leto 2026 Banka načrtuje upravljanje tržnih tveganj netrgovalne knjige znotraj sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine, pri čemer bo tudi v prihodnje upoštevala in pravočasno vpeljevala regulatorne spremembe na tem področju.

Operativna tveganja

Skupina ima vzpostavljeno robustno kulturo upravljanja operativnega tveganja, ki jo izvaja z zgledom vodstva in spremlja prek zbiranja škodnih dogodkov ter z ugotavljanjem, ocenjevanjem in obvladovanjem operativnih tveganj. Prizadeva si za nenehno izboljševanje kontrolnega okolja in uvajanje ukrepov, da se preprečijo ponovitve škodnih dogodkov.

V letu 2025 se je intenzivno ukvarjala s prenosom uredbe DORA¹³ in z njo povezanih izvedbenih uredb na temo **digitalne operativne odpornosti** v svoje delovanje. Uredba se neposredno uporablja v vseh državah članicah in zavezuje Skupino, ki je finančni subjekt, ter se je začela uporabljati 17. januarja 2025. Tudi na podlagi uredbe DORA so bili **nadgrajeni ukrepi pri proaktivni obrambi** za dvig digitalne operativne odpornosti (dodatna pravila na varnostnih sistemih, integracija zaznave kibernetičnih groženj v procese varnostno nadzornega centra, utrjevanje varnostnih nastavitvev, posebej na varnostno občutljivih področjih npr. SWIFT in na strežnikih ipd.), **poročanje o ponudnikih IKT storitev Banki Slovenije, pogodbeni odnosi s temi ponudniki in interno poročanje** - tudi upravi in nadzornemu svetu – **na podlagi dodatnih notranjih kontrol** (mesečno, četrletno, letno ipd.).

V letu 2025 se je Skupina poleg tega intenzivno posvečala rednemu upravljanju aktualnih tveganj s področja **informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT)**, ki jih obravnava tudi strategija informacijske tehnologije za obdobje 2025–2027. Pospesena digitalizacija okolja v bankah namreč sistemsko povečuje informacijsko-komunikacijska tveganja ter tveganja prevar, pranja denarja in financiranja terorizma ter skladnosti poslovanja. **Kibernetični incidenti** namreč lahko povzročijo finančne izgube, posredne negativne posledice in celo sistemske učinke. Skupina je manj izpostavljena takim tveganjem v primerjavi s poslovnimi bankami, saj nima poslovanja s transakcijskimi računi, elektronskega bančništva, kartičnega poslovanja ipd., vendar pa se zaveda, da bi bil ob realizaciji teh tveganj učinek na Skupino tako kot na poslovne banke lahko velik. Zato bo področju informacijske varnosti še naprej posvečala veliko pozornosti. Skupina veliko virov in sredstev namenja izobraževanju s področja informacijske varnosti,

saj se zaveda, da smo na tem področju ljudje pogosto najšibkejši člen; v ta namen so bile prenovljene izobraževalne vsebine na e-izobraževalni platformi, vključno s testiranjem zaposlenih. Z namenom zmanjšanja največjega posamičnega kibernetičnega tveganja (*phishing* oziroma ribarjenje) je Banka tudi v letu 2025 izvajala periodično testiranje zaposlenih na podlagi najete zunanje storitve (e-platforma z dodanim avtomatskim in individualiziranim izobraževanjem na to temo), s čimer namerava nadaljevati tudi v prihodnje.

Skupina se je v letu 2025 pripravljala tudi na nadgradnjo upravljanja operativnega tveganja, kjer stopa v veljavo novi RTS (*Regulatory Technical Standards on operational risk loss*). Skupina namerava ohraniti prvo raven delitve operativnih tveganj. Na drugi ravni bo vpeljala delitev v skladu z RTS. Dodatno namerava na podlagi RTS vpeljati dodeljevanje atributov, ki pomagajo pri upravljanju operativnega tveganja. Med drugim bo v prihodnje Banka spremljala attribute za pravno tveganje, modelsko tveganje, IKT tveganje, dejavnike ESG tveganj idr.

Skupina beleži **škodne dogodke** z dejansko izgubo in škodne dogodke s potencialno izgubo. V letu 2025 ni imela škodnih dogodkov s pomembno izgubo.

Skupina upravlja tudi **modelsko tveganje**, pri čemer ima sprejet pravilnik o upravljanju modelskega tveganja. Okvir je opredeljen tako, da jasno opredeli bistvene značilnosti modelskega tveganja in njegovega upravljanja skozi ugotavljanje, merjenje, spremljanje/poročanje in obvladovanje. Na področju akademske znanosti spremlja izsledke, s čimer nenehno dograjuje in izboljšuje uporabljene metode ovrednotenja. Znotraj upravljanja modelskega tveganja ima opredeljeno metodologijo ovrednotenja (validacije) ocen parametrov kreditnega tveganja. Metodologija prav tako jasno opredeli bistvene sestavine

¹³ Uredba (EU) 2022/2554 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2022 o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor in spremembi uredbe (ES)

št. 1060/2009, (EU) št. 648/2012, (EU) št. 600/2014, (EU) št. 909/2014 in (EU) 2016/1011.

kakovostne izvedbe ovrednotenja ter s tem krepiti natančnost in robustnost ocenjevanja kreditnega tveganja. Ovrednotenje parametrov kreditnega tveganja se ocenjuje nekoličinsko in količinsko, in sicer prek več vrst testov za nazaj, razločevalne moči, preizkusa izpolnjevanja teoretskih predpostavk modela, reprezentativnosti in zgoščenosti. V okviru pravilnika o upravljanju modelskega tveganja ima vzpostavljen tudi katalog modelov ter načrt izvedenih in predvidenih ovrednotenih modelov.

Posebno pozornost Banka namenja tudi **zunanjemu izvajanju**, pri čemer s svojim upravljanjem zunanjih izvajalcev zagotavlja ustrezno izvajanje funkcij, oddanih v zunanje izvajanje.

Na področju upravljanja **tveganja skladnosti** delo oddelka za skladnost poteka v skladu z letnim programom dela, ki ga sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom in vključuje redne preglede skladnosti, izvajanje notranjih kontrol, naloge svetovanja upravi in nadzornemu svetu ter izvajanje izobraževanja za zaposlene in nadzorni svet.

V letu 2025 je oddelek za skladnost prenovil indikatorje prevar kot dela mehanizma za čim zgodnejše identificiranje možnih prevar in s tem nadgradil že vzpostavljeno močno kontrolno okolje kot del politike ničelne tolerance do prevar. Med letom se je oddelek ukvarjal s konkretnimi prijavi sumov kršitev in prevar ter se nanje odzval skladno s pravili stroke, s poudarkom na možnosti izboljšanja odnosa z deležniki na eni strani ter notranjih kontrol in postopkov v Banki na drugi strani.

Večji poudarek je bil v letu 2025 dan tudi pripravi novih oziroma posodobitvi obstoječih internih aktov in postopkov. Med drugimi je bil sprejet prenovljen kodeks etičnih vrednot in strokovnih standardov, prenovljena je bila metodologija za ocenjevanje tveganj skladnosti, spremenjen akt s področja korupcije ter dopolnjen akt s področja uravnavanja nasprotja interesov. V letu 2025 je bila okrepljena tudi izobraževalna vloga oddelka za skladnost, zlasti na področju preprečevanja pranja denarja in

financiranja terorizma ter na področju omejevalnih ukrepov. Glavnina svetovanja je bila, tako kot v letu 2024, povezana z vprašanji tveganja ugleda in uravnavanja nasprotja interesov ter z uvajanjem novih produktov Skupine. Banka je dodatno okrepila aktivnosti na področju varstva osebnih podatkov, ter izboljšanja vzpostavljenega sistema, kar vključuje prenovu internih pravil in postopkov.

Za aktivno podporo bančnim procesom, s poudarkom na nadaljnji uporabi umetne inteligence, sta se v letu 2025 začela postopka menjave aplikativne podpore za procese preprečevanja pranja denarja (AML) in poznavanja stranke (KYC) ter za detekcijo zakonodajnih sprememb, ki se nadaljujeta v letu 2026.

Druga tveganja

Skupina SID banka upravlja **poslovno/strateška tveganja** s prilagajanjem poslovnega modela in ukrepov v smeri nadaljnjega pokrivanja razmeram prilagojenih potreb gospodarstva ter potreb ekonomske in razvojne politike v skladu s pričakovanji deležnikov. Strateško tveganje je v letu 2025 ostalo zmerno povečano zaradi vpliva makroekonomskih tveganj kot posledica geopolitičnih trenj in zniževanja gospodarske rasti v nekaterih državah, večjih trgovinskih partnericah v evrskem območju. Nadaljevanje geopolitičnih trenj in negotovi gospodarski obeti v območju evra ohranjajo izzive na področju strateškega tveganja tudi v prihodnjem kratkoročnem obdobju. V letu 2025 izrazitejše proticiklično delovanje Skupine SID banka ni bilo potrebno, zato svoje delovanje v osnovi usmerja v razvojno delovanje. Tržne vrzeli ostajajo izrazitejše na področju financiranja malih in srednje velikih podjetij, na področju investiranja zasebnega sektorja, na področju vlaganj v razvoj, raziskave in inovacije ter pri transformaciji gospodarstva v bolj trajnostne oblike poslovanja.

V letu 2023 je bila sprejeta nova poslovna strategija SID banke, katere izvajanje se je nadaljevalo tudi v letih 2024 in 2025. Nova strategija predvideva dopolnitev poslovnega modela z vzporednim proticikličnim in razvojnim delovanjem, pri čemer se obseg ene in druge komponente komplementarno prilagaja glede na razvoj zunanjih okoliščin. Nova strategija podrobneje opredeljuje zeleni prehod Skupine SID banka, ustrezen investicijski cikel IT ter dolgoročno vzdržno poslovanje tudi z vidika uvajanja bolj poudarjene stroškovne ekonomike poslovanja. Osredotočena je na širok nabor aktivnosti za nadgradnjo poslovnega modela, razdeljenih na tri sklope: mandat, banka in stranka. Strateška tveganja lahko izhajajo tudi iz potreb prilagajanja tržnim vrzelim, kar lahko v zaostrenih makrofinančnih razmerah pomembneje prispeva k realizaciji kreditnega tveganja, zaradi ugodnosti finančnih storitev pa prehodno vpliva tudi na **tveganje dobičkonosnosti**. Skupina SID banka upravlja strateško tveganje prek vodstvene ravni procesnega nadzora s sistematičnim spremljanjem uresničevanja poslovne strategije ter s spremljanjem in posodabljanjem strategije upravljanja tveganj. Na tej podlagi se lahko pravočasno odzove z ukrepi na pomembna povečanja tega tveganja.

Politika prejemkov temelji na povezavi med prejemki zaposlenih in preudarnim prevzemanjem tveganj ter ureja razmerja med fiksnim in variabilnim delom prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela. Politika in pripadajoči interni akti s tega področja so usmerjeni k izpolnjevanju ciljev poslovne strategije ter prilagojeni profilu tveganosti Skupine SID banka in njeni sposobnosti prevzemanja tveganj. Vidik upravljanja variabilnih prejemkov je v profilu tveganosti umeščen v okviru operativnega tveganja in notranjih kontrol. Vse funkcije notranjih kontrol, razen funkcije informacijske varnosti, so vključene v proces oblikovanja, nadzorovanja in pregledovanja ustreznosti politik prejemkov. Naloga funkcije upravljanja tveganj je med drugim, da sodeluje pri opredeljevanju primernih meril delovne in poslovne uspešnosti,

pri katerih se upoštevajo prevzeta tveganja, ter da ocenjuje, kako struktura variabilnih prejemkov vpliva na profil tveganosti in kulturo prevzemanja tveganj. Kot drugostopenjska kontrola oddelek za skladnost ne izvaja le regulatorne skladnosti na področju prejemkov, temveč pred vsakim izplačilom odloženega dela prejemka v sodelovanju z oddelkom za upravljanje tveganj in z bilanco banke ter oddelkom za računovodstvo preveri tudi izpolnjevanje pravnoformalnih pogojev za izvedbo izplačila. Oddelek notranje revizije mora opraviti neodvisen pregled zasnove, izvajanja in učinkov politike prejemkov na profil tveganosti.

Integracija okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov tveganj (ESG)

SID banka dosledno krepi trajnostno usmerjeno poslovanje z aktivnim vključevanjem dejavnikov tveganj ESG v svojo poslovno strategijo. Z rednim spremljanjem regulatornih zahtev in prilagajanjem strateških usmeritev na podlagi okoljskih, družbenih in upravljavskih izzivov Banka ne izpolnjuje le zakonskih obveznosti, temveč prevzema tudi proaktivno vlogo pri spodbujanju trajnostnega razvoja.

Dejavniki tveganj ESG so integrirani v celovit okvir upravljanja tveganj ter obravnavani kot eden izmed ključnih dejavnikov, ki vplivajo na obstoječe vrste tveganj.

SID banka je tudi že implementirala metodologijo vključevanja internih ocen ESG v interne bonitetne ocene.

Na področju likvidnostnih in tržnih tveganj netrgovalne knjige Banka vključuje dejavnike ESG v okviru izvajanja rednih likvidnostnih obremenitvenih preizkusov. Dodatno spremlja portfelj dolžniških vrednostnih papirjev z vidika zelenih, trajnostnih in socialnih naložb, s čimer zagotavlja skladnost s trajnostnimi cilji.

V letu 2026 bo Skupina SID banka med drugim v okviru nagnjenosti k prevzemanju tveganj vključila tudi kazalnik izpostavljenosti do podjetij, ki so izključena iz referenčnih indeksov EU, usklajenih s Pariškim sporazumom. Kazalnik

meri izpostavljenost portfelja do podjetij, ki so izključena iz »EU Paris-aligned Benchmarks« zaradi neizpolnjevanja trajnostnih meril (npr. dejavnosti, ki niso skladne s cilji Pariškega sporazuma). Namen kazalnika je zagotoviti

pregled nad skladnostjo portfelja z okoljskimi cilji EU ter zmanjšati tveganja, povezana s podnebnimi spremembami in regulativnimi zahtevami.

Upravljanje tveganj pri poslovanju za račun države

Poroštvene sheme

SID banka upravlja poroštvene sheme v imenu in za račun države skladno z internimi akti in ločenimi poslovnimi procesi. Pomembna tveganja, kot sta ugled in operativno tveganje, obvladuje z rednim notranjim in zunanjim poročanjem, analizo škodnih dogodkov ter objavami na spletnih straneh Banke za zagotavljanje transparentnosti. Za druge finančne izpostavljenosti SID banka ne odgovarja, saj ministrstvo, pristojno za finance, sredstva izplačuje neposredno upravičenim bankam iz državnega proračuna.

Zavarovanje kreditov in investicij pred nemarketabilnimi riziki

Zaradi preprečevanja konflikta interesov in čim večje učinkovitosti je oddelek, ki izvaja aktivnosti v zvezi z zavarovanjem poslov pred nemarketabilnimi nekomercialnimi in/ali komercialnimi riziki v imenu Republike Slovenije in za njen račun, organizacijsko do ravni pomočnika uprave ločen od bančnega poslovanja, o poslih pa odloča in jih obravnava poseben odbor za posle za državni račun. Ta odloča tudi o limitih izpostavljenosti do posameznega dolžnika in o izplačilih (po)zavarovalnine ter redno spremlja in nadzira izvajanje vseh poslov za državni račun. O vseh poslih v vrednosti nad 5 milijonov EUR odloča komisija za pospeševanje mednarodne menjave.

Delo odbora za posle za državni račun in komisije za pospeševanje mednarodne menjave je podrobno predstavljeno v okviru informacije o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij v okviru Izjave o upravljanju.

Tveganja pri poslovanju za račun države SID banka upravlja v skladu z internimi akti smiselno podobno kot pri poslovanju za lastni račun. Interni akti so osveženi in prenovljeni v skladu z zahtevami regulatornega okolja in potreb izboljševanja procesa, saj so ustrezno opredeljeni interni postopki del sistema učinkovitega upravljanja tveganj. Pristojni odbori obravnavajo poročila s področja valutnega, likvidnostnega, operativnega (prek škodnih dogodkov) in kreditnega tveganja (spremljava limitov naložbenih poslov oddelka za zakladništvo, koncentracija izpostavljenosti naložbenih poslov po državah, zadostna višina varnostnih rezerv, obremenitveni preizkusi).

Na področju poslov zavarovanja kreditov in investicij pred nemarketabilnimi nekomercialnimi in/ali komercialnimi riziki SID banka z modelom za upravljanje tveganj (metodologija ocenjevanja tvegane vrednosti – VaR) na podlagi podatkov o sklenjenih zavarovanjih ter poslov v povpraševanju izračunava višino potencialne škode ter preverja zadostnost višine sredstev varnostnih rezerv za pokrivanje teh škod, maksimalno potencialno škodo in vpliv novih zavarovanih transakcij na višino potencialnih škod. Za izračun ocene potencialnih škod iz portfelja zavarovanj se uporablja metodologija, ki temelji na koeficientih verjetnosti nastanka škodnega dogodka za države in za posamezne dolžnike. Izračun verjetnosti neplačila za posamezno državo oziroma dolžnika temelji na priznanih mednarodnih bonitetnih ocenah in pripadajočih prilagojenih verjetnostih neplačila. Na podlagi uporabe interne metodologije ocenjevanja tvegane vrednosti (VaR) in portfelja zavarovanj, vključno s posli, ki so še v fazi povpraševanja, po

stanju na dan 31. decembra 2025 lahko z zelo visoko verjetnostjo trdimo, da škode v obdobju enega leta ne bodo presegle varnostnih rezerv.

SID banka ima v portfelju zavarovanj še vedno precejšnjo izpostavljenost do dolžnikov iz Rusije, Ukrajine in Belorusije. Izpostavljenost do beloruskih dolžnikov se je v primerjavi s stanjem konec lanskega leta zelo znižala in je bistveno nižja kot ob začetku vojne v Ukrajini. V razmerju do dolžnikov iz Ukrajine in Rusije pa se izpostavljenost giblje drugače. Za odprtje politike zavarovanja do ukrajinskih dolžnikov je bila v letu 2023 sprejeta posebna uredba, zagotovljene pa so bile tudi posebne varnostne rezerve za kritje rizikov iz tega naslova. Leta 2025 se je obseg teh poslov že začel povečevati, počasi se povečuje tudi izpostavljenost, vendar je še vedno nizka. Do ruskih dolžnikov se zavarujejo le terjatve za zdravila oziroma za farmacevtske proizvode. Obseg poslov se je v

letu 2025 v primerjavi z letom prej povečal, prav tako pa tudi izpostavljenost.

Večina dolžnikov iz omenjenih držav tekoče poravnava obveznosti v rokih zapadlosti. Izpostavljenosti se sproti preverjajo, zlasti ob pripravi rednih mesečnih poročil. Za vse omenjene izpostavljenosti Banka še dodatno pripravlja obremenitvene preizkuse na polletni ravni in ob predvidevanju nastanka najslabšega izida preverja zadostnost višine varnostnih rezerv za celotni zavarovalni portfelj. Z rezultati so seznanjeni organi odločanja Banke in komisija za pospeševanje mednarodne menjave.

Podrobnejši prikaz upravljanja posameznih tveganj je predstavljen v računovodskem delu letnega poročila, regulatorno strukturirana razkritja pa v Razkritjih po 3. stebri baselskih standardov.



UPRAVLJANJE KADROV

Zavzeti in motivirani zaposleni so ključni pri doseganju poslovnih ciljev.

V Skupini¹⁴ je posebna pozornost namenjena področju strokovnega in osebnega razvoja zaposlenih, s katerim Skupina ohranja ustrezno kompetenčno, izobrazbeno in kvalifikacijsko

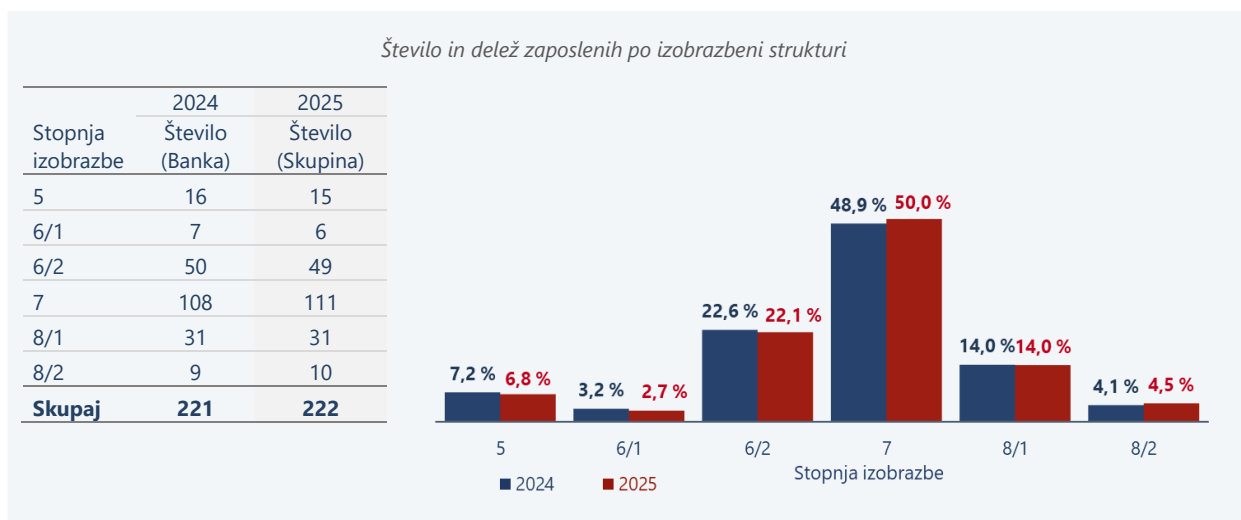
strukturo, primerno razvitosti in strateškim ciljem Skupine. S tem se zagotavlja, da ima vsak zaposleni znanja, spretnosti in sposobnosti za učinkovito opravljanje dela, zato da bi se izboljšala kakovost dela posameznikov in timov.

Kadrovska struktura

V letu 2025 je Skupina skrbela za optimalno kadrovsko zasedbo, upoštevajoč letni kadrovski načrt ter potrebe, skladno z začrtano strategijo in letnim načrtom dela. Na zunanjem trgu dela je Banka zaposlovala strokovnjake s specifičnimi znanji in izkušnjami, spodbujala interno mobilnost in kompetenčno rast zaposlenih ter skrbela za zadržanje ključnih in perspektivnih kadrov. V SID banki se je v letu 2025 na novo zaposlilo 15 sodelavcev, tako da je bilo konec

leta 219 zaposlenih oseb, od tega 141 žensk in 78 moških.

Konec leta 2025 je bila ustanovljena odvisna družba SID Upravljanje premoženja, v kateri so se zaposlili 3 zaposleni, tako da je bilo konec leta 2025 v Skupini 222 zaposlenih, od tega 142 žensk in 80 moških. Povprečno število zaposlenih v letu 2025 za Skupino znaša 222,42, za Banko pa 221,83.



¹⁴ V tem poglavju sta kot Skupina upoštevani SID banka in odvisna družba SID Upravljanje premoženja. Odvisna družba SID kapital konec leta 2025 ni imela zaposlenih.

Zadovoljstvo in dobro počutje zaposlenih

Vrednote
SID banke v
praksi:
· 463 podeljenih
pohval
zaposlenim
· 5 nagrajenih
ambasadorjev
vrednot

Vsem zaposlenim je omogočen gibljiv delovni čas za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja, poleg tega pa je že nekaj let omogočen hibridni način dela od doma in v pisarni.

Za zagotavljanje ustrezne varnosti in zdravja zaposlenih se izvajajo redni zdravniški pregledi ter strokovno usposabljanje za varnost in zdravje pri delu ter požarno varnost.

Banka z rednim spremljanjem potreb zaposlenih ter izvajanjem priporočil medicine dela in ukrepov v okviru promocije zdravja na delovnem mestu izvaja aktivnosti, namenjene zagotovitvi čim bolj zdravih delovnih pogojev in

ustreznega delovnega okolja. V okviru programa »*Well-being*« za spodbujanje skrbi za zdravje in dobro počutje zaposlenih je Banka izvajala izobraževanja na temo promocije zdravja, dobrega počutja in zdravih življenjskih navad, obvladovanja stresa ter usklajevanja poklicnega in zasebnega življenja. Zaposlenim je v pisarni na voljo tedenska oskrba s sadjem, za hitrejši dostop do zdravnikov specialistov pa jim je zagotovljeno plačilo premij kolektivnega zavarovanja *Specialisti+*.

Z namenom medsebojnega pripoznavanja dobrega dela so vsi zaposleni v okviru Zida pohval SID banke svojim sodelavcem podeljevali pohvale (*kudose*) – v letu 2025 so tako zaposleni drug drugemu podelili kar 463 pohval.

Razvoj in izobraževanje zaposlenih

Na področju strokovnega in osebnega razvoja zaposlenih, s katerim Skupina ohranja ustrezno kompetenčno, izobrazbeno in kvalifikacijsko strukturo, primerno razvitosti in strateškim ciljem, Skupina skrbi, da ima vsak zaposleni znanja, spretnosti in sposobnosti za učinkovito opravljanje dela.

V letu 2025 se je 99,6 odstotka zaposlenih v Banki vključilo v vsaj eno izobraževanje. Izvedena so bila različna strokovna izobraževanja s področja informacijske varnosti in kulture tveganj, promocije zdravja, učenja tujih jezikov, mehkih veščin na področju medsebojnih odnosov in drugih strokovnih znanj, Banka pa je organizirala tudi več izobraževanj s področja digitalne pismenosti, vključno z orodji generativne umetne inteligence. Za krepitev vodstvenih kompetenc je bila izvedena interna *Vodstvena akademija* za vse vodje v Banki, dodatno pa je vodjem nudila tudi možnost individualnega poslovnega *coachinga*.

Za skupino ključnih in perspektivnih kadrov so bili v letu 2025 pripravljene karierni načrti, vključno s programom njihovega zadržanja.

Z izvedbo *teambuildingov* Banka spodbuja medsebojno sodelovanje in povezovanje ekip.

Z zaposlenimi so vsi vodje v letu 2025 opravili letne razvojne razgovore, kar je ključna podlaga za ciljno vodenje zaposlenih, oceno razvojnega potenciala posameznika in želenih kariernih poti, opredelitev ključnih kadrov in izdelavo letnega načrta izobraževanja. Cilji vsakega zaposlenega, določeni v letnih razvojnih razgovorih, so tesno povezani s strateškimi cilji Banke.

Z namenom zagotovitve najboljših izkušnje prvega dne zaposlitve za novozaposlene in pridobitve ključnih razlogov za odhode zaposlenih je Banka nadaljevala izvajanje postopka ob prihodu novih in odhodu obstoječih zaposlenih (*on- in off-boarding*).

Plačna politika in nagrajevanje zaposlenih

Pri določanju višine plač in drugih stroškov dela zaposlenim je Skupina tudi v letu 2025 dosledno upoštevala veljavno zakonodajo, bančno in podjetniško kolektivno pogodbo, politiko prejemkov in pravilnik o nagrajevanju, na podlagi katerih je izplačala regres, delovno in poslovno uspešnost, zimski regres in jubilejne nagrade. V okviru teh pravil je zaposlenim vplačevala tudi premije dodatnega pokojninskega zavarovanja.

S stimulativnim sistemom nagrajevanja, po katerem so zaposleni na mesečni in letni ravni nagrajeni na podlagi transparentnih meril, so zaposleni motivirani za več in bolje. Banka zaposlene nagrajuje tudi za sodelovanje pri projektne delu in za posebne dosežke. Zaposleni so za ideje in izboljšave, ki jih predlagajo, posebej nagrajeni, prav tako pa Banka na letni ravni izbira in nagrajuje ambasadorje vrednot Banke.



IZJAVA O UPRAVLJANJU

Sklicevanje na kodekse, priporočila in druge notranje predpise o korporativnem upravljanju ter odstopanja od kodeksov in priporočil

SID banka je družba s kapitalsko naložbo države in je v smislu določb Zakona o trgu finančnih instrumentov javna družba.

SID banka je pri svojem poslovanju v letu 2025 upoštevala:

- Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki sta ga 9. decembra 2021 izdala Ljubljanska borza, d.d. in Združenje nadzornikov Slovenije za učinkovito korporativno upravljanje in je začel veljati 1. januarja 2022. Kodeks je bil prenovljen decembra 2024 z veljavnostjo od 1. 1. 2025.¹⁵
- Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države,¹⁶ ki ga je maja 2014 izdal Slovenski državni holding, d.d. (SDH), nazadnje posodobljen decembra 2023, z uporabo od 1. januarja 2024, ter Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga, nazadnje spremenjena in dopolnjena decembra 2024.¹⁷

Odstopanja od prej navedenih kodeksov in priporočil ter njihove utemeljitve so navedeni v nadaljevanju. Banka je primarno zavezana k spoštovanju določb ZSIRB in ZBan-3, zato je večina neskladnosti z določbami kodeksov in priporočil posledica upoštevanja teh dveh zakonov.

Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb

Okvir upravljanja družb

Priporočilo
1 ZSIRB SID banko zavezuje, da vse posle in dejavnosti izvaja v skladu s pravnim redom Slovenije in Evropske unije ter zlasti v skladu s temeljnimi načeli delovanja SID banke, določenimi z ZSIRB. Eno od zakonskih petih temeljnih načel delovanja SID banke je načelo finančne vrednosti storitev SID banke za uporabnike teh storitev. To načelo določa, da SID banka vse storitve izvaja z namenom ustvarjati neposredno ali posredno dodano vrednost za uporabnike finančnih storitev SID banke ter da prednostno ohranja ali povečuje kapital Banke brez uresničevanja cilja doseganja maksimalnega dobička (9. člen ZSIRB). Vlogo, namen in delovanje SID banke določa tudi statut Banke.

Politika raznolikosti

Priporočilo
4 Na področju politike raznolikosti je SID banka primarno dolžna slediti veljavni bančni zakonodaji oziroma ravnati v skladu z njo. Iz navedenega razloga in ker sta predlagatelja članov nadzornega sveta ministra, je politika raznolikosti vključena v več dokumentih, med drugim je dodano posebno poglavje v politiki upravljanja, ki je javno objavljena, in tudi v politikah izbora članov upravljalnega organa.

¹⁵ Kodeks je javno dostopen na spletni strani Združenja nadzornikov Slovenije: <https://www.zdruzenje-ns.si/knjiznica/1838>.

¹⁶ [Kodeks korporativnega upravljanja družb december 2023.pdf](#).

¹⁷ Priporočila in pričakovanja SDH se posodabljajo praviloma enkrat letno.

Izjava o upravljanju

Priporočilo 5.6 Banka iz razloga stroškovnih vidikov ne zagotavlja periodične zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju.

Razmerje med družbo in delničarji

Priporočilo 8 4. člen ZSIRB določa, da je Republika Slovenija edini delničar SID banke, zato se priporočilo upošteva smiselno.

Priporočili 8.1 in 8.2 Delničar SID banke je zakonsko določen, in sicer ima Banka le enega delničarja, to je Republika Slovenija (4. člen ZSIRB).

Skupščina delničarjev

Priporočilo 10.16 Edini delničar SID banke je Republika Slovenija (4. člen ZSIRB).

Nadzorni svet

Priporočili 11.2 in 12 Postopek imenovanja članov nadzornega sveta Banke določata ZSIRB in ZBan-3. ZSIRB kot specialni zakon, ki velja za Banko, ministru, pristojnemu za finance, nalaga, da predlaga šest članov nadzornega sveta, in ministru, pristojnemu za gospodarstvo, da predlaga enega člana nadzornega sveta Banke. Člane nadzornega sveta Banke imenuje Vlada Republike Slovenije. Glede preostalih pogojev, ki jih morajo izpolnjevati člani nadzornega sveta in nadzorni svet kot celota, veljajo določbe ZBan-3 in določbe podrejenih bančnih predpisov, med drugim Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice ter Sklepa o uporabi Smernic o ocenjevanju primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij. SID banka ima sprejete tudi interne akte s področja imenovanja članov nadzornega sveta Banke (politika upravljanja, politika izbora članov nadzornega sveta, politika za izdelavo ocene primernosti članov upravljalnega organa itd.).

Vrednotenje nadzornega sveta

Priporočilo 16.4 V skladu z bančno zakonodajo mora Banka izvesti letno oceno dela upravljalnega organa. Nadzorni svet in uprava Banke sta za to nalogo pooblastila direktorico oddelka za skladnost in generalnega sekretarja Banke. Zunanjo presojo delovanja nadzornega sveta izvaja Banka Slovenije na podlagi prejema gradiv in zapisnikov sej nadzornega sveta in njegovih komisij ter na podlagi poročil in dostopa do različne dokumentacije Banke.

Komisije nadzornega sveta

Priporočilo 18.1 SID banka ima v skladu z ZBan-3 oblikovane tri komisije nadzornega sveta: revizijsko komisijo, komisijo za tveganja ter komisijo za imenovanja in prejemke. Poleg naštetih ima SID banka oblikovano še komisijo za strateške zadeve.

Priporočili 18.4 in 18.6 V skladu z ZBan-3 so člani komisij nadzornega sveta lahko le člani nadzornega sveta Banke.

Transparentnost poslovanja

Priporočili ZSIRB omejuje možnosti lastništva SID banke. Delničar je lahko le Republika Slovenija.
30.3 in 30.4 ZSIRB določa tudi, da bilančnega dobička Banke ni dovoljeno uporabiti za razdelitev med delničarje, temveč se odvede v druge rezerve iz dobička (4. člen ZSIRB).

Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

3. Okvir upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

Priporočilo ZSIRB SID banko zavezuje, da vse posle in dejavnosti izvaja v skladu s pravnim redom Slovenije in Evropske unije ter zlasti v skladu s temeljnimi načeli delovanja SID banke, določenimi z ZSIRB. Eno od zakonskih petih temeljnih načel je načelo finančne vrednosti storitev Banke za uporabnike teh storitev. To načelo določa, da SID banka vse storitve izvaja z namenom ustvarjati neposredno ali posredno dodano vrednost za uporabnike finančnih storitev SID banke ter da prednostno ohranja ali povečuje kapital Banke brez uresničevanja cilja doseganja maksimalnega dobička (9. člen ZSIRB). Vlogo, namen in delovanje SID banke določa tudi statut Banke.

Priporočilo Sestavo upravljalnega organa SID banke določa ZBan-3, ki organom Banke, ki so pristojni za izbor in imenovanje članov upravljalnega organa, nalaga, da morajo vzpostaviti in izvajati ustrezno politiko izbora primernih kandidatov, ki med drugim zagotavlja ustrezno zastopanost obeh spolov v upravljalnem organu, vključno s politikami, za doseg te ciljev (35. člen ZBan-3). To zakonsko obveznost je SID banka povzela v svoje interne akte (politika izbora članov nadzornega sveta, politika izbora članov uprave). SID banka tudi podpira pobudo 40/33/2026 Združenja nadzornikov Slovenije in se je zavezala, da si bo prizadevala do leta 2026 doseči ciljna razmerja spolne uravnoveženosti, od tega 40 odstotkov članic v nadzornem svetu ali 33 odstotkov žensk kot članic nadzornega sveta in uprave Banke skupaj, kar je Banka zapisala tudi v interne akte ne glede na to, da določbe ZGD-1 o deležu zastopanosti posameznega spola za SID banko vsaj za leto 2025 ne veljajo.¹⁸

4. Razmerje med delničarji oziroma družbeniki, SDH, državo in družbo s kapitalsko naložbo države

Priporočili V skladu z ZSIRB (4. člen) ima SID banka enega delničarja.
4.1 in 4.2.4

5. Položaj družb s kapitalsko naložbo države

Priporočilo SID banka je specializirana razvojno-spodbujevalna banka z zakonskimi mandati, ki jih primarno določata ZSIRB in ZZFMGP. Država lahko sprejme še posebne/specialne zakone, s katerimi Banko pooblasti za izvajanje dodatnih nalog. Navedena dejstva Banko postavljajo v privilegiran položaj do drugih (tržnih) subjektov. Ne glede na navedeno je Banka zavezana poslovati v skladu z zakonskimi temeljnimi načeli, med drugim z načelom nekonkurenčnosti, nediskriminatornosti in preglednosti poslovanja (5. člen ZSIRB).

¹⁸ V letu 2025 je banka cilj 33 odstotkov žensk kot članic upravljalnega organa preseгла.

6. Nadzorni svet

Priporočili 6.9 in 6.10 Sestavo nadzornega sveta SID banke urejata ZSIRB in ZBan-3. Priporočilo se uporablja smiselno.

Člane nadzornega sveta SID banke imenuje Vlada Republike Slovenije na predlog pristojnih ministrov (18. člen ZSIRB), ki objavita javni poziv kandidatom za člane nadzornega sveta Banke. Postopek ocenjevanja kandidatov poteka v skladu z ZBan-3, smernicami EBA in internimi akti Banke na način, podrobneje opisan pri predstavitvi delovanja komisije za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa.

Priporočila 6.11, 6.17, 6.19 in 6.20 Postopke predlaganja in imenovanja članov nadzornega sveta poleg ZBan-3 in ZGD-1 ureja ZSIRB kot specialni zakon.

Predlagatelja kandidatov za člane nadzornega sveta sta minister, pristojen za finance, in minister, pristojen za gospodarstvo. V postopku za ocenjevanje primernosti in sposobnosti kandidatov za nadzorni svet Banke, ki jih imenuje Vlada Republike Slovenije, sodelujeta komisija za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa ter komisija nadzornega sveta za imenovanja in prejemke. Priporočilo se uporablja smiselno.

7. Posloводство

Priporočilo 7.3.2 Najvišje dopustno število izvršnih in neizvršnih direktorskih funkcij za člane nadzornega sveta Banke predpisuje/omejuje ZBan-3 (38. člen). Določilo se uporablja smiselno.

8. Preglednost poslovanja in poročanje

Priporočilo 8.2 SID banka je dolžna upoštevati in upošteva določbe ZBan-3 glede razkritij. Pri sestavi poslovnega poročila Banke upošteva zahteve iz 4. poglavja ZBan-3 (od 102. do 109. člena) in 70. člena ZGD-1. SID banka ločeno pripravi razkritja iz dela 8 uredbe CRR (od 431. do 451. člena) v obliki in vsebini, kot ju določa Izvedbena uredba komisije (EU) 2024/3172 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z javnim razkritjem informacij iz naslovov II in III dela 8 Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta s strani institucij.

Priporočila in pričakovanja SDH

Optimizacija stroškov

Priporočilo 4.4 SID banka je v letu 2025 izplačala regres za letni dopust v skladu z določili kolektivne pogodbe dejavnosti bančništva in plačilo za poslovno uspešnost v skladu z določbami kolektivne pogodbe SID banke, ki določa postopke in merila za opredelitev višine izplačil. Ker so podatki o izplačilih poslovna skrivnost, jih SID banka ni javno objavila.

Udeležba pri dobičku organov vodenja

Priporočila od 9.33 do 9.36 4. člen ZSIRB določa, da bilančnega dobička SID banke ni dovoljeno uporabiti za razdelitev delničarjem in se odvede v druge rezerve iz dobička.

Glavne značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Skupina SID banka je razvila zanesljiv sistem notranjega upravljanja, katerega osnova so tri obrambne linije. Mehanizmi notranjih kontrol, katerih delovanje se vzpostavlja za vse poslovne procese sorazmerno s pomembnostjo in tveganostjo posameznega procesa, vključujejo:

- notranje kontrole nad izvajanjem organizacijskih, poslovnih in delovnih postopkov;
- funkcije notranjih kontrol Skupine (funkcija upravljanja tveganja, ki vključuje tudi neodvisno funkcijo informacijske varnosti, oddelek za skladnost in oddelek za notranjo revizijo), ki so funkcionalno in organizacijsko ločene od drugih funkcij Banke ter neposredno podrejene upravi.

Uresničevanje notranjih kontrol s ciljem zagotavljanja sistematičnega nadzora nad vsemi pomembnimi tveganji poteka zlasti na podlagi:

- dokumentiranih pravil in postopkov zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi, standardi (vključno z etičnimi), notranjimi akti in zahtevami Banke Slovenije ter drugih pristojnih nadzornih organov in dobro prakso;
- spremljanja skladnosti poslovnih transakcij oziroma naložb s sprejetimi limiti tveganj;
- nadzora nad ustreznim uresničevanjem predpisanih delovnih postopkov v zvezi s poslovno-operativnimi in organizacijskimi dejavnostmi zaposlenih;
- preverjanja pravilnosti notranjih in zunanjih poročil;
- varovanja premoženja;
- razvoja ter zagotavljanja varnosti informacijskih sistemov in informacij;
- ustreznega odziva pri zaznanih odstopanjih od dokumentiranih pravil in dobre prakse, vključno s krepitvijo kontrolnega okolja, kjer je to primerno.

Na področju postopkov računovodskega poročanja so z internimi akti vzpostavljene notranje kontrole, ki se izvajajo zlasti v organizacijskih enotah, pristojnih za računovodstvo, kontroling in poročanje ter upravljanje tveganj, tako v Banki kot v Skupini. Namen notranjih kontrol računovodskega poročanja je zagotavljanje pravih in pravočasnih računovodskih informacij ter finančnega poročanja, ki omogoča zanesljiv sistem za podporo poslovanju in odločanju. Vzpostavljeno kontrolno okolje za izvajanje notranjih kontrol ter zmanjševanje tveganj obsega zlasti sistem internih aktov, ki urejajo posamezna področja delovanja Banke in Skupine, dokumentiranost procesov, pravočasno evidentiranje vseh poslovnih dogodkov, vgrajene avtomatične kontrole v jedrnih aplikacijah, ustrezen sistem dostopov, pooblastil in razmejitev odgovornosti, skrbništvo nad aplikacijami, zagotavljanje revizijskih sledi in ustrezno arhiviranje.

Delovanje notranjih kontrol in upravljanje tveganj sta tudi predmet pregleda skladnosti poslovanja, ki ga izvaja oddelek za skladnost, in notranjega revidiranja, ki ga izvaja oddelek za notranjo revizijo. O izvedenih pregledih in ugotovitvah, vezanih na Skupino SID banka, poročata upravi in nadzornemu svetu. Banka ima vzpostavljen sistem rednega preverjanja, ali se dana priporočila kontrolnih funkcij izvajajo in implementirajo v postavljenih rokih. Kontrolne funkcije o tem redno poročajo tudi revizijski komisiji.

Učinkovitost notranjih kontrol prek poročanja različnih oddelkov spremljajo tudi nadzorni svet in njegove komisije. Na delovanje notranjih kontrol, vključno z notranjimi kontrolami s področja računovodskega poročanja, je osredotočena zlasti revizijska komisija nadzornega sveta, pristojnosti komisije nadzornega sveta za tveganje pa so vezane zlasti na nadzor in svetovanje pri upravljanju tveganj.

Pozornost delovanju notranjih kontrol nameni tudi zunanji revizor v okviru redne letne revizije in o svojih ugotovitvah poroča revizijski komisiji v okviru pisma poslovodstvu, ki je sestavni del poročila, ki ga po opravljeni reviziji pripravi za revizijsko komisijo.

Mehanizmi notranjih kontrol so podrobno opisani v poglavju Upravljanje tveganj Skupine SID banka.

Informacije o 4. točki šestega odstavka 70. člena ZGD-1 glede podatkov iz 3., 4., 6., 8. in 9. točke osmega odstavka tega člena

Edina delničarka SID banke je na podlagi prvega odstavka 4. člena ZSIRB Republika Slovenija. Glasovalne pravice delničarja niso omejene.

Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora ter spremembah statuta

Člani upravljalnega organa Banke so lahko imenovani/razrešeni v skladu z določbami ZSIRB, ZBan-3, ZGD-1 in statuta SID banke.

Postopek izbora članov upravljalnega organa podrobneje določata politika izbora članov uprave in politika izbora članov nadzornega sveta.

Sprememb v upravi v letu 2025 ni bilo. Prav tako ne sprememb statuta.

Informacije o delovanju in ključnih pristojnostih skupščine delničarjev ter opis pravic delničarjev in načina njihovega uveljavljanja

Skupščina SID banke ima pristojnosti, določene z ZGD-1 in ZBan-3.

Skupščino skliče uprava, lahko pa tudi nadzorni svet. Skupščina se skliče v skladu z zakonom in statutom Banke s priporočenim pismom edinemu delničarju. Hkrati s sklicem skupščine se delničarju pošlje gradivo za skupščino. Na dan odpošiljanja priporočenega pisma SID banka na svoji spletni strani objavi vsa obvestila in podatke, ki jih zahteva ZGD-1.

Glasovalne in druge pravice edinega delničarja v skladu s 4. členom ZSIRB uresničuje Republika Slovenija, ki v skladu z Zakonom o Slovenskem državnem holdingu pooblašča Slovenski državni holding, d.d., da po zakonu nastopa v imenu edinega delničarja in za njegov račun. Kadar ZGD-1 edinemu delničarju daje pravico do uporabe elektronskih sredstev, lahko ta predloge, pooblastila in druge listine pošlje SID banki po elektronski pošti na naslov, naveden v sklicu skupščine.

Skupščina zaseda najmanj enkrat letno, in sicer po preteku poslovnega leta, na sedežu SID banke ali na sedežu edinega delničarja ali v kraju oziroma prostorih, ki jih določi edini delničar. Točen čas in kraj zasedanja skupščine se določita v sklicu skupščine. Uprava lahko s soglasjem nadzornega sveta v sklicu skupščine določi, da se lahko edini delničar udeleži skupščine in glasuje na skupščini z uporabo elektronskih sredstev brez fizične prisotnosti (elektronska skupščina).

Informacije o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij

SID banka ima vzpostavljen dvotirni sistem upravljanja – Banko vodi dvočlanska uprava, njeno delovanje nadzoruje nadzorni svet.

Nadzorni svet

Nadzorni svet nadzoruje in spremlja vodenje in poslovanje Banke. Deluje na podlagi sprejetega poslovnika o delu nadzornega sveta, ki podrobneje ureja načela, postopke in način dela, glavne pristojnosti in odgovornosti pa so določene s statutom Banke in zakoni, ki urejajo poslovanje Banke, zlasti z ZGD-1, ZBan-3 in ZSIRB.

Nadzorni svet med drugim sprejema strateške usmeritve Banke, preverja letna in druga finančna poročila Banke ter o tem pripravi mnenje, skupščini delničarjev Banke pojasni svoje mnenje k letnemu poročilu oddelka za notranjo revizijo, potrjuje letno poročilo Banke in predlog uprave za uporabo bilančnega dobička ter obravnava morebitne ugotovitve Banke Slovenije, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad Banko. Poleg tega daje nadzorni svet upravi soglasje k poslovni politiki Banke, finančnemu načrtu Banke, strategiji in politikam upravljanja tveganj, politiki prejemkov, organizaciji sistema notranjih kontrol in letnega programa dela oddelka za notranjo revizijo, k letnemu programu dela oddelka za skladnost ter programu dela funkcije informacijske varnosti. Nadzorni svet je pristojen tudi za izdajo predhodnih soglasij za sklenitev poslov financiranja, zadolževanja in kapitalskih naložb.

V skladu z določbami ZSIRB ima nadzorni svet sedem članov, ki jih imenuje Vlada Republike Slovenije. Člani nadzornega sveta so imenovani za pet let. Postopek in pogoje izbora primernih članov določajo ZSIRB in ZBan-3 ter politika izbora članov nadzornega sveta. Politika zagotavlja, da ima nadzorni svet kot celota ustrezno znanje, večino in izkušnje, potrebne za poglobljeno razumevanje dejavnosti SID banke in tveganj, ki jim je izpostavljena. Spodbuja se čim večja raznolikost glede znanja, veščin in izkušenj ter glede drugih okoliščin, zlasti spola, starosti, izobrazbe, družbenega položaja in drugih lastnosti kandidatov.

V sestavi nadzornega sveta SID banke je v letu 2025 prišlo do sprememb. Vlada je 27. februarja 2025 za članico nadzornega sveta imenovala Natašo Damjanovič, ki je mandat nastopila 13. maja 2025 po pridobitvi dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje funkcije. 11. septembra 2025 je mandat potekel članu nadzornega sveta, Janezu Tomšiču. Banka je v letu 2025 izvajala postopke za imenovanje novih članov nadzornega sveta, imenovana strokovna komisija pa je na podlagi sklepa ministrov, pristojnih za finance in za gospodarstvo, 17. decembra 2025, objavila nov javni poziv kandidatom za člane nadzornega sveta Banke. Postopek imenovanja se v letu 2025 še ni zaključil.

Sestava nadzornega sveta na dan 31. decembra 2025

Ime in priimek	Funkcija ¹⁹	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Udeležba na sejah nadzornega sveta ²⁰	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Status neodvisnosti v izjavi o neodvisnosti	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu ²¹	Članstva v organih nadzora v drugih družbah	Članstvo v komisijah NS	Funkcija	Udeležba na sejah komisije
Matija Šenk	Predsednik	7. 6. 2023	6. 6. 2028	16/16	M	slovensko	1962	Univerzitetni diplomirani inženir matematike	<ul style="list-style-type: none"> · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · Nadzor in revidiranje · Gospodarsko pravo in korporativno upravljanje · Zavarovalništvo · Menedžment in prejemki 	DA	NE	/	<ul style="list-style-type: none"> Komisija za tveganja Komisija za imenovanja in prejemke 	<ul style="list-style-type: none"> Namestnik predsednika Namestnik predsednika 	<ul style="list-style-type: none"> 5/6 8/8
Leo Knez	Namestnik predsednika	21. 2. 2013	22. 2. 2028	16/16	M	slovensko	1982	Magister znanosti iz aktuarstva	<ul style="list-style-type: none"> · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · Nadzor in revidiranje · Gospodarsko pravo in korporativno upravljanje · Bančna znanja in izkušnje 	DA	NE	/	<ul style="list-style-type: none"> Revizijska komisija Komisija za tveganja 	<ul style="list-style-type: none"> Predsednik Član 	<ul style="list-style-type: none"> 13/13 6/6

¹⁹ Funkcija in članstvo v komisiji na dan 31. decembra 2025.

²⁰ Nadzorni svet je imel v letu 2025 16 sej, od tega 13 rednih in 3 korespondenčne. Udeležba upošteva tudi izločanje članov s sej zaradi uravnavanja nasprotja interesa. Komisija za imenovanja in prejemke je imela v letu 2025 8 sej, revizijska komisija je imela 13 sej, komisija za tveganja pa 6 sej. Nadzorni svet je v letu 2025 ustanovil novo komisijo – komisijo za strateške zadeve, ki je imela 2 seji.

²¹ Navedba morebitnega nasprotja interesa se ne nanaša na obravnavo (delnih) ocen primernosti za posamezne člane nadzornega sveta, pri kateri se člani nadzornega sveta dosledno izločajo iz obravnave.

Ime in priimek	Funkcija ¹⁹	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Udeležba na sejah nadzornega sveta ²⁰	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Status neodvisnosti v izjavi o neodvisnosti	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu ²¹	Članstva v organih nadzora v drugih družbah	Članstvo v komisijah NS	Funkcija	Udeležba na sejah komisije
Marko Tišma	Član	14. 7. 2016	28. 7. 2026	16/16	M	slovensko	1967	Univerzitetni diplomirani ekonomist	<ul style="list-style-type: none"> · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · Gospodarsko pravo in korporativno upravljanje · Bančna znanja in izkušnje · Menedžment in prejemki 	DA	NE	/	Komisija za imenovanja in prejemke Revizijska komisija	Predsednik Namestnik predsednika	8/8 13/13
Marjan Divjak	Član	5. 4. 2012	19. 5. 2027	16/16	M	slovensko	1969	Magister ekonomskih znanosti Master of Science in mathematical finance (University of Oxford) Master diploma in management of development (Univerza v Torinu) Bachelor of Engineering degree in civil engineering (Univerza v Leedsu)	<ul style="list-style-type: none"> · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · Nadzor in revidiranje · Gospodarsko pravo in korporativno upravljanje · Bančna znanja in izkušnje 	DA	NE	/	Komisija za tveganja Komisija za strateške zadeve	Predsednik Član	9/9 2/2

Ime in priimek	Funkcija ¹⁹	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Udeležba na sejah nadzornega sveta ²⁰	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Status neodvisnosti v izjavi o neodvisnosti	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu ²¹	Članstva v organih nadzora v drugih družbah	Članstvo v komisijah NS	Funkcija	Udeležba na sejah komisije
Katja Lautar	Članica	4. 4. 2024	4. 4. 2029	16/16	Ž	slovensko	1976	Magistra podjetništva Doktorica managementa	<ul style="list-style-type: none"> · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · Nadzor in revidiranje · Bančna znanja in izkušnje · Trajnostni razvoj 	DA	NE	Loterija Slovenije, d.d.	<ul style="list-style-type: none"> · Komisija za strateške zadeve · Revizijska komisija 	<ul style="list-style-type: none"> · Namestnica predsednice · Članica 	<ul style="list-style-type: none"> · 2/2 · 12/13
Nataša Damjanovič	Članica	13. 5. 2025	13. 5. 2030	11/11 ²²	Ž	slovensko	1965	Diplomirana ekonomistka	<ul style="list-style-type: none"> · Bančna znanja in izkušnje · Finančna tveganja · Razumevanje finančnih informacij · PPFT · Nadzor in revidiranje · Zavarovalništvo · Menedžment in prejemki 	DA	NE	Sava Re, d.d.	<ul style="list-style-type: none"> · Komisija za strateške zadeve · Komisija za imenovanja in prejemke 	<ul style="list-style-type: none"> · Predsednica · Članica 	<ul style="list-style-type: none"> · 2/2 · 2/2

²² Udeležba na sejah nadzornega sveta in komisij ob upoštevanju nastopa funkcije z dnem 13. maja 2025.

Kot posvetovalna telesa je nadzorni svet imenoval revizijsko komisijo, komisijo za tveganja, komisijo za imenovanja in prejemke, v letu 2025 pa je bila na novo ustanovljena še komisija za strateške zadeve. Naloge in pristojnosti komisij so določene s poslovnikom o delu posamezne komisije. Vse štiri komisije nadzornega sveta imajo ustrezno velikost in sestavo, člani komisij pa ustrezno znanje in izkušnje za opravljanje zakonsko opredeljenih nalog posameznih komisij.

Komisija nadzornega sveta za imenovanja in prejemke

Komisija je pristojna in odgovorna za opravljanje nalog, povezanih z imenovanjem članov uprave in nadzornega sveta ter s sistemom prejemkov. Njene naloge so zlasti opredelitev in priporočilo kandidatov za člane uprave nadzornemu svetu z opredelitvijo nalog in pogojev za imenovanje, ocenjevanje sestave in uspešnosti delovanja uprave, znanj, veščin in izkušenj posameznih članov uprave in nadzornega sveta oziroma obeh organov kot celote ter ocenjevanje ustreznosti politik in praks prejemkov ter priprava predlogov odločitev upravljalnega organa v zvezi s prejemki, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganja in upravljanje tveganj Banke.

Na dan 31. decembra 2025 so komisijo nadzornega sveta za imenovanja in prejemke sestavljali:

Ime in priimek	Funkcija
Marko Tišma	predsednik
Matija Šenk	namestnik predsednika
Nataša Damjanovič	članica

Revizijska komisija nadzornega sveta

Komisija v zvezi s svojimi pristojnostmi spremljanja in nadzora obravnava zlasti letne in medletne računovodske izkaze Banke, delovanje oddelka za notranjo revizijo, organizacijo sistema notranjih kontrol in s tem povezanih tveganj ter morebitne ugotovitve nadzornih organov v postopkih nadzora nad Banko. Komisija sodeluje tudi pri postopkih izbire zunanjega revizorja ter pregleduje in spremlja njegovo delo in neodvisnost.

Na dan 31. decembra 2025 so revizijsko komisijo nadzornega sveta sestavljali:

Ime in priimek	Funkcija
mag. Leo Knez	predsednik
Marko Tišma	namestnik predsednika
dr. Katja Lautar	članica

Komisija nadzornega sveta za tveganja

Komisija za tveganja v okviru svojih pristojnosti zlasti svetuje glede splošne nagnjenosti Banke k prevzemanju tveganj in glede strategije upravljanja tveganj, nadzira izvajanje strategij, pregleduje obremenitvene in druge scenarije ter vpliv na profil tveganosti, pomaga pri izvajanju nadzora nad višjim vodstvom glede strategije upravljanja tveganj ter preverja, ali so v spodbudah v okviru sistema prejemkov upoštevana tveganja ter ali so cene produktov Banke združljive s poslovnim modelom in strategijo upravljanja tveganj.

Na dan 31. decembra 2025 so komisijo nadzornega sveta za tveganja sestavljali:

Ime in priimek	Funkcija
mag. Marjan Divjak	predsednik
Matija Šenk	namestnik predsednika
mag. Leo Knez	član

Komisija nadzornega sveta za strateške zadeve

Komisija za strateške zadeve v okviru svojih pristojnosti svetuje zlasti glede dolgoročnih in strateških usmeritev Banke. V tem okviru svetuje nadzornemu svetu glede strateške pozicije Banke, prioritet in tem za posodobitev strategije, presoja učinke delovanja Banke, spremlja izvajanje poslovne strategije in izvedbenih strategij, presoja finančno vzdržnost Banke ter razvoj produktov. Obravnava tudi ključne srednjeročne projekte Banke.

Na dan 31. decembra 2025 so komisijo nadzornega sveta za strateške zadeve sestavljali:

Ime in priimek	Funkcija
Nataša Damjanovič	predsednica
dr. Katja Lautar	namestnica predsednice
mag. Marjan Divjak	član

Uprava

Poslovanje SID banke vodi uprava, ki predstavlja in zastopa Banko. Upravo Banke imenuje nadzorni svet za dobo petih let in je lahko ponovno imenovana. V skladu s statutom ima uprava SID banke največ tri člane, od katerih je eden imenovan za predsednika uprave, število članov uprave pa določi nadzorni svet. Uprava Banke je v letu 2025 delovala z dvema članoma.

Uprava vodi posle samostojno in na lastno odgovornost. Njeno delovanje ureja poslovnik o delu uprave. Praviloma se sestaja tedensko na svojih sejah, kjer obravnava zadeve z vseh področij poslovanja SID banke. Uprava redno obvešča nadzorni svet o najpomembnejših vprašanih poslovanja Banke, o njeni poslovni politiki, o finančnem stanju Banke in drugih pomembnih vprašanih s področja njenega delovanja.

27. decembra 2025 je nadzorni svet SID banke z objavo vabila kandidatkam oziroma kandidatom k predložitvi vlog za opravljanje funkcije člana uprave začel postopek izbora novega člana uprave Banke zaradi poteka mandata članice uprave v letu 2026.

Sestava uprave na dan 31. decembra 2025

Ime in priimek	Funkcija	Področje dela v upravi	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Članstva v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Borut Jamnik	predsednik uprave	divizija za financiranje, razvoj in trženje, zavarovanje, pravne zadeve, strategija, trajnostni razvoj, notranja revizija, informacijska varnost, generalni sekretariat	17. 4. 2023	16. 4. 2028	M	slovensko	1970	univerzitetni diplomirani matematik	<ul style="list-style-type: none">· bančna znanja in izkušnje· gospodarsko pravo in korporativno upravljanje· nadzor in revidiranje· menedžment in prejemki· trajnosti razvoj· razumevanje finančnih informacij· zavarovalništvo· področje IKT	nadzorni odbor Investicijskega sklada Pobude treh morij

Ime in priimek	Funkcija	Področje dela v upravi	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Članstva v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Stanka Šarc Majdič	članica uprave	divizija za tveganja, divizija za podporne in zaledne zadeve, skladnost, preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma	1. 1. 2022	31. 12. 2026	Ž	slovensko	1979	magistrica ekonomskih znanosti	<ul style="list-style-type: none"> · bančna znanja in izkušnje · gospodarsko pravo in korporativno upravljanje · CRO · nadzor in revidiranje · menedžment in prejemki · razumevanje finančnih informacij · področje IKT 	/

Kolektivni organi odločanja

Nekatere pravice odločanja je uprava prenesla na kolektivne organe odločanja, in sicer kreditni odbor, odbor za posle za državni račun, odbor za intenzivno obravnavo naložb, odbor za upravljanje z bilanco in tveganji, odbor za upravljanje z likvidnostjo ter odbor za spremljavo. Glavne pristojnosti in način delovanja odborov določa pravilnik o delu odborov. Poleg tega je uprava na podlagi internih aktov, ki urejajo posamezna področja, pooblastila za odločanje o različnih vrstah poslov prenesla na posamezne zaposlene v SID banki. To med drugim vključuje odobravanje in spremljanje naložbenih poslov, izvajanje poslov zakladništva, upravljanje problematičnih izpostavljenosti, obravnavanje zavarovalnih poslov ter iz njih izviraajočih škod, jamstvenih in poroštvenih shem ter splošno področje.

Kreditni odbor

Kreditni odbor je pristojen za upravljanje kreditnega tveganja za posle v imenu in za račun Banke, ki ne spadajo med naložbe v intenzivni obravnavi. Kreditni odbor odloča o odobritvah in spremembah pogojev naložbenih poslov, ki ne pomenijo refinanciranja ali prestrukturiranja zaradi finančnih težav kreditnejalca, limitih izpostavljenosti do posameznega komitenta ter dokumentaciji ob uvedbi novih in spremembi obstoječih programov financiranja ali posameznih produktov. Pri financiranju iz sklada skladov kreditni odbor potrjuje pogoje in postopke izbora finančnih posrednikov in s tem povezanih poslovnih načrtov ter odloči o finančnih poslih in pogodbah o udeležbi. Spremlja posamezne izpostavljenosti in kakovost kreditnega portfelja na podlagi poročil posameznih organizacijskih enot ter med drugim odloča tudi o prenosu naložb s povečanim kreditnim tveganjem med slabe naložbe ter o odpovedi in odpoklicu naložbenega posla.

Odbor je sestavljen iz šestih članov, ki se redno sestajajo na tedenskih sejah.

Odbor za upravljanje z bilanco in tveganji

Odbor v okviru pristojnosti za uravnavanje likvidnosti Banke uravnava likvidnostno tveganje na ravni Banke in strukturno likvidnost. Pri tem odloča o najemanju in plasiranju sredstev na denarnih in kapitalskih trgih doma in v tujini, o uporabi instrumentov Banke Slovenije in Evropske centralne banke ter potrjuje in nadzira tečajno in obrestno politiko. Odbor je pristojen tudi za upravljanje prostih sredstev finančnih instrumentov iz sredstev evropskih strukturnih in investicijskih skladov.

Na področju upravljanja bilance odbor določa, spreminja in spremlja izvajanje strategije in politike strukture bilanc, določa in spremlja izvajanje cenovne, likvidnostne, obrestne in tečajne politike, odloča o predlogih glede upravljanja bilance, potrjuje koncepte programov financiranja in produkte na področju zakladništva in njihove spremembe, spremlja kapitalsko ustreznost, potrjuje politiko zakladniških naložb ter spremlja in obravnava rezultate obremenitvenih preizkusov. V okviru pristojnosti upravljanja s tveganji spremlja izpostavljenost obrestnemu, tržnemu, kapitalskemu, dohodkovnemu, operativnemu in modelskemu tveganju ter obravnava predloge za obvladovanje le-teh in nadzira ustreznost sprejetih ukrepov, vključno s sprejemanjem odločitev o obračunavanju varovanja pred tveganji. Poleg tega uravnava likvidnost in upravlja bilanco v zvezi s poslovanjem SID banke za državni račun, pri čemer zlasti uravnava likvidnostno tveganje in strukturno likvidnost, na področju upravljanja bilance pa sprejema politiko naložb varnostnih rezerv in presoja vpliv novih programov zavarovanja na višino varnostnih rezerv.

To je najštevilčnejši odbor Banke z devetimi člani. Redne seje potekajo mesečno.

Odbor za upravljanje z likvidnostjo

Odbor za upravljanje z likvidnostjo je pristojen za spremljanje in uravnavanje likvidnosti na tedenski ravni. Nadzira izvajanje likvidnostne politike glede na potrebe poslovanja s ciljem zagotavljanje ustrezno likvidnost na tedenski ravni.

Odbor za upravljanje z likvidnostjo se sestaja tedensko v sestavi šestih članov.

Odbor za posle za državni račun

Namen posebnega odbora za posle za državni račun je dosledno ločevanje poslovanja SID banke od poslovanja za račun Republike Slovenije. Odbor odloča o uvedbi novih in spremembah obstoječih programov, o odobritvah in spremembah poslov, ki jih SID banka sklepa za državni račun, med drugim o financiranju mednarodnih gospodarskih poslov iz vira varnostnih rezerv, (po)zavarovanju, jamstvenih shemah, finančnih instrumentih s sredstvi evropskih strukturnih in investicijskih skladov ter o zadevah, ki so s temi posli povezane.

Odbor za posle za državni račun ima šest članov in se sestaja na rednih sejah enkrat tedensko.

Odbor za intenzivno obravnavo naložb

Odbor za intenzivno obravnavo naložb, ki ima pet članov, upravlja problematične terjatve s statusom slabih naložb, pri čemer odloča o odobritvah in spremembah pogojev naložbenega posla in finančnih načrtih prestrukturiranja ter o vseh s slabimi naložbami povezanih zadevah (tudi glede uveljavljanja pravic v postopkih zaradi insolventnosti). Sestaja se praviloma enkrat na teden.

Odbor za spremljavo

Odbor za spremljavo ima štiri člane, ki se sestajajo na rednih dvotedenskih sejah z nalogo obravnave komitentov v sistemu zgodnjega opozarjanja (EWS) na povečano kreditno tveganje.

Komisije

Komisija za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa

Komisija za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa ter komisija nadzornega sveta za imenovanja in prejemke skupaj izvajata proces ocenjevanja sposobnosti in primernosti (*fit and proper*) kandidatov za oziroma članov upravljalnega organa.

Komisija ima tri člane, poleg direktorice oddelka za skladnost še dva zunanja člana, ki jih je imenovala uprava po predhodni pridobitvi soglasja nadzornega sveta. Zunanja člana komisije imata znanje in izkušnje s področja opravljanja bančnih oziroma finančnih storitev ter s področij kadrovanja, psihologije in sorodnih ved. Sestava komisije se v letu 2025 ni spreminjala.

Na dan 31. decembra 2025 so komisijo za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa sestavljali:

Ime in priimek	
Aljoša Uršič	zunanji sodelavec s področja bančnih oziroma finančnih storitev
dr. Katarina Babnik	zunanja sodelavka s področja kadrovanja, psihologije in sorodnih ved
Barbara Bračko	direktorica oddelka za skladnost

Pri delu je komisija samostojna in neodvisna od uprave in nadzornega sveta. Primarna naloga komisije je, da izvede analizo sposobnosti in primernosti kandidatov za funkcijo članov upravljalnega organa Banke ter o morebitnih zaznanih tveganjih seznanijo komisijo nadzornega sveta za imenovanja in prejemke. Smiselno enako pristojnost ima komisija v postopku ponovnega preverjanja sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa, ki ga Banka izvede ob pojavu spremenjenih okoliščin pri članu upravljalnega organa.

Postopek ocenjevanja sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa SID banke poteka v skladu z veljavno bančno zakonodajo.²³ Poleg politike za izdelavo ocene primernosti članov upravljalnega organa SID banke se v postopku upoštevajo še posebnosti, ki izhajajo iz ZSIRB, določbe Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb in Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države ter politika izbora članov nadzornega sveta oziroma uprave.

Komisija za pospeševanje mednarodne menjave

Za koordinacijo delovanja pristojnih državnih in drugih organov ter institucij pri izvajanju ZZFMGP ter za učinkovito izvajanje zavarovanja in financiranja poslov mednarodne trgovine in investicij je Vlada Republike Slovenije imenovala komisijo za pospeševanje mednarodne menjave.

Komisija odloča o vseh zavarovalnih poslih, ki presegajo 5 milijonov EUR, oziroma o poslih, v katerih je udeležena SID banka. Odločilne pristojnosti ima tudi na drugih področjih, povezanih z obvladovanjem tveganj, kot so dajanje soglasja k:

- politikam zavarovanja v posameznih državah ali skupinah držav, ki skupaj z limiti zavarovanja, opredeljenimi že v ZZFMGP, omejujejo mogoči obseg nastalih škod;
- sklepanju in oblikovanju pogojev zavarovanja posameznih zavarovalnih in drugih poslov;
- upravljanju sredstev varnostnih rezerv in rizikov, prevzetih v zavarovanje;

²³ Upoštevani so zlasti določbe ZBan-3, Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice, drugi predpisi Banke Slovenije ter regulativa evropskih bančnih organov EBA in ESMA, zlasti smernice EBA in ESMA za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij EBA/GL/2021/06 ter smernice EBA o notranjem upravljanju EBA/GL/2021/05.

- sklepanju sporazumov in odnosov s finančnimi in drugimi institucijami;
- reprogramom, izterjavam in likvidacijam škod;
- drugim poslom v zvezi z zavarovanjem po pooblastilu države.

Komisija redno spremlja poslovanje Banke na področjih, ki jih ureja ZZFMGP, kar vključuje tudi obravnavo poročil o poslovanju, obenem pa Ministrstvu za finance daje mnenje k poročilu Banke o izvajanju pooblastil po ZZFMGP.

V letu 2025 se je komisija sestala na osmih rednih in štirinajstih korespondenčnih sejah ter na delovnem sestanku članov komisije.

Odločala je o novih (po)zavarovalnih poslih, potrjevala spremembe obstoječih in soglašala z izplačilom zavarovalnine za škode. Redno je spremljala in se seznanjala z informacijami o zavarovanju pred nemarketabilnimi riziki v imenu in za račun Republike Slovenije ter z oceno tveganja zadostnosti varnostnih rezerv in posebnih varnostnih rezerv za Ukrajino ter z aktivnostmi SID banke za uveljavljanje regresne pravice po izplačilu zavarovalnine. Seznanila se je z informacijo o pokritosti slovenskih izhodnih investicij z zavarovanjem SID banke v zadnjih dveh letih ter s poročilom o izpostavljenosti tveganjem podnebnege prehoda in doseganju dejavnikov trajnosti.

Nadalje se je komisija v letu 2025 seznanila s spremembami klasifikacije držav ter potrdila spremembe politik zavarovanja do Ukrajine in do več drugih držav, zlasti na področju zavarovanja kratkoročnih pozavarovalnih poslov. V okviru slednjih so prevladovali pozavarovalni posli z ruskimi dolžniki, zato se je komisija posebej seznanila z informacijami o Rusiji in farmacevtskem sektorju v Rusiji.

Komisija je potrdila tudi predlagane spremembe poslovne politike zavarovanja in soglašala s spremembami cenika zavarovanja izvoznih kreditov pred nemarketabilnimi riziki in cenika zavarovanja kreditov za pripravo na izvoz. Soglašala je s sklenitvijo nove pozavarovalne pogodbe SID banke z Zavarovalnico Triglav, se seznanila z bistvenimi elementi pogodbe med SID banko in Evropskim investicijskim skladom za pridobitev jamstva za zavarovanje terjatev do ukrajinskih kupcev in soglašala s pridobitvijo jamstva. Na to temo se je seznanila tudi z bistvenimi elementi pogodb o kvotnem pozavarovanju za izvajanje jamstvene sheme med SID banko in primarnima zavarovateljema, Zavarovalnico Triglav in Coface, podružnico v Sloveniji.

Komisija ima šest članov. Sestavljajo jo predstavnik Ministrstva za finance, ki ima odločilno vlogo (pravico veta), dva predstavnika Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport, predstavnik Ministrstva za zunanje in evropske zadeve, predstavnik Gospodarske zbornice Slovenije in predstavnica Združenja bank Slovenije.

V letu 2025 je Peter Japelj nadomestil dr. Slobodana Šešuma, mag. Štefan Belingar Bojana Ivanca in mag. Matej Skočir Jerneja Salecla.

31. decembra 2025 so komisijo za pospeševanje mednarodne menjave sestavljali:

Ime in priimek	Funkcija
Franc Stanonik	predsednik
Matej Čepeljnik	namestnik predsednika
mag. Stanislava Zadavec Capriolo	članica
mag. Štefan Belingar	član
mag. Matej Skočir	član
Peter Japelj	član

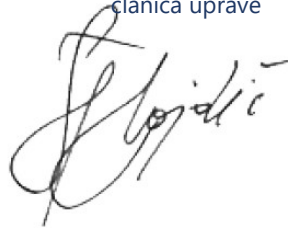
Opis politike raznolikosti

SID banka je zahteve o sestavi upravljalnega organa glede znanja, veščin in izkušenj ter uravnotežene zastopanosti po spolu prenesla v svoje interne akte, med drugim v politiko izbora članov nadzornega sveta in politiko izbora članov uprave. Obe politiki vsebujeta določbo, da kadar je več kandidatov, ki so raznoliki in vsi izpolnjujejo pogoje za imenovanje ter katerih ocena individualne primernosti je enako dobra, in bi z vsakim od njih zadostili tudi kolektivni ustreznosti sestave upravljalnega organa SID banke, ima prednost tisti kandidat, ki bi prispeval k večji raznolikosti članstva upravljalnega organa. Določbe glede raznolikosti so vključene tudi v politiko upravljanja. Kot je opredeljeno v politiki upravljanja, je Banka do konca leta 2025 dosegla ciljna razmerja spolne uravnoteženosti in sicer 33 odstotkov žensk kot članic nadzornega sveta in uprave SID banke skupaj. Izpolnjena so tudi preostala merila raznolikosti, ki se nanašajo na poklicne izkušnje, večšine in kompetence ter starost.

Ljubljana, 25. 3. 2026

Uprava SID banke

mag. Stanka Šarc Majdič
članica uprave



Borut Jamnik
predsednik uprave



DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

- SID banka se je konec januarja 2026 zadolžila za 100 milijonov EUR v obliki dolžniških certifikatov, in sicer 50 milijonov EUR z ročnostjo štiri leta in 50 milijonov EUR z ročnostjo pet let. Z novo zadolžitvijo SID banka dodatno utrjuje stabilnost finančne strukture in podpira nadaljnjo realizacijo razvojnih projektov.
- Z napadom Izraela in ZDA na Iran 28. februarja 2026 ter odzivom Irana, vključno s skoraj popolnim zaprtjem Hormuške ožine, so se močno povečala tveganja za poslabšanje makroekonomske slike v različnih regijah. Do potrditve letnega poročila ni bil zaznan neposredni vpliv dogodkov na poslovanje ali finančni položaj Skupine. Od intenzivnosti in dolžine trajanja konflikta je odvisno, kako obsežen bo vpliv na globalne trge ter na dvig inflacije in otežene pogoje poslovanja ter posledično na gospodarsko aktivnost v Evropi in s tem tudi v Sloveniji. Večji obseg negativnih učinkov bi lahko vplival tudi na obseg in obliko interveniranja SID banke v prihodnjih obdobjih.



RAČUNOVODSKO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Shape the future
with confidence

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarju SID banke, d.d., Ljubljana

POROČILO O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Mnenje

Revidirali smo posamične računovodske izkaze SID banke, d.d., Ljubljana (»banka«) in konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka in njenih odvisnih družb (skupaj »skupina«), ki vključujejo posamičen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2025 ter posamičen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, posamičen in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, posamičen in konsolidiran izkaz gibanja kapitala ter posamičen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s pomembnimi informacijami o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju so priloženi posamični in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja banke in skupine na dan 31. decembra 2025 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa ("Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta". Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z *Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti)*, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), kot se uporablja za revizije računovodskih izkazov subjektov javnega interesa, ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov subjektov javnega interesa v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od banke in skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Zadevo, ki jo navajamo v nadaljevanju, v tem smislu opisujemo njeno obravnavo v okviru revizije.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Kreditno tveganje in oslabilve kreditov strankam, ki niso banke, vključno z vplivom negotovosti makroekonomskega okolja

Na dan 31. decembra 2025 znaša neodpisana vrednost kreditov strankam, ki niso banke, 1.291 milijone evrov, kar predstavlja 51% vseh sredstev banke in 1.291 milijone evrov oziroma 52% vseh sredstev skupine. Na dan poročanja sta banka in skupina pripoznala oslabilve v skupni višini 85,9 milijonov evrov.

Na datum poročanja predstavljajo oslabilve kreditov strankam, ki niso banke, najboljšo oceno posloводства o pričakovanih kreditnih izgubah iz portfelja posojil.

Ocena oslabilve vseh posamično pomembnih nedonosnih kreditov temelji na poznavanju posameznega dolžnika, upošteva pošteno vrednost

Za potrebe naše revizije smo pridobili razumevanje vzpostavljenega in delujočega kontrolnega okolja v procesu oblikovanja oslabilve, vključno z razumevanjem procesa zaznavanja povečanega kreditnega tveganja pri kreditih strankam, ki niso banke.

Poleg analitičnih postopkov, smo na podlagi vzorca donosnih kreditov, z značilnostmi, ki kažejo na povečano tveganje neplačila, presodili o sodilih za določitev le teh s strani posloводства ter ocenili ali je prišlo pri kreditih strankam, ki niso banke do povečanega tveganja neplačila in ali bi morala banka



Shape the future with confidence

prejetega zavarovanja in pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja. Kreditne izgube so posamično ovrednotene z ocenjevanjem pričakovanih diskontiranih denarnih tokov z upoštevanjem posameznih scenarijev in verjetnosti njihove uresničitve. Ti scenariji temeljijo na poplačilu dolga iz poslovanja in zavarovanja. Obenem vsebujejo ti scenariji zelo kompleksne in subjektivne predpostavke.

V skupini 3 znaša ob zaključku poslovnega leta 2025 bruto znesek kreditov strankam, ki niso banke 144,7 milijonov evrov. Banka in skupina sta na dan poročanja pripoznala oslabitev v skupni višini 78,5 milijonov evrov.

V skupinah 1 in 2 so oslabitve za kredite strankam, ki niso banke, pripoznane z uporabo kompleksnih modelov in parametrov, ki vključujejo pomembne predpostavke in ocene posloводства o verjetnosti neplačila v dobi kredita (PD), o višini izgube ob neplačilu (LGD) in opredelitvi pomembnih sprememb kreditnega tveganja, upoštevaje v prihodnost usmerjene elemente in segmentacijo izpostavljenosti. Na dan 31. decembra 2025 imata banka in skupina pripoznanih bruto znesek kreditov strankam, ki niso banke, v skupinah 1 in 2 v višini 1.228 milijone evrov in oslabitve v skupni višini 7,6 milijonov evrov.

Glede na to, da so oslabitve za kredite strank, ki niso banke, pomembne za razumevanje računovodskih izkazov kot celote in vsebujejo pomembne presoje, smo to področje določili kot pomembno za našo revizijo in ključno revizijsko zadevo.

in skupina posledično pripoznati zneske izgub zaradi oslabitve skladno z metodologijo slabitev za skupino 3.

Na izbranem vzorcu nedonosnih kreditov, za katere se oslabitev ocenjuje individualno, smo preverili modele, predpostavke in podatke, ki so služili kot osnova za zaznavanje in merjenje oslabitev kreditov. Pridobili smo razumevanje okoliščin, v katerih poslujejo posojiljemalci in presodili, ali ključne presoje posloводства ustrezno odražajo te okoliščine. Prav tako smo preračunali višino zneska izgub zaradi oslabitve z vidika matematične pravilnosti. Dodatno smo preverili ključne vhodne podatke pri izračunu oslabitev, vključno s pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi in vrednostjo zavarovanj ter se s poslovodstvom pogovorili o tem, ali so ta vrednotenja posodobljena in usklajena s strategijo banke in skupine z vidika posameznega posojiljemalca ter ustrezna glede na njihov namen. Za preveritev vzorca vrednotenja zavarovanj smo vključili EY interne veščake.

Pri preverjanju statističnih modelov za oceno kreditnih izgub iz naslova oslabitve kreditov v skupini 1 in 2, smo pri presoji ustreznosti uporabljenih modelov in drugih z njimi povezanih predpostavkami, kot so upravljanje modelov, usmeritve za razvrstitev kreditov po skupinah ter postopek ocenjevanja pričakovanih kreditnih izgub, pridobili pomoč EY veščakov, ter tako preverili usklajenost modelov in uporabljenih predpostavk v modelu, s standardom MSRP 9. Prav tako smo svojo pozornost usmerili na pomembnejše spremembe v modelih kreditnih izgub, ki so bili uvedeni v tekočem obdobju. Uporabo modelov smo preverili s preračunom in pregledom matematične pravilnosti oslabitev za kreditne izgube, popravkom vrednosti in rezervacij za kreditna tveganja, kot jih opredeljuje MSRP 9. Testirali smo števec dni zamud v sistemu in doslednost uporabe meril za razvrščanje izpostavljenosti po skupinah.

Poleg tega smo preverili, kako sta pri izračunu skupinskih oslabitev banka in skupina upoštevali vpliv negotovosti v makroekonomskem okolju. Za preveritev v prihodnost usmerjenih informacij (FLI) in oceno, ali sta pri določanju verjetnosti neplačila (PD), banka in skupina ustrezno upoštevali tudi vpliv negotovosti makroekonomskega okolja, smo v pregled vključili veščaka s področja kreditnega tveganja.

Presodili smo ustreznost razkritij banke in skupine v pojasnilih 3.1. Kreditno tveganje, 2.3.10. Finančni instrumenti, 2.4.4. Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, 2.5.12 Oslabitve, k računovodskim izkazom, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov in našega mnenja o teh posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih. Poslovodstvo je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.



Shape the future with confidence

V zvezi z revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so druge informacije pomembno neskladne s posamičnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost, da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih v vseh pomembnih pogledih usklajene s posamičnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi; in
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost, da na podlagi našega poznavanja in razumevanja banke in skupine, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad procesom priprave posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov banke in skupine ter potrditev letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so posamični in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnjo zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol banke in skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost banke in skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreza razkritja v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali če so taka razkritja neustrezna prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje



Shape the future with confidence

revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje banke in skupine kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji in ali posamični in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- načrtujemo in izvedemo revizijo skupine na način, da pridobimo zadostne ustrezne dokaze o finančnih informacijah odvisnih družb znotraj skupine kot podlago za oblikovanje mnenja o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadzor in pregled opravljenega revizijskega dela za namen revizije skupine. Ostajamo izključno odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Obenem smo pristojnim za upravljanje predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.

POROČILO O DRUGIH ZAKONSKIH IN REGULATORNIH ZAHTEVAH

DRUGE ZAHTEVE V ZVEZI Z VSEBINO REVIZORJEVEGA POROČILA V SKLADU Z UREDBO (EU) ŠT. 537/2014 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja revidirane banke in skupine smo bili imenovani na skupščini banke dne 21. aprila 2023, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 5. julija 2023. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 4 let. Celotno neprekinjeno obdobje našega sodelovanja z banko, vključno s predhodnimi podaljšanji (podaljšanje prvotnega obdobja za katerega smo bili imenovani za revizorja banke) in ponovnimi imenovanji za zakonitega revizorja banke, znaša 3 leta.

V imenu revizijske družbe Ernst & Young d.o.o. sta za opravljeno revizijo odgovorna pooblaščenca revizorja Simon Podvinski in Nena Cvetkovska.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji banke, ki smo ga izdali 24. marca 2026.

Nerevizijske storitve

Za revidirano banko in skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta in smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane banke in skupine.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za banko in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

REVIZORJEVO POROČILO O ZAGOTOVILU O USTREZNOSTI SODIL ZA DELITEV PRIHODKOV, STROŠKOV IN ODHODKOV PO DEJAVNOSTIH IN PRAVLNOST NJIHOVE UPORABE

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so sodila za delitev prihodkov, stroškov in odhodkov po dejavnostih uporabljena za pripravo razkritja »Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo« letnega poročila ustrežna in se pravilno uporabljajo pri ločenem evidentiranju posameznih dejavnosti naročnika SID banka, d.d., Ljubljana za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2025, v skladu z zahtevami Zakona o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (Uradni list RS, št. 33/11; v nadaljevanju ZPFOLERD-1).



Shape the future with confidence

Opredelitev primernih sodil

Za presojo ustreznosti sodil za delitev smo presojali upoštevanje ZPFOLERD-1. Presojali smo, ali sodila za delitev odražajo obseg aktivnosti, ki povzročajo gospodarsko kategorijo, katere delitvi so namenjena. Če obsega aktivnosti, ki povzročajo gospodarsko kategorijo ni mogoče izmeriti, smo presojali, ali se je sodilo za delitev določilo na podlagi deleža neposrednih stroškov.

Za presojo pravilnosti uporabe sodil za delitev smo izvedli postopke revizijske narave, s katerimi smo preverjali, ali se posamezno sodilo uporablja za delitev tiste gospodarske kategorije, za katero je bilo sprejeto, in na način kot je bilo določeno.

Glede na to, informacije o obravnavani zadevi morda niso primerne za drug namen.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje

Posloводство je odgovorno za pripravo in pravilno uporabo sodil za delitev in njihovo uporabo pri pripravi in predstavitvi razkritja »Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo« v skladu z ZPFOLERD-1, pa tudi za tako notranje kontroliranje kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči njihovo pripravo in uporabo na način, ki ne vsebuje pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pristojni za upravljanje so pristojni za sprejetje sodil za delitev in nadzor nad njihovo uporabo pri pripravi razkritja, v skladu z ZPFOLERD-1.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so sodila za delitev prihodkov, stroškov in odhodkov po dejavnostih, uporabljena za pripravo razkritja v letnem poročilu »Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo« ustrežna in se pravilno uporabljajo pri ločenem evidentiranju posameznih dejavnosti naročnika SID banka, d.d., Ljubljana za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2025. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 (prenovljen) – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrežna podlaga za naš sklep.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK) 1 in skladno z njim vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela

V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- pridobili in prebrali smo interne pravilnike SID banke, d.d., Ljubljana, ki določajo sodila v zvezi z delitvijo prihodkov, stroškov in odhodkov na posamezne dejavnosti v skladu z ZPFOLERD-1;
- preverili smo, ali so bila sodila sprejeta s strani organa nadzora, v skladu z 8. členom ZPFOLERD-1;
- za sodila, ki jih uporablja SID banka, d.d., Ljubljana za delitev posrednih stroškov smo preverili, ali temeljijo na aktivnostih, ki te stroške povzročajo; če teh aktivnosti ni mogoče določiti, se uporabijo sodila delitve posrednih stroškov na podlagi deleža neposrednih stroškov;
- poizvedovali smo pri poslovodu in strokovnih službah glede načina postopkov ter kontrol, vzpostavljenih v okviru stroškovnega računovodstva in razporejanja stroškov in odhodkov na posamezne dejavnosti;
- s testiranjem podatkov na podlagi vzorca, smo preverili, ali so sodila, kot so bila sprejeta v skladu z 8. členom ZPFOLERD-1, pravilno uporabljena za vodenje ločenih računovodskih evidenc po posameznih dejavnosti;
- preverili smo, ali javna in druga sredstva, ki jih naročnik prejema v zvezi z dejavnostmi, ki jih opravlja na podlagi izključnih ali posebnih pravic ali pooblastila, uporablja za financiranje svojih drugih dejavnosti v nasprotju z 2. odstavkom 7. člena ZPFOLERD-1.



Shape the future with confidence


Sodila, ki smo jih uporabili za ovrednotenje rezultatov opravljenih postopkov izhajajo iz 8. člena ZPFOLERD-1:

- za vodenje ločenih računovodskih evidenc po posameznih dejavnostih se uporabljajo sodila. Sodila, ki so namenjena razporejanju posrednih stroškov po dejavnostih, temeljijo na računovodskih načelih (1. odstavek 8. člena ZPFOLERD-1);
- pri delitvi posrednih stroškov je treba uporabiti sodila, ki temeljijo na aktivnostih, ki te stroške povzročajo. Če teh aktivnosti ni mogoče določiti, se uporabijo sodila delitve posrednih stroškov na podlagi deleža neposrednih stroškov (2. odstavek 8. člena ZPFOLERD-1);
- določitev in spremembo sodil sprejme organ nadzora posameznega izvajalca z izključno ali posebno pravico ali pooblastilom na predlog organa vodenja. (3. odstavek 8. člena ZPFOLERD-1).

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju, sodila za delitev prihodkov, stroškov in odhodkov po dejavnostih, kot prikazano v razkritju letnega poročila »Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo« v vseh pomembnih pogledih ustrezna in se pravilno uporabljajo v skladu z ZPFOLERD-1.

Ljubljana, 25. marec 2026


Simon Podvinski
Direktor, Pooblaščen revizor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska cesta 111, Ljubljana


Nena Cvetkovska
Pooblaščen revizorka

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje računovodske izkaze Skupine SID banka in SID banke ter letno poročilo za leto, končano 31. 12. 2025. Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava utemeljeno meni, da imata Skupina SID banka in SID banka zadosti poslovnih virov za nadaljevanje poslovanja v prihodnosti.

Odgovornost posloводства je, da so:

- uporabljene računovodske politike ustrezne in se tudi konsistentno uporabljajo;
- poslovne ocene in presoje razumne in preudarne;
- računovodski izkazi pripravljene na predpostavki o nadaljnjem poslovanju Skupine SID banka in SID banke.

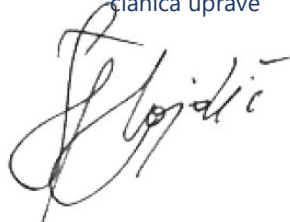
Uprava je odgovorna vzdrževati knjigovodske listine in zapise, ki z razumno natančnostjo kadarkoli razkrivajo finančno stanje Skupine SID banka in SID banke. Uprava je odgovorna tudi, da so računovodski izkazi pripravljene v skladu z zakonodajo in predpisi Republike Slovenije. Uprava mora storiti vse, da zavaruje sredstva Skupine SID banka in SID banke, ter opraviti vse ustrezne postopke za preprečitev oziroma odkritje morebitnih prevar in drugih nepravilnosti.

Davčni organi lahko kadarkoli v petih letih po poteku leta, ko je bilo treba davek obračunati, preverijo poslovanje, kar lahko vodi do dodatne davčne obveznosti, zamudnih obresti in kazni v zvezi z davkom od dohodka ali z drugimi davki ali dajatvami. Uprava Banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 25. 3. 2026

Uprava SID banke

mag. Stanka Šarc Majdič
članica uprave



Borut Jamnik
predsednik uprave



1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 Izkaz finančnega položaja

		V tisoč EUR			
		Skupina SID banka		SID banka	
	Pojasnilo	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	2.4.1	339.049	493.208	338.158	493.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.4.2	54.669	48.689	2.604	48.689
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.4.3	417.525	409.292	417.525	409.292
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	2.4.4	1.661.781	1.744.446	1.661.790	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji		254.627	223.478	254.627	223.478
Krediti bankam		113.665	189.853	113.665	189.853
Krediti strankam, ki niso banke		1.290.887	1.325.818	1.290.887	1.325.818
Druga finančna sredstva		2.602	5.297	2.611	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	2.4.5	10.355	15.033	10.355	15.033
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	2.4.6	0	0	74.483	50
Opredmetena sredstva	2.4.7	4.682	4.509	4.664	4.509
Opredmetena osnovna sredstva		4.682	4.509	4.664	4.509
Neopredmetena sredstva	2.4.7	2.838	2.312	2.838	2.312
Terjatve za davek od dohodka	2.4.9	7.676	8.249	7.676	8.249
Terjatve za davek		2.137	898	2.137	898
Odložene terjatve za davek		5.539	7.351	5.539	7.351
Druga sredstva	2.4.10	910	1.005	906	1.005
SKUPAJ SREDSTVA		2.499.485	2.726.743	2.520.999	2.726.743
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.4.11	1.975.946	2.206.920	1.996.754	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank		10.776	15.711	10.776	15.711
Vloge strank, ki niso banke		80.969	0	102.072	0
Krediti bank in centralnih bank		202.974	247.085	202.974	247.085
Krediti strank, ki niso banke		1.097.618	1.108.688	1.097.618	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji		577.853	830.445	577.853	830.445
Druge finančne obveznosti		5.756	4.991	5.461	4.991
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	2.4.5	413	6.069	413	6.069
Rezervacije	2.4.12	1.617	1.321	1.608	1.321
Obveznosti za davek od dohodka	2.4.9	817	0	0	0
Obveznosti za davek		817	0	0	0
Druge obveznosti	2.4.13	3.872	6.182	3.845	6.182
SKUPAJ OBVEZNOSTI		1.982.665	2.220.492	2.002.620	2.220.492
Osnovni kapital		300.000	300.000	300.000	300.000
Kapitalske rezerve		1.139	1.139	1.139	1.139
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		(4.525)	(11.389)	(4.525)	(11.389)
Rezerve iz dobička		220.591	213.537	220.589	213.537
Lastni deleži		(1.324)	(1.324)	(1.324)	(1.324)
Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)		939	4.288	2.500	4.288
SKUPAJ KAPITAL	2.4.14	516.820	506.251	518.379	506.251
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		2.499.485	2.726.743	2.520.999	2.726.743

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 Izkaz poslovnega izida

	Pojasnilo	V tisoč EUR			
		Skupina SID banka		SID banka	
		2025	2024	2025	2024
Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti		74.908	103.569	74.903	103.569
Drugi prihodi iz obresti in podobni prihodki		37	180	37	180
Prihodki iz obresti in podobni prihodki		74.945	103.749	74.940	103.749
Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti		(45.715)	(60.390)	(45.818)	(60.390)
Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki		(945)	(8.513)	(945)	(8.513)
Odhodki za obresti in podobni odhodki		(46.660)	(68.903)	(46.763)	(68.903)
Čiste obresti	2.5.1	28.285	34.846	28.177	34.846
Prihodki iz dividend	2.5.2	89	892	89	892
Prihodki iz opravnin (provizij)		690	1.198	690	1.198
Odhodki za opravnine (provizije)		(1.404)	(1.670)	(1.248)	(1.670)
Čiste opravnine (provizije)	2.5.3	(714)	(472)	(558)	(472)
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.5.4	34.897	1.450	34.897	1.450
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje		0	(1)	0	(1)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.5.5	4.314	2.526	4.874	2.526
Čisti dobički/(izgube) iz varovanja pred tveganjem	2.4.5	(94)	(407)	(94)	(407)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik		(4)	1	(4)	1
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev		0	7	0	7
Drugi poslovni prihodki	2.5.6	5.443	5.940	5.456	5.940
Drugi poslovni odhodki	2.5.7	(36)	(23)	(36)	(23)
Administrativni stroški	2.5.8	(26.592)	(27.784)	(26.486)	(27.784)
Amortizacija	2.5.9	(1.428)	(1.261)	(1.428)	(1.261)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	2.5.10	(1.045)	(107)	(1.045)	(107)
Rezervacije	2.5.11	(429)	124	(420)	124
Oslabitve	2.5.12	(37.973)	(4.538)	(37.973)	(4.538)
Dobiček iz rednega poslovanja		4.713	11.193	5.449	11.193
Davek od dohodka iz rednega poslovanja	2.5.13	(1.008)	(2.166)	(185)	(2.166)
Čisti dobiček iz rednega poslovanja		3.705	9.027	5.264	9.027
Čisti dobiček poslovnega leta		3.705	9.027	5.264	9.027
Lastnikov obvladujoče banke		3.705	9.027	5.264	9.027
Osnovni čisti dobiček/popravljeni čisti dobiček na delnico v EUR	2.5.14	1,19	2,91	1,70	2,91

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

		V tisoč EUR			
		Skupina SID banka		SID banka	
	Pojasnilo	2025	2024	2025	2024
Čisti dobiček poslovnega leta po obdavčitvi		3.705	9.027	5.264	9.027
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		6.864	12.545	6.864	12.545
Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid		887	402	887	402
	Aktuarski dobički/(izgube) v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	2.4.12	116	54	116
	Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.4.3	989	446	989
	Davek od dohodka v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	2.4.9	(218)	(98)	(218)
Postavke, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid		5.977	12.143	5.977	12.143
	Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		7.663	15.567	7.663
	Dobički/(izgube) iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	2.4.3	7.714	13.020	7.714
	Prenos (dobičkov)/izgub v poslovni izid		(51)	2.547	(51)
	Davek od dohodka v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid	2.4.9	(1.686)	(3.424)	(1.686)
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		10.569	21.572	12.128	21.572
Lastnikov obvladujoče banke		10.569	21.572	12.128	21.572

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

V tisoč EUR							
Skupina SID banka	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s čistim poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE 1. 1. 2025	300.000	1.139	(11.389)	213.537	4.288	(1.324)	506.251
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	3.705	0	3.705
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	6.864	0	0	0	6.864
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	6.864	0	3.705	0	10.569
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	7.054	(7.054)	0	0
KONČNO STANJE 31. 12. 2025	300.000	1.139	(4.525)	220.591	939	(1.324)	516.820

V tisoč EUR							
Skupina SID banka	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s čistim poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE 1. 1. 2024	300.000	1.139	(23.934)	201.370	7.428	(1.324)	484.679
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	9.027	0	9.027
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	12.545	0	0	0	12.545
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	12.545	0	9.027	0	21.572
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	12.167	(12.167)	0	0
KONČNO STANJE 31. 12. 2024	300.000	1.139	(11.389)	213.537	4.288	(1.324)	506.251

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

V tisoč EUR

SID banka	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE 1. 1. 2025	300.000	1.139	(11.389)	213.537	4.288	(1.324)	506.251
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	5.264	0	5.264
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	6.864	0	0	0	6.864
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	6.864	0	5.264	0	12.128
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	7.052	(7.052)	0	0
KONČNO STANJE 31. 12. 2025	300.000	1.139	(4.525)	220.589	2.500	(1.324)	518.379

V tisoč EUR

SID banka	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE 1. 1. 2024	300.000	1.139	(23.934)	201.370	7.428	(1.324)	484.679
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	9.027	0	9.027
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	12.545	0	0	0	12.545
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	12.545	0	9.027	0	21.572
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	12.167	(12.167)	0	0
KONČNO STANJE 31. 12. 2024	300.000	1.139	(11.389)	213.537	4.288	(1.324)	506.251

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

1.5 Izkaz denarnih tokov

	Pojasnilo	V tisoč EUR			
		Skupina SID banka		SID banka	
		2025	2024	2025	2024
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU					
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		4.713	11.193	5.449	11.193
Amortizacija	2.5.9	1.428	1.261	1.428	1.261
Oslabitev/(odprava oslabitev) naložb v dolžniške finančne instrumente, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.5.12	(52)	(78)	(52)	(78)
Oslabitev/(odprava oslabitev) kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	2.5.12	37.592	4.616	37.592	4.616
Oslabitev opredmetenih sredstev, neopredmetenih sredstev in drugih sredstev	2.5.12	433	0	433	0
Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik		4	(1)	4	(1)
Čisti (dobički)/izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih instrumentov	2.5.10	1.045	107	1.045	107
Čisti (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih sredstev		0	(7)	0	(7)
Drugi (dobički)/izgube iz naložbenja	2.5.1, 2.5.2	(12.570)	(11.274)	(12.570)	(11.274)
Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo	2.3.8, 2.4.5, 2.5.4, 2.5.11	(38.689)	(6.338)	(39.258)	(6.338)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti		(6.096)	(521)	(5.929)	(521)
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)		73.923	201.995	72.562	201.995
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.4.2	(1.666)	9.079	(1.028)	9.079
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.4.3	470	28.860	470	28.860
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	2.4.4	75.582	165.518	73.579	165.518
Čisto (povečanje)/zmanjšanje izvedenih finančnih instrumentov – računovodenje varovanja pred tveganjem	2.4.5	(558)	(1.405)	(558)	(1.405)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev		95	(57)	99	(57)
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti		(198.905)	20.914	(177.428)	20.914
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	2.4.11	56.516	(61.439)	78.020	(61.439)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	2.4.11	(248.552)	77.768	(248.552)	77.768
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izvedenih finančnih instrumentov – računovodenje varovanja pred tveganjem	2.4.5	(4.554)	(182)	(4.554)	(182)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	2.4.13	(2.315)	4.767	(2.342)	4.767
Denarni tokovi pri poslovanju		(131.078)	222.388	(110.795)	222.388
(Plačani)/vrnjeni davek od dohodka		(1.490)	(4.973)	(1.484)	(4.973)
Neto denarni tokovi pri poslovanju		(132.568)	217.415	(112.279)	217.415
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU					
Prejemki pri naložbenju		36.840	27.658	36.840	27.658
Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev		1	29	1	29

Prejemki pri prodaji naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti	2.4.4	25.000	18.000	25.000	18.000
Drugi prejemki iz naložbenja	2.4.4, 2.5.2	11.839	9.629	11.839	9.629
Izdatki pri naložbenju		(58.426)	(75.651)	(79.556)	(75.701)
(Izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev)		(1.142)	(831)	(1.124)	(831)
(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)		(1.418)	(1.494)	(1.418)	(1.494)
(Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb)		0	0	(21.148)	(50)
(Izdatki za nakup dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti)	2.4.4	(55.866)	(73.326)	(55.866)	(73.326)
Neto denarni tokovi pri naložbenju		(21.586)	(47.993)	(42.716)	(48.043)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike		(5)	1	(5)	1
Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov		(154.154)	169.422	(154.995)	169.372
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja		493.208	323.785	493.158	323.785
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja		339.049	493.208	338.158	493.158

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Denarna sredstva in denarni ustrezniki

	V tisoč EUR			
	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Stanje denarnih sredstev pri centralnih bankah	338.078	493.001	338.078	493.001
Vloge na vpogled pri bankah	971	207	80	157
Skupaj	339.049	493.208	338.158	493.158

Denarni tokovi iz obresti in dividend

	V tisoč EUR			
	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Prejete obresti	77.334	106.503	77.329	106.503
Plačane obresti	(45.234)	(63.613)	(45.322)	(63.613)
Prejete dividende	89	892	89	892
Skupaj	32.189	43.782	32.096	43.782

2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

V točkah od 1.1 do 1.5 računovodskega poročila so izkazani finančni položaj na dan 31. 12. 2025 ter poslovni izid, drugi vseobsegajoči donos, spremembe lastniškega kapitala in denarni tokovi za poslovno leto 2025 za Skupino SID banka in SID banko. Kot primerjalni podatki so v navedenih računovodskih izkazih prikazani podatki za stanje na dan 31. 12. 2024 oziroma za poslovno leto 2024.

Glede na to, da je SID banka ob koncu leta 2024 šele začela s procesom ustanavljanja odvisnih družb, ki je bil v letu 2025 zaključen z izčlenitvijo dela premoženja SID banke na odvisno družbo, je v letnem poročilu za leto 2024 predstavila le posamične računovodske izkaze. V decembru 2024 je bila prva odvisna družba sicer že ustanovljena, vendar v letu 2024 ni poslovala in ni izkazala dobička ali izgube, zato na podlagi načela nepomembnosti konsolidirani

računovodski izkazi za to leto niso bili predstavljeni.

Zaradi zagotavljanja primerljivosti in poštene predstavitve računovodskih informacij v tem letnem poročilu pa je SID banka kot primerjalne podatke na ravni Skupine SID banka vključila konsolidirane računovodske izkaze in pojasnila za poslovno leto 2024, pripravljene na enaki osnovi in z uporabo enakih računovodskih usmeritev, kot bi jih uporabila že v preteklem letu, če bi pripravila tudi konsolidirano računovodsko poročilo. Razlika med konsolidiranimi in posamičnimi podatki za leto 2024 je nepomembna. Ti podatki so predstavljeni zgolj z namenom primerljivosti.

V nadaljevanju so podatki, če so v obeh predstavljenih letih enaki za SID banko in Skupino SID banka, prikazani samo enkrat.

2.1 Osnovni podatki

SID banka, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju SID banka ali Banka) je obvladujoča družba Skupine SID banka (v nadaljevanju Skupina SID banka ali Skupina). Sestava Skupine je razkrita v točki 2.3.6 Opredelitev Skupine.

SID banka opravlja bančne posle v skladu s pridobljenimi dovoljenji Banke Slovenije, posle po pooblastilu Republike Slovenije in zavarovanje terjatev. Med bančnimi posli je večinski del dajanje kreditov za spodbujanje razvojnih, okoljevarstvenih in energetskih projektov.

Podrobnejši opis poslov po pooblastilu je v točki 2.3.30 Poslovanje za račun Republike Slovenije.

SID banka ima sedež na naslovu Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija.

Osnovni kapital Banke znaša 300.000.090,70 EUR in je razdeljen na 3.121.741 navadnih imenskih kosovnih delnic, izdanih v več izdajah.

Republika Slovenija je edina delničarka Banke.

2.2 Izjava o skladnosti

Ločeni in konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in njihovimi pojasnili, kot jih je sprejela EU, ter z

upoštevanjem Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o bančništvu in predpisov Banke Slovenije.

2.3 Pomembnejše računovodske usmeritve

Pomembnejše računovodske usmeritve, ki so podlaga za merjenje postavk v računovodskih izkazih, in druge računovodske usmeritve, pomembne za razumevanje računovodskih izkazov, so navedene v nadaljevanju.

Navedene računovodske usmeritve veljajo tako za SID banko kot za Skupino SID banka.

Pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2025 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2024, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1. januarja 2025 in jih je potrdila EU.

2.3.1 Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljani na predpostavki o nadaljnjem poslovanju, na podlagi izvirnih nabavnih vrednosti, razen pri finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, finančnih sredstvih v posesti za trgovanje in izvedenih

finančnih instrumentih, namenjenih varovanju, ki se merijo po pošteni vrednosti.

Računovodske usmeritve se lahko spremenijo le:

- če je sprememba obvezna po standardu ali pojasnilu ali
- če so posledice spremembe računovodske usmeritve take, da računovodski izkazi dajejo zanesljivejše ali ustreznejše informacije.

2.3.2 Uporaba ocen in presoj ter bistvene negotovosti

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo ocen in presoj, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost poročenih sredstev in obveznosti, na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju.

Najpomembnejše presoje pri uporabi računovodskih usmeritev se nanašajo na razvrstitev finančnih sredstev v ustrezen poslovni model in presojo, ali pogodbeni denarni tokovi finančnega sredstva predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti. Razporejanje finančnih sredstev se izvede pred prvim pripoznanjem finančnega

instrumenta glede na politiko Skupine SID banka.

Na področju upravljanja okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj SID banka v okviru procesa odobravanja in spremljave kreditov izvaja presojo dejavnikov ESG na ravni kreditojemalca nad določeno izpostavljenostjo. Rezultat celovite presoje dejavnikov ESG v obliki poročila ESG vstopa v kreditni proces SID banke kot vhodni parameter ter lahko vpliva na (ne)odobritev kredita in pogoje financiranja. Na pogoje financiranja dejavniki ESG vplivajo tudi prek vključevanja ocen tveganj ESG v bonitetne ocene. SID banka ima sprejeto metodologijo prenosa ocen dejavnikov tveganj ESG v bonitetne ocene, ki se tudi izvaja kot del bonitetne metodologije.

Pomembne cene so bile uporabljene za:

- oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, rezervacije za potencialne obveznosti in oslabitev finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnila v točki 2.3.10, poglavje Oslabitev finančnih sredstev in rezervacije);

- oceno poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti (pojasnila v točki 2.3.10, poglavje Načela, uporabljena pri vrednotenju po pošteni vrednosti);
- vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov (pojasnila v točki 2.3.11 Izvedeni finančni instrumenti in računovodenje varovanja pred tveganjem);
- potencialne davčne postavke (pojasnila v točki 2.3.28 Davki);
- rezervacije za obveznosti do zaposlencev (pojasnila v točki 2.3.17 Ugodnosti zaposlencev).

Čeprav uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

Skupina SID banka uporabljene ocene in predpostavke tekoče presoja ter prilagaja in njihove učinke pripozna v obdobju spremembe.

Negotovost pri uporabi ocen in predpostavk, uporabljenih pri pripravi računovodskih izkazov, so v letu 2025 dodatno povečevala tveganja in negotovost v makroekonomskem in geopolitičnem okolju.

2.3.3 Funkcijska in predstavljena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, ki so predstavljena in funkcijska valuta Skupine SID banka.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč EUR, če ni drugače navedeno. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju pojavijo računске razlike.

2.3.4 Prevedba poslovnih dogodkov in postavk v tuji valuti

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto na dan posla.

Postavke sredstev in obveznosti, ki so nominirane v tujih valutah, so v računovodskih izkazih preračunane ob uporabi referenčnega tečaja Evropske centralne banke, veljavnega na datum poročanja.

Tečajne razlike, ki se pojavljajo pri poravnavanju ali prevedbi postavk po tečajih, drugačnih od tistih, po katerih so bile prevedene ob začetnem pripoznanju v obdobju ali v prejšnjih računovodskih izkazih, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem se pojavijo.

Tečajne razlike, ki nastanejo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega

vseobsegajočega donosa, se pripoznajo v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti.

2.3.5 Konsolidacija

Konsolidirani računovodski izkazi obsegajo računovodske izkaze SID banke (obvladujoče družbe) in njenih odvisnih družb na dan 31. 12. 2025 oziroma za poslovno leto 2025 ter primerjalne podatke na dan 31. 12. 2024 oziroma za poslovno leto 2024.

Odvisne družbe, ki jih obvladuje SID banka, so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije, pri čemer Banka izvede hkratno konsolidiranje družbe, v kateri ima neposredno udeležbo, in družbe, v kateri ima posredno udeležbo.

Konsolidacija odvisne družbe se začne z dnem pridobitve nadzora oziroma obvladovanja in preneha z dnem, ko Banka izgubi nadzor nad odvisnim podjetjem.

SID banka družbo obvladuje, če so izpolnjeni vsi naslednji elementi obvladovanja:

- ima vpliv na družbo,
- je izpostavljena spremenljivemu donosu ali ima pravice do spremenljivega donosa iz svoje udeležbe v družbi in
- lahko prek svojega vpliva na družbo vpliva na znesek svojega donosa.

SID banka ponovno oceni, ali obvladuje družbo, če dejstva ali okoliščine kažejo, da se je spremenil eden ali več elementov obvladovanja. Če oceni, da družbe ne obvladuje več, je ta izključena iz konsolidacije z datumom izgube nadzora oziroma obvladovanja.

Računovodski izkazi odvisnih družb so pripravljene za isto poročevalsko obdobje kot računovodski izkazi SID banke.

Za podobne transakcije in druge poslovne dogodke v podobnih okoliščinah so uporabljene enotne računovodske usmeritve Skupine.

Vsa sredstva in obveznosti (vključno s kapitalom) znotraj Skupine ter prihodki, odhodki, dividende in denarni tokovi, povezani s transakcijami med člani Skupine, se v postopku konsolidiranja v celoti izločijo.

Na datum poročanja ima SID banka v vseh odvisnih družbah, vključenih v konsolidacijo, neposredni ali posredni 100-odstotni lastniški delež, zato konsolidirani računovodski izkazi ne izkazujejo kapitala ali deležev manjšinskih lastnikov.

2.3.6 Opredelitev Skupine

Družba in sedež	Razmerje	Dejavnost	Udeležba v kapitalu (v %)	Delež glasovalnih pravic (v %)
Obvladujoča banka				
SID banka, d.d., Ljubljana Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija		Bančništvo		
Družbe, vključene v konsolidirane računovodske izkaze po metodi polne konsolidacije				
SID Kapital d.o.o. Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija	Odvisna družba	Lastniško financiranje	100	100
SID Upravljanje premoženja d.o.o. Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija	Odvisna družba SID Kapital d.o.o.	Pomožna dejavnost za finančne storitve	100	100
Družbe, vključene v konsolidirane računovodske izkaze po kapitalski metodi				
Skupina Prvi faktor v sestavi:				
Prvi faktor d.o.o., v likvidaciji, Ljubljana Slovenska cesta 17, 1000 Ljubljana, Slovenija	Skupni podvig	Finance	50	50
Prvi faktor – faktoring d.o.o., Beograd – u likvidaciji Bulevar Mihaila Pupina 165/v, 11070 Novi Beograd, Srbija	Skupni podvig	Finance	50	50
Prvi faktor d.o.o. u likvidaciji, Zagreb Miramarska cesta 24, 10000 Zagreb, Hrvaška	Skupni podvig	Finance	50	50
Družbe, ki niso vključene v konsolidirane računovodske izkaze				
Center za mednarodno sodelovanje in razvoj Kardeljeva ploščad 1, 1000 Ljubljana, Slovenija	Pridružena družba	Poslovno svetovanje	0	33

Decembra 2024 je SID banka kot edini družbenik ustanovila družbo SID Svetovanje d.o.o. na katero je s pogodbo o izčlenitvi in prevzemu v letu 2025 prenesla svojo dejavnost lastniškega financiranja, z namenom aktivnejšega naslavljanja vrzeli lastniškega financiranja in krepitve kapitalskega trga v Republiki Sloveniji. V okviru izčlenitve je bil na prevzemno družbo prenesen del lastniških naložb in z njimi povezanih obveznosti ter del denarnih sredstev. Izčlenitev je bila izvedena po obračunskem datumu izčlenitve 31. 12. 2024, vendar se je prenos oziroma prevzem sredstev in obveznosti v računovodskih evidencah družb evidentiral na datum vpisa izčlenitve v sodni register tj. 30. 9. 2025. S tem dnem je bilo izvedeno tudi preimenovanje družbe v SID Kapital d.o.o. ter sprememba osnovnega

kapitala družbe s 50 tisoč EUR na 70.000 tisoč EUR.

Aprila 2025 je družba SID Svetovanje d.o.o. (od 30. 9. 2025 SID Kapital d.o.o.) kot edini družbenik ustanovila družbo SID Izobraževanje d.o.o. V začetku oktobra 2025 je bilo v sodni register vpisano preimenovanje družbe v SID Upravljanje premoženja d.o.o. ter sprememba osnovnega kapitala s 25 tisoč EUR na 1.000 tisoč EUR.

Pridružene družbe CMSR (Center za mednarodno sodelovanje in razvoj (zavod s pravico javnosti)) Banka ne konsolidira. Banka kot soustanoviteljica ima namreč 33 odstotkov glasovalnih pravic nima pa kapitalске naložbe.

2.3.7 Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb

Odvisna družba je pravno samostojna družba, ki jo neposredno ali posredno obvladuje Skupina SID banka. Domneva se, da je družba v večinski lasti Skupine njena odvisna družba. Skupina pri presoji, ali je družba odvisna družba, preveri ali so izpolnjeni trije elementi obvladovanja, navedeni v točki 2.3.5 Konsolidacija.

Pridružena družba je družba, v kateri ima Skupina neposredno ali posredno pomemben kapitalski vpliv vendar je ne obvladuje. Skupina ima pomemben kapitalski vpliv na drugo družbo, če ima v tej družbi 20 odstotkov ali več glasovalnih pravic.

Skupaj obvladovana družba je družba, ki jo Skupina na podlagi pogodbenega dogovora skupno obvladuje.

V ločenih računovodskih izkazih se naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne izgube zaradi oslabitve v skladu z MRS 36. Dividende se v

izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica do prejetja dividende.

Naložbe v kapital pridruženih družb in skupne podvige so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Pri tej metodi se finančna naložba, v začetku pripoznana po nabavni vrednosti, pozneje povečuje ali zmanjšuje za delež Skupine v dobičku ali izgubi pridružene družbe ali skupnega podviga. Prejete dividende zmanjšujejo knjigovodsko vrednost naložbe. Če delež Skupine v izgubah pridružene družbe ali skupnega podviga doseže ali preseže knjigovodsko vrednost naložbe, Skupina preneha pripoznavati nadaljnje izgube, razen če ima Skupina iz tega naslova obveznost, ki bi jo morala poravnati. Skupina začne ponovno pripoznavati svoj delež dobička naložbe v kapital pridružene družbe ali skupnega podviga šele, ko delež dobička doseže znesek nepriznane izgube.

2.3.8 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi.

Izhodišče za pripravo denarnega toka je čisti poslovni izid pred obdavčitvijo.

Denarni tokovi pri poslovanju, ki se izračunajo po posredni metodi, se ugotovijo z dopolnitvijo čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo z učinki sprememb poslovnih terjatev in obveznosti, učinki nedenarnih postavk (npr. amortizacije, oslabitev, tečajnih razlik) in drugih prilagoditev čistega poslovnega izida (sem spadajo rezervacije, spremembe poštene vrednosti pri računovodenju varovanja pred tveganjem, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje, in dobički/izgube iz

izvajanja posojilnih skladov in skladov skladov, ki nastanejo zaradi pogodbene klavzule kritja prvih izgub).

Učinke sprememb iz izdanih dolžniških vrednostnih papirjev Skupina, v skladu s shemo Banke Slovenije, vključi med čiste denarne tokove iz poslovanja. V primeru prejemkov od izdanih podrejenih obveznosti bi bili ti vključeni med denarne tokove pri financiranju.

V skladu s Sklepom o poslovnih knjigah in letnih poročilih bank in hranilnic Skupina ne glede na to, da sestavi izkaz denarnih tokov po posredni metodi, za prikaz denarnih tokov pri naložbenju uporabi neposredno metodo. Denarni tokovi pri naložbenju vključujejo med prejemki pri naložbenju prejete dividende in prejemke pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev, med

izdatki pri naložbenju pa izdatke za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in izdatke za nakup neopredmetenih sredstev ter izdatke za

nakup dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

2.3.9 Denar in denarni ustrezniki

V izkazu denarnih tokov se med denar in denarne ustreznike uvrščajo stanje na računih pri centralni banki in poslovnih računih pri bankah ter vloge pri centralni banki in drugih bankah, krediti bankam in dolžniški vrednostni papirji z originalno zapadlostjo do treh mesecev.

Vse postavke denarnih ustreznikov predstavljajo kratkoročne, visoko likvidne naložbe, ki jih je mogoče preprosto in hitro pretvoriti v vnaprej znane zneske denarnih sredstev.

2.3.10 Finančni instrumenti

Razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov v skladu z MSRP 9

Poslovni model

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev je v računovodskih izkazih določeno z izbranim poslovnim modelom, v okviru katerega se finančna sredstva upravljajo, in z značilnostmi njihovih pogodbenih denarnih tokov. Ob začetnem pripoznanju se finančno sredstvo razvrsti v enega od teh poslovnih modelov:

1. model z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov (merjenje po odplačni vrednosti);
2. model z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje (merjenje po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa);
3. drugi modeli (merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida).

Skupina SID banka presoja poslovni model na podlagi načina, kako upravlja portfelj finančnih sredstev zaradi doseganja poslovnih ciljev.

Glede na svojo vlogo in okvir delovanja Skupina upravlja finančna sredstva v okviru prvih dveh osnovnih poslovnih modelov, v tretji poslovni model pa se uvrščajo le tista finančna sredstva,

ki ne izpolnjujejo pogojev za uvrstitev v enega od prvih dveh poslovnih modelov.

Nakupi in prodaje finančnih sredstev, razen posojil in terjatev, se pripoznajo na datum sklenitve posla. Posojila in terjatve se pripoznajo na dan poravnave.

Kreditni posli, bodisi prek poslovnih bank ali v sodelovanju z njimi bodisi z neposrednim kreditiranjem končnih koristnikov, so osnovna dejavnost SID banke. Cilj kreditne dejavnosti je pridobivati pogodbene denarne tokove, zato se ti posli uvrščajo v poslovni model 1.

Zakladniški posli Skupine so namenjeni uravnavanju likvidnostnega, obrestnega in valutnega tveganja ter zagotavljanju virov za potrebe financiranja. Cilj depozitnih in kreditnih poslov je pridobivati pogodbene denarne tokove, zato se uvrščajo v poslovni model 1. Posli z dolžniškimi vrednostnimi papirji se lahko sklepajo s ciljem pridobivati pogodbene denarne tokove ali pa je njihov cilj tudi prodaja in se na podlagi tega lahko uvrščajo v poslovni model 1 ali 2.

Vsi lastniški finančni instrumenti se glede na zahteve standarda lahko uvrščajo le v poslovni

model 3. Ker Skupina s temi finančnimi instrumenti ne trguje, se ob začetnem pripoznanju vsakega posameznega lastniškega instrumenta ali skupine lastniških instrumentov odloča, ali bo izkoristila alternativno možnost merjenja v drugem obsegajočem donosu. V poslovni model 3 se uvrščajo tudi finančna sredstva, ki ne prestanejo SPPI-testa.

Ocena, ali pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti (SPPI-test)

Skupina za dolžniške instrumente, razvrščene v model z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov ter v model z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje, izvaja SPPI-test. Za to oceno je glavnica opredeljena kot pošteni vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Obresti so opredeljene kot nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, povezano z neodplačano glavnico, druga osnovna posojilna tveganja in stroške (likvidnostno tveganje in administrativni stroški) ter profitno maržo.

Pri oceni pogoja, ali pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti, Skupina presoja pogodbene značilnosti finančnega instrumenta. Ta ocena vključuje presojo, ali finančno sredstvo vsebuje pogodbeno določila, ki lahko čas in znesek pogodbenih denarnih tokov spremenijo tako, da ta pogoj ne bi bil več izpolnjen. Pri tem upošteva:

- možne dogodke, ki bi lahko spremenili čas in znesek pogodbenih denarnih tokov;
- možnost predčasnega odplačevanja oziroma podaljševanja časa odplačevanja;
- pogoje, ki Skupino omejujejo pri denarnih tokovih določenih sredstev (npr. podrejenost izplačil);
- značilnosti, ki spremenijo pojmovanje časovne vrednosti denarja (npr. periodično ponastavljanje obrestnih mer).

Če dolžniški instrument SPPI-testa ne preneha, ga je treba meriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Kategorije finančnih sredstev

Na podlagi poslovnega modela in izvedenega SPPI-testa so finančna sredstva razporejena v naslednje kategorije:

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Finančna sredstva se merijo po odplačni vrednosti, če gre za sredstva v okviru poslovnega modela 1, katerega cilj je pridobivati pogodbene denarne tokove. Iz pogodbenih določil izhajajo izplačila datumsko določenih denarnih tokov, ki so le plačila glavnice in obresti na neodplačano glavnico.

V to kategorijo Skupina uvršča kredite in druga finančna sredstva, kot so terjatve do kupcev, ter tiste dolžniške vrednostne papirje, ki jih ne namerava prodati. Učinki iz obresti, tečajnih razlik in oslabitev se pripoznajo v poslovnem izidu.

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če gre za finančno sredstvo v okviru poslovnega modela 2, katerega cilj je pridobivati denarne tokove in prodaja. Iz pogodbenih določil izhajajo izplačila datumsko določenih denarnih tokov, ki so le plačila glavnice in obresti na neodplačano glavnico.

V to kategorijo Skupina vključuje dolžniške vrednostne papirje.

V izkazu finančnega položaja so sredstva pripoznana po pošteni vrednosti. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo učinki obresti, tečajnih razlik in oslabitve. Učinki so enaki, kot bi bili pri merjenju po odplačni vrednosti. Razlika med odplačno vrednostjo ob

upoštevanju oblikovanih popravkov vrednosti za pričakovane kreditne izgube in pošteno vrednostjo se evidentira v drugem vseobsegajočem donosu.

Ob odpravi pripoznanja se akumulirani učinek iz merjenja prenese iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida.

Po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa Skupina v posamičnih primerih vrednoti tudi lastniške vrednostne papirje, kadar standardi dovoljujejo tako merjenje. Pri merjenju po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa so v izkazu poslovnega izida pripoznani le prihodki iz dividend. Učinki, nabrani v drugem vseobsegajočem donosu, se nikdar ne prenesejo v izkaz poslovnega izida, niti ob odpravi pripoznanja.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Če finančno sredstvo ni merjeno po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

V okviru te kategorije razlikujemo zlasti finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti

prek poslovnega izida, in finančna sredstva, označena za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Med finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, Skupina razporeja tista dolžniška finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev glede na poslovni model ali značilnosti denarnega toka za merjenje po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ter izvedene finančne instrumente, ki jih sicer uporablja za varovanje drugih bilančnih postavk, vendar ne izpolnjujejo vseh pogojev, da bi jih lahko uvrstila med izvedene finančne instrumente, namenjene varovanju. V to kategorijo se uvrščajo tudi tisti lastniški instrumenti, za katere ni izkoristila alternativne možnosti merjenja v drugem vseobsegajočem donosu.

Skupina bi med finančna sredstva, označena za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, uvrstila dolžniške finančne instrumente, ki so sicer SPPI-test uspešno prestali, vendar so bili ob začetnem pripoznanju opredeljeni kot instrumenti varovanja, če taka razvrstitev pomembno zmanjša ali odpravi računovodska neskladja, do katerih bi prišlo zaradi različnega vrednotenja. Skupina takih finančnih sredstev trenutno nima.

Računovodska obravnava pripoznanja spremenjenih (modificiranih) finančnih sredstev

Če pride do spremembe finančnega sredstva, je treba opredeliti, ali sprememba pomeni odpravo pripoznanja obstoječega sredstva in pripoznanje novega ali pa gre le za spremembo oziroma modifikacijo obstoječega finančnega sredstva.

Pri tem Skupina upošteva naslednja merila, ki povzročijo odpravo pripoznanja finančnega sredstva:

- ali je posledica te spremembe prerazvrstitev bilančne izpostavljenosti in prehod na merjenje po pošteni vrednosti;

- ali gre za novo pogodbo, na podlagi katere se odplača dolg prvotnega dolžnika, ali aneks k pogodbi, s katerim v kreditno razmerje namesto prvotnega dolžnika vstopi nov dolžnik;
- ali gre za konsolidacijo več finančnih sredstev v eno samo oziroma v spremenjeno strukturo novih finančnih sredstev z novo shemo denarnih tokov;
- ali gre za spremembo pogodbene valute;
- ali gre za delno konverzijo dolga v kapital.

Pri vseh drugih spremembah finančnega sredstva se odprava pripoznanja izvede, če je

sprememba pomembna. Kot pomembno spremembo, ki povzroči odpravo pripoznanja, se upošteva, če neto sedanja vrednost spremenjenih pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva odstopa za več kot 10 odstotkov od neto sedanje vrednosti preostalih denarnih tokov pred spremembo. Pri tem se kot sprememba ne šteje sprememba pogodbenih denarnih tokov, če se sprememba pogodbenih denarnih tokov izvede v skladu s prvotnimi pogodbenimi pogoji.

Če sprememba povzroči odpravo pripoznanja finančnega sredstva, se vsi stroški in nadomestila vključijo v izkaz poslovnega izida ob odpravi pripoznanja prvotnega finančnega sredstva, novo pa se pripozna v višini poštene vrednosti oziroma je ustrezno znižano za

oblikovane pričakovane kreditne izgube. Ob spremembi, katere posledica ni odprava pripoznanja obstoječega sredstva, se izračuna sedanja vrednost spremenjenih pogodbenih denarnih tokov, pri čemer se kot diskontna stopnja uporabi originalna obrestna mera oziroma kreditnemu tveganju prilagojena efektivna obrestna mera v primeru finančnih sredstev, kreditno oslavljenih že ob začetnem pripoznanju. Za znesek ugotovljene razlike se prilagodi bruto knjigovodska vrednost sredstva, učinek pa pripozna v izkazu poslovnega izida. Znesek prilagoditve bruto knjigovodske vrednosti sredstva iz sprememb pogojev odplačevanja se razmejuje v celotni preostali življenjski dobi finančnega sredstva in izkazuje v izkazu poslovnega izida med obrestnimi prihodki.

Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Skupina prerazvrsti finančna sredstva samo, če se spremeni poslovni model Skupine za upravljanje finančnih sredstev. Ob prerazvrstitvi finančnih sredstev se mora prerazvrstitev uporabljati za naprej od datuma prerazvrstitve.

V predstavljenih obdobjih Skupina ni izvedla nobene prerazvrstitve.

Prerazvrstitve finančnih obveznosti niso dopustne.

Odpisi

Odpis terjatev iz naložbenih poslov Skupina izvede, kadar izterjava ni bila uspešna (praviloma po izčrpanju vseh pravnih sredstev in poteku zastaralnih rokov) ali kadar komitent nima več premoženja, s katerim bi lahko poplačal dolg iz naložbenega posla. Pri tem Banka upošteva 32. člen Sklepa Banke Slovenije o upravljanju kreditnega tveganja v bankah in hranilnicah, ki ureja odpisovanje problematičnih izpostavljenosti zaradi neuspešne izterjave.

Ne glede na predhodni odstavek pride vedno do odpisa izpostavljenosti v celoti na podlagi pravnomočnega sklepa sodišča o končanju stečajnega postopka, ki se je vodil zoper komitenta.

Če se v postopku izterjave oceni, da bilančna izpostavljenost ne bo poplačana in so v skladu z MSRP izpolnjeni pogoji za odpravo pripoznanja te izpostavljenosti iz izkaza finančnega položaja, se postopek odprave pripoznanja neplačanih izpostavljenosti iz izkaza finančnega položaja in prenosa v zunajbilančno evidenco v celoti začne že pred pridobitvijo pravnomočnega sklepa sodišča o končanju stečajnega postopka, in sicer v naslednjih primerih:

- za nezavarovane izpostavljenosti, ko se zoper komitenta začne stečajni postopek in je sklep o začetku stečajnega postopka pravnomočen;

- za zavarovane izpostavljenosti, ko od datuma pravnomočnosti sklepa o začetku stečajnega postopka preteče več kot:
 - sedem let za izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami;
 - pet let za izpostavljenosti, zavarovane s premičninami ali drugimi vrstami kreditnih zavarovanj (npr. poročta, vrednostni papirji, denarne terjatve), pri čemer navedeno premoženje v tem času še ni bilo unovčeno. Če je izpostavljenost zavarovana s premoženjem različnih vrst, se upošteva daljše od obdobja glede na preostalo premoženje.

Do odpisa izpostavljenosti lahko pride tudi:

- če je med Skupino in komitentom sklenjen izvensodni dogovor o restrukturiranju oziroma izvensodna ali sodna poravnava;
- na podlagi prodaje terjatve, in sicer v znesku razlike med izpostavljenostjo na presečni dan in doseženo prodajno ceno;
- na podlagi pravnomočnega sklepa sodišča o potrditvi prisilne poravnave oziroma pravnomočnega sklepa sodišča v postopku zaradi grozeče insolventnosti, in sicer v znesku, v katerem je prenehala pravica Skupine do uveljavljanja plačila od komitenta v sodnem ali drugem postopku.

Spodbujevalno financiranje

Spodbujevalno financiranje je del zakonsko opredeljenega mandata oz. nalog SID banke na podlagi zakona o ustanovitvi SID banke ZSIRB. V okviru spodbujevalnega financiranja SID banka prenaša prednosti, ki jih kot nacionalna spodbujevalna finančna institucija prejema na podlagi pogojev za refinanciranje, naprej do upravičenih kreditojemalcev kot končnih prejemnikov prek ustreznih vložkov za določanje obrestne mere, pri čemer Banka v

izračun obrestne mere ne vključi nobenih dodatnih subvencij. Pogoji pridobitve kreditov so opredeljeni v splošnih pogojih, ki so prilagojeni ciljem posamičnih spodbujevalnih programov.

Na podlagi navedenega je poštena vrednost teh kreditov ob njihovi odobritvi enaka transakcijski ceni, tj. pogodbenemu znesku danih kreditov.

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Ob začetnem pripoznanju se finančne obveznosti razvrstijo glede na namen pridobitve, čas držanja v posesti in vrsto finančnega instrumenta.

Finančne obveznosti, izmerjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, so finančne obveznosti, namenjene trgovanju, kamor se uvrščajo izvedeni finančni instrumenti, za katere se ne uporablja varovanje pred tveganjem, in izvedeni finančni instrumenti,

namenjeni varovanju, h katerim spadajo tisti izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo pogoje za računovodenje varovanja pred tveganjem.

Čisti dobički/izgube na podlagi sprememb v pošteni vrednosti finančnih obveznosti so vključeni v izkaz poslovnega izida.

Vse druge finančne obveznosti se razvrščajo v kategorijo obveznosti po odplačni vrednosti, kamor spadajo obveznosti iz vlog in kreditov bank in centralnih bank ter strank, ki niso banke, izdani dolžniški vrednostni papirji in druge finančne obveznosti.

Načela, uporabljena pri vrednotenju po pošteni vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v transakciji med nepovezanimi udeleženci na trgu na datum merjenja pod trenutnimi tržnimi pogoji, ne glede na to, ali je ceno mogoče neposredno opazovati ali oceniti s tehniko ocenjevanja vrednosti. Cena na najugodnejšem trgu se ne prilagodi zaradi transakcijskih stroškov.

Poštena vrednost pri začetnem pripoznanju je enaka transakcijski ceni. Če je izpolnjen eden od naslednjih pogojev, poštena vrednost morda ni enaka transakcijski ceni:

- transakcija je izvedena pod pritiskom, ali je prodajalec prisiljen, da sprejme ceno pri

transakciji (npr. v primeru finančnih težav prodajalca);

- transakcija je izvedena med povezanima strankama;
- transakcija se izvede na drugem trgu, ki ni najugodnejši;
- transakcijska cena vključuje transakcijske stroške.

Metode vrednotenja in uporabljene predpostavke so razkrite v točki 3.7 Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti. V navedenem pojasnilu je opisana in razkrita tudi hierarhija poštene vrednosti.

Oslabitve finančnih sredstev in rezervacije

MSRP 9 temelji na modelu pričakovanih kreditnih izgub, pri čemer je poleg zgodovinskih podatkov o izterljivosti treba upoštevati tudi v prihodnost usmerjene informacije ter druge notranje in zunanje dejavnike, ki nakazujejo plačilno sposobnost dolžnika v prihodnje.

Pričakovane kreditne izgube je treba oceniti za naslednje finančne instrumente:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti;
- dolžniške vrednostne papirje, razvrščene v skupino finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- terjatve iz najema;
- zunajbilančne izpostavljenosti iz prevzetih kreditnih obveznosti in pogodb o finančnem poroštvu.

MSRP 9 razlikuje med pripoznavanjem pričakovanih kreditnih izgub v 12-mesečnem obdobju in pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Skupina SID banka razvršča finančne instrumente, za katere je treba oceniti

pričakovane kreditne izgube v skladu z MSRP 9, v naslednje skupine:

- skupina 1, v katero se razvrsti finančni instrument, pri katerem se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja ni pomembno povečalo in za katerega se popravki vrednosti oziroma rezervacije za kreditne izgube izmerijo na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v 12-mesečnem obdobju. Prihodki iz obresti za te finančne instrumente se izračunajo na podlagi bruto knjigovodske vrednosti;
- skupina 2, v katero se razvrsti finančni instrument, pri katerem se je kreditno tveganje v obdobju od začetnega pripoznanja do datuma, za katerega se ocenjujejo pričakovane kreditne izgube, pomembno povečalo. Popravki vrednosti oziroma rezervacije za kreditne izgube se izmerijo na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Prihodki iz obresti za te finančne instrumente se izračunajo na podlagi bruto knjigovodske vrednosti;

- skupina 3, v katero se razvrsti finančni instrument, pri katerem je nastal dogodek neplačilo dolžnika. Popravki vrednosti oziroma rezervacije za kreditne izgube se izmerijo na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Prihodki od obresti za te finančne instrumente se izračunavajo na podlagi neto knjigovodske vrednosti.

Pri razvrstitvi finančnega instrumenta v skupino 1, 2 ali 3 Skupina SID banka ne upošteva kreditnih zavarovanj.

Finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v skupino 1, razen kupljenega ali izdanega finančnega sredstva s poslabšano kreditno kakovostjo (postavka POCI). Ob poznejšem merjenju se oceni, ali se je kreditno tveganje finančnega instrumenta v obdobju od začetnega pripoznanja do datuma, za katerega se ocenjujejo pričakovane kreditne izgube, pomembno povečalo. Če se ni, finančni instrument ostane v skupini 1. Če se je kreditno tveganje pomembno povečalo in finančni instrument še ni opredeljen kot nedonosna izpostavljenost, se ga razvrsti v skupino 2.

Pri kupljenem ali izdanem finančnem sredstvu s poslabšano kreditno kakovostjo (postavka POCI) se izračunavajo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube do odprave pripoznanja. Po MSRP 9 se za postavke POCI pripoznava znesek spremembe pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta v poslovnem izidu kot dobiček ali izguba zaradi oslabitve. Ugodne spremembe pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta se pripoznavajo kot dobiček zaradi oslabitve, tudi če so pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja nižje od zneska pričakovanih izgub, vključenih v ocenjene denarne tokove ob začetnem pripoznanju. V skladu z MSRP 9 se postavke POCI ob začetnem pripoznanju v izkazu finančnega položaja pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je pri poznejšem merjenju izhodišče za merjenje po odplačni vrednosti.

Zahteve MSRP 9 glede ocenjevanja pričakovanih kreditnih izgub so kompleksne in zahtevajo pomembne presoje posloводства ter ocene in predpostavke zlasti na naslednjih področjih, podrobneje predstavljenih v nadaljevanju:

- ocenjevanje pomembnega povečanja kreditnega tveganja v obdobju od začetnega pripoznanja;
- vključevanje v prihodnost usmerjenih informacij v ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub.

Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

V skladu z MSRP 9 se pričakovane kreditne izgube finančnega instrumenta izmerijo na način, ki upošteva:

- nepristranski in z verjetnostjo tehtan znesek, ki se določi z ovrednotenjem vrste mogočih izidov;
- časovno vrednost denarja ter
- primerne in dokazljive informacije o preteklih dogodkih, trenutnih pogojih ter napovedih glede prihodnjih ekonomskih okoliščin, ki so brez pretiranih stroškov in prizadevanj na voljo na datum poročanja.

Opredelitev neplačila

Skupina SID banka pri opredelitvi neplačila dolžnika sledi opredelitvi neplačila dolžnika iz 178. člena uredbe CRR, in sicer:

- dolžnik več kot 90 dni zamuja s plačilom katerekoli pomembne kreditne obveznosti v zamudi v razmerju do Skupine SID banka;
- obstaja majhna verjetnost, da bo dolžnik svoje kreditne obveznosti do Skupine SID banka v celoti poravnal, ne da bi se za poplačilo uporabili ukrepi, kot je unovčenje zavarovanj, ali drugi postopki.

Pomembno povečanje kreditnega tveganja

Skupina SID banka na vsak datum poročanja oceni, ali se je kreditno tveganje finančnega instrumenta v obdobju od začetnega pripoznanja pomembno povečalo. Pomembno povečanje kreditnega tveganja ocenjuje z uporabo primernih in dokazljivih informacij na ravni posameznega finančnega instrumenta, pri čemer upošteva naslednja merila:

- sprememba bonitetne ocene glede na začetno pripoznanje;
- sprememba tehtane vseživljenjske verjetnosti neplačila glede na začetno pripoznanje;
- število dni zamud na ravni finančnega instrumenta je večje od 30 dni;
- finančni instrument postane donosna restrukturirana izpostavljenost;
- poštena vrednost je nižja (v določenem odstotku) od odplačne vrednosti tržnega dolžniškega vrednostnega papirja neprekinjeno v določenem obdobju.

Skupina SID banka ne upošteva izjeme iz člena 5.5.10 MSRP 9 glede upoštevanja izpostavljenosti z nizkim kreditnim tveganjem.

Vhodni podatki za izračun pričakovane izgube iz kreditnega tveganja

Skupina SID banka izračunava pričakovane kreditne izgube na podlagi naslednjih metodologij:

- metodologije za skupini 1 in 2;
- metodologije za skupino 3.

Vhodni podatki za izračun pričakovanih kreditnih izgub na podlagi metodologije za skupini 1 in 2 so:

- verjetnost neplačila (PD);
- izguba ob neplačilu (LGD);
- izpostavljenost ob neplačilu (EAD);
- diskontni faktor.

Skupina SID banka na podlagi interno razvitih metodologij določa krivulje verjetnosti neplačila (PD-krivulje) in krivulje izgub ob neplačilu (LGD-

krivulje) za posamezne homogene skupine, ki jih je določila interno.

Verjetnosti neplačila za krovno homogeno PD-skupino – izpostavljenosti do podjetij v Sloveniji – Skupina SID banka določa na podlagi regresijske metode prehodov med bonitetnimi razredi. Za določitev verjetnosti neplačila za druge krovne homogene PD-skupine Skupina SID banka uporablja podatke bonitetne agencije FitchRatings v obliki mikropodatkov, pri čemer za modeliranje uporablja regresijske metode iz analize preživetja.

Skupina SID banka pri določitvi izgube ob neplačilu izhaja iz stopnje izgube, kot jo je opredelila Banka Slovenije v Smernicah za izračun stopnje neplačila in stopnje izgube ter temelji na zbiranju podatkov o poplačilih, ki ne izhajajo iz zavarovanja in se odrazijo v parametru stopnja poplačila za nezavarovano izpostavljenost (Spnez), ter o poplačilih iz naslova unovčenja zavarovanj, ki se odrazijo v parametru odbitek od vrednosti zavarovanja (HC). Skupina SID banka zbira podatke o poplačilih za izpostavljenosti, ki so (bile) v položaju neplačila. Pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub za izpostavljenosti, razvrščene v skupini 1 in 2, se izračunajo krivulje izgub ob neplačilu za posamezne homogene LGD-skupine. Pri izračunu krivulj izgub ob neplačilu se upoštevajo izpostavljenost ob neplačilu, vrednost zavarovanj posamezne izpostavljenosti, znižana za odbitek od vrednosti zavarovanja (HC), parameter stopnja poplačila za nezavarovano izpostavljenost (Spnez) ter faktorji makroekonomskih napovedi za parametra Spnez in HC.

Izpostavljenost ob neplačilu Skupina SID banka določa glede na izpostavljenost finančnega instrumenta na datum izračuna pričakovanih kreditnih izgub in pogodbene prihodnje denarne tokove iz finančnega instrumenta. Pri izračunu izpostavljenosti ob neplačilu za zunajbilančne izpostavljenosti se upoštevajo regulativno določeni konverzijski faktorji iz uredbe CRR.

Skupina SID banka uporablja za diskontni faktor efektivno obrestno mero, določeno ob začetnem pripoznanju, ali njen približek. Pri kupljenem ali izdanem finančnem sredstvu s poslabšano kreditno kakovostjo (postavka POCl) za diskontiranje uporablja kreditnemu tveganju prilagojeno efektivno obrestno mero, določeno ob začetnem pripoznanju. Pri pogodbah o finančnem poroštvi in finančnih instrumentih, za katere ni mogoče določiti efektivne obrestne mere, se uporablja utežena obrestna mera donosnih izpostavljenosti kreditnega portfelja SID banke.

Skupina SID banka pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub za finančne instrumente, ki so razvrščeni v skupino 3, upošteva ocenjena poplačila na ravni posamezne izpostavljenosti, vključno z upoštevanjem v prihodnost usmerjenih informacij v obliki faktorjev makroekonomskih napovedi. Skupno ocenjeno vrednost prihodnjih denarnih tokov predstavlja uteženo povprečje ocenjenih poplačil iz denarnih tokov podjetja in ocenjenih poplačil iz zavarovanj.

Pri kupljenem ali izdanem finančnem sredstvu s poslabšano kreditno kakovostjo (postavka POCl), ki je opredeljeno kot nedonosna izpostavljenost, Skupina SID banka izračuna pričakovane kreditne izgube na podlagi metodologije za skupino 3. Če kupljeno ali izdano finančno sredstvo s poslabšano kreditno kakovostjo (postavka POCl) postane donosna izpostavljenost, se pričakovane kreditne izgube izračunajo na podlagi metodologije za skupino 2.

V prihodnost usmerjene informacije

Skupina SID banka pri določitvi verjetnosti neplačila upošteva v prihodnost usmerjene informacije na podlagi povezave med stopnjo neplačila in makroekonomskega kazalnika, izpeljanega iz rasti bruto domačega proizvoda in finančnih pogojev (EURIBOR).

Pri določitvi izgube ob neplačilu se upoštevajo v prihodnost usmerjene informacije pri parametru

stopnja poplačila za nezavarovano izpostavljenost (Spnez) in pri parametru odbitek od vrednosti zavarovanja (HC) v obliki faktorjev makroekonomskih napovedi.

Parameter stopnja poplačila za nezavarovano izpostavljenost (SPnez) je modeliran kot statistični model za napovedovanje stopnje poplačila za nezavarovano izpostavljenost (SPnez) v odvisnosti od makroekonomskega okolja, kjer neodvisno spremenljivko predstavlja povprečna rast BDP v štiriletnem obdobju po nastopu dogodka neplačila. Skupina SID banka je za izračun faktorjev makroekonomskih napovedi za parameter odbitek od vrednosti zavarovanja (HC) zavarovanja razdelila v dve skupini, in sicer:

- zavarovanja z nepremičninami (poslovne in stanovanjske nepremičnine);
- druge vrste zavarovanj (zavarovanja z vrednostnimi papirji, premičninami in terjatvami).

Vrednosti zavarovanj z nepremičninami so modelirane kot statistični model za napovedovanje vrednosti zavarovanj z nepremičninami v odvisnosti od makroekonomskega okolja, kjer odvisno spremenljivko predstavlja letni indeks cen poslovnih nepremičnin, neodvisno spremenljivko pa povprečna tekoča rast BDP in njen časovni odlog.

Vrednosti drugih vrst zavarovanj so modelirane kot statistični model za napovedovanje vrednosti drugih vrst zavarovanj v odvisnosti od makroekonomskega okolja, pri katerem je odvisna spremenljivka povprečna četrletna sprememba vrednosti drugih vrst zavarovanj, neodvisni spremenljivki pa sta dva odloga rasti BDP.

Skupina SID banka za izračun pričakovanih kreditnih izgub upošteva enotne faktorje makroekonomskih napovedi za celoten portfelj. Pri finančnih instrumentih, razvrščenih v skupini 1 in 2, faktorje makroekonomskih napovedi upošteva pri izračunu posameznih točk na krivuljah izgub ob neplačilu (LGD-

krivulje), pri finančnih instrumentih, razvrščenih v skupino 3, pa pri izračunu ocenjenih poplačil.

Skupina SID banka pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub upošteva tri scenarije makroekonomskih napovedi, lahko tudi več, če se pričakujejo večji šoki. Scenariji praviloma predstavljajo osnovno, ugodno in neugodno projekcijo glavnih makroekonomskih dejavnikov. Razpon med ugodnim in neugodnim scenarijem odraža interno ovrednoteno tveganje v domačem in tujem makrofinančnem okolju.

V preglednici so prikazane letne stopnje rasti BDP, ki jih je Skupina SID banka upoštevala kot osnovo pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub po stanju na dan 31. 12. 2025. V okviru osnovnega scenarija rasti slovenskega bruto domačega proizvoda je Skupina SID banka za izhodišče upoštevala napovedi Urada Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj, pri napovedi rasti BDP evroobmočja pa makroekonomske napovedi Evropske komisije, Evropske centralne banke in Mednarodnega denarnega sklada.

	Utež verjetnosti scenarija	Letne stopnje rasti BDP							
		Slovenija				Evroobmočje			
		2025	2026	2027	2028	2025	2026	2027	2028
Osnovni scenarij	50 %	0,8	2,1	2,2	2,0	1,2	1,0	1,3	1,1
Ugodni scenarij	25 %	1,6	4,0	2,8	2,2	1,8	2,4	1,8	1,3
Neugodni scenarij	25 %	-0,2	-0,5	-1,0	1,1	0,2	-1,2	1,3	0,5

Analiza občutljivosti makroekonomskih spremenljivk

V spodnji preglednici sta prikazani analizi občutljivosti vpliva spremembe rasti bruto domačega proizvoda (BDP) za +/-300 bazičnih točk (za obdobje 2026–2028, vsako leto za

+/- 100 bazičnih točk) na višino verjetnosti neplačila, izgube ob neplačilu in pričakovane kreditne izgube (ECL) po stanju na dan 31. 12. 2025.

	Vpliv na PD (v bazičnih točkah)	Vpliv na LGD (v bazičnih točkah)	Vpliv na ECL (v tisoč EUR)
Sprememba rasti BDP			
+300 bazičnih točk	-0,69	-145,71	-389
-300 bazičnih točk	7,81	319,37	2.000

Restrukturirana posojila

Restrukturirana posojila, ki se pojavljajo v okviru poslovanja SID banke, so tista posojila, pri katerih so bili uporabljeni ukrepi restrukturiranja, sestavljeni iz koncesij (odpustkov) komitentu, ki ima ali bo zelo kmalu imel težave pri izpolnjevanju finančnih obveznosti.

Finančne težave oziroma zmožnost odplačevanja dolga Banka pri restrukturiranju posojil ocenjuje na ravni komitenta.

Za odločitev o sprejetju ukrepa restrukturiranja Banka pridobi informacije o učinkih restrukturiranja na finančna sredstva Banke, praviloma pa tudi podatke o ekonomskih učinkih restrukturiranja glede na druge alternativne rešitve (npr. unovčenje zavarovanj, prodaja finančnega sredstva).

Obračunavanje varovanja pred tveganjem

Z uvedbo MSRP 9 leta 2018 so bile uvedene novosti v računovodenju varovanja pred tveganjem: ukinitve merjenja uspešnosti varovanja, časovna vrednost opcij in terminskih točk, določitev skupne izpostavljenosti varovanih postavk, možnost varovanja ločenih sestavin tveganja in prepoved prostovoljne prekinitve varovalnih razmerij.

Skupina je izkoristila možnost, ki jo ponuja MSRP 9, da nadaljuje z uporabo zahtev glede

obračunavanja varovanja pred tveganjem iz MRS 39. Ustrezni instrumenti za varovanje pred tveganjem so:

- izvedeni finančni instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida;
- neizvedeno finančno sredstvo ali finančna obveznost, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, in
- pogodbe s stranko zunaj Skupine oziroma Banke.

2.3.11 Izvedeni finančni instrumenti in računovodenje varovanja pred tveganjem

Skupina izvedene finančne instrumente razvršča med finančne instrumente, namenjene trgovanju, in finančne instrumente, namenjene varovanju. Izvedeni finančni instrumenti se v izkazu finančnega položaja pripoznajo po pošteni vrednosti. Poštene vrednosti so določene na podlagi objavljenih cen na delujočem trgu ob uporabi modelov diskontiranih denarnih tokov ali uporabi cenovnih modelov, odvisno od posameznega izvedenega finančnega instrumenta. Izvedeni finančni instrumenti se v izkazu finančnega položaja pripoznajo kot sredstvo, če je njihova poštena vrednost pozitivna, oziroma kot obveznost, če je njihova poštena vrednost negativna.

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki niso instrumenti za varovanje pred tveganjem, se v izkazu poslovnega izida izkazujejo v postavki čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje.

Med finančne instrumente, namenjene varovanju, spadajo tisti izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo pogoje za računovodenje varovanja pred tveganjem.

Računovodenje varovanja pred tveganjem (angl. *hedge accounting*) pomeni obračunavanje razmerja varovanja med instrumentom za

varovanje (večinoma je to izvedeni finančni instrument) in varovano postavko (sredstvo oziroma obveznost ali skupina sredstev oziroma skupina obveznosti s podobnimi značilnostmi tveganja), zato da se v izkazu poslovnega izida medsebojno nevtralizirajo učinki merjenja obeh instrumentov, ki se v poslovnem izidu ne bi pripoznali hkrati. Pri tem je treba razmerje varovanja tudi formalno označiti in ustrezno dokumentirati.

Ob uvedbi razmerja varovanja pred tveganjem se izdelata formalni dokument, v katerem so opisani razmerje med varovano postavko ter instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja tveganj, metodologija vrednotenja in strategija varovanja. Prav tako se dokumentira ocena uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem, ko so ti izpostavljeni spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. To so pogoji, ki morajo biti izpolnjeni, da so razmerja varovanja primerna. Ocenjuje se uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato med trajanjem razmerja varovanja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu od 80 do 125 odstotkov.

Skupina je v letih 2025 in 2024 uporabila varovanje poštene vrednosti pred tveganjem v skladu z MRS 39.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Po MRS 39 varovanje poštene vrednosti pred tveganjem pomeni varovanje pred izpostavljenostjo spremembam, in sicer poštene vrednosti pripoznanega sredstva ali obveznosti, ali nepripoznane trdne obveze, ali določenega dela takega sredstva, obveznosti ali trdne obveze, ki jo je mogoče pripisati posameznemu tveganju in lahko vpliva na poslovni izid.

Kot instrumente za varovanje Skupina uporablja obrestne zamenjave.

Ob uspešnem varovanju se spremembe poštene vrednosti instrumentov za varovanje pred tveganjem (izvedenih finančnih instrumentov) takoj pripoznajo v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički/izgube iz varovanja pred tveganjem.

Če se varovana postavka meri po nabavni vrednosti, se za dobiček ali izgubo pri varovani postavki, ki ga/jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, prilagodi knjigovodska vrednost varovane postavke, hkrati pa se dobiček ali izguba pripozna v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički/izgube iz varovanja pred tveganjem.

Če je pred tveganjem varovana postavka finančno sredstvo, merjeno po pošteni

vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se dobiček ali izguba, pripisljiva varovanemu tveganju, pripozna v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički/izgube iz varovanja pred tveganjem in ne v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem preneha, če instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati ali se proda, odpove ali izkoristi, kadar varovanje pred tveganjem ne zadošča več sodilom za obračunavanje varovanja pred tveganjem ali če Skupine odločitev prekliče.

Če razmerje varovanja ne izpolnjuje več pogojev za računovodenje varovanja pred tveganjem, se neuspešno varovanje iz izvedenih finančnih instrumentov izkaže v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega finančnega instrumenta, za katerega se uporablja metoda efektivne obrestne mere, se prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega lastniškega vrednostnega papirja se vključi v izkaz poslovnega izida ob prodaji.

2.3.12 Pobotanje finančnega sredstva in finančne obveznosti

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani, če za to obstajata pravna pravica in namen neto

poravnave ali sočasna realizacija sredstva in poravnava obveznosti.

2.3.13 Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo nepremičnine, opremo in drobni inventar.

Ob začetnem pripoznanju se opredmetena osnovna sredstva vrednotijo po nabavni vrednosti. Nabavno vrednost sestavljajo

nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno usposobitvi za nameravano uporabo. Pozneje nastali stroški vzdrževanj in popravil v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom se izkazujejo kot stroški v izkazu poslovnega izida. Vlaganja v obstoječa opredmetena osnovna sredstva, ki povečujejo

prihodnje ekonomske koristi, povečujejo vrednost teh sredstev.

Po začetnem pripoznanju se uporabi model nabavne vrednosti, po katerem se osnovna sredstva evidentirajo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Zemljišča in zgradbe se obravnavajo posebej, tudi če so pridobljeni skupaj.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Uporabljene amortizacijske stopnje v letih 2025 in 2024:

	v %	
Amortizacijske stopnje	2025	2024
Zgradbe in deli zgradb	5,0–6,0	5,0
Računalniška oprema	14,3–33,3	14,3–33,3
Osebni avtomobili	12,5	12,5
Pohištvo	11,0	11,0
Ostala oprema	10,0–25,0	25,0
Drobni inventar	25,0	25,0

Opredmetena osnovna sredstva se oslabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev se pripozna kot odhodek v izkazu poslovnega izida. Ob koncu vsakega poslovnega leta se na bilančni presečni dan oceni, ali obstajajo znaki oslabitve sredstva. Če obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva, ki je:

- poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, ali
- vrednost v uporabi,

odvisno od tega, katera vrednost je večja.

Pripoznanje knjigovodske vrednosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se odpravi ob odtujitvi in če od njegove uporabe ali odtujitve ni več mogoče pričakovati prihodnjih gospodarskih koristi.

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti

Postavka vključuje naložbe v računalniške programe in licence. V letih 2025 in 2024 je uporabljena amortizacijska stopnja za računalniške programe in licence 14,3 odstotka. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti se oslabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev se pripozna kot odhodek v izkazu poslovnega izida. Ob koncu vsakega poslovnega leta se na bilančni presečni dan oceni, ali obstajajo znaki oslabitve neopredmetenega sredstva. Če obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva, ki je:

- poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, ali
- vrednost v uporabi,

odvisno od tega, katera vrednost je večja.

Neopredmeteno sredstvo z določljivo dobo koristnosti se izkazuje po začetnem pripoznanju po modelu nabavne vrednosti, in sicer po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Amortizacija preneha na dan, ko je sredstvo razvrščeno med sredstva za prodajo, ali na dan, ko je odpravljeno pripoznanje sredstva, in sicer se upošteva zgodnejši datum.

2.3.14 Računovodsko obračunavanje najemov

Skupina identificira pogodbe, ki ustrezajo opredelitvi najema, v skladu z zahtevami MSRP 16. Najem je opredeljen kot pogodba ali del pogodbe, ki podeljuje pravico do nadzora uporabe opredeljenega sredstva za določeno obdobje v zameno za plačilo.

Skupina v vlogi najemnika

Skupina na datum začetka najema pripozna sredstvo, ki pomeni pravico do uporabe, in obveznost iz najema. Na datum začetka najema se sredstvo, ki pomeni pravico do uporabe, izmeri po nabavni vrednosti. Sredstva v najemu, pripoznana kot pravica do uporabe, se vodijo analitično na ustreznih kontih nepremičnin, opreme ali naložbenih nepremičnin.

Vrednost sredstva, ki pomeni pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema, prilagojen za vsa plačila najemnin, izvedena na datum začetka najema ali pred njim, morebitne najemne spodbude, začetne neposredne stroške, ki jih ima najemnik, in oceno stroškov, ki jih bo imel najemnik ob koncu trajanja najema. Pravica do uporabe sredstva je obravnavana podobno kot druga nefinančna sredstva in se v skladu s tem tudi amortizira. Pravica do uporabe sredstev v najemu se amortizira linearno od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je krajše od dobe koristnosti sredstva.

Obveznost iz najema se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih najemnin, diskontirana z obrestno mero, povezano z najemom, če jo je mogoče določiti, sicer pa s predpostavljeno obrestno mero za izposojanje, ki jo mora plačati najemnik za izposojanje.

Kot predpostavko za izračun neto sedanje vrednosti pri pogodbah, sklenjenih za nedoločen čas, se uporabi petletno najemno obdobje.

Skupina je izkoristila naslednje praktične rešitve, ki jih omogoča standard, in sicer:

- nenajemne sestavine, ki so del najemnine, se ne ločijo od najemnih sestavin, temveč se vsaka najemna sestavina in povezane nenajemne sestavine obračunajo kot ena sama najemna sestavina;
- standarda MSRP 16 ne uporablja za najeme neopredmetenih sredstev.

Pri pripoznanju se uporablja izjeme, ki so po standardu dovoljene:

- izvzeti so kratkoročni najemi (najemi do 12 mesecev) in
- najemi majhne vrednosti (nabavna vrednost novega sredstva, ki se najema, ne glede na starost sredstva ne presega 5 tisoč EUR).

Najemnine, povezane s temi najemi, se pripozna kot stroške najema na podlagi enakomerne časovne metode v celotnem trajanju najema.

Skupina v vlogi najemodajalca

Skupina kot najemodajalec vsakega od svojih najemov razvrsti med poslovne najeme ali finančne najeme.

Najem se razvrsti med finančne najeme, če se z njim večina tveganj in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, prenese na najemnika. V nasprotnem primeru se najem razvrsti med poslovne najeme. Razvrščanje najemov je odvisno od vsebine transakcije in ne od oblike pogodbe.

Sredstva dana v poslovni najem, se izkazujejo kot opredmetena osnovna sredstva ali naložbene nepremičnine v izkazu finančnega položaja. Najemnine iz poslovnega najema se izkazujejo kot prihodki na podlagi enakomerne časovne metode ali na drugi sistematični podlagi, če ta podlaga bolj ustreza vzorcu zmanjševanja koristi od uporabe sredstva, ki je predmet najema. Vsi stroški, vključno z amortizacijo, ki nastanejo v zvezi s pridobivanjem prihodkov iz najema, se

izkazujejo med odhodki. Pri ugotavljanju, ali je sredstvo, ki je predmet poslovnega najema, oslabiljeno, in pripoznanju izgub zaradi oslabitve sredstev se uporabi MRS 36.

2.3.15 Druga sredstva

Med druga sredstva so vključeni vnaprej plačani in neobračunani stroški, nezaračunani prihodki, terjatve za davke ter dani preujmi.

Druga sredstva se pripoznajo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačana. Na bilančni datum se na različne načine preverja poštena,

V letu 2025 je Skupina najeme razvrstila zgolj med poslovne najeme, medtem ko v letu 2024 ni nastopala v vlogi najemodajalca.

tj. nadomestljiva vrednost za druga sredstva. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je pri drugih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, prišlo do izgube zaradi oslabitve, se ta izkaže med oslavitvami v zvezi z drugimi sredstvi, knjigovodska vrednost drugih sredstev pa se zmanjša s preračunom na kontu popravka vrednosti.

2.3.16 Rezervacije za obveznosti in stroške

Rezervacije se oblikujejo za potencialne izgube v zvezi s tveganji, ki izhajajo iz zunajbilančnih obveznosti (odobreni neizkoriščeni krediti in kreditne linije, garancije), za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade.

Rezervacije za obveznosti in stroške se pripoznajo zaradi sedanje obveze (pravne ali posredne), ki izhaja iz preteklega dogodka, in kadar je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo

pritekanje gospodarskih koristi, in je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti. Ukinjanje rezervacij se začne, ko se ugotovijo prevelike rezervacije ali ko se potencialne izgube v zvezi s tveganji zmanjšajo.

Skupina pripozna rezervacije za zunajbilančne obveznosti na podlagi postopkov, navedenih v točki 2.3.10, poglavje Oslabitve finančnih sredstev in rezervacije.

2.3.17 Ugodnosti zaposlencev

Ugodnosti zaposlencev vključujejo kratkoročne in dolgoročne zasluške zaposlencev.

Kratkoročni zasluški vključujejo plače, nadomestila, regres, nedenarne ugodnosti, povračila stroškov za prevoz, prehrano in nadomestila za uporabo lastnih sredstev. Obveznosti za kratkoročne zasluške zaposlencev se pripoznajo v nediskontiranem znesku in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlencev v zvezi s kratkoročnimi zasluški opravljeno.

Dolgoročni zasluški zaposlencev vključujejo pozaposlitvene zasluške v obliki odpravnin ob upokojitvi in druge dolgoročne zasluške zaposlenih v obliki jubilejnih nagrad.

V skladu z zakonodajo se zaposlenci upokojijo praviloma po 40 letih službovanja in so takrat ob izpolnitvi določenih pogojev upravičeni do odpravnine ob upokojitvi v enkratnem znesku. Zaposlenci so v skladu s kolektivno pogodbo upravičeni tudi do jubilejne nagrade.

Potreben obseg rezervacij iz tega naslova je izračunan v višini sedanje vrednosti prihodnjih

izdatkov ob upoštevanju nekaterih predpostavk. Oblikovanje in odprava rezervacij se pripozna v izkazu poslovnega izida v postavki rezervacije. Sprememba sedanje vrednosti obveznosti, ki nastane zaradi približevanja zapadlosti v plačilo, se pripozna v izkazu poslovnega izida med obrestnimi odhodki. Aktuarski dobički/izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa in niso nikoli prerazvrščeni v izkaz poslovnega izida. Aktuarski dobički/izgube iz naslova jubilejnih nagrad se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v postavki rezervacije.

Oblikovanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade temelji na izračunu neodvisnega pooblaščenega aktuarja po metodi predvidene pomembnosti enot (metoda obračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom ali kot metoda zaslužkov na leta službovanja v družbi). V izračunu so bile upoštevane naslednje ključne aktuarske predpostavke:

- diskontna stopnja: 3,9 odstotka (31. 12. 2024: 3,3 odstotka) kar odraža donosnost visokokakovostnih (ocena AA) podjetniških obveznic;
- 2,5–2,7-odstotna (31. 12. 2024: 2,5–2,6-odstotna) rast osnovnih plač in variabilnega dela, ocenjena na podlagi letne inflacije, povečane za realno rast 0,4 odstotka, vendar ne več, kot je predvidena povprečna rast plač v RS, ter rast plač zaradi napredovanja in pretečene delovne dobe;
- fluktuacija zaposlenih zaradi odpovedi delovnega razmerja s strani delojemalca na podlagi podatkov preteklih let;
- stopnja umrljivosti glede na tablice smrtnosti prebivalstva Slovenije iz leta 2007;
- pogoji upokojitve v skladu z ZPIZ-2 in predpostavko, da se ženske ne bodo upokojile pred 57. in moški pred 58. letom ne glede na skupno delovno dobo.

2.3.18 Druge obveznosti

Med druge obveznosti so vključene obveznosti za plače, nadomestila plač, prispevki in davki iz plač, obveznosti za vnaprej plačane in odložene

prihodke, obveznosti za davke in prejeti predujmi.

2.3.19 Kapital

Kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, akumulirani drugi vseobsegajoči donos, popravek kapitala – lastni deleži in čisti dobiček poslovnega leta.

Osnovni kapital je izkazan v nominalni vrednosti in so ga vplačali lastniki.

Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z zakonom za pokrivanje izgube in za povečanje kapitala.

Rezerve iz dobička se pripoznajo, ko jih oblikuje organ, ki sestavi letno poročilo, oziroma s sklepom pristojnega organa ter se uporabijo v skladu s statutom in zakonom.

Statutarne rezerve se lahko uporabijo za kritje čiste izgube poslovnega leta, za kritje prenesene izgube, za povečanje osnovnega kapitala, za oblikovanje rezerv za lastne deleže in sanacijo večjih škod, nastalih iz poslovanja oziroma zaradi izrednih poslovnih dogodkov. Druge rezerve iz dobička so namenjene krepitvi kapitalske ustreznosti.

V akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu se evidentirajo akumulirani dobički/izgube iz spremembe poštene vrednosti lastniških in dolžniških finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ter

aktuarski dobički/izgube, zmanjšani/povečani za morebitne odložene davke.

Pridobljeni lastni deleži so v višini plačanega nadomestila zanje prikazani kot zmanjšanje lastniškega kapitala.

2.3.20 Prihodki iz obresti in odhodki za obresti

Prihodki iz obresti in odhodki za obresti vključujejo obresti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti, obrestovanih finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje, izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, ter drugih sredstev in obveznosti.

V izkazu poslovnega izida se prihodki in odhodki za obresti iz finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti, in obrestovanih finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega

donosa, pripoznajo v ustreznem obdobju po metodi efektivne obrestne mere.

Skupina obrestne prihodke pripoznava na podlagi bruto knjigovodske vrednosti finančnih sredstev, razen za tista finančna sredstva, ki so kreditno oslABLJENA in so uvrščena v skupino 3, za katera se obrestni prihodki izračunajo ob uporabi efektivne obrestne mere na neto odplačno vrednost finančnega sredstva.

Pri finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se na podlagi izračuna odplačne vrednosti po metodi efektivne obrestne mere prihodki iz obresti izračunajo na podlagi donosnosti do dospelja.

2.3.21 Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko Skupina pridobi pravico do izplačila in je znesek dividende mogoče zanesljivo izmeriti.

V konsolidiranih računovodskih izkazih dividende, prejete od pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb, zmanjšujejo knjigovodsko vrednost naložbe.

2.3.22 Prejete in dane opravnine

Opravnine, vključene v izračun efektivne obrestne mere finančnega sredstva ali finančne obveznosti, so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki. Postavka prihodki iz opravnin (provizij) tako vključuje opravnine od danih garancij in odobrenih kreditnih poslov, ki niso vključene v efektivno obrestno mero, postavka odhodki za opravnine (provizije) pa vključuje opravnine za najete kredite, opravljene borzne posle, prejete garancije ter opravnine za opravljene plačilne storitve in storitve povezane

z upravljanjem sredstev Skupine v drugi instituciji.

Prihodki iz opravnin, razen tistih, ki so sestavni del efektivne obrestne mere in opravnin za garancije, se obračunavajo v skladu z MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci. V skladu z MSRP 15 se prihodki pripoznajo, ko Skupina izpolni (ali izpolnjuje) izvršitveno obvezo s prenosom obljubljenih storitev (tj. sredstva) kupcu. Sredstvo je preneseno, ko kupec pridobi (ali pridobiva) obvladovanje tega sredstva. Če je izvršitvena obveza izpolnjena v določenem

trenutku, se z njo povezani prihodki pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena. Če je izvršitvena obveza izpolnjena v določenem obdobju, se z njo povezani prihodki pripoznajo v izkazu poslovnega izida v skladu z napredkom pri izpolnjevanju obveznosti. Opravnine iz odobrenih kreditnih poslov se tako pripoznajo v trenutku, ko je storitev opravljena. Opravnine za garancije se z metodo linearnega

razmejevanja pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju trajanja pogodbe.

Znesek prihodkov, povezanih z opravninami, se izmeri na podlagi pogodbenih določil. Če je znesek, predviden s pogodbo, v celoti ali delno odvisen od variabilnosti, se prihodki knjižijo v višini najverjetnejšega zneska, ki ga Skupina pričakuje.

2.3.23 Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, vključujejo dobičke/izgube ob realizaciji prodaje, ob zapadlosti ali drugi odpravi pripoznanja finančnih sredstev, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, tj. finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti.

Med čistimi dobički/izgubami iz finančnih obveznosti, ki niso merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, Skupina izkazuje dobičke/izgube iz poslovanja posojilnih skladov, ki jih je SID banka oblikovala skupaj z MGTŠ in MZI. Pripozna jih na podlagi pogodbeno dogovorjene klavzule kritja prvih izgub (angl. *first loss*): negativni rezultat skladov se primarno pokriva iz prednostne udeležbe MGTŠ in MZI v tveganjih posojilnih skladov z zmanjševanjem obveznosti do MGTŠ oziroma MZI, ki jih izkazuje med finančnimi obveznostmi, merjenimi po odplačni vrednosti.

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

Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, vključujejo realizirane in nerealizirane dobičke/izgube v zvezi z lastniškimi vrednostnimi papirji, pa tudi učinke

merjenja in realizirane učinke, povezane z dolžniškimi vrednostnimi papirji, krediti in drugimi finančnimi sredstvi, ki ne izpolnjujejo pogojev za merjenje po odplačni vrednosti.

2.3.25 Čisti dobički/izgube iz varovanja pred tveganjem

V povezavi z varovanjem poštene vrednosti pred tveganjem, ki izpolnjuje pogoje za računovodenje varovanja pred tveganjem, se dobiček ali izguba iz ponovnega merjenja instrumenta za varovanje po pošteni vrednosti pripozna v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički/izgube iz varovanja pred

tveganjem. V isti postavki se pripozna tudi dobiček ali izguba varovane postavke, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, hkrati pa se prilagodi knjigovodska vrednost varovane postavke. Če varovano razmerje ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanja pred tveganjem, se prilagoditev

knjigovodske vrednosti varovane postavke, za katero se uporablja metoda efektivnih obresti,

prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti.

2.3.26 Drugi poslovni prihodki in drugi poslovni odhodki

Med drugimi poslovnimi prihodki in drugimi poslovnimi odhodki se v izkazu poslovnega izida vključujejo prihodki in odhodki iz nebančnih storitev.

Prihodki iz nebančnih storitev vključujejo zaračunana nadomestila za opravljene storitve poslov po pooblastilu in druge storitve.

Prihodki se pripoznajo, ko je izpolnjena pogodbeno obveznost, tj. ko je nadzor blaga in storitev prenesen na kupca. Pripoznajo se v znesku, ki odraža nadomestilo, za katero družba pričakuje, da je do njega upravičena.

Drugi poslovni odhodki vključujejo zlasti odhodke za donacije.

2.3.27 Državne podpore

Skupina pripozna državno podporo, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo izpolnila pogoje v zvezi z njo in da bo podpora prejeta. Državna podpora, ki jo Skupina dobi kot nadomestilo za že nastale odhodke ali izgube ali kot takojšnjo pomoč, s katero niso povezani nobeni dodatni stroški, se pripozna v poslovnem izidu tistega obdobja, v katerem jo Skupina dobi. Podpore, povezane s prihodki, Skupina odšteje od

izkazanih odhodkov, ki so povezani z njimi. S sredstvi povezane državne podpore Skupina odšteje od knjigovodske vrednosti sredstev in jih v poslovnem izidu pripozna v dobi koristnosti zadevnih sredstev.

V letih 2025 in 2024 je Skupina prejela subvencije ob nakupu električnih vozil.

2.3.28 Davki

Davek od dohodka pravnih oseb je obračunan v skladu z lokalno zakonodajo.

Odloženi davki so obračunani z metodo obveznosti po izkazu finančnega položaja za vsečasne razlike, ki nastanejo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi. Odloženi davki so izračunani ob uporabi davčnih stopenj, ki so veljavne na dan izkaza finančnega položaja oziroma za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se odložena terjatev za davek realizira ali se odložena obveznost za davek poravnava. Za izračun odloženih davkov na dan 31. 12. 2025 je Skupina uporabila 22-odstotno davčno stopnjo, ki je bila za obračun davka od dohodkov uvedena z Zakonom o obnovi,

razvoju in zagotavljanju finančnih sredstev (ZORZFS) za obdobje 2024–2028.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljiv obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se pobotajo v skladu z MRS 12.

Odloženi davek, ki je povezan z vrednotenjem finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se izkaže neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

ZORZFS je poleg višje davčne stopnje za obračun davka od dohodkov za obdobje 2024–2028 uvedel tudi davek na bilančno vsoto bank in hranilnic v višini 0,2 odstotka bilančne vsote, izračunane kot povprečje vrednosti stanj na vsak zadnji dan meseca v davčnem obdobju. Če davčna obveznost preseže 30 odstotkov dobička iz rednega poslovanja pred pripoznanjem odhodka iz naslova davka na bilančno vsoto bank in hranilnic za posamezno davčno obdobje, je davčna obveznost enaka znesku 30 odstotkov dobička iz rednega

poslovanja pred pripoznanjem odhodka iz naslova davka za posamezno davčno obdobje.

Skupina ne izpolnjuje kriterijev, določenih v Zakonu o minimalnem davku (ZMD), s katerim je Republika Slovenija v svoj pravni red prenesla Direktivo Sveta (EU) 2022/2523 o zagotavljanju globalne minimalne davčne stopnje za mednarodne skupine podjetij in velike domače skupine v Uniji, zato ni zavezanka za minimalni davek oziroma povrhnji davek.

2.3.29 Pogojne obveznosti in prevzete finančne obveznosti

V prevzetih finančnih obveznostih so izkazane finančne garancije, neizkoriščeni odobreni krediti ter kreditne linije in nevpoklicani nevplačani kapital.

Finančne garancije pomenijo nepreklicne obveze za plačila, če komitent ne izpolni obveznosti do tretjih oseb. Finančne garancije se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je običajno enaka znesku prejetih provizij. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo garancije po metodi linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v izkazu finančnega položaja izkazujejo po višji od naslednjih vrednosti:

- znesku popravka vrednosti za izgubo, določenem v skladu z MSRP 9, ali
- prvotno pripoznanem znesku, zmanjšanem za kumulativni znesek prihodkov, pripoznanih v skladu z MSRP 15.

Tveganja, povezana s pogojnimi obveznostmi in prevzetimi finančnimi obveznostmi, se ocenjujejo na podlagi veljavnih računovodskih politik in internih predpisov o obvladovanju tveganj, opisanih v točki 2.3.10, poglavje Oslabitev finančnih sredstev in rezervacije. Povečanje obveznosti v odvisnosti od tveganj se izrazi v postavki rezervacije.

Nominalne pogodbene vrednosti garancij in neizkoriščenih odobrenih kreditov, ki so sklenjeni po tržnih pogojih, se ne pripoznajo v izkazu finančnega položaja.

2.3.30 Poslovanje za račun Republike Slovenije

Poslovanje v imenu Republike Slovenije in za njen račun

Dejavnost zavarovanja, ki ga izvaja SID banka v imenu Republike Slovenije in za njen račun, se evidentira v posebnih postavkah, ki jih je Banka Slovenije določila za vodenje poslov po pooblastilu. Sredstva in obveznosti teh poslov niso vključeni v izkaz finančnega položaja Banke ali Skupine.

Poslovanje v svojem imenu in za račun Republike Slovenije

Upravljanje Sklada skladov FI 2014–2020, Sklada skladov COVID-19 in Holdinškega sklada, ki jih SID banka upravlja v svojem imenu in za račun Republike Slovenije, se evidentira v ločenih postavkah. Sredstva in obveznosti skladov niso vključeni v izkaz finančnega položaja Banke ali Skupine.

Pojasnila o poslovanju po pooblastilu Republike Slovenije so v poglavju Poslovanje po

pooblastilu Republike Slovenije poslovnega dela letnega poročila.

2.3.31 Poročanje po poslovnih segmentih v skladu z MSRP 8

Skupina SID banka izvaja enotno poslovno dejavnost, ki jo poslovodstvo Banke spremlja kot enoten segment za namen odločanja, zato finančnih informacij ne predstavlja ločeno po poslovnih segmentih.

Večji del poslovanja Skupine SID banka je na domačem trgu, zato ne razkriva dodatnih členitev po geografskih območjih.

2.3.32 Novouveljavljeni standardi in pojasnila v obdobju, za katero se poroča, ter še neuveljavljeni in neuporabljeni že izdani/sprejeti standardi ter pojasnila

Računovodski standardi in dopolnitve ter pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je izdal UOMRS ter sprejela EU in veljajo od 1. 1. 2025

- Spremembe MRS 21 Vplivi sprememb menjalnih tečajev: Nezamenljivost, ki jih je EU sprejela 12. 11. 2024 in veljajo od 1. 1. 2025. Spremembe določajo, kako naj podjetje oceni, ali je valuto mogoče menjati, in kako naj v primeru nezamenljivosti določi promptni menjalni tečaj. Šteje se, da je valuto mogoče zamenjati v drugo valuto, če lahko podjetje drugo valuto pridobi v obdobju, v katerem je dopuščena običajna administrativna zamuda, in s tržnim ali menjalnim mehanizmom, pri katerem bi ob menjavi valut nastale izvršljive pravice in obveznosti. Če valute ni mogoče zamenjati v drugo valuto, mora podjetje oceniti promptni menjalni tečaj na datum merjenja. Cilj podjetja pri ocenjevanju promptnega menjalnega tečaja je odražati tečaj, po katerem bi bil na datum merjenja izveden redni menjalni posel med udeleženci na trgu v prevladujočih gospodarskih razmerah. V spremembah je navedeno, da lahko podjetje uporabi menjalni tečaj, ki ga je mogoče opazovati, brez prilagoditve vrednosti ali druge tehnike ocenjevanja.

Sprememba obstoječega standarda ni vplivala na računovodske usmeritve Skupine SID banka,

njeno finančno uspešnost, finančni položaj in denarne tokove.

Računovodski standardi in dopolnitve ter pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar ne veljajo za poslovno leto, ki se je začelo 1. 1. 2025

- Spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja – razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov. Upravni odbor UOMRS je maja 2024 izdal spremembe razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov, s katerimi je spremenil MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja. Spremembe začnejo veljati za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2026 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom.
- Spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja – pogodbe, ki se nanašajo na električno energijo, iz virov, odvisnih od narave. Upravni odbor UOMRS je decembra 2024 izdal ciljne spremembe za boljše predstavitev pogodb, ki se nanašajo na električno energijo, odvisno od narave, s katerimi je spremenil MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja. Spremembe začnejo veljati za letna

poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2026 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom.

- Letne izboljšave računovodskih standardov MSRP – zvezek 11. Upravni odbor UOMRS je julija 2024 izdal Letne izboljšave računovodskih standardov MSRP – zvezek 11. Letne izboljšave računovodskih standardov MSRP – zvezek 11 vključujejo spremembe MSRP 1, MSRP 7, MSRP 9, MSRP 10 in MRS 7. Namen teh sprememb je pojasniti besedilo, popraviti manjše nenamerne posledice, spregledane zadeve ali nasprotja med zahtevami v standardih. Spremembe začnejo veljati za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2026 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom.
- MSRP 18 Predstavljanje in razkritja v računovodskih izkazih. Aprila 2024 je upravni odbor UOMRS izdal MSRP 18 Predstavljanje in razkritja v računovodskih izkazih, ki nadomešča MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov. Standard uvaja nove zahteve glede predstavitve v izkazu poslovnega izida. Od podjetja zahteva, da vse prihodke in odhodke v izkazu poslovnega izida razvrsti v eno od petih kategorij: poslovanje, naložbenje, financiranje, davek od dohodka in ustavljeno poslovanje. Te kategorije dopolnjujejo zahteve po predstavitvi vmesnih seštevkov in seštevkov za »poslovni izid iz poslovanja«, »poslovni izid pred financiranjem in davkom od dohodka« ter »poslovni izid«. Zahteva tudi razkritje meril uspešnosti, kot jih določi poslovodstvo, ter vključuje nove zahteve za združevanje in razčlenjevanje finančnih informacij na podlagi opredeljenih »vlog« temeljnih računovodskih izkazov in pojasnil. Poleg tega so posledično spremenjeni tudi drugi računovodski standardi. MSRP 18 velja za poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2027 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom. Uporaba za nazaj se zahteva tako v letnih kot v medletnih računovodskih izkazih.

Skupina SID banka novo sprejetega standarda in sprememb obstoječih standardov, ki še niso začele veljati, ni uporabila predčasno. Skupina predvideva, da uvedba novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo pomembneje vplivala na njene računovodske usmeritve in merjenje finančne uspešnosti, bo pa MSRP 18 vplival na način, kako bo ta predstavljena. Ocena obsega operativnih sprememb zaradi uvedbe spremenjene strukture izkaza poslovnega izida in dodatnih zahtev po razkritjih je še v pripravi.

Računovodski standardi in dopolnitve ter pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

- MSRP 19 Odvisne družbe, ki niso subjekti javnega interesa: Razkritja (vključno s spremembami). Upravni odbor UOMRS je maja 2024 izdal MSRP 19 Odvisne družbe, ki niso subjekti javnega interesa: Razkritja, avgusta 2025 pa spremembe tega standarda. MSRP 19 (vključno s spremembami) začne veljati za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2027 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom.
- Spremembe MRS 21 Vplivi sprememb menjalnih tečajev: Prevodi v predstavitveno valuto v pogojih hiperinflacije. Novembra 2025 je UOMRS izdal spremembe, ki pojasnjujejo prevode v hiperinflacijsko predstavitveno valuto, s katerimi se dopolnjuje MRS 21 Vplivi sprememb menjalnih tečajev. Spremembe se uporabljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2027 ali pozneje, pri čemer je dovoljena uporaba pred tem datumom.
- Sprememba MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Upravni odbor UOMRS je decembra 2015 za nedoločen čas preložil datum začetka uporabe sprememb

do zaključka raziskovalnega projekta o kapitalski metodi.

Skupina SID banka predvideva, da uvedba novega standarda in sprememba obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo

pomembneje vplivala na njene računovodske usmeritve in merjenje finančne uspešnosti. Novega standarda in sprememb obstoječih standardov Skupina ne bo uporabila pred datum njihove obvezne uporabe.

2.4 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

2.4.1 Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Stanje denarnih sredstev pri centralnih bankah	338.078	493.001	338.078	493.001
Vloge na vpogled pri bankah	971	207	80	157
Skupaj	339.049	493.208	338.158	493.158

SID banka je zavezana izpolnjevanju obvezne rezerve pri centralni banki. Znesek obvezne rezerve je določen v višini enega odstotka vrednosti prejetih vlog in izdanih dolžniških

vrednostnih papirjev z dogovorjeno dospelostjo do dveh let. Konec leta 2025 je obvezna rezerva znašala 902 tisoč EUR (31. 12. 2024: 0 EUR).

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

Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Lastniški instrumenti	800	1.068	0	1.068
Lastniški deleži	800	1.068	0	1.068
Alternativni investicijski skladi	51.265	45.012	0	45.012
Kreditni	2.604	2.609	2.604	2.609
Kreditni strankam, ki niso banke	2.604	2.609	2.604	2.609
Skupaj	54.669	48.689	2.604	48.689

Znižanje naložb v lastniške instrumente in alternativne investicijske sklade na Banki je posledica izčlenitve s prevzemom. Več o tem je zapisano v 2.3.6 Opredelitev Skupine. Gibanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki vključuje tudi vrednost izčlenjenega premoženja

na dan vpisa izčlenitve v sodni register, je prikazano v nadaljevanju te točke. Razvrstitev finančnih sredstev glede na raven hierarhije poštene vrednosti ter gibanje finančnih instrumentov, razvrščenih na raven 3, pa je prikazano v točki 3.7. Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti.

Gibanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje: lastniški instrumenti

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Stanje 1. 1.	1.068	4.930	1.068	4.930
Pripoznanje novih finančnih sredstev	0	40	0	40
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	0	(2.591)	0	(2.591)
Izčlenitev	0	0	(804)	0
Neto spremembe poštene vrednosti	(268)	(1.311)	(264)	(1.311)
Stanje 31. 12.	800	1.068	0	1.068

Gibanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje: alternativni investicijski skladi

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Stanje 1. 1.	45.012	48.336	45.012	48.336
Pripoznanje novih finančnih sredstev	5.731	4.260	4.760	4.260
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	(3.976)	(10.708)	(3.643)	(10.708)
Izčlenitev	0	0	(51.183)	0
Neto spremembe poštene vrednosti	4.498	3.124	5.054	3.124
Stanje 31. 12.	51.265	45.012	0	45.012

Gibanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje: krediti

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Stanje 1. 1.	2.609	1.976
Obračunane obresti in opravnine	37	56
Odplačila	(126)	(136)
Neto spremembe poštene vrednosti	84	713
Stanje 31. 12.	2.604	2.609

2.4.3 Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dolžniški vrednostni papirji	400.558	393.314
Obveznice	400.558	393.314
Držav	323.988	302.294
Republika Slovenija	161.536	129.491
Druge države	162.452	172.803
Bank	35.652	44.925
Nefinančnih družb	24.533	27.153
Finančnih organizacij	16.385	18.942
Lastniški vrednostni papirji	16.967	15.978
Delnice	16.967	15.978
Skupaj	417.525	409.292
Kotirajo na borzi	399.549	392.313
Ne kotirajo na borzi	17.976	16.979
Skupaj	417.525	409.292
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(20)	(72)

Skupina SID banka si je pri upravljanju portfelja vrednostnih papirjev prizadevala za kombinacijo varnosti, likvidnosti in donosnosti z namenom zagotavljanja likvidnosti, stabilizacije neto obrestnih prihodkov in upravljanja bilance, zato je bil v portfelju dolžniških vrednostnih papirjev velik delež tržnih državnih in drugih visoko likvidnih vrednostnih papirjev.

Lastniški vrednostni papirji predstavljajo naložbo v strateškega partnerja EIF. Povečanje vrednosti lastniških vrednostnih papirjev je posledica pozitivnega vrednotenja naložbe.

V letih 2025 in 2024 Skupina ni realizirala čistih dobičkov/izgub iz odprave pripoznanja lastniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega

vseobsegajočega donosa, kar pomeni, da ni bilo prenosa v zadržane dobičke.

Gibanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, je prikazano v nadaljevanju te točke, razvrstitev finančnih sredstev, glede na raven hierarhije poštene vrednosti, je prikazano v točki 3.7. Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti, razvrstitev dolžniških vrednostnih papirjev, glede na bonitetni razred izdajatelja, pa je prikazana v točki 3.1 Kreditno tveganje.

Skupina v izkazanih letih ni imela zastavljenih finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Gibanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa: dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
	Skupina 1	Skupina 1
Stanje 1. 1.	393.314	406.509
Pripoznanje novih finančnih sredstev	49.841	41.372
Natečene obresti	2.593	1.705
Izplačane obresti	(3.898)	(3.969)
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	(49.006)	(67.968)
Neto spremembe poštene vrednosti	7.714	15.645
Učinek zaradi spremembe poštene vrednosti varovanih finančnih instrumentov	0	20
Stanje 31. 12.	400.558	393.314

V letu 2025 ni bilo izvedenih prodaj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega

donosa. Odprava pripoznanja v letu 2025 je povezana zgolj z zapadanjem dolžniških vrednostnih papirjev.

Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa: dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
	Skupina 1	Skupina 1
Stanje 1. 1.	(72)	(150)
Oblikovanje oslabitev	0	(35)
Odprava oslabitev	52	113
Stanje 31. 12.	(20)	(72)

Gibanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa: dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
	Skupina 1	Skupina 1
Stanje 1. 1.	(15.723)	(27.865)
Neto spremembe poštene vrednosti	7.714	13.020
Prenos (dobičkov)/izgub v izkaz poslovnega izida ob prodaji	0	2.625
Oblikovanje oslabitev	(52)	(78)
Odloženi davek	(1.686)	(3.424)
Stanje 31. 12.	(9.747)	(15.723)

Znižanje tržnih obrestnih mer v letu 2025 je povzročilo pozitivno vrednotenje dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni

vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, kar je vplivalo na znižanje negativnega akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa in posledično na zvišanje kapitala.

Gibanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa: lastniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Stanje 1. 1.	15.978	15.532
Neto spremembe poštene vrednosti	989	446
Stanje 31. 12.	16.967	15.978

Gibanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa: lastniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Stanje 1. 1.	4.385	4.037
Neto spremembe poštene vrednosti	989	446
Odloženi davek	(218)	(98)
Stanje 31. 12.	5.156	4.385

2.4.4 Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dolžniški vrednostni papirji	254.627	223.478	254.627	223.478
Kreditni bankam	113.665	189.853	113.665	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	1.325.818	1.290.887	1.325.818
Druga finančna sredstva	2.602	5.297	2.611	5.297
Skupaj	1.661.781	1.744.446	1.661.790	1.744.446

Gibanje finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, ki vključuje tudi vrednost izčlenjenih drugih finančnih sredstev na dan vpisa izčlenitve v sodni register, je prikazano v

nadaljevanju te točke, razvrstitev finančnih sredstev, glede na bonitetne razrede strank, pa je prikazana v točki 3.1 Kreditno tveganje.

Dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obveznice	257.307	225.690
Držav	63.230	63.127
Bank	174.493	146.688
Nefinančnih družb	19.584	15.875
Bruto izpostavljenost	257.307	225.690
Popravki vrednosti za izgube	(2.680)	(2.212)
Neto izpostavljenost	254.627	223.478

Skupina v izkazanih letih ni imela zastavljenih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev (bruto izpostavljenost)

	Skupina SID banka in SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj
Stanje 1. 1.	220.003	5.687	0	225.690	168.718	0	168.718
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	0	0	0	0	(5.687)	5.687	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	(5.773)	5.773	0	0	0	0
Povečanja	55.866	0	0	55.866	73.326	0	73.326
Natečene obresti	11.943	499	59	12.501	10.383	0	10.383
Zmanjšanja	(25.000)	0	0	(25.000)	(18.000)	0	(18.000)
Izplačane obresti	(11.337)	(413)	0	(11.750)	(8.737)	0	(8.737)
Stanje 31. 12.	251.475	0	5.832	257.307	220.003	5.687	225.690

Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev (popravki vrednosti za izgube)

	Skupina SID banka in SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj
Stanje 1. 1.	(288)	(1.924)	0	(2.212)	(192)	0	(192)
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	0	0	0	0	97	(97)	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	1.293	(1.293)	0	0	0	0
Oblikovanje oslabitev	(82)	0	(970)	(1.052)	(214)	(1.827)	(2.041)
Odprava oslabitev	54	631	23	708	19	0	19
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	0	0	(104)	(104)	2	0	2
Neto gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	(20)	(20)	0	0	0
Stanje 31. 12.	(316)	0	(2.364)	(2.680)	(288)	(1.924)	(2.212)

Kreditni bankam

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kreditni	113.465	184.089
Vloge	341	6.056
Bruto izpostavljenost	113.806	190.145
Popravki vrednosti za izgube	(141)	(292)
Neto izpostavljenost	113.665	189.853

Na dan 31. 12. 2025 je imela Skupina 341 tisoč EUR vlog zastavljenih za kritje obveznosti poravnave iz naslova kupljenih

obrestnih zamenjav zaradi njihovih negativnih poštenih vrednosti (31. 12. 2024: 6.055 tisoč EUR).

Gibanje kreditov bankam (bruto izpostavljenost)

	Skupina SID banka in SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	181.412	0	8.733	190.145	240.594	19.915	260.509
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	4.742	(4.742)	0	0	0	0
Povečanje zaradi novih črpanj	3.120	0	0	3.120	1.150	0	1.150
Zmanjšanje zaradi odplačil	(72.739)	(1.853)	(3.858)	(78.450)	(59.804)	(11.234)	(71.038)
Druge neto spremembe	(1.070)	(42)	16	(1.096)	(780)	52	(728)
Neto spremembe zaradi sprememb pogodbenih denarnih tokov (brez odprave pripoznanja)	87	0	0	87	252	0	252
Stanje 31. 12.	110.810	2.847	149	113.806	181.412	8.733	190.145

Gibanje kreditov bankam (popravki vrednosti za izgube)

	Skupina SID banka in SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	(202)	0	(90)	(292)	(313)	(1.009)	(1.322)
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	(48)	48	0	0	0	0
Zmanjšanje zaradi odplačil	46	33	39	118	69	419	488
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega tveganja	23	9	7	39	42	493	535
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	0	0	0	0	0	64	64
Neto gibanja z učinki v izkazu poslovnega izida	69	(6)	94	157	111	976	1.087
Druge gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	(6)	(6)	0	(57)	(57)
Neto gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	(6)	(6)	0	(57)	(57)
Stanje 31. 12.	(133)	(6)	(2)	(141)	(202)	(90)	(292)

Kreditni strankam, ki niso banke

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kreditni	1.343.929	1.335.589
Država	142.342	150.917
Gospodarstvo	1.201.188	1.184.274
Finančne organizacije	399	398
Terjatve iz odkupa terjatev	32.819	38.774
Bruto izpostavljenost	1.376.748	1.374.363
Popravki vrednosti za izgube	(85.861)	(48.545)
Neto izpostavljenost	1.290.887	1.325.818

V izkazanih letih Skupina ni imela zastavljenih kreditov strankam, ki niso banke.

Gibanje kreditov strankam, ki niso banke (bruto izpostavljenost)

2025	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Stanje 1. 1.	1.111.168	201.006	56.590	5.599	1.374.363
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	(79.197)	79.197	0	0	0
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	(5.529)	0	5.529	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	(97.513)	97.513	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 1	30.709	(30.709)	0	0	0
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	356	(356)	0	0
Povečanje zaradi novih črpanj/pripoznanj	249.974	0	0	1.652	251.626
Zmanjšanje zaradi odplačil/odprave pripoznanj	(202.449)	(28.191)	(12.481)	(3.781)	(246.902)
Druge neto spremembe	(125)	(395)	1.158	561	1.199
Neto spremembe zaradi sprememb pogodbenih denarnih tokov (brez odprave pripoznanja)	(561)	263	(180)	34	(444)
Odpisi	0	0	(3.094)	0	(3.094)
Stanje 31. 12.	1.103.990	124.014	144.679	4.065	1.376.748

2024	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Stanje 1. 1.	1.304.473	101.343	65.210	3.518	1.474.544
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	(145.868)	145.868	0	0	0
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	(818)	0	818	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	(17.754)	17.754	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 1	29.068	(29.068)	0	0	0
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	11.767	(11.767)	0	0
Povečanje zaradi novih črpanj/pripoznanj	132.254	2.039	0	5.521	139.814
Zmanjšanje zaradi odplačil/odprave pripoznanj	(198.006)	(13.652)	(12.632)	(2.365)	(226.655)
Druge neto spremembe	(10.335)	417	1.929	(1.170)	(9.159)
Neto spremembe zaradi sprememb pogodbenih denarnih tokov (brez odprave pripoznanja)	400	46	108	95	649
Odpisi	0	0	(4.830)	0	(4.830)
Stanje 31. 12.	1.111.168	201.006	56.590	5.599	1.374.363

Gibanje kreditov strankam, ki niso banke (popravki vrednosti za izgube)

2025	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Stanje 1. 1.	(2.092)	(13.795)	(34.134)	1.476	(48.545)
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	292	(292)	0	0	0
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	218	0	(218)	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	16.507	(16.507)	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 1	(799)	799	0	0	0
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	(77)	77	0	0
Povečanje zaradi novih črpanj/pripoznanj	(1.070)	0	0	(11)	(1.081)
Zmanjšanje zaradi odplačil/odprave pripoznanj	869	3.545	5.734	396	10.544
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega	404	(11.922)	(34.562)	(1.128)	(47.208)
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	(52)	(117)	(889)	(79)	(1.137)
Neto gibanja z učinki v izkazu poslovnega izida	(138)	8.443	(46.365)	(822)	(38.882)
Spremembe zaradi odprave in ponovnega pripoznanja	0	0	1.320	0	1.320
Druge gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	(2.389)	(459)	(2.848)
Odpisi	0	0	3.094	0	3.094
Neto gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	2.025	(459)	1.566
Stanje 31. 12.	(2.230)	(5.352)	(78.474)	195	(85.861)

2024	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Stanje 1. 1.	(4.926)	(10.122)	(35.272)	1.971	(48.349)
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	763	(763)	0	0	0
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	5	0	(5)	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	2.500	(2.500)	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 1	(2.428)	2.428	0	0	0
Prenos iz skupine 3 v skupino 2	0	(1.939)	1.939	0	0
Povečanje zaradi novih črpanj/pripoznanj	(591)	(106)	0	(139)	(836)
Zmanjšanje zaradi odplačil/odprave pripoznanj	2.454	5.039	4.029	197	11.719
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega tveganja	(288)	(9.059)	(7.517)	(1.136)	(18.000)
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	2.919	(1.773)	917	812	2.875
Neto gibanja z učinki v izkazu poslovnega izida	2.834	(3.673)	(3.137)	(266)	(4.242)
Spremembe zaradi odprave in ponovnega pripoznanja	0	0	2.970	0	2.970
Druga gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	(3.525)	(229)	(3.754)
Odpisi	0	0	4.830	0	4.830
Neto gibanja brez učinkov v izkazu poslovnega izida	0	0	4.275	(229)	4.046
Stanje 31. 12.	(2.092)	(13.795)	(34.134)	1.476	(48.545)

Druga finančna sredstva

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Terjatve za opravnine	57	19	57	19
Terjatve do kupcev	2.492	1.941	2.501	1.941
Terjatve po drugih osnovah	95	3.344	95	3.344
Bruto izpostavljenost	2.644	5.304	2.653	5.304
Popravki vrednosti za izgube	(42)	(7)	(42)	(7)
Neto izpostavljenost	2.602	5.297	2.611	5.297

Terjatve po drugih osnovah vključujejo terjatve iz sredstev na fiduciarnem računu (leto 2024), refundacij in odobrenih subvencij.

Gibanje drugih finančnih sredstev (bruto izpostavljenost)

	Skupina SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	5.301	0	3	5.304	3.854	0	3.854
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	(150)	150	0	0	0	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	(145)	145	0	0	0	0
Povečanje zaradi novih pripoznanj	165.840	2	4	165.846	140.363	4	140.367
Zmanjšanje zaradi odplačil	(166.433)	(7)	(72)	(166.512)	(138.916)	(1)	(138.917)
Izčlenitev	(1.994)	0	0	(1.994)	0	0	0
Stanje 31. 12.	2.564	0	80	2.644	5.301	3	5.304

	SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	5.301	0	3	5.304	3.854	0	3.854
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	(150)	150	0	0	0	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	(145)	145	0	0	0	0
Povečanje zaradi novih pripoznanj	165.866	2	4	165.872	140.363	4	140.367
Zmanjšanje zaradi odplačil	(166.450)	(7)	(72)	(166.529)	(138.916)	(1)	(138.917)
Izčlenitev	(1.994)	0	0	(1.994)	0	0	0
Stanje 31. 12.	2.573	0	80	2.653	5.301	3	5.304

Gibanje drugih finančnih sredstev (popravki vrednosti za izgube)

	Skupina SID banka in SID banka						
	2025				2024		
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	(4)	0	(3)	(7)	(4)	0	(4)
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	4	(4)	0	0	0	0	0
Prenos iz skupine 2 v skupino 3	0	17	(17)	0	0	0	0
Povečanje zaradi novih pripoznanj	0	(11)	(54)	(65)	0	(4)	(4)
Zmanjšanje zaradi odplačil	0	0	36	36	0	1	1
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega tveganja	0	(2)	(3)	(5)	0	0	0
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	0	0	(1)	(1)	0	0	0
Stanje 31. 12.	0	0	(42)	(42)	(4)	(3)	(7)

2.4.5 Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem

Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju, razčlenjeni po kategorijah tveganja in vrstah varovanja

	Skupina SID banka in SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost		Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
	Sredstva	Obveznosti		Sredstva	Obveznosti	
Obrestno tveganje						
Varovanje poštene vrednosti						
Obrestne zamenjave						
Varovanje izdanih obveznic, merjenih po odplačni vrednosti	365.000	10.355	413	440.000	15.033	6.069
Skupaj	365.000	10.355	413	440.000	15.033	6.069

Skupina z uporabo obrestnih zamenjav varuje obrestno tveganje pasivnih bilančnih postavk v skladu z interno odobrenimi limiti obrestnega tveganja. Pri sklepanju obrestnih zamenjav

uporablja pravila računovodenja varovanja pred tveganjem za varovanje poštene vrednosti.

Na dan 31. 12. 2025 je imela Skupina sklenjene tri dolgoročne obrestne zamenjave, namenjene

varovanju poštene vrednosti izdanih lastnih evrskih obveznic SEDABI, njihova skupna pogodbeno vrednost je 365.000 tisoč EUR.

V letu 2025 sta zapadli dve obrestni zamenjavi, namenjeni varovanju poštene vrednosti izdanih obveznic s fiksno obrestno mero, izkazanih v

postavki finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti.

V letih 2025 in 2024 Skupina ni imela sklenjenih instrumentov za varovanje denarnih tokov ali varovanje čiste finančne naložbe v posel v tujini.

Akumulirani znesek prilagoditev varovanja poštene vrednosti pred tveganjem za varovane postavke

	Skupina SID banka in SID banka			
	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Knjigovodska vrednost varovane postavke	Akumulirana sprememba poštene vrednosti varovane postavke	Knjigovodska vrednost varovane postavke	Akumulirana sprememba poštene vrednosti varovane postavke
Varovanje poštene vrednosti				
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
Obveznice s fiksno obrestno mero	377.791	4.890	446.535	8.930

V preglednici je prikazana akumulirana sprememba poštene vrednosti varovane postavke iz naslova varovanja pred tveganjem, ki je vključena v knjigovodsko vrednost varovane postavke, ki je pripoznana v izkazu

finančnega položaja. Akumulirana sprememba poštene vrednosti je prikazana v isti postavki izkaza finančnega položaja kot varovana postavka.

Spremembe poštene vrednosti pri računovodenju varovanja pred tveganjem, pripoznane v izkazu poslovnega izida

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Varovanje poštene vrednosti		
Čisti dobički/(izgube) iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	(4.134)	9.813
Obrestne zamenjave	(4.134)	9.813
Čisti dobički/(izgube) iz varovanih postavk	4.040	(10.220)
Obveznice, merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	20
Izdane obveznice, merjene po odplačni vrednosti	4.040	(10.240)
Skupaj dobički/(izgube)	(94)	(407)

V obeh izkazanih letih so bila vsa varovana razmerja med instrumenti varovanja (obrestne zamenjave) in varovanimi postavkami (izdane dolgoročne obveznice) v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi učinkovita, z dejanskimi izidi varovanja v razponu od 80 do 125 odstotkov. Dobički

oziroma izgube iz vrednotenja obrestnih zamenjav, ki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, so se tako nevtralizirali zaradi nasprotnosmernega vrednotenja varovanih postavk. V letu 2025 je izguba iz tega naslova znašala 94 tisoč EUR (2024: 407 tisoč EUR).

2.4.6 Naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb

Sestava Skupine SID banka, z osnovnimi podatki o družbah (firma, narava dejavnosti in geografska lokacija) vključenih oziroma

izključenih iz konsolidacije, ter deležih v kapitalu in glasovalnih pravicah Skupine, je predstavljena v točki 2.3.6 Opredelitev Skupine.

Naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb SID banke

	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Odvisna družba	Skupaj obvladovane družbe		Skupaj	Odvisna družba	Skupaj obvladovane družbe		Skupaj
	SID Kapital d.o.o.	Prvi faktor, Ljubljana – v likvidaciji	Prvi faktor, Beograd – v likvidaciji		SID Kapital d.o.o.	Prvi faktor, Ljubljana – v likvidaciji	Prvi faktor, Beograd – v likvidaciji	
Kapitalske naložbe	74.483	15.337	279	90.099	50	15.337	279	15.666
Popravki vrednosti kapitalskih naložb	0	(15.337)	(279)	(15.616)	0	(15.337)	(279)	(15.616)
Skupaj	74.483	0	0	74.483	50	0	0	50

Povečanje naložbe v odvisno družbo je posledica statusnega preoblikovanja (izčlenitev s prevzemom), izvedenega v letu 2025. Na dan vpisa izčlenitve v sodni register (30. 9. 2025) je Banka na SID Kapital d.o.o. (do 30. 9. 2025 SID Svetovanje d.o.o.) prenesla del svoje dejavnosti ter s tem povezanega premoženja in obveznosti v skupni vrednosti 74.433 tisoč EUR.

Delež SID banke v izgubah skupaj obvladovanih družb je večji od njenega deleža v skupaj obvladovanih družbah, zato je Banka prenehala pripoznavati svoj delež v nadaljnjih izgubah. Naložbe ostajajo v celoti oslABLJENE zaradi negotovosti pri postopku likvidacije. Naložbe v skupaj obvladovane družbe z vidika Banke in Skupine niso opredeljene kot pomembne, zato dodatne finančne informacije niso razkrite.

Podatki odvisnih družb vključenih v konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka

Družba	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Nominalni znesek kapitalskih deležev	Kapital družbe	Čisti poslovni izid	Davek od dohodka pravnih oseb	Nominalni znesek kapitalskih deležev	Kapital družbe	Čisti poslovni izid	Davek od dohodka pravnih oseb
SID Kapital d.o.o.	74.483	72.881	(1.602)	(813)	50	50	0	0
SID Upravljanje premoženja d.o.o.	1.000	1.043	43	(10)	0	0	0	0

Navedeni podatki so podatki posamezne družbe pred izločitvijo medsebojnih stanj in

transakcij znotraj Skupine ter pred izvedbo konsolidacijskih knjižb.

2.4.7 Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

2025	Skupina SID banka							Skupaj opredmetena osnovna sredstva
	Nepremičnine v poslovnem najemu	Zgradbe v pripravi	Zemljišče in zgradba	Oprema v poslovnem najemu	Računalniki	Druga oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pripravi	
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1.	283	0	10.069	0	2.573	1.301	0	14.226
Povečanje	44	329	261	268	194	305	500	1.901
Zmanjšanje	0	(261)	(6)	0	(156)	(22)	(498)	(943)
Stanje 31. 12.	327	68	10.324	268	2.611	1.584	2	15.184
Amortizacijski popravek vrednosti								
Stanje 1. 1.	(47)	0	(7.592)	0	(1.277)	(801)	0	(9.717)
Amortizacija	(47)	0	(332)	(56)	(398)	(131)	0	(964)
Zmanjšanje	0	0	2	0	155	22	0	179
Stanje 31. 12.	(94)	0	(7.922)	(56)	(1.520)	(910)	0	(10.502)
Knjigovodska vrednost 31. 12.	233	68	2.402	212	1.091	674	2	4.682

2024	Skupina SID banka							Skupaj opredmetena osnovna sredstva
	Nepremičnine v poslovnem najemu	Zemljišče in zgradba	Računalniki	Druga oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pripravi			
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1.	237	10.069	2.578	1.170	0	14.054		
Povečanje	46	0	583	216	799	1.644		
Zmanjšanje	0	0	(588)	(85)	(799)	(1.472)		
Stanje 31. 12.	283	10.069	2.573	1.301	0	14.226		
Amortizacijski popravek vrednosti								
Stanje 1. 1.	0	(7.264)	(1.472)	(764)	0	(9.500)		
Amortizacija	(47)	(328)	(392)	(109)	0	(876)		
Zmanjšanje	0	0	587	72	0	659		
Stanje 31. 12.	(47)	(7.592)	(1.277)	(801)	0	(9.717)		
Knjigovodska vrednost 31. 12.	236	2.477	1.296	500	0	4.509		

2025	SID banka						Opredmetena osnovna sredstva v pripravi	Skupaj opredmetena osnovna sredstva
	Nepremičnine v poslovnem najemu	Zgradbe v pripravi	Zemljišče in zgradba	Oprema v poslovnem najemu	Računalniki	Druga oprema		
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1.	283	0	10.069	0	2.573	1.301	0	14.226
Povečanje	44	329	261	268	178	305	482	1.867
Zmanjšanje	0	(261)	(6)	0	(156)	(22)	(482)	(927)
Stanje 31. 12.	327	68	10.324	268	2.595	1.584	0	15.166
Amortizacijski popravek vrednosti								
Stanje 1. 1.	(47)	0	(7.592)	0	(1.277)	(801)	0	(9.717)
Amortizacija	(47)	0	(332)	(56)	(398)	(131)	0	(964)
Zmanjšanje	0	0	2	0	155	22	0	179
Stanje 31. 12.	(94)	0	(7.922)	(56)	(1.520)	(910)	0	(10.502)
Knjigovodska vrednost 31. 12.	233	68	2.402	212	1.075	674	0	4.664

2024	SID banka						Opredmetena osnovna sredstva v pripravi	Skupaj opredmetena osnovna sredstva
	Nepremičnine v poslovnem najemu	Zemljišče in zgradba	Računalniki	Druga oprema				
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1.		237	10.069	2.578	1.170		0	14.054
Povečanje		46	0	583	216		799	1.644
Zmanjšanje		0	0	(588)	(85)		(799)	(1.472)
Stanje 31. 12.		283	10.069	2.573	1.301		0	14.226
Amortizacijski popravek vrednosti								
Stanje 1. 1.		0	(7.264)	(1.472)	(764)		0	(9.500)
Amortizacija		(47)	(328)	(392)	(109)		0	(876)
Zmanjšanje		0	0	587	72		0	659
Stanje 31. 12.		(47)	(7.592)	(1.277)	(801)		0	(9.717)
Knjigovodska vrednost 31. 12.		236	2.477	1.296	500		0	4.509

Skupina v izkazanih letih ni imela zastavljenih osnovnih sredstev. Nabavna vrednost dokončno amortiziranih opredmetenih osnovnih sredstev, ki so še vedno v uporabi, na dan 31. 12. 2025 znaša 4.424 tisoč EUR, od tega se 3.174 tisoč EUR nanaša na zgradbo

(31. 12. 2024: 4.521 tisoč EUR, od tega zgradba 3.174 tisoč EUR).

Sredstva, ki jih ima Skupina v najemu (in so pripoznana v skladu z MSRP 16), so podrobneje pojasnjena v pojasnilu 2.4.8 Najemi.

Gibanje neopredmetenih sredstev

	Skupina SID banka in SID banka					
	2025			2024		
	Neopred- metena sredstva	Neopred- metena sredstva v pripravi	Skupaj neopred- metena sredstva	Neopred- metena sredstva	Neopred- metena sredstva v pripravi	Skupaj neopred- metena sredstva
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1.	6.369	259	6.628	4.757	430	5.187
Povečanje	390	1.417	1.807	1.665	1.494	3.159
Zmanjšanje	(551)	(390)	(941)	(53)	(1.665)	(1.718)
Stanje 31. 12.	6.208	1.286	7.494	6.369	259	6.628
Amortizacijski popravek vrednosti						
Stanje 1. 1.	(4.316)	0	(4.316)	(3.984)	0	(3.984)
Amortizacija	(464)	0	(464)	(385)	0	(385)
Zmanjšanje	124	0	124	53	0	53
Stanje 31. 12.	(4.656)	0	(4.656)	(4.316)	0	(4.316)
Knjigovodska vrednost 31. 12.	1.552	1.286	2.838	2.053	259	2.312

2.4.8 Najemi

Skupina kot najemjemalec

Skupina ima v najemu poslovne prostore in drugo opremo, ki jih uporablja pri svojem poslovanju. Najemne pogodbe za poslovne prostore so sklenjene za nedoločen čas z odpovednim rokom, krajšim od 12 mesecev. Najemna pogodba, za katero je precej gotovo, da Skupina kot najemnik dolgoročno ne bo

izrabila možnosti odpovedi najema, je obravnavana v skladu z MSRP 16. Za izračun neto sedanje vrednosti te pogodbe je uporabljeno petletno najemno obdobje in diskontna stopnja, ki odraža obrestno mero petletnih republiških obveznic, povečano za pribitek za Banko.

Učinek najemov na izkaz finančnega položaja

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Sredstva		
Pravica do uporabe sredstev	445	236
Poslovni prostori	233	236
Oprema	212	0
Skupaj sredstva	445	236
Obveznosti		
Dolgoročne obveznosti iz najema	451	238
Skupaj obveznosti	451	238

Knjigovodska vrednost pripoznanih sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe sredstev, je v izkazu finančnega položaja prikazana v postavki

Opredmetena osnovna sredstva, obveznosti iz najema pa v postavki Druge finančne obveznosti. Spremembe sredstev, ki

predstavljajo pravico do uporabe, so prikazane v točki 2.4.7 Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva.

Konec leta 2025 je Skupina ponovno izmerila obveznost iz najema. Znesek iz ponovnega

mejenja obveznosti iz najema je pripoznala kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe in je kot povečanje izkazan v preglednici gibanj opredmetenih osnovnih sredstev.

Analiza zapadlosti obveznosti iz najemnih pogodb

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obveznosti iz najema		
Do 1 meseca	8	4
Od 1 do 3 mesece	16	7
Od 3 do 12 mesecev	75	34
Od 1 do 5 let	352	193
Skupaj	451	238

Učinek najemov na izkaz poslovnega izida

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	(103)	(47)
Poslovni prostori	(47)	(47)
Oprema	(56)	0
Odhodki za obresti iz obveznosti iz najema	(12)	(6)
Odhodki za kratkoročne najeme (vključeno v administrativne stroške – stroški storitev)	(74)	(112)

V letu 2025 Skupina ni imela stroškov v zvezi s spremenljivimi najemninami in dobičkov/izgub iz transakcij prodaje s povratnim najemom.

Za kratkoročni najem ni pripoznala sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe, in obveznosti

iz najema. Najemnine, povezane s temi najemi, so bile evidentirane med stroški na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema.

Učinek najemov na izkaz denarnih tokov

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Skupaj denarni izdatki za najeme	(185)	(152)

Skupina kot najemodajalec

Skupina je sklenila pogodbe o poslovnem najemu poslovnih prostorov in ostale opreme. Najemnine se zaračunavajo in plačujejo mesečno, skladno s pogodbenimi določili. Pogodba za najem poslovnih prostorov je sklenjena za nedoločen čas in omogoča

povišanje najemnine glede na tržne razmere. Najem ostale opreme je sklenjen za obdobje šestih mesecev z možnostjo podaljšanja in vključuje fiksno najemnino. Odpovedni rok je tri mesece ali krajši.

Analiza zapadlosti nediskontiranih terjatev iz najema, ki bodo prejete po datumu poročanja

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Nediskontirane najemnine				
V okviru 1 leta	0	0	13	0
V okviru 2 do 5 let	0	0	43	0
Skupaj	0	0	56	0

Banka je v letu 2025 pripoznala 4 tisoč EUR (2024: 0 EUR) prihodkov od najemnin, iz naslova kratkoročnih najemnih pogodb, sklenjenih z odvisno družbo. Zaradi izločitve medsebojnih

transakcij v postopku konsolidiranja na ravni Skupine SID banka ni bilo pripoznanih prihodkov od najemnin.

2.4.9 Terjatve in obveznosti za davek od dohodka

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Terjatve za davek od dohodka	2.137	898	2.137	898
Odložene terjatve za davek (pobotane)	5.539	7.351	5.539	7.351
Skupaj terjatve za davek	7.676	8.249	7.676	8.249
Obveznosti za davek od dohodka	817	0	0	0
Skupaj obveznosti za davek	817	0	0	0

2.137 tisoč EUR terjatev za davek od dohodka predstavlja terjatev Banke do FURS zaradi več plačanih akontacij glede na izračunano obveznost za davek od dohodka za leto 2025 (31. 12. 2024: 898 tisoč EUR terjatev). 817 tisoč

EUR obveznosti za davek od dohodka predstavlja obveznost odvisnih družb do FURS na podlagi obračuna davka od dohodka za leto 2025, zmanjšano za med letom plačane akontacije.

Razčlenitev po vrstah odloženih davkov

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odložene terjatve za davek iz naslova:		
Kapitalskih naložb	3.436	3.436
Rezervacij za pokojnine in jubilejne nagrade	40	54
Finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.785	4.496
Finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	585	487
Osnovnih sredstev	179	161
Skupaj odložene terjatve za davek	7.025	8.634
Odložene obveznosti za davek iz naslova:		
Finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.486	1.283
Skupaj odložene obveznosti za davek	1.486	1.283
Neto odložene terjatve/(obveznosti) za davek	5.539	7.351
	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Vključeno v izkaz poslovnega izida iz naslova:		
Oslabitev finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(11)	(17)
Oslabitev finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	98	444
Rezervacij za pokojnine in jubilejne nagrade	(14)	(9)
Amortizacije nad predpisano stopnjo	18	16
Skupaj vključeno v izkaz poslovnega izida	91	434
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos iz naslova:		
Prevrednotenja finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(1.903)	(3.522)
Skupaj vključeno v drugi vseobsegajoči donos	(1.903)	(3.522)

Skupina SID banka v izkazanih obdobjih nima nepripoznanih odloženih davkov.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, je izkazan neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, drugi odloženi davki so bili pripoznani v izkazu poslovnega izida. Odložene terjatve za davek izhajajo zlasti iz odbitnih začasnih razlik v povezavi z negativnim vrednotenjem finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in oslabitev

kapitalskih naložb, odložene obveznosti za davek pa iz odbitnih začasnih razlik v povezavi s pozitivnim vrednotenjem finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Znižanje odloženih terjatev v primerjavi s preteklim letom je predvsem posledica pozitivnega vrednotenja finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

2.4.10 Druga sredstva

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Terjatve za dane predujme	11	1	11	1
Odloženi stroški	836	894	836	894
Nezaračunani prihodki	63	109	59	109
Druge aktivne časovne razmejitev	0	1	0	1
Bruto izpostavljenost	910	1.005	906	1.005
Neto izpostavljenost	910	1.005	906	1.005

2.4.11 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vloge in krediti bank ter centralnih bank	213.750	262.796	213.750	262.796
Kredit	202.974	247.085	202.974	247.085
Vloge	10.776	15.711	10.776	15.711
Vloge in krediti strank, ki niso banke	1.178.587	1.108.688	1.199.690	1.108.688
Kredit	1.097.618	1.108.688	1.097.618	1.108.688
Vloge	80.969	0	102.072	0
Dolžniški vrednostni papirji	577.853	830.445	577.853	830.445
Druge finančne obveznosti	5.756	4.991	5.461	4.991
Skupaj	1.975.946	2.206.920	1.996.754	2.206.920

V strukturi finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, se je v letu 2025 zmanjšal delež dolžniških vrednostnih papirjev in povečal delež vlog in kreditov strank, ki niso banke. Julija 2025 je namreč zapadla petletna obveznica SID banke v nominalni višini 350.000 tisoč EUR, ki jo je Banka delno nadomestila z novo petletno obveznico v nominalni vrednosti 100.000 tisoč EUR. Krediti strank, ki niso banke, vključujejo prejete dolgoročne namenske vire tujih razvojnih institucij ter MGTŠ in MZI, ki so namenjeni izvajanju finančnih instrumentov v okviru EKP in ukrepov finančnega inženiringa. Znižanje kreditov je posledica rednih odplačil

kreditov ter negativnega skupnega rezultata na posojilnih skladih, kar se je zaradi dogovorjene klavzule kritja prvih izgub odrazilo kot znižanje obveznosti iz naslova kreditov strank, ki niso banke. Več o tem je zapisano v točki 2.5.4 Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Poravnane zapadle obveznosti je Skupina nadomeščala z novimi viri financiranja (npr. vloge centralne ravni države in dolžniški certifikati).

Dolžniški vrednostni papirji

					Skupina SID banka in SID banka			
					31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Kotacija	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	Knjigo-vodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigo-vodska vrednost	Nominalna vrednost
Senior, unsecured obveznice								
SEDABI 0,125 07/08/25	Frankfurt	EUR	8. 7. 2025	0,125 %	0	0	347.466	350.000
SEDABI 0,125 06/24/26	Dunaj	EUR	24. 6. 2026	0,125 %	200.062	200.000	199.920	200.000
SEDABI 4,03 03/13/30	Frankfurt	EUR	13. 3. 2030	4,030 %	149.163	140.000	151.874	140.000
SEDABI 3,423 06/20/31	Frankfurt	EUR	20. 6. 2031	3,423 %	128.545	125.000	131.185	125.000
SEDABI 2,704 06/12/30	Frankfurt	EUR	12. 6. 2030	2,704 %	100.083	100.000	0	0
Skupaj					577.853	565.000	830.445	815.000

2.4.12 Rezervacije

Razčlenitev po vrstah rezervacij

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervacije za prevzete obveznosti	426	137	426	137
Garancije	297	40	297	40
Nečrpani krediti	129	97	129	97
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	1.191	1.184	1.182	1.184
Skupaj	1.617	1.321	1.608	1.321

Rezervacije za ugodnosti zaposlenih vključujejo rezervacije za jubilejne nagrade in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi.

Gibanje rezervacij je prikazano v nadaljevanju te točke.

Pogodbene vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Prevzete obveznosti				
Garancije	95.511	89.338	95.511	89.338
Nečrpani krediti	65.997	99.858	65.997	99.858
Nevpoklicani nevplačani kapital	60.431	41.162	20.000	41.162
Skupaj	221.939	230.358	181.508	230.358

Znesek nečrpanih kreditov v celoti predstavlja kredite, odobrene strankam, ki niso banke.

Nevpoklicani nevplačani kapital se je v letu 2025 na Banki znižal zaradi izvedene izčlenitve s prevzemom, na podlagi katere je Banka na odvisno družbo prenesla 41.402 tisoč EUR zavez

za vplačila v sklade v okviru naložbenega programa SEGIP in Investicijskega sklada Pobude treh morij. Na ravni Skupine se je nevpoklicani nevplačani kapital v 2025 povečal zlasti zaradi sklenitve dodatnih zavez za vplačila v sklade v okviru naložbenega programa SEGIP.

Gibanje pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

2025	Skupina SID banka						Nevpoklicani nevplačani kapital
	Garancije			Nečrpani krediti			
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	
Stanje 1. 1.	89.338	0	89.338	99.858	0	99.858	41.162
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	0	0	0	(106)	106	0	0
Povečanje prevzetih obveznosti	64.000	728	64.728	231.212	0	231.212	25.000
Zmanjšanje prevzetih obveznosti	(58.260)	(295)	(58.555)	(264.967)	(106)	(265.073)	(5.731)
Stanje 31. 12.	95.078	433	95.511	65.997	0	65.997	60.431

2024	Skupina SID banka					Nevpoklicani nevplačani kapital
	Garancije		Nečrpani krediti			
	Skupina 1	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj		
Stanje 1. 1.	104.207	77.633	620	78.253	31.333	
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	0	(1.419)	1.419	0	0	
Povečanje prevzetih obveznosti	0	193.224	0	193.224	14.129	
Zmanjšanje prevzetih obveznosti	(14.869)	(169.580)	(2.039)	(171.619)	(4.300)	
Stanje 31. 12.	89.338	99.858	0	99.858	41.162	

2025	SID banka						Nevpoklicani nevplačani kapital
	Garancije			Nečrpani krediti			
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	
Stanje 1. 1.	89.338	0	89.338	99.858	0	99.858	41.162
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	0	0	0	(106)	106	0	0
Povečanje prevzetih obveznosti	64.000	728	64.728	231.212	0	231.212	25.000
Zmanjšanje prevzetih obveznosti	(58.260)	(295)	(58.555)	(264.967)	(106)	(265.073)	(4.760)
Izčlenitev	0	0	0	0	0	0	(41.402)
Stanje 31. 12.	95.078	433	95.511	65.997	0	65.997	20.000

2024	SID banka					Nevpoklicani nevplačani kapital
	Garancije		Nečrpani krediti			
	Skupina 1	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj		
Stanje 1. 1.	104.207	77.633	620	78.253	31.333	
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	0	(1.419)	1.419	0	0	
Povečanje prevzetih obveznosti	0	193.224	0	193.224	14.129	
Zmanjšanje prevzetih obveznosti	(14.869)	(169.580)	(2.039)	(171.619)	(4.300)	
Stanje 31. 12.	89.338	99.858	0	99.858	41.162	

Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

2025	Skupina SID banka in SID banka					
	Garancije			Nečrpani krediti		
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Stanje 1. 1.	40	0	40	97	0	97
Prenos iz skupine 1 v skupino 3	0	0	0	(7)	7	0
Povečanje zaradi povečanja prevzetih obveznosti	19	369	388	452	0	452
Zmanjšanje zaradi zmanjšanja prevzetih obveznosti	(15)	(149)	(164)	(407)	(103)	(510)
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega tveganja	29	(5)	24	(8)	96	88
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	1	8	9	2	0	2
Stanje 31. 12.	74	223	297	129	0	129

2024	Skupina SID banka in SID banka			
	Garancije		Nečrpani krediti	
	Skupina 1	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj
Stanje 1. 1.	106	225	112	337
Prenos iz skupine 1 v skupino 2	0	(2)	2	0
Povečanje zaradi povečanja prevzetih obveznosti	0	178	0	178
Zmanjšanje zaradi zmanjšanja prevzetih obveznosti	(13)	(245)	(100)	(345)
Neto spremembe zaradi spremembe kreditnega tveganja	(61)	(29)	(65)	(94)
Neto spremembe zaradi spremembe metodologije	8	(30)	51	21
Stanje 31. 12.	40	97	0	97

Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih

2025	Skupina SID banka					
	2025			2024		
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj
Stanje 1. 1.	132	1.052	1.184	77	984	1.061
Oblikovane	32	140	172	67	119	186
Odpravljene	(7)	(25)	(32)	(4)	0	(4)
Porabljene (izplačane) rezervacije	(14)	(39)	(53)	(10)	(26)	(36)
Odhodki za obresti	4	32	36	2	29	31
Aktuarski (dobički)/izgube	0	(116)	(116)	0	(54)	(54)
Stanje 31. 12.	147	1.044	1.191	132	1.052	1.184

2024	SID banka					
	2025			2024		
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj
Stanje 1. 1.	132	1.052	1.184	77	984	1.061
Oblikovane	30	133	163	67	119	186
Odpravljene	(7)	(25)	(32)	(4)	0	(4)
Porabljene (izplačane) rezervacije	(14)	(39)	(53)	(10)	(26)	(36)
Odhodki za obresti	4	32	36	2	29	31
Aktuarski (dobički)/izgube	0	(116)	(116)	0	(54)	(54)
Stanje 31. 12.	145	1.037	1.182	132	1.052	1.184

Analiza občutljivosti aktuarskih predpostavk

		Skupina SID banka			
		Sprememba v sedanji vrednosti obveze			
		31. 12. 2025		31. 12. 2024	
		Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi
Aktuarska predpostavka	Sprememba v predpostavki (za odstotne točke)				
Donosnost	+0,5	(5,5)	(53,7)	(4,8)	(55,2)
	-0,5	5,8	57,9	5,1	59,6
Rast plač	+0,5	6,0	58,6	5,3	59,9
	-0,5	(5,7)	(54,2)	(5,0)	(55,6)
Fluktuacija	+0,5	(5,8)	(56,4)	(5,1)	(57,8)
	-0,5	4,9	27,8	4,5	31,3

		SID banka			
		Sprememba v sedanji vrednosti obveze			
		31. 12. 2025		31. 12. 2024	
		Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi
Aktuarska predpostavka	Sprememba v predpostavki (za odstotne točke)				
Donosnost	+0,5	(5,4)	(52,8)	(4,8)	(55,2)
	-0,5	5,7	57,0	5,1	59,6
Rast plač	+0,5	5,9	57,6	5,3	59,9
	-0,5	(5,6)	(53,4)	(5,0)	(55,6)
Fluktuacija	+0,5	(5,7)	(55,5)	(5,1)	(57,8)
	-0,5	4,8	27,1	4,5	31,3

Analiza prikazuje, za koliko se spremenijo zneski sedanje vrednosti obveze za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na dan 31. 12. 2025 in primerjalno na dan 31. 12. 2024, če so uporabljene spremenjene aktuarske predpostavke, in sicer donosnost, rast plač v Republiki Sloveniji in posamezni družbi ter

fluktuacija. Vsaka posamezna analiza vključuje spremembo samo ene predpostavke v višini +/-0,5 odstotne točke, medtem ko vse druge predpostavke pri posameznem testu ostanejo nespremenjene. V analizi se upošteva, da je najnižja fluktuacija enaka 0 odstotkom.

Prikaz razčlenitve aktuarskih dobičkov in izgub glede na vzrok

	Skupina SID banka in SID banka			
	2025		2024	
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi
Aktuarski dobički/(izgube) zaradi spremembe finančnih postavk	2	68	(4)	11
Aktuarski dobički/(izgube) zaradi spremembe demografskih postavk	0	0	4	20
Aktuarski dobički/(izgube) zaradi izkušenj	(3)	48	(48)	23
Skupaj	(1)	116	(48)	54

Povprečno uteženo trajanje obveznosti (v letih)

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Jubilejne nagrade	9,7–12,9	9,0	9,7	9,0
Odpravnine ob upokojitvi	12,8–23,7	12,8	12,8	12,8

2.4.13 Druge obveznosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obveznosti za plače, nadomestila plač ter prispevke in davke iz plač	1.392	1.275	1.365	1.275
Kratkoročni odloženi prihodki	40	7	40	7
Obveznosti za davke	2.440	4.900	2.440	4.900
Skupaj	3.872	6.182	3.845	6.182

Z letom 2024 je bil z ZORZFS v bančni sektor za obdobje petih let uveden davek na bilančno vsoto bank. Obveznost za davek za leto 2025 v višini 2.335 tisoč EUR (2024: 4.797 tisoč EUR) je izkazana med drugimi obveznostmi, natančneje v postavki obveznosti za davke. Odhodki za

davek so izkazani med administrativnimi stroški. Obveznost za davek na bilančno vsoto je v obeh izkazanih letih enaka znesku 30 odstotkov dobička iz rednega poslovanja pred pripoznanjem odhodka iz naslova davka za posamezno davčno obdobje.

2.4.14 Kapital

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Osnovni kapital	300.000	300.000	300.000	300.000
Rezerve iz dobička	220.591	213.537	220.589	213.537
Zakonske rezerve	17.557	17.292	17.555	17.292
Rezerve za lastne delnice	1.324	1.324	1.324	1.324
Statutarne rezerve	98.915	96.414	98.915	96.414
Druge rezerve iz dobička	102.795	98.507	102.795	98.507
Kapitalske rezerve	1.139	1.139	1.139	1.139
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(4.525)	(11.389)	(4.525)	(11.389)
Odkupljene lastne delnice	(1.324)	(1.324)	(1.324)	(1.324)
Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	939	4.288	2.500	4.288
Skupaj	516.820	506.251	518.379	506.251

V letu 2025 se je negativna vrednost akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa znižala zlasti zaradi nadaljnega zniževanja tržnih obrestnih mer in posledično pozitivnega vrednotenja finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Leta 2025 na SID banki ni bilo sprememb v skladu lastnih delnic. Na dan 31. 12. 2025 je

imela v lasti 18.445 delnic SID banke z oznako SIDR v skupni vrednosti 1.324 tisoč EUR.

Po sklepu skupščine se je nerazporejeni dobiček SID banke za leto 2024 v višini 4.288 tisoč EUR razporedil v druge rezerve iz dobička. Vsa preostala gibanja so prikazana v izkazu sprememb lastniškega kapitala in točki 2.4.15 Bilančni dobiček SID banke.

Razčlenitev akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktuarski dobički/(izgube) v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zasluži	64	(52)
Prevrednotenje	64	(52)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – lastniški vrednostni papirji	5.156	4.384
Prevrednotenje	6.611	5.621
Odloženi davki	(1.455)	(1.237)
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – dolžniški vrednostni papirji	(9.745)	(15.721)
Prevrednotenje	(12.494)	(20.156)
Odloženi davki	2.749	4.435
Skupaj	(4.525)	(11.389)

2.4.15 Bilančni dobiček SID banke

	SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Čisti dobiček poslovnega leta	5.264	9.027
Povečanje rezerv iz dobička	(2.763)	(4.739)
Zakonske rezerve	(263)	(451)
Statutarne rezerve	(2.500)	(4.288)
Bilančni dobiček	2.500	4.288

Uprava je v skladu s statutom iz čistega dobička SID banke, ki je za leto 2025 znašal 5.264 tisoč EUR (2024: 9.027 tisoč EUR), oblikovala zakonske rezerve v višini 263 tisoč EUR (2024: 451 tisoč EUR) in statutarne rezerve v višini 2.500 tisoč EUR (2024: 4.288 tisoč EUR). Bilančni dobiček leta 2024 v višini 4.288 tisoč EUR je bil razporejen v druge rezerve iz dobička.

Bilančnega dobička SID banke v skladu z ZSIRB ni dovoljeno uporabiti za razdelitev delničarjem. Uprava Banke in nadzorni svet bosta skupščini predlagala, naj sprejme odločitev, da se bilančni dobiček poslovnega leta 2025 v višini 2.500 tisoč EUR razporedi v druge rezerve iz dobička.

2.5 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

2.5.1 Čiste obresti

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Prihodki iz obresti in podobni prihodki				
Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti	74.908	103.569	74.903	103.569
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.749	1.892	2.749	1.892
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	61.965	85.497	61.965	85.497
Dolžniški vrednostni papirji	12.481	10.385	12.481	10.385
Kreditni bankam	4.194	10.056	4.194	10.056
Kreditni strankam, ki niso banke	45.290	65.056	45.290	65.056
Stanja denarnih sredstev pri bankah in centralnih bankah	10.194	16.180	10.189	16.180
Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki	37	180	37	180
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	37	55	37	55
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	125	0	125
Skupaj prihodki iz obresti in podobni prihodki	74.945	103.749	74.940	103.749
Odhodki za obresti in podobni odhodki				
Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti	(45.715)	(60.390)	(45.818)	(60.390)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	(45.559)	(60.201)	(45.662)	(60.201)
Kreditni in vloge bank	(5.954)	(10.473)	(5.954)	(10.473)
Kreditni in vloge strank, ki niso banke	(27.421)	(40.147)	(27.524)	(40.147)
Izdani dolžniški vrednostni papirji	(12.172)	(9.575)	(12.172)	(9.575)
Druge finančne obveznosti	(12)	(6)	(12)	(6)
Obresti iz finančnih sredstev, ki izhajajo iz negativne obrestne mere	(156)	(189)	(156)	(189)
Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki	(945)	(8.513)	(945)	(8.513)
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	(908)	(8.481)	(908)	(8.481)
Druge obveznosti	(37)	(32)	(37)	(32)
Skupaj odhodki za obresti in podobni odhodki	(46.660)	(68.903)	(46.763)	(68.903)
Čiste obresti	28.285	34.846	28.177	34.846

Skupina SID banka je v letu 2025 ustvarila 28.285 tisoč EUR čistih obresti, kar je za 18,8 odstotka manj kot v letu 2024. Nižje čiste obresti so zlasti posledica nižjih tržnih obrestnih mer in nižjih obsegov kreditiranja.

Prihodke oziroma odhodke za obresti od izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, je Banka razvrstila v postavko obrestnih prihodkov ali odhodkov glede na skupni ekonomski učinek obresti varovane postavke.

2.5.2 Prihodki iz dividend

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	814
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	89	78
Skupaj	89	892

Skupina je v letu 2025 prejela 89 tisoč EUR dividend finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki predstavljajo naložbo v EIF (2024: 78 tisoč EUR).

Dividend finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje, in predstavljajo

naložbe v okviru izvajanja programa SEGIP in naložbo v Investicijski sklad Pobude treh morij v letu 2025 ni bilo (2024: 814 tisoč EUR). Skupina s temi naložbami predvsem podpira razvoj slovenskega gospodarstva, mobilizacijo zasebnega kapitala ter izboljšuje dostop podjetij – zlasti MSP in zagonskih – do dolgoročnega lastniškega financiranja, pri čemer prejemanje dividend ni primarni cilj.

2.5.3 Čiste opravnine

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Prihodki iz opravnin				
Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	610	961	610	961
Opravnine iz kreditnih poslov	610	961	610	961
Drugi prihodki iz opravnin	0	1	0	1
Opravnine iz kreditnih poslov	0	1	0	1
Skupaj prihodki iz opravnin iz pogodb s kupci	610	962	610	962
Opravnine iz danih jamstev	80	236	80	236
Skupaj prihodki iz opravnin	690	1.198	690	1.198
Odhodki za opravnine				
Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(15)	(19)	(15)	(19)
Opravnine za kreditne posle	(15)	(19)	(15)	(19)
Drugi odhodki za opravnine	(1.389)	(1.651)	(1.233)	(1.651)
Opravnine za borzne posle	(138)	(127)	(138)	(127)
Opravnine za prejeta jamstva	(389)	(435)	(389)	(435)
Opravnine za plačilni promet	(10)	(6)	(10)	(6)
Opravnine za druge storitve	(852)	(1.083)	(696)	(1.083)
Skupaj odhodki za opravnine	(1.404)	(1.670)	(1.248)	(1.670)
Čiste opravnine	(714)	(472)	(558)	(472)

Prihodki iz opravnin iz kreditnih poslov vključujejo opravnine iz kreditnih poslov, ki niso vključene v efektivno obrestno mero.

2.5.4 Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	(2.625)
Dobički	0	1
Izgube	0	(2.626)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	34.897	4.075
Dobički	38.217	10.339
Izgube	(3.320)	(6.264)
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	34.897	1.450

Čisti dobički in izgube iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, izhajajo iz vrednotenja obveznosti SID banke do države. Banka je konec leta 2025 v okviru poslovanja za svoj račun vodila pet posojilnih skladov, ki jih je oblikovala skupaj z MGTŠ, in en sklad, ki ga je oblikovala skupaj z MZI. Banka je zaradi bistveno spremenjenih okoliščin, ki bi vplivale na možnost izvajanja dejavnosti posojilnega sklada, podala odpoved pogodbe. Na podlagi odpovedi pogodbe je bila v novembru izvedena predčasna likvidacija posojilnega sklada, oblikovanega skupaj z MGTŠ.

Pri vseh skladih je pogodbeno dogovorjena klavzula kritja prvih izgub (angl. *first loss*): negativni rezultat skladov se primarno pokriva iz prednostne udeležbe države v tveganjih posojilnih skladov z zmanjšanjem obveznosti do države ter pripoznanjem dobičkov iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti. Če je v naslednjih obdobjih rezultat posojilnih skladov pozitiven, se obveznost do države zviša

in pripoznajo se izgube iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti.

Konec leta 2025 je znašala bruto knjigovodska vrednost kreditov v okviru posojilnih skladov 573.556 tisoč EUR, kar je 124.033 tisoč EUR več kot konec leta 2024. V letu 2025 so bili izkazani neto odhodki iz rezervacij in oslabitev, ki so skupaj s stroški preseglji čiste obresti in povzročili negativen skupni rezultat na skladih v višini 34.984 tisoč EUR (letu 2024: 4.080 tisoč EUR), kar se je zaradi dogovorjene klavzule kritja prvih izgub odrazilo v pripoznanih dobičkih iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti.

V isti postavki je Banka v letu 2025 pripoznala tudi 94 tisoč EUR izgub (2024: 6 tisoč EUR izgub) iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, iz neposrednega izvajanja finančnih instrumentov sklada skladov, pri katerih je prav tako dogovorjeno bodisi kritje prvih izgub ali delitev tveganja in 7 tisoč EUR dobičkov iz likvidiranega posojilnega sklada.

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

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Lastniški instrumenti	(268)	(1.311)	(264)	(1.311)
Dobički	0	888	0	888
Izgube	(268)	(2.199)	(264)	(2.199)
Alternativni investicijski skladi	4.498	3.124	5.054	3.124
Dobički	10.853	24.088	10.252	24.088
Izgube	(6.355)	(20.964)	(5.198)	(20.964)
Kreditni	84	713	84	713
Dobički	108	937	108	937
Izgube	(24)	(224)	(24)	(224)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.314	2.526	4.874	2.526

2.5.6 Drugi poslovni prihodki

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Prihodki iz dejavnosti po pooblastilu RS	3.888	3.991	3.888	3.991
Drugi poslovni prihodki	1.555	1.949	1.568	1.949
Skupaj	5.443	5.940	5.456	5.940

Zaradi spremembe podzakonskih aktov Banke Slovenije v letu 2025 sta v izkazu poslovnega izida od leta 2025 dalje namesto postavke drugi čisti poslovni dobički/izgube uvedeni novi postavki drugi poslovni prihodki in drugi poslovni odhodki. Temu sledijo tudi razkritja v letnem poročilu.

Banka je v letu 2025 pripoznala 3.888 tisoč EUR (2024: 3.991 tisoč EUR) prihodkov iz opravljanja storitev poslov po pooblastilu, od tega iz upravljanja sredstev varnostnih rezerv 2.120 tisoč EUR (2024: 2.109 tisoč EUR), iz upravljanja in uspešnosti skladov

1.680 tisoč EUR (2024: 1.701 tisoč EUR), iz jamstvenih shem 1 tisoč EUR (2024: 1 tisoč EUR), iz poroštvenih shem v skladu z ZIUZEOP, ZDLGPE, ZSJSM in ZORZFS, s katerimi je Republika Slovenija pooblastila SID banko, da v njenem imenu in za njen račun opravlja vse posle v zvezi z navedenimi shemami, 58 tisoč EUR (2024: 149 tisoč EUR) in iz drugih poslov po pooblastilu skupaj 29 tisoč EUR (2024: 31 tisoč EUR).

Drugi poslovni prihodki na ravni Skupine so nižji od prihodkov Banke zaradi izločenih medsebojnih transakcij.

2.5.7 Drugi poslovni odhodki

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Drugi poslovni odhodki	(36)	(23)
Skupaj	(36)	(23)

2.5.8 Administrativni stroški

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Stroški dela	(18.200)	(17.173)	(18.127)	(17.173)
Stroški bruto plač	(13.350)	(12.875)	(13.295)	(12.875)
Stroški pokojninskih zavarovanj	(1.166)	(1.126)	(1.161)	(1.126)
Stroški socialnih zavarovanj	(1.041)	(936)	(1.037)	(936)
Drugi stroški dela	(2.643)	(2.236)	(2.634)	(2.236)
Splošni in administrativni stroški	(8.392)	(10.611)	(8.359)	(10.611)
Stroški materiala	(213)	(223)	(208)	(223)
Stroški storitev	(5.503)	(5.292)	(5.475)	(5.292)
Davki in članarine	(2.676)	(5.096)	(2.676)	(5.096)
Skupaj	(26.592)	(27.784)	(26.486)	(27.784)

Z ZORZFS je bil z letom 2024 za obdobje petih let v bančnem sektorju uveden davek na bilančno vsoto bank. Gre za premoženjski davek, ki v osnovi ni odvisen od poslovnega izida, čeprav je njegova višina omejena s 30 odstotki dobička poslovnega leta pred obdavčitvijo, zato so odhodki iz tega naslova

vključeni v administrativne stroške, natančneje v postavko davki in članarine. Odhodki za davek na bilančno vsoto bank so v letu 2025 v SID banki znašali 2.335 tisoč EUR (2024: 4.797 tisoč EUR). Obveznost za davek je izkazana med drugimi obveznostmi v postavki obveznosti za davke.

Stroški zakonitega revizorja

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Revidiranje letnega poročila	117	100
Druge storitve dajanja zagotovil	26	17
Skupaj	143	117

2.5.9 Amortizacija

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(964)	(876)
Lastna opredmetena sredstva	(861)	(829)
Pravica do uporabe sredstev	(103)	(47)
Amortizacija neopredmetenih sredstev	(464)	(385)
Skupaj	(1.428)	(1.261)

2.5.10 Čisti dobički/izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev

	Skupina SID banka in SID banka							
	2025				2024			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
Dobički	4	194	1	199	7	8	0	15
Izgube	(724)	0	(520)	(1.244)	(7)	0	(115)	(122)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(720)	194	(519)	(1.045)	0	8	(115)	(107)

Skupna odplačna vrednost finančnih sredstev, spremenjenih v obdobju poročanja, in neto dobički ali izgube iz naslova sprememb, pripoznani za finančna sredstva, za katera so se pogodbeni denarni tokovi spremenili v obdobju poročanja, popravek vrednosti za izgubo za ta sredstva pa se je v trenutku spremembe meril po znesku, enakem pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja, so predstavljeni v točki 3.1 Kreditno tveganje, poglavje Spremenjena finančna sredstva. V

istem poglavju je razkrita tudi skupna bruto knjigovodska vrednost na koncu poročevalskega obdobja za tista finančna sredstva, ki so se od začetnega pripoznanja, ko se je popravek vrednosti za izgubo meril še po znesku, enakem pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja, spremenila in za katera se je popravek vrednosti za izgubo v poročevalskem obdobju spremenil na znesek, enak pričakovanim kreditnim izgubam v 12-mesečnem obdobju.

2.5.11 Rezervacije

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Rezervacije za prevzete obveznosti	(289)	306	(289)	306
Garancije	(257)	66	(257)	66
Nečrpani krediti	(32)	240	(32)	240
Druge rezervacije	(140)	(182)	(131)	(182)
Skupaj	(429)	124	(420)	124

Rezervacije za prevzete obveznosti predstavljajo pričakovane kreditne izgube v skladu z MSRP 9, druge rezervacije vključujejo rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, pripoznane pa so v skladu z MRS 19.

Neto odhodki iz rezervacij so v letu 2025 na Banki znašali 420 tisoč EUR (2024: 124 tisoč EUR neto prihodkov), od tega je bilo 289 tisoč EUR neto odhodkov iz oblikovanja rezervacij za kreditne izgube (2024: 306 tisoč EUR neto prihodkov iz odprave rezervacij za kreditne izgube) in 131 tisoč EUR neto odhodkov za

oblikovanje drugih rezervacij (2024: 182 tisoč EUR neto odhodkov iz oblikovanja drugih rezervacij). Zaradi spremenjene metodologije za izračun pričakovanih kreditnih izgub so se rezervacije v letu 2025 na Banki povišale za 11 tisoč EUR.

Stanja zunajbilančnih obveznosti, za katere so oblikovane rezervacije, so razvidna iz preglednice v točki 2.4.12 Rezervacije.

2.5.12 Oslabitve

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	52	78
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(37.592)	(4.616)
Dolžniški vrednostni papirji	(448)	(2.020)
Kreditni bankam	153	817
Kreditni strankam, ki niso banke	(37.262)	(3.410)
Druga finančna sredstva	(35)	(3)
Oslabitve nefinančnih sredstev	(433)	0
Skupaj	(37.973)	(4.538)

Neto odhodki iz oslabitev so v letu 2025 znašali 37.973 tisoč EUR (2024: 4.538 tisoč EUR) in se skoraj v celoti nanašajo na oblikovanja oslabitev za kreditne izgube, ki so nastali pretežno zaradi prerazvrstitve nekaj večjih podjetij iz predelovalnih dejavnosti med nedonosne terjatve.

Vpliv spremenjene metodologije za izračun pričakovanih kreditnih izgub (izračun izgube ob

neplačilu) je v letu 2025 znašal 1.254 tisoč EUR neto prihodkov in je po posameznih kategorijah finančnih instrumentov prikazan v razkritjih gibanj popravkov vrednosti.

Večji del oslabitev nefinančnih sredstev v letu 2025 izhaja iz odpisa licenc programske opreme, vezane na projekt implementacije jedrnega bančnega sistema, ki je bil zaključen brez prehoda v produkcijo.

2.5.13 Davek od dohodka

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Davek od dohodka	(1.099)	(2.600)	(276)	(2.600)
Odloženi davki	91	434	91	434
Skupaj	(1.008)	(2.166)	(185)	(2.166)

Davek od dohodka se od davka, izračunanega ob uporabi predpisane davčne stopnje, razlikuje in je prikazan v preglednici v nadaljevanju.

Analitika odloženih davkov, izkazanih v poslovnem izidu, je prikazana v točki 2.4.9 Terjatve in obveznosti za davek od dohodka.

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Dobiček pred obdavčitvijo	4.713	11.193	5.449	11.193
Dobiček za namen davčnega obračuna	4.713	11.193	966	11.193
Davek, izračunan po predpisani davčni stopnji (22 %)	(1.037)	(2.462)	(212)	(2.462)
Neobdavčeni prihodki	169	209	169	209
Davčno nepriznani odhodki	(483)	(667)	(483)	(667)
Zmanjšanje davčne osnove za odhodke, ki v preteklosti niso bili davčno priznani	4	5	4	5
Sprememba davčne osnove zaradi prevrednotenj	(17)	(6)	(17)	(6)
Povečanje davčne osnove	(48)	(9)	(48)	(9)
Davčne olajšave	313	334	311	334
Dodatni davek za preteklo leto	0	(4)	0	(4)
Neto oblikovani/(črpani) odloženi davki	91	434	91	434
Skupaj	(1.008)	(2.166)	(185)	(2.166)

Za namen obračuna davka od dohodka za leto 2025 je SID banka zaradi izvedene izčlenitve s prevzemom skladno z zakonodajo prilagodila osnovo za izračun davka od dohodka. Osnovo je znižala za rezultat poslovanja izčlenjene dejavnosti, dosežen do 30. 9. 2025 (vpis izčlenitve v sodni register) v znesku 4.483 tisoč EUR. Posledično je SID banka izkazala nižji davek od dohodka, kar je vplivalo tudi na efektivno davčno stopnjo, izračunano kot razmerje med odhodkom za davek od dohodka in dobičkom pred obdavčitvijo. Davčno obveznost za rezultat poslovanja izčlenjene dejavnosti je izkazala družba SID Kapital d.o.o., ki je po vpisu izčlenitve v sodni register v svojih računovodskih evidencah evidentirala s preneseno dejavnostjo povezana sredstva in obveznosti.

Glavnino neobdavčenih prihodkov predstavljajo odprava oslabitev, ki ob oblikovanju niso bile davčno priznane, v letu 2024 pa tudi izvzete dividende. Davčno nepriznani odhodki izvirajo večinoma iz odhodkov za zagotavljanje bonitet in drugih izplačil v zvezi z zaposlitvijo, stroškov reprezentance in nadzornega sveta,

amortizacije, ki presega predpisano stopnjo, ter prevrednotenj finančnih naložb.

Efektivna davčna stopnja Skupine SID banka (izračunana kot razmerje med odhodkom za davek od dohodka in dobičkom pred obdavčitvijo), ki se nanaša na poslovanje v letu 2025, znaša 23,3 odstotka (2024: 23,2 odstotka), SID banke pa 5,1 odstotka (2024: 23,2 odstotka).

Z ZORZFS je bil v letu 2024 za obdobje 2024-2028 uveden davek na bilančno vsoto bank. Z zakonsko opredelitvijo zgornje meje davka na bilančno vsoto v višini 30 odstotkov dobička pred davki je nominalna obdavčitev Banke sicer omejena, vendar pa je relativna davčna obremenitev glede na dobiček v letu 2025 za Banko in posledično za Skupino zelo visoka. Prispevna stopnja Skupine SID banka (izračunana kot razmerje med vsoto davka od dohodka in davka na bilančno vsoto ter dobičkom pred obema davkoma) za leto 2025 znaša 48,7 odstotka (2024: 46,3 odstotka), SID banke pa 33,5 odstotka (2024: 46,3 odstotka).

2.5.14 Osnovni in popravljani dobiček na delnico

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	3.121.741	3.121.741	3.121.741	3.121.741
Lastne delnice	18.445	18.445	18.445	18.445
Število navadnih delnic brez lastnih delnic	3.103.296	3.103.296	3.103.296	3.103.296
Čisti dobiček v obdobju (v tisoč EUR)	3.705	9.027	5.264	9.027
Osnovni/popravljani čisti dobiček na delnico (v EUR)	1,19	2,91	1,70	2,91

Osnovni čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med doseženim čistim dobičkom v obdobju in tehtanim povprečnim številom

navadnih imenskih kosovnih delnic, znižanih za lastne delnice. Popravljani čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu dobičku na delnico.

2.6 Druga pojasnila k računovodskim izkazom

2.6.1 Razkritja v zvezi s povezanimi osebami

V okviru rednega poslovanja so bile nekatere transakcije Skupine in Banke opravljene tudi s povezanimi osebami, tj. osebami, pri katerih ena stran obvladuje drugo ali nanjo pomembno vpliva pri finančnih in poslovnih odločitvah. Transakcije s povezanimi osebami so bile izvedene na podlagi tržnih pogojev, ki veljajo tudi za transakcije z nepovezanimi osebami.

V skladu z MRS 24 se med povezane osebe uvrščajo odvisne in skupaj obvladovane družbe, Republika Slovenija kot edini delničar SID banke in družbe v katerih ima Republika Slovenija pomemben vpliv, ključno poslovodstvo in druge povezane osebe.

Ključno poslovodstvo predstavljajo posamezniki, ki imajo posredno ali neposredno pristojnost in odgovornost na področju načrtovanja, usmerjanja in obvladovanja dejavnosti Skupine SID banka ali SID banke.

Ključno poslovodstvo Skupine SID banka predstavljajo uprava SID banke in nadzorni svet SID banke ter direktorji odvisnih družb. Ključno poslovodstvo SID banke pa predstavljata uprava SID banke in nadzorni svet SID banke.

Druge povezane osebe so ožji družinski člani ključnega poslovodstva in družbe, ki jih člani obvladujejo oziroma imajo nanje pomemben vpliv.

Skupina SID banka in Banka v letu 2025 in 2024 nista opravljali transakcij s skupaj obvladovanimi družbami, s člani uprave in nadzornega sveta ter drugimi povezanimi osebami.

Ob koncu leta 2025 Banka izkazuje zgolj obveznost do članov uprave iz naslova obračunane in še neizplačane bruto plače za december 2025 ter stroškov iz naslova obračunanih potnih nalogov in odloženih prejemkov iz preteklih let v skupni višini 181 tisoč EUR (31. 12. 2024: 125 tisoč EUR). Skupina SID banka ob koncu leta 2025 izkazuje 195 tisoč EUR (31. 12. 2024: 125 tisoč EUR) obveznosti do ključnega poslovodstva Skupine SID banka, ki poleg že navedenih obveznosti do članov uprave Banke, vključujejo tudi obveznosti do direktorjev odvisnih družb iz naslova obračunane in še neizplačane bruto plače za december 2025.

Izpostavljenost do:	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Druga sredstva	62	111	62	111
OBVEZNOSTI				
Vloge strank, ki niso banke	80.968	0	80.968	0
Kreditni strank, ki niso banke	301.234	333.178	301.234	333.178
Druge finančne obveznosti	133	159	133	159
Obveznosti za davek od dohodka	817	0	0	0
Druge obveznosti	3.068	5.473	3.068	5.473
POGOJNE IN PREVZETE OBVEZNOSTI	1.300	1.100	1.300	1.100
Za obdobje				
Prihodki iz obresti	6.010	7.898	6.010	7.898
Odhodki za obresti	(6.836)	(9.099)	(6.836)	(9.099)
Prihodki iz opravnin	1	15	1	15
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	34.991	4.075	34.991	4.075
Čisti dobički/(izgube) iz varovanja pred tveganjem	0	20	0	20
Drugi poslovni prihodki	5.194	5.913	5.194	5.913
Drugi poslovni odhodki	(5)	0	(5)	0
Administrativni stroški	(104)	(100)	(104)	(100)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(10)	0	(10)	0
Oslabitve in rezervacije	36	25	36	25
Družb v državni lasti				
Stanje na dan 31. 12.				
SREDSTVA				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	148	184	42	134
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	91.221	65.122	91.221	65.122
Kreditni bankam	7.163	8.594	7.163	8.594
Kreditni strankam, ki niso banke	343.017	393.993	343.017	393.993
Druga finančna sredstva	0	51	9	51
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	0	0	74.483	50
Druga sredstva	59	42	59	42
OBVEZNOSTI				
Vloge strank, ki niso banke	0	0	21.103	0
Druge finančne obveznosti	2.198	1.698	2.207	1.698
Rezervacije	33	12	33	12
Druge obveznosti	53	57	53	57
POGOJNE IN PREVZETE OBVEZNOSTI	76.125	91.861	76.125	91.861
Za obdobje				
Prihodki iz obresti	16.176	19.032	16.176	19.032
Odhodki za obresti	(103)	(63)	(103)	(63)
Prihodki iz opravnin	130	538	130	538
Odhodki za opravnine	(70)	(51)	(70)	(51)
Drugi poslovni prihodki	0	0	13	0
Administrativni stroški	(645)	(688)	(645)	(688)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(715)	0	(715)	0
Oslabitve in rezervacije	(8.817)	462	(8.817)	462

Zasluzki ključnega posloводства

Preglednica prikazuje zasluzke, dodeljene za poročevalsko obdobje, kar vključuje tudi variabilne zasluzke, ki na dan potrditve

računovodskih izkazov še niso potrjeni s strani nadzornega sveta.

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Kratkoročni zasluzki	810	736	777	736
Pozaposlitveni zasluzki	0	0	0	0
Drugi dolgoročni zasluzki	139	136	133	136
Odpravnine	0	0	0	0
Plačilo na podlagi delnic	0	0	0	0
Skupaj	949	872	910	872

Prejemki organov vodenja in nadzora

V naslednjih preglednicah so prikazani izplačani prejemki članov uprave SID banke, članov nadzornega sveta SID banke, poslovodstev

odvisnih družb ter članov nadzornega sveta odvisne družbe v izkazanih obdobjih.

Prejemki članov uprave

								v EUR
2025		SID banka						
Član uprave	Funkcija in mandat	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade	Skupaj bruto
Borut Jamnik	predsednik uprave od 17. 4. 2023	248.366	33.000	0	0	3.703	0	285.069
mag. Stanka Šarc Majdič	članica uprave od 1. 1. 2022	223.280	29.583	0	0	2.629	0	255.492
mag. Sibil Svilan	predsednik uprave do 31. 12. 2021	0	0	7.123	0	0	0	7.123
Goran Katušin	član uprave do 31. 12. 2021	0	0	1.536	0	0	0	1.536
								V EUR
2024		SID banka						
Član uprave	Funkcija in mandat	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade	Skupaj bruto
Borut Jamnik	predsednik uprave od 17. 4. 2023	247.145	22.587	0	0	1.071	0	270.803
mag. Stanka Šarc Majdič	članica uprave od 1. 1. 2022	222.448	28.806	0	0	1.686	0	252.940
mag. Sibil Svilan	predsednik uprave do 31. 12. 2021	0	0	4.487	0	0	0	4.487

Prejemki članov nadzornega sveta

2025							v EUR
		SID banka					
Član nadzornega sveta	Funkcija in mandat	Bruto plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnine	Skupaj bruto	Potni stroški	Druge ugodnosti (boniteta za zavarovanje odgovornosti)	
Matija Šenk	predsednik NS od 18. 9. 2025, član NS od 7. 6. 2023	24.646	7.095	31.741	0	571	
Janez Tomšič	predsednik NS do 11. 9. 2025	18.302	2.695	20.997	0	428	
mag. Leo Knez	namestnik predsednika NS od 23. 3. 2023	25.253	8.371	33.624	0	571	
mag. Marjan Divjak	član NS od 19. 5. 2022	21.698	5.995	27.693	0	571	
Marko Tišma	član NS od 29. 7. 2021	23.753	8.811	32.564	1.210	571	
dr. Katja Lautar	članica NS od 4. 4. 2024	19.823	7.271	27.094	0	571	
Nataša Damjanovič	članica NS od 13. 5. 2025	12.261	4.070	16.331	200	383	
2024							v EUR
		SID banka					
Član nadzornega sveta	Funkcija in mandat	Bruto plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnine	Skupaj bruto	Potni stroški	Druge ugodnosti (boniteta za zavarovanje odgovornosti)	
Janez Tomšič	predsednik NS od 26. 5. 2022	27.782	5.225	33.007	0	1.042	
mag. Leo Knez	namestnik predsednika NS od 23. 3. 2023	25.875	7.260	33.135	0	1.042	
mag. Marjan Divjak	član NS od 19. 5. 2022	20.625	4.840	25.465	0	1.042	
Marko Tišma	član NS od 29. 7. 2021	24.375	6.820	31.195	1.087	1.042	
Matija Šenk	član NS od 7. 6. 2023	22.500	6.380	28.880	0	1.042	
dr. Katja Lautar	članica NS od 4. 4. 2024	13.343	2.970	16.313	0	0	

Poleg prejemkov članov nadzornega sveta so v SID banki v letu 2025 v povezavi z delovanjem

nadzornega sveta nastali tudi stroški v skupni višini 17 tisoč EUR (leto 2024: 26 tisoč EUR).

Prejemki poslovodstev odvisnih družb

								v EUR
2025		SID Kapital						
Poslovodna oseba	Funkcija	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade	Skupaj bruto
Bojan Pecher	direktor od 5. 12. 2024	3.000	0	0	0	575	0	3.575

								v EUR
2025		SID Upravljanje premoženja						
Poslovodna oseba	Funkcija	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade	Skupaj bruto
Uroš Ačko	direktor od 9. 10. 2025	23.805	0	0	0	267	0	24.072
Estera Tajnikar	direktorica od 26. 3. 2025 do 8. 10. 2025	0	0	0	0	335	0	335

Prejemki članov nadzornega sveta družbe SID Upravljanje premoženja

Predstavniki nadzornega sveta SID Upravljanje premoženja, ki so bili imenovani 9. 10. 2025, Mitja Mavko, predsednik, Anton Škrlič, namestnik predsednika, in Matej Zalar, član, so v letu 2025

za opravljanje funkcije prejeli le druge ugodnosti (boniteta za zavarovanje odgovornosti) v višini 144 EUR za posameznika, skupaj 431 EUR.

2.6.2 Razkritje prejemkov v skladu z 69. členom ZGD-1

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Člani uprave	549	528	549	528
Drugi zaposleni z individualno pogodbo	2.391	2.120	2.363	2.120
Člani nadzornega sveta	195	174	195	174
Skupaj	3.135	2.822	3.107	2.822

V skladu z 69. členom ZGD-1 so v preglednici prikazani prejemki članov uprave, nadzornega sveta in zaposlenih po individualni pogodbi v bruto zneskih (razen povračil stroškov in dodatnega pokojninskega zavarovanja).

Prejemki članov uprave in drugih zaposlenih, ki imajo sklenjeno individualno pogodbo, vključujejo plače, regres za letni dopust, zimski regres, premije za dodatno pokojninsko zavarovanje, bonitete, druge prejemke iz delovnega razmerja ter povračila stroškov. V

prejemke članov uprave so vključeni tudi izplačani odloženi variabilni prejemki članov uprave v preteklih mandatih. Prejemki članov nadzornega sveta vključujejo prejemke za opravljanje funkcije in sejnine, povračila stroškov ter boniteto za zavarovanje odgovornosti.

Izkazani prejemki drugih zaposlenih z individualno pogodbo za Skupino SID banka vključujejo vse zaposlene v Skupini, ki imajo sklenjeno individualno pogodbo o zaposlitvi.

2.6.3 Dogodki po koncu poslovnega leta

Po datumu poročanja ni bilo nobenih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na predstavljene računovodske izkaze leta 2025.

Z napadom Izraela in ZDA na Iran 28. februarja 2026 ter odzivom Irana, vključno s skoraj popolnim zaprtjem Hormuške ožine, so se močno povečala tveganja za poslabšanje makroekonomske slike v različnih regijah. Do potrditve letnega poročila ni bil zaznan

neposredni vpliv dogodkov na poslovanje ali finančni položaj Skupine. Od intenzivnosti in dolžine trajanja konflikta pa je odvisno, kako obsežen bo vpliv na globalne trge ter na dvig inflacije in otežene pogoje poslovanja ter posledično na gospodarsko aktivnost v Evropi in s tem tudi v Sloveniji. Večji obseg negativnih učinkov bi lahko vplival tudi na obseg in obliko interveniranja SID banke v prihodnjih obdobjih.



3 UPRAVLJANJE TVEGANJ

Upravljanje tveganj v Skupini SID banka

Sistem upravljanja tveganj v Skupini temelji na učinkovitem procesu celovitega upravljanja tveganj, ki vključuje postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, pa tudi notranje in zunanje poročanje o tveganjih.

Upravljanje tveganj poteka na posamični in konsolidirani ravni, pri čemer odvisne družbe v pretežni meri sledijo postopkom SID banke za upravljanje tveganj. Ocena profila tveganosti Skupine, vključno z oceno ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP) in notranje likvidnosti (ILAAP), določanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj ter potrjevanje strategije in politik upravljanja tveganj izvaja Banka na ravni Skupine.

Skupina ima izdelano strategijo upravljanja tveganj, ki opredeljuje temeljna načela prevzemanja in upravljanja tveganj ter vzpostavlja okvir in podlago za pripravo dokumentov, ki podrobneje opredeljujejo postopke prevzemanja in upravljanja posameznih vrst tveganj, vključno z organizacijskimi pravili upravljanja tveganj in mehanizmi notranjih kontrol ter zagotavljanja skladnosti in javnega razkrivanja podatkov o Banki.

Pristop Skupine SID banka k upravljanju tveganj

Na podlagi strategije upravljanja tveganj ima Banka izdelane politike upravljanja posameznih vrst tveganj in druge interne akte, ki urejajo poslovne procese, v katerih se prevzemajo tveganja. Politike in drugi interni akti določajo postopke, načine in metodologije, ki jih Skupina uporablja pri upravljanju tveganj za vsako posamezno vrsto tveganja.

Cilj strategije upravljanja tveganj je vzpostaviti učinkovit proces upravljanja tveganj za

ugotavljanje, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, vključno s poročanjem o tveganjih, ki jim je Skupina izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju, in sicer z opredelitvijo:

- posameznih vrst tveganj;
- sposobnosti prevzemanja tveganj;
- nagnjenosti k prevzemanju tveganj;
- načrta aktivnosti za upravljanje tveganj, tj. postopkov ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj;
- ustreznih mehanizmov notranjih kontrol in
- notranjih razmerij glede odgovornosti.

Ključne strateške usmeritve na področju tveganj, ki upoštevajo poslovni model in poslovno strategijo Skupine, so opredeljene v strategiji upravljanja tveganj, katere ključni del je sposobnost prevzemanja tveganj in nagnjenost k prevzemanju tveganj (RAF), kar je predstavljeno v okviru strnjene izjave o pristopu Skupine k uresničevanju nagnjenosti k tveganjem.

Sposobnost prevzemanja tveganj je opredeljena kot največja raven tveganj, ki jih je še mogoče prevzeti, ob upoštevanju razpoložljivega kapitala, likvidnosti in drugih omejitev (ukrepi obvladovanja in kontroliranja tveganj, rezultati obremenitvenih preizkusov in druge omejitve). Sposobnost prevzemanja tveganj je določena kot višja izmed normativnega in ekonomskega vidika, pri čemer je ekonomski vidik proces ICAAP in normativni vidik proces SREP.

Obseg prevzemanja tveganj dopolnjuje sklop internih politik upravljanja posameznih vrst tveganj, prek katerih se nagnjenost k prevzemanju tveganj prenaša v operative omejitve za ustrezno usmerjanje poslovanja. V politikah upravljanja tveganj in internih pravilnikih so opredeljeni limiti, vključno s postopki obravnave kršitev in obveščanja uprave, za obvladovanje kreditnega tveganja, tržnih tveganj netrgovalne knjige, vključno z

valutnim tveganjem, in za obvladovanje likvidnostnega tveganja.

Celovit in prevzetim tveganjem prilagojen proces ocenjevanja sposobnosti in nagnjenosti k prevzemanju tveganj se izvaja najmanj enkrat na leto, s čimer se zagotavlja ohranjanje prevzetih tveganj v mejah sposobnosti Skupine za prevzemanje tveganj. Ocenjena sposobnost za prevzemanje tveganj se upošteva pri pripravi poslovne strategije in poslovnih ciljev ter določanju nagnjenosti k prevzemanju tveganj.

Redna spremljava kazalnikov nagnjenosti k prevzemanju tveganj je zagotovljena na upravljalnem organu SID banke. Nagnjenost k prevzemanju tveganj se spremlja na način, da se ta opredeli na več ravneh (stopničasto), pri čemer vsaka nadrejena raven določa zgornjo mejo za podrejeno raven limitov. Metodologija določanja in spremljanja nagnjenosti k prevzemanju tveganj je v neposrednem odnosu do procesa ICAAP, letnega načrta in obremenitvenega preizkušanja.

Banka v skladu s poslovno strategijo in poslovnimi cilji, sposobnostjo za prevzemanje tveganj ter strategijo upravljanja tveganj pri svojem poslovanju prevzema tveganja znotraj dolgoročnega vzdržnega ciljnega profila tveganosti. Prednost daje varnosti in stabilnosti poslovanja s ciljem ohranjanje oziroma povečevati vrednost kapitala dolgoročno, ohranjanju ugleda Skupine ter maksimiranju koristi uporabnikov storitev Skupine in drugih deležnikov.

Nagnjenost Skupine k prevzemanju tveganj določa Banka in z njo opredeli pomembna tveganja, ki jih je Skupina pripravljena prevzeti za uresničevanje poslovnih ciljev, strategij, politik in načrtov. Pomembnost tveganja v Skupini je opredeljena v odnosu do regulatornega kapitala. Posamezno tveganje je za Skupino pomembno, če je kapitalska potreba zanjo višja od 1 % regulatornega kapitala. Pragovi nagnjenosti k prevzemanju tveganj so izraženi v obliki kazalnikov oziroma z opredeljenim dodeljenim kapitalom. Nagnjenost k prevzemanju tveganj je

opredeljena v vsakokrat veljavni strategiji upravljanja tveganj in z interno določenimi limiti. Nagnjenost Skupine k prevzemanju tveganj ob upoštevanju sposobnosti prevzemanja tveganj Banka oceni najmanj enkrat na leto oziroma takrat, ko Skupina doseže interno določene sprožilce za presojo ponovne dodelitve kapitala.

Upravljalni organ Banke je z vsebinami s področja upravljanja tveganj celovito seznanjen z rednimi četrletnimi poročili o poslovanju in poročili o tveganjih. Redna poročila o tveganjih vključujejo spremljavo nagnjenosti k prevzemanju tveganj, poročilo o procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, podrobne informacije o izpostavljenosti Skupine kreditnemu tveganju na ravni celotnega kreditnega portfelja, likvidnostnemu, obrestnemu, operativnemu tveganju ter tržnim tveganjem netrigovalne knjige in oceno glede prihodnjih trendov, z namenom seznanjanja upravljalnega organa Banke z izpostavljenostjo Skupine pomembnejšim tveganjem.

Poleg upravljanja tveganj izvaja Banka tudi redne obremenitvene preizkuse na ravni Skupine. Obremenitveni preizkusi se izvajajo na podlagi dveh notranjih aktov (pravilnik in metodološka pojasnila k pravilniku). Notranja akta skupaj tvorita okvir obremenitvenega preizkušanja v Skupini. Pravilnik primarno pokriva obremenitveno preizkušanje na splošni ravni in opredeljuje odgovornosti, metodološka pojasnila pa pokrivajo izvedbene vidike, kjer Banka opredeli podatkovne vire, IT-infrastrukturo, metodologije in scenarije. V obremenitvene preizkuse je vključena tudi obremenitev kapitala zaradi dejavnikov tveganj ESG. Obema notranjima aktoma ob izvedbi obremenitvenega preizkusa sledi priprava poročil, ki poleg omenjenega vključujejo tudi ključne predpostavke, izide obremenitvenega preizkusa in predvidene ukrepe.

Banka izvaja naslednje vrste obremenitvenih preizkusov na ravni Skupine:

- obremenitvene preizkuse v okviru ICAAP (interni obremenitveni preizkus);

- obremenitvene preizkuse v okviru ILAAP (interni obremenitveni preizkus);
- regulatorni obremenitveni preizkus: obremenitveni preizkus se izvede v skladu z metodologijo in predpostavkami, ki jih določi regulator;
- druge občasne obremenitve preizkuse.

Splošni okvir upravljanja tveganj, vključno z organizacijskim vidikom in razmejitvijo vlog pri upravljanju tveganj, mehanizmi notranjih kontrol in načinom določitve nagnjenosti k prevzemanju tveganj, je podrobno predstavljen v poslovnem poročilu v okviru poglavja Upravljanje tveganj Skupine SID banka in v Razkritjih po 3. stebru baselskih standardov.

3.1 Kreditno tveganje

Skupina se pri poslovanju najbolj izpostavlja kreditnemu tveganju, ki predstavlja možnost nastanka izgube zaradi nezmožnosti poravnave pogodbenih obveznosti nasprotne stranke v prvotno dogovorjenem pogodbenem roku, brez unovčevanja zavarovanj. Skupina dejavno upravlja kreditno tveganje ter nenehno izboljšuje postopke in načine upravljanja ter nadgrajuje metodologije na področju kreditnega tveganja.

Skupina ima v okviru internih aktov s področja upravljanja kreditnega tveganja vzpostavljeno kulturo upravljanja kreditnega tveganja, ki predstavlja standarde in vrednote Skupine na področju zavedanja o kreditnem tveganju. Kultura upravljanja kreditnega tveganja se prek delovanja upravljalnega organa in zaposlenih, ki sodelujejo pri prevzemanju in upravljanju kreditnega tveganja, ter njihovega odnosa do kreditnega tveganja ter upoštevanja predlogov funkcij notranjih kontrol izraža v njihovih odločitvah pri prevzemanju in upravljanju kreditnega tveganja. Z letnim preverjanjem spoštovanja kulture upravljanja kreditnega tveganja Skupina zagotavlja, da se ta učinkovito izvaja na vseh ravneh Skupine ter da so vsi zaposleni, ki sodelujejo pri prevzemanju in upravljanju kreditnega tveganja, z njo v celoti seznanjeni in odgovarjajo za svoja dejanja.

Krovni dokument, ki obravnava upravljanje kreditnega tveganja pri poslovanju Skupine, je politika upravljanja kreditnega tveganja. Ta opredeljuje odnos do prevzemanja kreditnega

tveganja glede na poslovne cilje in poslovno strategijo v okviru nagnjenosti k prevzemanju kreditnega tveganja, mehanizme in postopke za ugotavljanje, merjenje oziroma ocenjevanje, spremljanje, obvladovanje in poročanje kreditnega tveganja ter pristojnosti in odgovornosti upravljalnega organa, relevantnih odborov in posameznih organizacijskih enot pri upravljanju kreditnega tveganja. Politika upravljanja kreditnega tveganja med drugim povzema glavne vsebinske poudarke veljavnih internih aktov in predpisov s področja upravljanja kreditnega tveganja.

V okviru obravnave kreditnega tveganja so zajeti vsi aktivni naložbeni posli, iz katerih izvira kreditno tveganje, in sicer krediti, vključno s prevzetimi obveznostmi, dani depoziti, odkupi terjatev, posli naložb v dolžniške vrednostne papirje, ki jih Banka izvaja zaradi zagotavljanja likvidnosti, stabilizacije neto obrestnih prihodkov, upravljanja bilance in izvajanja obstoječih »mandatnih okvirjev« za podporo domačih bančnih in podjetniških izdajateljcev, druga finančna sredstva ter posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki jih Skupina uporablja izključno zaradi varovanja odprtih valutnih in obrestnih pozicij.

V skladu s sprejeto nagnjenostjo k prevzemanju tveganj je opredeljena višina prevzemanja kreditnega tveganja, ki se izraža z omejevanjem izpostavljenosti kreditnemu tveganju. Nagnjenost k prevzemanju kreditnega tveganja sprejme upravljalni organ v okviru procesa

ICAAP in procesa letnega operativnega plana Skupine, strategije upravljanja tveganj in po potrebi ob večjih spremembah, pri čemer se lahko določijo obseg in usmerjenost kreditnega tveganja, sestava kreditnega portfelja, vključno z njegovo koncentracijo, ter cilji razpršitve v zvezi s poslovnimi področji, geografskimi območji, gospodarskimi sektorji in produkti.

Upravljanje kreditnega tveganja v Skupini z vidika ugotavljanja in ocenjevanja oziroma merjenja kreditnega tveganja vključuje aktivnosti, povezane s presojo kreditne sposobnosti dolžnikov in pripravo bonitetnih poročil ter z razvrščanjem dolžnikov v ustrezne bonitetne razrede. Nastanek izpostavljenosti odobri pooblaščen oseba ali kreditni odbor oziroma drug pristojni organ v skladu s pooblastili za odobravanje poslov, opredeljenimi z notranjimi akti in statutom SID banke, glede na vrednost naložbenega posla in obstoječo izpostavljenost.

Pri omejevanju izpostavljenosti kreditnemu tveganju se najprej upoštevajo regulatorni limiti po veljavni bančni zakonodaji glede izpostavljenosti do posamezne stranke, skupin povezanih strank ali oseb v posebnem razmerju z Banko. Dodatno je prevzemanje kreditnega tveganja omejeno s statutom SID banke in internimi limiti izpostavljenosti kreditnemu tveganju.

Razvrščanje finančnih sredstev in prevzetih obveznosti v bonitetne razrede

Skupina na podlagi presoje kvantitativnih in kvalitativnih elementov ocenjuje kreditno kakovost strank ter stranke razvršča v enega od 21 internih bonitetnih razredov, ki so združeni v pet bonitetnih skupin od A do E, po merilih Banke Slovenije. V bonitetni skupini D in E se razvrščajo dolžniki, ki so v položaju neplačila.

Kvantitativni elementi vključujejo presojo finančno-premoženjskega položaja stranke ter vse zaznane dejavnike tveganja, kot so zamude pri SID banki in drugih poročevalcih v sistemu SISBIZ, blokade transakcijskih računov, zamude

pri plačilih davkov in obveznosti do zaposlenecv ter uradni vpisi. V okviru kvalitativnih elementov so upoštevani t. i. mehki dejavniki, ki se nanašajo na nefinančne informacije o stranki, ter dejavniki ESG, kjer gre za upoštevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov pri poslovanju stranke.

Vse stranke morajo biti pred odobritvijo naložbenega posla razvrščene v ustrezen bonitetni razred. Bonitetna ocena se nato v celotnem obdobju trajanja naložbenega posla redno potrjuje v okviru letnih pregledov poslovanja, ob zaznanih dejavnikih tveganja pa tudi v okviru izrednih pregledov.

Skupina ima za razvrščanje strank v bonitetne razrede oblikovani ločeni metodologiji za ocenjevanje kreditne kakovosti, in sicer metodologijo za ocenjevanje podjetij, samostojnih podjetnikov in zadrug, katere del je tudi metodologija za ocenjevanje projektnih in novoustanovljenih podjetij, ter metodologijo za ocenjevanje bank in hranilnic. Bonitetne ocene domačih subjektov javnega sektorja so izpeljane iz bonitetne ocene Republike Slovenije.

Upravljanje kreditnih zavarovanj

Pred sklenitvijo pogodbenega razmerja Skupina izdelava oceno kreditne sposobnosti stranke, ki predstavlja primarni vir poplačila. Zavarovanja se uporabljajo kot sekundarni vir poplačila in ne nadomeščajo primarne kreditne sposobnosti dolžnika. Izvedbeni dokument na področju zavarovanj je interni pravilnik s področja zavarovanj naložbenih poslov, v katerem so podrobno opredeljeni:

- vrste in pogoji sprejemljivih zavarovanj glede na vrsto dolžnika in naložbenega posla;
- zahtevana razmerja med vrednostjo zavarovanja in vrednostjo naložbenega posla za posamezno vrsto zavarovanja;
- potrebna dokumentacija po posameznih vrstah zavarovanj, ki zagotavlja pravno učinkovitost in izvršljivost zavarovanja;

- metodologija ocenjevanja vrednosti za posamezno vrsto zavarovanja, ki določa način, spremljavo in pogostost vrednotenja;
- vrste zavarovanj, pri katerih je potreben fizični ogled premoženja, ki se zastavlja;
- unovčenje in/ali prenehanje zavarovanj;
- redno preverjanje neodvisnosti in usposobljenosti cenilcev ter kakovosti vrednotenj, in
- pristojnosti posameznih organizacijskih enot po internih pravilih o organiziranosti.

V pravilniku so upoštevane ključne regulatorne zahteve s področja zavarovanj, opredeljene v uredbi CRR, predpisih Banke Slovenije in smernicah Evropskega bančnega organa.

Skupina za zavarovanje naložbenih poslov sprejema različne oblike stvarnih in osebnih kreditnih zavarovanj. V okviru stvarnih kreditnih zavarovanj sprejema poslovne in stanovanjske nepremičnine, vrednostne papirje, kapitalske deleže, premičnine, sredstva evropske kohezijske politike za zavarovanje portfeljskih garancij, patente, blagovne znamke in odstopljene terjatve. SID banka v skladu z zakonodajo ne sme sprejemati depozitov od javnosti, lahko jih sprejema samo od poučenih oseb, zato s tovrstno obliko zavarovanja s premoženjem ne razpolaga. V okviru osebnih kreditnih zavarovanj Skupina sprejema solidarna poročila pravnih in fizičnih oseb, jamstva držav, vseevropskega garancijskega sklada (EGF) in Evropskega investicijskega sklada iz InvestEU, garancije bank ter zavarovalne police SID banke, izdane za račun Republike Slovenije za zavarovanje pred komercialnimi in nekomercialnimi riziki. V okviru posameznih programov financiranja se lahko, ob upoštevanju zavez, ki izhajajo iz lastnosti samega programa oziroma uporabljenega vira financiranja, določi nabor zavarovanj, ki se sprejemajo v zavarovanje.

Zavarovanja, ki jih Skupina vrednoti, morajo izpolnjevati interno določene pogoje primernosti, ki se razlikujejo glede na vrsto zavarovanja, ter biti ustanovljena na način, ki zagotavlja pravno učinkovitost in izvršljivost zavarovanja. Pri zavarovanjih z vrednostnim

papirjem, kapitalskim deležem, premičnino, patentom, blagovno znamko, modelom in odstopljenimi terjatvami mora biti zastavna pravica vpisana z najboljšim vrstnim redom. Kot primerna zavarovanja se upoštevajo samo zavarovanja, katerih ročnost je daljša od ročnosti naložbenega posla. Valuta zavarovanja je praviloma enaka valuti naložbenega posla. Zavarovanja, ki ne izpolnjujejo zahtev Sklepa o upravljanju kreditnega tveganja v bankah in hranilnicah za njihovo upoštevanje pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub, se vrednotijo z 0 EUR. Pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub in določitvi obrestne mere naložbenega posla se vrednost zavarovanj zniža za odbitek od vrednosti zavarovanja (HC), ki je interno določen za posamezno vrsto zavarovanja.

Pri izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu Skupina ne upošteva znižanja tveganju prilagojene aktive, razen če je izpostavljenost zavarovana z zavarovanji, ki so jih dali evropski skladi, proračun Evropske unije, Evropski investicijski sklad ter Evropska investicijska banka. Skupina ne sklepa kreditnih izvedenih finančnih instrumentov za upravljanje kapitalskih zahtev za kreditno tveganje.

Cenitvena poročila, ki jih Skupina uporablja kot podlago za vrednotenje premoženja v zavarovanju, so skladna z vsakokratnimi veljavnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV, EVS, RICS), izdelali pa so jih neodvisni usposobljeni ocenjevalci vrednosti, ki imajo potrebne kvalifikacije, znanja in izkušnje. Pregled kakovosti vrednotenja nepremičnin in premičnin ter neodvisnosti in usposobljenosti cenilcev se izvaja v okviru tekočega pregledovanja cenitvenih poročil. Vsako prejetu cenitveno poročilo za nepremičnine in premičnine pregleda strokovnjak za področje upravljanja zavarovanj naložb, ki ima veljavno licenco pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin Slovenskega inštituta za revizijo. V okviru pregleda cenitvenega poročila se preverijo skladnost s standardi ocenjevanja vrednosti, ustreznost izbrane podlage vrednosti,

namen ocenjevanja, uporabljeni načini vrednotenja glede na tip predmeta ocenjevanja, izvedeni postopki vrednotenja, ustreznost izjav, prilog in drugih vsebin. Strokovnjak za področje upravljanja zavarovanj naložb predloži mnenje o ustreznosti cenitvenega poročila ter ustreznosti ocenjene tržne ali likvidacijske vrednosti. Pri nepremičninah preveri tudi ustreznost vrednosti, ocenjene na podlagi preudarno konservativnih meril vrednotenja (preudarna vrednost), določenih v 229. členu uredbe CRR. Če so v okviru pregleda cenitvenega poročila zaznane večje nepravilnosti, se izvedejo ukrepi kot na primer zmanjšanje ocenjene tržne, ali likvidacijske ali preudarne vrednosti, določitev cenitvenega poročila kot neustreznega, pridobitev popravljenega/novega cenitvenega poročila, uvrstitev cenilca na črno listo idr.

Skupina za vrednotenje nepremičnin upošteva oceno tržne vrednosti nepremičnine iz cenitvenega poročila, izdelanega na podlagi celovitega ogleda nepremičnine, pri prisilnem unovčenju zavarovanja pa oceno likvidacijske vrednosti, če jo ima. V okviru cenitvenega poročila se zahteva, da ocenjevalec vrednosti poda tudi oceno preudarne vrednosti nepremičnine, ki se zabeleži v aplikaciji za spremljanje zavarovanja. Med trajanjem naložbenega posla se redno spremlja vrednost zastavljenih nepremičnin. Enkrat letno se od zunanjega izvajalca pridobijo indeksi cen nepremičnin po posameznih tipih nepremičnin in statističnih regijah ter izvede spremljava vrednosti nepremičnin v zavarovanju. Za nepremičnine, za katere obstajajo znaki o večji spremembi njihove vrednosti, ter za nepremičnine, katerih vrednost se je v okviru spremljave vrednosti nepremičnin pomembno spremenila, se tržna vrednost nepremičnine ugotavlja s ponovno oceno cenilca. Pri nepremičninah, ki se uporabljajo za zavarovanje izpostavljenosti, ki presega 3 milijone EUR ali 5 odstotkov regulatornega kapitala Banke, se pridobi cenitveno poročilo najmanj na tri leta. Za poslovne in stanovanjske nepremičnine, ki se uporabljajo za zavarovanje nedonosne izpostavljenosti, katere bruto izpostavljenost

presega 300 tisoč EUR, se pridobi ponovno oceno cenilca enkrat na leto.

Za vrednotenje poslovne opreme in motornih ali priklopnih vozil je Skupina določila pragove, kdaj se za vrednotenje lahko upošteva vrednost na podlagi kupoprodajne pogodbe ali računa med nepovezanimi strankami, ki nista starejša od enega leta, ali ocena tržne vrednosti iz cenitvenega poročila. Poznejše vrednotenje poslovne opreme in motornih ali priklopnih vozil se izvaja enkrat letno, pogosteje ob pomembnih spremembah na trgu. Če se za začetno vrednotenje upošteva vrednost na podlagi kupoprodajne pogodbe ali računa, se pri poznejših vrednotenjih upošteva znižanje vrednosti v višini amortizacije. Kadar se za začetno vrednotenje upošteva ocena tržne vrednosti iz cenitvenega poročila, se za vrednotenje med trajanjem naložbenega posla pridobi cenitveno poročilo vsako leto. Zaloge Skupina vrednoti na podlagi mesečnega izpisa iz knjigovodskih evidenc dolžnika.

Vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, Skupina vrednoti po zaključnem tečaju, netržne lastniške vrednostne papirje ter kapitalske deleže pa na podlagi ocene tržne vrednosti iz cenitvenega poročila. Cenitveno poročilo je tudi podlaga za vrednotenje zavarovanj s patentom, blagovno znamko in modelom.

Zavarovanje z odstopom terjatev se vrednoti na podlagi mesečnih poročil dolžnikov brez upoštevanja terjatev, zapadlih v plačilo, in terjatev do pravnih ali fizičnih oseb, ki z dolžnikom sestavljajo skupino povezanih strank. Zavarovanja z odstopom vseh sedanjih in prihodnjih terjatev (globalna fiduciarna cesija) se vrednotijo z 0 EUR.

Zavarovanje s poroštvo, pristopom k dolgu, garancijo, zavarovalno polico SID banke, izdano za račun Republike Slovenije za zavarovanje pred komercialnimi in nekomercialnimi riziki, se vrednoti po nižji od vrednosti: izpostavljenosti ali pogodbenem znesku poroštva, pristopa k dolgu, višine garancije ali jamstva Republike Slovenije za komercialni riziko. Poroštvo pravnih

oseb Skupina vrednoti z vrednostjo, večjo od 0 EUR, samo če je bonitetni razred pravne osebe, ki daje poročstvo, višji ali enak BBB– na podlagi interne metodologije ocenjevanja kreditne kakovosti ter porok izkazuje ustrezno kreditno sposobnost. Poročstvo fizične osebe se vrednoti z 0 EUR.

Skupina ves čas trajanja izpostavljenosti spremlja pokritost izpostavljenosti z zavarovanjem. Ob zmanjšanju vrednosti zavarovanja Skupina po potrebi ukrepa s sklenitvijo dodatnega zavarovanja. V okviru kazalnikov zgodnjega opozarjanja na povečano kreditno tveganje se spremlja razmerje med vrednostjo vseh zavarovanj iz posameznega naložbenega posla in izpostavljenostjo. Če se razmerje poslabša za več kot 50 odstotkov glede na razmerje ob odobritvi naložbenega posla, se dolžnik uvrsti na opazovalno listo.

Ocenjevanje izgub iz kreditnega tveganja

Skupina ima za ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub oblikovano lastno metodologijo v skladu z MSRP 9, opredeljeno v internem pravilniku, in vključuje:

- razvrščanje izpostavljenosti v skupine za namen ocenjevanja pričakovanih kreditnih izgub, vključno z opredelitvijo metodologije za ocenjevanje pomembnega povečanja kreditnega tveganja;
- segmentacijo portfelja za izračun pričakovanih kreditnih izgub (segmenti PD in LGD);
- modeliranje verjetnosti neplačila (PD) in izgube ob neplačilu (LGD) in
- izračun pričakovanih kreditnih izgub.

Znotraj upravljanja modelskega tveganja ima Skupina opredeljeno metodologijo ovrednotenja (validacije) ocen parametrov kreditnega tveganja, ki jih upošteva pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub.

Ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub je podrobneje opredeljeno v točki 2.3.10, poglavje Oslabitev finančnih sredstev in rezervacije.

Spremljanje kreditnega tveganja

Skupina kreditno tveganje spremlja celostno in neprekinjeno, na ravni posameznih komitentov in celotnega kreditnega portfelja. Proces spremljanja kreditnega tveganja temelji na jasno razmejenih pristojnostih organizacijskih enot ter na integraciji rednih pregledov, sistema zgodnjega opozarjanja in spremljave izpolnjevanja pogodbenih zavez.

Osrednji element spremljanja kreditnega tveganja predstavljajo redni pregledi komitentov, ki se izvajajo enkrat letno na podlagi najnovjših razpoložljivih finančnih izkazov. V okviru letnega pregleda se posodobi bonitetna ocena komitenta, analizira finančni in poslovni položaj ter ključni kazalniki uspešnosti poslovanja, preveri izpolnjevanje finančnih in nefinančnih pogodbenih zavez, ovrednotijo mehki in ESG dejavniki, kjer je to relevantno, ter presodi vpliv ugotovitev na kreditno tveganje Skupine. Poleg rednih pregledov Skupina izvaja tudi izredne preglede, kadar se zaznajo pomembne spremembe v kreditni kakovosti komitenta, bodisi na podlagi kvantitativnih podatkov, kvalitativnih informacij ali signalov iz sistema zgodnjega opozarjanja.

Kreditno tveganje posameznega komitenta se izraža z bonitetno oceno, ki temelji na kombinaciji statične in dinamične komponente. Bonitetna ocena se dnevno posodablja na podlagi razpoložljivih notranjih in zunanjih informacij, letno celovito pregleda v okviru rednega letnega pregleda ter izredno posodobi v primeru zaznanih pomembnih sprememb v kreditnem profilu komitenta. Bonitetne ocene potrjuje ocenjevalci kreditnih tveganj in predstavljajo ključno podlago za upravljanje kreditnega portfelja.

Spremljanje izpolnjevanja finančnih in nefinančnih pogodbenih zavez je pomemben element zgodnjega zaznavanja kreditnega tveganja. Finančne zaveze se preverjajo praviloma v okviru letnih pregledov na podlagi finančnih izkazov, medtem ko se nefinančne zaveze spremljajo glede na njihovo vsebino in roke izpolnitve. Ugotovljene kršitve pogodbenih

zavez se analizirajo z vidika njihovega vpliva na kreditno tveganje, po potrebi pa se sprožijo ustrezni ukrepi, vključno z vključitvijo komitenta v sistem zgodnjega opozarjanja.

Sistem zgodnjega opozarjanja za odkrivanje povečanega kreditnega tveganja

SID banka ima vzpostavljen sistem zgodnjega opozarjanja (EWS – *Early Warning System*), ki omogoča zgodnje odkrivanje povečanega kreditnega tveganja pri posameznih komitentih oziroma potencialnih neplačnikih.

Sistem temelji na kombinaciji kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov ter omogoča avtomatsko in strokovno presojo tveganj na ravni posameznih komitentov in povezanih oseb.

Za posamezne kazalnike zgodnjega opozarjanja so opredeljene sprožitvene ravni, na podlagi katerih se komitenta uvrsti na t. i. opazovalno listo.

Na podlagi sproženega opozorilnega kazalnika ali več njih se komitenti razvrščajo v različne stopnje kreditnega tveganja, kar omogoča boljši pregled nad portfeljem izpostavljenosti za zaznamim povečanim kreditnim tveganjem, hitrejšo obravnavo komitentov na opazovalni listi in pravočasno ukrepanje.

Sistem zgodnjega opozarjanja je vzpostavljen na podlagi interno določenih meril za vključitev in izključitev z liste ter zagotavlja, da se že v zgodnji fazi odkrijejo potencialne težave pri odplačevanju dolga ter poskuša s pravočasnimi korekcijskimi ukrepi in spremljavo izvajanja ukrepov preprečiti poslabšanje kreditne kakovosti izpostavljenosti, zato da dolžnik ne bi prešel v položaj neplačnika. Nekateri kazalniki potencialnih težav komitentov se samodejno dnevno posodabljajo iz zunanjih podatkovnih virov (blokade računov ali zamude pri drugih bankah, neizpolnjevanje davčnih obveznosti ipd.), pristojni oddelki pa se o tem obveščajo. Ustreznost kazalnikov zgodnjega opozarjanja se preverja najmanj letno.

Izpostavljenosti s povečanim kreditnim tveganjem se spremljajo na t. i. opazovalni listi, ki jo mesečno obravnava odbor za spremljavo in se z njo seznanjeni kreditni odbor.

Če dolžniki zaradi uspešne izpolnitve ukrepov ne izpolnjujejo več nobenega od meril za uvrstitev na opazovalno listo, so vrnjeni v običajno obravnavo ali so prerazvrščeni med naložbe v intenzivni obravnavi, če izpolnjujejo merila za prerazvrstitev izpostavljenosti med naložbe v intenzivni obravnavi.

Sistem zgodnjega opozarjanja (EWS) Banka nenehno izboljšuje in nadgrajuje z vidika vključevanja novih kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov za ugotavljanje potencialnih težav dolžnika z odplačevanjem dolga, optimizacije procesov za izvajanje ukrepov po zaznanem povečanem kreditnem tveganju ter informacijske podpore.

Upravljanje problematičnih izpostavljenosti

Problematične izpostavljenosti, ki jih Skupina razvrsti med naložbe v intenzivni obravnavi, se prenesejo v specializirano organizacijsko enoto, pristojno za upravljanje teh naložb. Enota izvede večfazno segmentacijo, katere cilj je prepoznati dolžnike, ki iz osnovne dejavnosti ustvarjajo zadosten denarni tok ter hkrati izkazujejo sposobnost rednega servisiranja finančnih obveznosti. Na podlagi rezultatov segmentacije se nadalje sproži ustrezen postopek — bodisi proces restrukturiranja izpostavljenosti bodisi proces izterjave.

Skupina upravlja problematične izpostavljenosti v skladu s sprejeto strategijo upravljanja ter načrtom gibanja in ključnimi kazalniki nedonosnih izpostavljenosti, ki vsebuje časovno opredeljene kvantitativne cilje, podprte z ustreznim celovitim operativnim načrtom za doseganje teh ciljev.

Restrukturirane izpostavljenosti so tiste izpostavljenosti, pri katerih so bili uporabljeni ukrepi restrukturiranja, sestavljeni iz koncesij (odpustkov) komitentmu, ki ima ali bo zelo kmalu

imel težave pri izpolnjevanju finančnih obveznosti.

Pri restrukturiranju naložbenih poslov se upoštevajo Smernice o upravljanju nedonosnih in restrukturiranih izpostavljenosti (EBA/GL/2018/06) ter Slovenska načela finančnega prestrukturiranja dolgov v gospodarstvu, ki jih je skupaj z Združenjem bank Slovenije pripravila Banka Slovenije. Upoštevajo se tudi Smernice za prestrukturiranje mikro, malih in srednjih podjetij ter priročnik Banke Slovenije za učinkovito upravljanje in reševanje nedonosnih terjatev. Naložbe v intenzivni obravnavi se redno spremljajo na posebnih opozorilnih seznamih, ki jih obravnava odbor za intenzivno obravnavo.

Postopek izterjave

Izterjava poteka v skladu z vnaprej opredeljenimi postopki, v splošnem pa se deli na izvensodno in sodno izterjavo. Način izterjave je odvisen zlasti od vrste zavarovanja, trajanja zamude, kooperativnosti dolžnika ter zneska zapadlih in neplačanih izpostavljenosti.

Izterjava se začne z ustnim in pisnim opominjanjem dolžnika. Če je opominjevalni postopek neuspešno zaključen ali če izpostavljenosti ni bilo mogoče restrukturirati, se praviloma začnejo unovčevati instrumenti zavarovanja.

Če izvensodna izterjava ni uspešna, se začne sodna izterjava, ki jo v skladu z okoliščinami posameznega primera vodi oddelek za intenzivno obravnavo naložb.

Obvladovanje in spremljanje kreditnega tveganja

Kreditno tveganje Skupine se obvladuje na več načinov, in sicer z:

- določitvijo nagnjenosti k prevzemanju tveganj in kazalnikov nagnjenosti k prevzemanju kreditnega tveganja;

- določitvijo internih limitov z namenom omejevanja koncentracije izpostavljenosti po posameznih segmentih, gospodarskih panogah in geografskih območjih;
- določitvijo pragov za razdelitev skupne izpostavljenosti kreditnemu tveganju;
- omejevanjem poslov s finančnim vzvodom s postavljenim limitom na skupno izpostavljenost vseh poslov s finančnim vzvodom;
- upoštevanjem limitov izpostavljenosti do posameznih dolžnikov, skupin povezanih strank in subjektov bančništva v senci;
- določitvijo usmeritev pri projektnem financiranju;
- vzpostavitvijo zavarovanj;
- ugotavljanjem tveganosti posameznega dolžnika ter oblikovanjem popravkov vrednosti in rezervacij za kreditne izgube ter
- zagotavljanjem zadostnega kapitala za pokrivanje nepričakovanih izgub iz kreditnega tveganja.

Banka v okviru nagnjenosti k prevzemanju kreditnega tveganja Skupine upošteva tudi tveganja, povezana z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi tveganji (tveganja ESG), kjer ima določen dinamični limit za skupno izpostavljenost do najbolj tveganih komitentov ESG. Dejavniki tveganj ESG se upoštevajo tudi v internih bonitetnih ocenah.

Spremljava kreditnega tveganja se začne ob sklenitvi pogodbenega razmerja v procesu prevzemanja kreditnega tveganja ter konča z dnem, ko so poravnane vse pogodbene in druge obveznosti dolžnika.

Kreditno tveganje iz dolžniških vrednostnih papirjev izvira iz portfelja, ki ga Skupina upravlja z namenom zagotavljanja likvidnosti, stabilizacije neto obrestnih prihodkov, upravljanja bilance in izvajanja obstoječih »mandatnih okvirjev« za podporo domačih bančnih in podjetniških izdajateljcev. Kreditno tveganje iz tega naslova se obvladuje zlasti z omejitvami izpostavljenosti do posameznega izdajatelja ter na ravni portfelja glede na bonitetno oceno, sedež in vrsto izdajatelja ter tip instrumenta.

Limitni sistem na področju dolžniških vrednostnih papirjev je zasnovan na način, da zagotavlja investiranje zlasti v dolžniške vrednostne papirje boljše kreditne kakovosti ter v splošnem ne dovoljuje investiranja v finančne instrumente tujih izdajateljev brez bonitetne ocene mednarodne bonitetne agencije. V okviru upravljanja tveganj iz dolžniških vrednostnih papirjev se redno spremljajo razlike med trenutno tržno ceno in odplačno vrednostjo posameznega dolžniškega vrednostnega papirja v povezavi z opredeljenimi indikatorji spremembe tržne cene. Dodatno se spremljajo in ocenjujejo spremembe tržnih vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev zaradi spremembe kreditnega razmika in tržnih obrestnih mer. Prav tako se redno spremljajo dogajanja na finančnih trgih in aktivno upravlja portfelj dolžniških vrednostnih papirjev netrgovalne knjige. Banka redno ocenjuje in spremlja portfelj dolžniških vrednostnih papirjev tudi z vidika dejavnikov tveganj ESG. Zaradi zmanjševanja izpostavljenosti okoljskemu tveganju se omejuje nakup dolžniških vrednostnih papirjev do izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v sektor fosilnih goriv.

Skupina nima finančnih instrumentov, namenjenimi trgovanju. Pri izvedenih finančnih instrumentih, ki jih Banka lahko sklepa izključno za namen varovanja odprtih valutnih in obrestnih pozicij, se upošteva kreditno tveganje nasprotne stranke. Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke iz izvedenih finančnih instrumentov Banka ugotavlja z metodo originalne izpostavljenosti v skladu z 282. členom uredbe CRR. Pri sklepanju poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti se kreditno

tveganje obvladuje tako, da se ti posli lahko sklepajo samo z nasprotnimi strankami, s katerimi ima Banka podpisane krovne pogodbe o sklepanju poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti (angl. *ISDA Agreement*) in dodatke h krovnim pogodbam za izmenjavo zavarovanj na odprto pozicijo (angl. *Credit Support Annex*).

V skladu s svojim poslanstvom, sprejetim poslovnim modelom in poslovno strategijo Skupine je povečana koncentracija zavestno sprejeta pri:

- skupinah dolžnikov in panogah, ki so nadpovprečno vpete v slovenski izvoz;
- skupinah dolžnikov in panogah, kjer se pojavljajo strukturne ali ciklične vrzeli, z namenom interventnega in proticikličnega delovanja;
- skupinah dolžnikov in panogah s področja krožnega gospodarstva, z visokim razvojnim potencialom, z inovativno komponento ali usmeritvijo v zeleni in digitalni prehod;
- skupinah dolžnikov, ki se financirajo v okviru sredstev sklada skladov, Invest EU ali prek lastniškega financiranja;
- nekaterih državah, v katere je usmerjen slovenski izvoz blaga, storitev in izhodnih neposrednih tujih investicij;
- občinah, prek katerih se financirajo infrastrukturni projekti;
- bankah, ki sodelujejo v izvoznih poslih, ter bankah in drugih finančnih institucijah s sedežem v Republiki Sloveniji, če pridobljena sredstva v skladu z Zakonom o Slovenski izvozni in razvojni banki ali drugim zakonom posredujejo končnim upravičencem.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju

31. 12. 2025	Skupina SID banka			
	Maksimalno kreditno tveganje	Zavarovanje s premoženjem	Druge izboljšave kreditne kakovosti	Skupno znižanje kreditnega tveganja
Finančna sredstva	2.414.347	1.598.243	170.466	1.768.709
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	0	0	0
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.604	8.568	212	8.780
Kreditni strankam, ki niso banke	2.604	8.568	212	8.780
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	400.558	0	11.003	11.003
Dolžniški vrednostni papirji	400.558	0	11.003	11.003
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.661.781	1.589.675	159.251	1.748.926
Dolžniški vrednostni papirji	254.627	0	0	0
Kreditni bankam	113.665	0	2.851	2.851
Kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	1.589.675	156.400	1.746.074
Druga finančna sredstva	2.602	0	0	0
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	0
Zunajbilančne obveznosti	221.513	34.503	0	34.503
Garancije	95.214	31.078	0	31.078
Aktiva – nečrpani krediti	65.868	3.426	0	3.426
Nevpoklicani nevplačani kapital	60.431	0	0	0
Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	2.635.860	1.632.746	170.466	1.803.212

31. 12. 2024	Skupina SID banka			
	Maksimalno kreditno tveganje	Zavarovanje s premoženjem	Druge izboljšave kreditne kakovosti	Skupno znižanje kreditnega tveganja
Finančna sredstva	2.648.610	1.577.028	171.254	1.748.282
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.208	0	0	0
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.609	8.168	212	8.380
Kreditni strankam, ki niso banke	2.609	8.168	212	8.380
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	393.314	0	16.109	16.109
Dolžniški vrednostni papirji	393.314	0	16.109	16.109
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.744.446	1.568.860	154.933	1.723.793
Dolžniški vrednostni papirji	223.478	0	0	0
Kreditni bankam	189.853	0	8.325	8.325
Kreditni strankam, ki niso banke	1.325.818	1.568.860	146.608	1.715.468
Druga finančna sredstva	5.297	0	0	0
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	0
Zunajbilančne obveznosti	230.221	52.456	23.682	76.138
Garancije	89.298	41.992	23.682	65.674
Aktiva – nečrpani krediti	99.761	10.464	0	10.464
Nevpoklicani nevplačani kapital	41.162	0	0	0
Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	2.878.831	1.629.484	194.936	1.824.420

31. 12. 2025	SID banka			
	Maksimalno kreditno tveganje	Zavarovanje s premoženjem	Druge izboljšave kreditne kakovosti	Skupno znižanje kreditnega tveganja
Finančna sredstva	2.413.465	1.598.243	170.466	1.768.709
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.158	0	0	0
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.604	8.568	212	8.780
Kreditni strankam, ki niso banke	2.604	8.568	212	8.780
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	400.558	0	11.003	11.003
Dolžniški vrednostni papirji	400.558	0	11.003	11.003
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.661.790	1.589.675	159.251	1.748.926
Dolžniški vrednostni papirji	254.627	0	0	0
Kreditni bankam	113.665	0	2.851	2.851
Kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	1.589.675	156.400	1.746.074
Druga finančna sredstva	2.611	0	0	0
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	0
Zunajbilančne obveznosti	181.082	34.503	0	34.503
Garancije	95.214	31.078	0	31.078
Aktiva – nečrpani krediti	65.868	3.426	0	3.426
Nevpoklicani nevplačani kapital	20.000	0	0	0
Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	2.594.547	1.632.746	170.466	1.803.212

31. 12. 2024	SID banka			
	Maksimalno kreditno tveganje	Zavarovanje s premoženjem	Druge izboljšave kreditne kakovosti	Skupno znižanje kreditnega tveganja
Finančna sredstva	2.648.560	1.577.028	171.254	1.748.282
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.158	0	0	0
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.609	8.168	212	8.380
Kreditni strankam, ki niso banke	2.609	8.168	212	8.380
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	393.314	0	16.109	16.109
Dolžniški vrednostni papirji	393.314	0	16.109	16.109
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.744.446	1.568.860	154.933	1.723.793
Dolžniški vrednostni papirji	223.478	0	0	0
Kreditni bankam	189.853	0	8.325	8.325
Kreditni strankam, ki niso banke	1.325.818	1.568.860	146.608	1.715.468
Druga finančna sredstva	5.297	0	0	0
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	0
Zunajbilančne obveznosti	230.221	52.456	23.682	76.138
Garancije	89.298	41.992	23.682	65.674
Aktiva – nečrpani krediti	99.761	10.464	0	10.464
Nevpoklicani nevplačani kapital	41.162	0	0	0
Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	2.878.781	1.629.484	194.936	1.824.420

V preglednicah je prikazana največja izpostavljenost kreditnemu tveganju Skupine SID banka in SID banke po posameznih vrstah finančnih sredstev in zunajbilančnih obveznosti brez upoštevanja kreditnih zavarovanj.

Zavarovanje s premoženjem, prikazano v preglednici, vključuje zavarovanje s

stanovanjskimi nepremičninami, poslovnimi nepremičninami, delnicami in deleži, krediti, drugim stvarnim kreditnim zavarovanjem ter drugim kreditnim zavarovanjem.

Druge izboljšave kreditne kakovosti vključujejo zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi Republike Slovenije in finančnimi poroštvi.

Vrste zavarovanj

31. 12. 2025	Skupina SID banka in SID banka								Skupaj
	Zavarovanje z nepreklicnimi jamstvi RS	Zavarovanje s finančnimi poroštvi razen nepreklicnih jamstev RS	Zavarovanje s poslovnimi nepremičninami	Zavarovanje s stanovanjskimi nepremičninami	Zavarovanje z delnicami in deleži	Zavarovanje s krediti	Zavarovanje z drugim stvarnim kreditnim zavarovanjem	Zavarovanje z drugim kreditnim zavarovanjem	
Finančna sredstva	19.147	151.319	1.095.496	22.153	12.290	0	446.208	22.096	1.768.709
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	212	8.568	0	0	0	0	0	8.780
Kreditni strankam, ki niso banke	0	212	8.568	0	0	0	0	0	8.780
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	11.003	0	0	0	0	0	0	11.003
Dolžniški vrednostni papirji	0	11.003	0	0	0	0	0	0	11.003
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	19.147	140.104	1.086.928	22.153	12.290	0	446.208	22.096	1.748.926
Kreditni bankam	2.851	0	0	0	0	0	0	0	2.851
Kreditni strankam, ki niso banke	16.295	140.104	1.086.928	22.153	12.290	0	446.208	22.096	1.746.074
Zunajbilančne obveznosti	0	0	0	0	0	31.078	3.426	0	34.503
Garancije	0	0	0	0	0	31.078	0	0	31.078
Aktiva – nečrpani krediti	0	0	0	0	0	0	3.426	0	3.426
Skupaj	19.147	151.319	1.095.496	22.153	12.290	31.078	449.633	22.096	1.803.212

Skupina SID banka in SID banka									
31. 12. 2024	Zavarovanje z nepreklicnimi jamstvi RS	Zavarovanje s finančnimi poroštvi razen nepreklicnih jamstev RS	Zavarovanje s poslovnimi nepremičninami	Zavarovanje s stanovanjskimi nepremičninami	Zavarovanje z delnicami in deleži	Zavarovanje s krediti	Zavarovanje z drugim stvarnim kreditnim zavarovanjem	Zavarovanje z drugim kreditnim zavarovanjem	Skupaj
Finančna sredstva	28.087	143.167	992.813	22.018	86.666	0	442.316	33.215	1.748.282
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	212	8.168	0	0	0	0	0	8.380
Kreditni strankam, ki niso banke	0	212	8.168	0	0	0	0	0	8.380
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	16.109	0	0	0	0	0	0	16.109
Dolžniški vrednostni papirji	0	16.109	0	0	0	0	0	0	16.109
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	28.087	126.846	984.645	22.018	86.666	0	442.316	33.215	1.723.793
Kreditni bankam	8.325	0	0	0	0	0	0	0	8.325
Kreditni strankam, ki niso banke	19.762	126.846	984.645	22.018	86.666	0	442.316	33.215	1.715.468
Zunajbilančne obveznosti	0	23.682	10.464	0	0	41.992	0	0	76.138
Garancije	0	23.682	0	0	0	41.992	0	0	65.674
Aktiva – nečrpani krediti	0	0	10.464	0	0	0	0	0	10.464
Skupaj	28.087	166.849	1.003.277	22.018	86.666	41.992	442.316	33.215	1.824.420

Skupna vrednost zavarovanj Skupine SID banka znaša 1.803.212 tisoč EUR na dan 31. 12. 2025 in se je v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2024 znižala za 21.208 tisoč EUR. Zavarovanja izpolnjujejo zahteve Sklepa o upravljanju kreditnega tveganja v bankah in hranilnicah za njihovo upoštevanje pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub.

Glede na vrsto zavarovanja je po obsegu največ zavarovanj s poslovnimi nepremičninami, ki predstavljajo razmeroma zanesljivo in kakovostno obliko zavarovanja. Sledijo zavarovanja z drugim stvarnim kreditnim zavarovanjem, finančnimi poroštvi (razen nepreklicnih jamstev Republike Slovenije), krediti, zavarovanja s stanovanjskimi nepremičninami, drugim kreditnim zavarovanjem, nepreklicnimi jamstvi Republike Slovenije ter zavarovanja z delnicami in deleži.

Zavarovanja z nepreklicnimi jamstvi Republike Slovenije predstavljajo zavarovanja z zavarovalnimi policami SID banke, izdanimi za račun Republike Slovenije za zavarovanje pred komercialnimi in nekomercialnimi riziki.

V okviru zavarovanj s finančnimi poroštvi (razen nepreklicnih jamstev Republike Slovenije) je po obsegu največ zavarovanj z jamstvom vseevropskega garancijskega sklada, sledijo poroštva pravnih oseb, katerih bonitetni razred je višji od BBB– na podlagi interne metodologije ocenjevanja kreditne kakovosti ter porok izkazuje ustrezno kreditno sposobnost, zavarovanja z omejenim pogojnim subsidiarnim poroštvom Republike Slovenije, poroštva ECB, držav in centralnih bank, ki po lestvici minimalnih premij za zavarovanje izvoza (MEIP) spadajo v rizični razred 0 ali 1, in jamstva Evropskega investicijskega sklada iz InvestEU.

Med zavarovanji z delnicami in deleži prevladujejo zavarovanja z zastavo kapitalskega deleža.

Pod zavarovanja s krediti se uvrščajo zavarovanja z zastavo sredstev evropske kohezijske politike za zavarovanje portfeljskih garancij.

Večji del zavarovanj z drugim stvarnim kreditnim zavarovanjem predstavljajo zavarovanja z zastavo zalog, sledijo zavarovanja z zastavo poslovne opreme in motornih vozil.

V okviru zavarovanj z drugim kreditnim zavarovanjem je po obsegu največ zavarovanj z odstopom zavarovanih terjatev.

Zavarovanja kreditov in terjatev

	Skupina SID banka			
	V celoti zavarovani krediti in nadzavarovani krediti		Nezavarovani in podzavarovani krediti	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
31. 12. 2025				
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
Kreditni bankam	0	0	113.665	2.851
Kreditni strankam, ki niso banke	557.441	1.585.578	733.446	160.495
Druga finančna sredstva	0	0	2.602	0
Skupaj	557.441	1.585.578	849.713	163.346
31. 12. 2024				
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
Kreditni bankam	0	0	189.853	8.325
Kreditni strankam, ki niso banke	567.988	1.563.013	757.830	152.454
Druga finančna sredstva	0	0	5.297	0
Skupaj	567.988	1.563.013	952.980	160.779
31. 12. 2025				
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
Kreditni bankam	0	0	113.665	2.851
Kreditni strankam, ki niso banke	557.441	1.585.578	733.446	160.495
Druga finančna sredstva	0	0	2.611	0
Skupaj	557.441	1.585.578	849.722	163.346

	SID banka			
	V celoti zavarovani krediti in nadzavarovani krediti		Nezavarovani in podzavarovani krediti	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
31. 12. 2024				
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
Kreditni bankam	0	0	189.853	8.325
Kreditni strankam, ki niso banke	567.988	1.563.013	757.830	152.454
Druge finančna sredstva	0	0	5.297	0
Skupaj	567.988	1.563.013	952.980	160.779

V celoti zavarovane kredite in nadzavarovane kredite predstavljajo krediti in druga finančna sredstva, merjeni po odplačni vrednosti, pri čemer je poštena vrednost zavarovanja večja ali enaka neto vrednosti kredita ali drugega finančnega sredstva.

Nezavarovane in podzavarovane kredite predstavljajo krediti in druga finančna sredstva, merjeni po odplačni vrednosti, pri čemer je poštena vrednost zavarovanja manjša od neto vrednosti kredita ali drugega finančnega sredstva.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, in zunajbilančne obveznosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bruto knjigovodska vrednost	1.972.444	2.025.860	1.932.022	2.025.860
A	1.282.586	1.360.171	1.242.164	1.360.171
B	523.811	547.868	523.811	547.868
C	11.332	49.555	11.332	49.555
D	130.995	42.400	130.995	42.400
E	23.721	25.866	23.721	25.866
Popravki vrednosti za kreditne izgube in rezervacije	(89.150)	(51.193)	(89.150)	(51.193)
A	(1.357)	(988)	(1.357)	(988)
B	(5.952)	(7.703)	(5.952)	(7.703)
C	(873)	(8.621)	(873)	(8.621)
D	(61.454)	(12.093)	(61.454)	(12.093)
E	(19.517)	(21.788)	(19.517)	(21.788)
Neto knjigovodska vrednost	1.883.294	1.974.667	1.842.872	1.974.667

Na dan 31. 12. 2025 je Skupina SID banka izkazovala 1.972.444 tisoč EUR izpostavljenosti iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in zunajbilančnih obveznosti.

Kakovost portfelja se je v letu 2025 poslabšala, predvsem zaradi prerazvrstitve nekaterih večjih dolžnikov iz predelovalne dejavnosti, zlasti jeklarske in avtomobilske industrije, med nedonosne izpostavljenosti.

V bonitetnih razredih A in B je bilo ob koncu leta razvrščenih 91,6 % izpostavljenosti, delež izpostavljenosti v razredih D in E pa se je povečal na 7,8 %.

Skupina SID banka je imela oblikovanih 89.150 tisoč EUR popravkov vrednosti in rezervacij (2024: 51.193 tisoč EUR).

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje – krediti strankam, ki niso banke

	Supina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bruto knjigovodska vrednost	2.765	2.854
A	2.765	2.854
Akumulirane spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja	(41)	(80)
A	(41)	(80)
Akumulirane spremembe poštene vrednosti zaradi ostalih tveganj	(120)	(165)
A	(120)	(165)
Neto knjigovodska vrednost	2.604	2.609

V letu 2025 ni bilo večjih sprememb. Poštena vrednost donosnih kreditov je izračunana v skladu z interno metodologijo.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	Skupina 1	Skupina 1
Bruto knjigovodska vrednost	400.578	393.386
A	400.578	393.386
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(20)	(72)
A	(20)	(72)
Neto knjigovodska vrednost	400.558	393.314

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje izpostavljenost iz finančnih sredstev (dolžniški vrednostni papirji), merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v višini 400.578 tisoč EUR.

Po MSRP 9 mora Banka za finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ocenjevati pričakovane kreditne izgube, ki znašajo 20 tisoč EUR.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – dolžniški vrednostni papirji

	Skupina SID banka in SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	251.475	5.832	257.307	220.003	5.687	225.690
A	203.223	0	203.223	175.186	0	175.186
B	48.252	0	48.252	44.817	0	44.817
C	0	0	0	0	5.687	5.687
D	0	5.832	5.832	0	0	0
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(316)	(2.364)	(2.680)	(288)	(1.924)	(2.212)
A	(81)	0	(81)	(85)	0	(85)
B	(236)	0	(236)	(203)	0	(203)
C	0	0	0	0	(1.924)	(1.924)
D	0	(2.364)	(2.364)	0	0	0
Neto knjigovodska vrednost	251.159	3.468	254.627	219.715	3.763	223.478

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje bruto izpostavljenost iz finančnih sredstev

(dolžniški vrednostni papirji), merjenih po odplačni vrednosti, v višini 257.307 tisoč EUR.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – krediti bankam

31. 12. 2025	Skupina SID banka in SID banka			
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	110.810	2.847	149	113.806
A	82.523	0	0	82.523
B	28.287	0	0	28.287
C	0	2.847	0	2.847
D	0	0	149	149
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(133)	(6)	(2)	(141)
A	(43)	0	0	(43)
B	(90)	0	0	(90)
C	0	(6)	0	(7)
D	0	0	(2)	(2)
Neto knjigovodska vrednost	110.677	2.841	147	113.665

31. 12. 2024	Skupina SID banka in SID banka		
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	181.412	8.733	190.145
A	136.080	0	136.080
B	45.332	0	45.332
D	0	8.733	8.733
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(202)	(90)	(292)
A	(72)	0	(72)
B	(130)	0	(130)
D	0	(90)	(90)
Neto knjigovodska vrednost	181.210	8.643	189.853

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje izpostavljenost iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti – krediti bankam, v višini 113.806 tisoč EUR. V skupino 3 (nedonosna finančna sredstva) je po stanju na dan 31. 12. 2025 razvrščena izpostavljenost do ene

beloruske banke, ki je v letu 2022 postala nedonosna. Zaradi rednih poplačil in prehoda dveh drugih beloruskih bank med donosna finančna sredstva se je izpostavljenost v skupini 3 znižala v primerjavi s predhodnim letom.

Analiza kreditne kakovosti : finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – krediti strankam, ki niso banke

31. 12. 2025	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.103.990	124.014	144.679	4.065	1.376.748
A	804.192	30.501	0	65	834.759
B	299.702	85.124	0	457	385.282
C	96	8.389	0	0	8.485
D	0	0	121.227	3.276	124.503
E	0	0	23.452	267	23.719
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.230)	(5.352)	(78.474)	195	(85.861)
A	(707)	(494)	0	20	(1.182)
B	(1.519)	(3.996)	0	41	(5.474)
C	(4)	(862)	0	0	(866)
D	0	0	(59.226)	401	(58.825)
E	0	0	(19.248)	(267)	(19.515)
Neto knjigovodska vrednost	1.101.760	118.662	66.205	4.260	1.290.887

31. 12. 2024	Skupina SID banka in SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.111.168	201.006	56.590	5.599	1.374.363
A	865.699	2.104	0	63	867.866
B	245.469	155.565	0	2.065	403.099
C	0	43.337	0	531	43.868
D	0	0	30.726	2.940	33.666
E	0	0	25.864	0	25.864
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.092)	(13.795)	(34.134)	1.476	(48.545)
A	(801)	(23)	0	22	(802)
B	(1.291)	(7.079)	0	1.112	(7.258)
C	0	(6.693)	0	(4)	(6.697)
D	0	0	(12.348)	346	(12.002)
E	0	0	(21.786)	0	(21.786)
Neto knjigovodska vrednost	1.109.076	187.211	22.456	7.075	1.325.818

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje izpostavljenost iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti – krediti strankam, ki niso banke, v višini 1.376.748 tisoč EUR. Znesek izpostavljenosti v skupini 3 se je konec leta 2025 občutno povečal, vendar je omejen na manjše število dolžnikov iz predelovalne dejavnosti.

Bruto knjigovodska vrednost postavk POCI na dan 31. 12. 2025 znaša 4.065 tisoč EUR. Popravek vrednosti za kreditne izgube iz postavk POCI je pozitiven in znaša 195 tisoč EUR.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – druga finančna sredstva

	Skupina SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	2.564	80	2.644	5.301	3	5.304
A	2.564	0	2.564	5.151	0	5.151
B	0	0	0	150	0	150
D	0	78	78	0	1	1
E	0	2	2	0	2	2
Popravki vrednosti za kreditne izgube	0	(42)	(42)	(4)	(3)	(7)
A	0	0	0	(0)	0	(0)
B	0	0	0	(4)	0	(4)
D	0	(40)	(40)	0	(1)	(1)
E	0	(2)	(2)	0	(2)	(2)
Neto knjigovodska vrednost	2.564	38	2.602	5.297	0	5.297

	SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	2.573	80	2.653	5.301	3	5.304
A	2.573	0	2.573	5.151	0	5.151
B	0	0	0	150	0	150
D	0	78	78	0	1	1
E	0	2	2	0	2	2
Popravki vrednosti za kreditne izgube	0	(42)	(42)	(4)	(3)	(7)
A	0	0	0	(0)	0	(0)
B	0	0	0	(4)	0	(4)
D	0	(40)	(40)	0	(1)	(1)
E	0	(2)	(2)	0	(2)	(2)
Neto knjigovodska vrednost	2.573	38	2.611	5.297	0	5.297

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje izpostavljenost iz finančnih sredstev, merjenih

po odplačni vrednosti – druga finančna sredstva, v višini 2.644 tisoč EUR.

Analiza kreditne kakovosti: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti – skupaj

31. 12. 2025	Skupina SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.468.839	126.861	150.740	4.065	1.750.505
A	1.092.502	30.501	0	65	1.123.069
B	376.241	85.124	0	457	461.821
C	96	11.236	0	0	11.332
D	0	0	127.286	3.276	130.562
E	0	0	23.454	267	23.721
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.679)	(5.358)	(80.882)	195	(88.724)
A	(831)	(494)	0	20	(1.306)
B	(1.845)	(3.996)	0	41	(5.800)
C	(4)	(868)	0	0	(873)
D	0	0	(61.632)	401	(61.231)
E	0	0	(19.250)	(267)	(19.517)
Neto knjigovodska vrednost	1.466.160	121.503	69.858	4.260	1.661.781

31. 12. 2024	Skupina SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.517.884	206.693	65.326	5.599	1.795.502
A	1.182.116	2.104	0	63	1.184.283
B	335.768	155.565	0	2.065	493.398
C	0	49.024	0	531	49.555
D	0	0	39.460	2.940	42.400
E	0	0	25.866	0	25.866
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.586)	(15.719)	(34.227)	1.476	(51.056)
A	(958)	(23)	0	22	(959)
B	(1.628)	(7.079)	0	1.112	(7.595)
C	0	(8.617)	0	(4)	(8.621)
D	0	0	(12.439)	346	(12.093)
E	0	0	(21.788)	0	(21.788)
Neto knjigovodska vrednost	1.515.298	190.974	31.099	7.075	1.744.446

31. 12. 2025	SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.468.848	126.861	150.740	4.065	1.750.514
A	1.092.511	30.501	0	65	1.123.078
B	376.241	85.124	0	457	461.821
C	96	11.236	0	0	11.332
D	0	0	127.286	3.276	130.562
E	0	0	23.454	267	23.721
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.679)	(5.358)	(80.882)	195	(88.724)
A	(831)	(494)	0	20	(1.306)
B	(1.845)	(3.996)	0	41	(5.800)
C	(4)	(868)	0	0	(873)
D	0	0	(61.632)	401	(61.231)
E	0	0	(19.250)	(267)	(19.517)
Neto knjigovodska vrednost	1.466.169	121.503	69.858	4.260	1.661.790

31. 12. 2024	SID banka				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Bruto knjigovodska vrednost	1.517.884	206.693	65.326	5.599	1.795.502
A	1.182.116	2.104	0	63	1.184.283
B	335.768	155.565	0	2.065	493.398
C	0	49.024	0	531	49.555
D	0	0	39.460	2.940	42.400
E	0	0	25.866	0	25.866
Popravki vrednosti za kreditne izgube	(2.586)	(15.719)	(34.227)	1.476	(51.056)
A	(958)	(23)	0	22	(959)
B	(1.628)	(7.079)	0	1.112	(7.595)
C	0	(8.617)	0	(4)	(8.621)
D	0	0	(12.439)	346	(12.093)
E	0	0	(21.788)	0	(21.788)
Neto knjigovodska vrednost	1.515.298	190.974	31.099	7.075	1.744.446

Analiza kreditne kakovosti: zunajbilančne postavke

	Skupina SID banka			
	31. 12. 2025			31. 12. 2024
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1
Bruto knjigovodska vrednost	221.506	433	221.939	230.358
A	159.517	0	159.517	175.888
B	61.990	0	61.990	54.470
D	0	433	433	0
Rezervacije	(203)	(223)	(426)	(137)
A	(51)	0	(51)	(30)
B	(152)	0	(152)	(107)
D	0	(223)	(223)	0
Neto knjigovodska vrednost	221.303	210	221.513	230.221

	SID banka			
	31. 12. 2025			31. 12. 2024
	Skupina 1	Skupina 3	Skupaj	Skupina 1
Bruto knjigovodska vrednost	181.075	433	181.508	230.358
A	119.086	0	119.086	175.888
B	61.990	0	61.990	54.470
D	0	433	433	0
Rezervacije	(203)	(223)	(426)	(137)
A	(51)	0	(51)	(30)
B	(152)	0	(152)	(107)
D	0	(223)	(223)	0
Neto knjigovodska vrednost	180.872	210	181.082	230.221

Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje bruto izpostavljenost iz zunajbilančnih obveznosti v višini 221.939 tisoč EUR.

Restrukturirane terjatve

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bruto knjigovodska vrednost	138.111	69.429
Donosna restrukturirana izpostavljenost	14.051	32.414
Nedonosna restrukturirana izpostavljenost	124.060	37.015

Restrukturirane terjatve so izpostavljenosti, za katere so bili uporabljeni ukrepi restrukturiranja v skladu s Prilogo V k Izvedbeni uredbi Komisije (EU) št. 680/2014. Na dan 31. 12. 2025 Skupina SID banka izkazuje izpostavljenost iz

restrukturiranih terjatev v višini 138.111 tisoč EUR. Donosne restrukturirane terjatve so se v letu 2025 znižale za 18.363 tisoč EUR, nedonosne restrukturirane terjatve pa so se zvišale za 87.045 tisoč EUR.

Zapadlost finančnih sredstev

31. 12. 2025	Skupina SID banka									
	Bruto knjigovodska vrednost					Popravki vrednosti za kreditne izgube				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Kreditni bankam										
Nezapadlo	110.810	2.847	0	0	113.656	(133)	(6)	0	0	(140)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	149	0	149	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj krediti bankam	110.810	2.847	149	0	113.806	(133)	(6)	(2)	0	(141)
Kreditni strankam, ki niso banke										
Nezapadlo	1.099.265	116.136	104.791	3.798	1.323.990	(2.214)	(5.050)	(53.755)	462	(60.557)
Zapadlo do 29 dni	4.725	7.717	1.802	0	14.244	(15)	(284)	(1.793)	0	(2.093)
Zapadlo od 30 do 89 dni	0	160	4.581	0	4.741	0	(18)	(3.127)	0	(3.145)
Zapadlo od 90 do 180 dni	0	0	465	0	465	0	0	(116)	0	(116)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	33.041	267	33.308	0	0	(19.683)	(267)	(19.950)
Skupaj krediti strankam, ki niso banke	1.103.990	124.014	144.679	4.065	1.376.748	(2.230)	(5.352)	(78.474)	195	(85.861)
Druga finančna sredstva										
Nezapadlo	2.564	0	78	0	2.642	0	0	(40)	0	(40)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	2	0	2	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj druga finančna sredstva	2.564	0	80	0	2.644	0	0	(42)	0	(42)

31. 12. 2024	Skupina SID banka									
	Bruto knjigovodska vrednost					Popravki vrednosti za kreditne izgube				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Kreditni bankam										
Nezapadlo	181.412	0	8.552	0	189.964	(202)	0	(88)	0	(290)
Zapadlo do 29 dni	0	0	181	0	181	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj krediti bankam	181.412	0	8.733	0	190.145	(202)	0	(90)	0	(292)
Kreditni strankam, ki niso banke										
Nezapadlo	1.110.630	200.760	17.389	5.394	1.334.173	(2.087)	(13.786)	(2.883)	1.681	(17.075)
Zapadlo do 29 dni	538	246	0	0	784	(5)	(9)	0	0	(14)
Zapadlo od 30 do 89 dni	0	0	7.091	0	7.091	0	0	(5.091)	0	(5.091)
Zapadlo od 90 do 180 dni	0	0	3.427	205	3.632	0	0	(2.303)	(205)	(2.508)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	28.683	0	28.683	0	0	(23.857)	0	(23.857)
Skupaj krediti strankam, ki niso banke	1.111.168	201.006	56.590	5.599	1.374.363	(2.092)	(13.795)	(34.134)	1.476	(48.545)
Druga finančna sredstva										
Nezapadlo	5.301	0	0	0	5.301	(4)	0	(1)	0	(5)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	3	0	3	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj druga finančna sredstva	5.301	0	3	0	5.304	(4)	0	(3)	0	(7)

31. 12. 2025	SID banka									
	Bruto knjigovodska vrednost					Popravki vrednosti za kreditne izgube				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Kreditni bankam										
Nezapadlo	110.810	2.847	0	0	113.656	(133)	(6)	0	0	(140)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	149	0	149	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj krediti bankam	110.810	2.847	149	0	113.806	(133)	(6)	(2)	0	(141)
Kreditni strankam, ki niso banke										
Nezapadlo	1.099.265	116.136	104.791	3.798	1.323.990	(2.214)	(5.050)	(53.755)	462	(60.557)
Zapadlo do 29 dni	4.725	7.717	1.802	0	14.244	(15)	(284)	(1.793)	0	(2.093)
Zapadlo od 30 do 89 dni	0	160	4.581	0	4.741	0	(18)	(3.127)	0	(3.145)
Zapadlo od 90 do 180 dni	0	0	465	0	465	0	0	(116)	0	(116)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	33.041	267	33.308	0	0	(19.683)	(267)	(19.950)
Skupaj krediti strankam, ki niso banke	1.103.990	124.014	144.679	4.065	1.376.748	(2.230)	(5.352)	(78.474)	195	(85.861)
Druga finančna sredstva										
Nezapadlo	2.573	0	78	0	2.651	0	0	(40)	0	(40)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	2	0	2	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj druga finančna sredstva	2.573	0	80	0	2.653	0	0	(42)	0	(42)

31. 12. 2024	SID banka									
	Bruto knjigovodska vrednost					Popravki vrednosti za kreditne izgube				
	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	POCI	Skupaj
Kreditni bankam										
Nezapadlo	181.412	0	8.552	0	189.964	(202)	0	(88)	0	(290)
Zapadlo do 29 dni	0	0	181	0	181	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj krediti bankam	181.412	0	8.733	0	190.145	(202)	0	(90)	0	(292)
Kreditni strankam, ki niso banke										
Nezapadlo	1.110.630	200.760	17.389	5.394	1.334.173	(2.087)	(13.786)	(2.883)	1.681	(17.075)
Zapadlo do 29 dni	538	246	0	0	784	(5)	(9)	0	0	(14)
Zapadlo od 30 do 89 dni	0	0	7.091	0	7.091	0	0	(5.091)	0	(5.091)
Zapadlo od 90 do 180 dni	0	0	3.427	205	3.632	0	0	(2.303)	(205)	(2.508)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	28.683	0	28.683	0	0	(23.857)	0	(23.857)
Skupaj krediti strankam, ki niso banke	1.111.168	201.006	56.590	5.599	1.374.363	(2.092)	(13.795)	(34.134)	1.476	(48.545)
Druga finančna sredstva										
Nezapadlo	5.301	0	0	0	5.301	(4)	0	(1)	0	(5)
Zapadlo več kot 180 dni	0	0	3	0	3	0	0	(2)	0	(2)
Skupaj druga finančna sredstva	5.301	0	3	0	5.304	(4)	0	(3)	0	(7)

Zapadla finančna sredstva obsegajo kredite in druga finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, pri katerih dolžnik zamuja s plačilom katerekoli pomembne kreditne obveznosti do Skupine. Med zapadla sredstva se razvrsti celotna izpostavljenost iz posamezne kreditne pogodbe, in ne le tisti del izpostavljenosti, pri katerem je prišlo do zamude. Kadar je Skupina do istega dolžnika izpostavljena tudi na podlagi drugih pogodb, se med zapadla sredstva razvrstijo tudi izpostavljenosti iz teh pogodb, četudi pri njih zamuda s plačilom ni prisotna.

Dolžniški vrednostni papirji

Kreditno tveganje iz dolžniških vrednostnih papirjev izhaja iz portfelja, ki ga Skupina SID banka upravlja primarno zaradi zagotavljanja likvidnosti, stabilizacije neto obrestnih prihodkov, upravljanja bilance in izvajanja obstoječih »mandatnih okvirjev« za podporo domačih bančnih in podjetniških izdajateljcev.

Konec leta 2025 delež dolžniških vrednostnih papirjev predstavlja 26,2 odstotka (2024: 22,6 odstotka) bilančne vsote Skupine SID banka. Banka ima 61,1 odstotka (2024: 63,8 odstotka) portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, razvrščenega v kategorijo dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega

donosa, in 38,9 odstotka (2024: 36,2 odstotka) portfelja, razvrščenega v kategorijo dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

Delež zelenih, socialnih in trajnostnih obveznic v celotnem portfelju dolžniških vrednostnih papirjev je konec leta 2025 znašal 18,6 odstotka (2024: 14,6 odstotka). Banka od sredine leta 2021 ne izvaja novih naložb v dolžniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v sektor fosilnih goriv. Tovrstnih naložb Banka nima več v portfelju dolžniških vrednostnih papirjev.

Banka nima izpostavljenosti do ruskih ali ukrajinskih obveznic.

V letu 2025 je Banka izvajala nove nakupe znotraj »mandatnih okvirjev«, in sicer MREL

ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev domačih bank in dolžniških vrednostnih papirjev domačih podjetij, ki izpolnjujejo zelene, socialne, trajnostne ali druge pogoje, zaradi česar je Banka v portfelju dodatno povečala delež dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, po bonitetnem razredu izdajatelja

V preglednici je prikazana poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, razvrščenih po bonitetnem razredu izdajatelja, v skladu z metodologijo Banke.

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AAA	28.088	21.795
Od AA– do AA+	10.174	53.610
Od A– do A+	291.127	232.137
Od BBB+ do BBB–	71.169	85.772
Skupaj	400.558	393.314

Stanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se je konec leta 2025 v primerjavi s predhodnim letom povišalo za 7.244 tisoč EUR.

Največji delež portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, 80,9 odstotka na dan 31. 12. 2025 (31. 12. 2024: 76,9 odstotka), predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajateljice so države članice EU, vključno s Slovenijo, z investicijsko bonitetno oceno najmanj BBB–. Od tega obsegajo dolžniški vrednostni papirji Republike Slovenije 49,9 odstotka (31. 12. 2024: 32,9 odstotka) portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Preostali del

portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelji so banke, nefinančne družbe in finančne organizacije.

Konec leta 2025 Banka ni imela izpostavljenosti v dolžniških vrednostnih papirjih, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v bonitetnih razredih, nižjih od BBB– .

Podrobnejša razčlenitev finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, z vidika vrste izdajatelja je prikazana v točki 2.4.3 Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti, po bonitetnem razredu izdajatelja

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Od AA– do AA+	10.019	52.850
Od A– do A+	140.965	15.451
Od BBB+ do BBB–	52.159	106.800
Od B+ do B–	48.017	48.377
C–	3.467	0
Skupaj	254.627	223.478

V preglednici je prikazana odplačna vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, razvrščenih po bonitetnem razredu izdajatelja, v skladu z metodologijo Banke.

Stanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti, se je konec leta 2025 v primerjavi s predhodnim letom povišalo za 31.149 tisoč EUR na račun novih nakupov znotraj »mandatnih okvirjev« za podporo domačih bančnih in podjetniških izdajateljev.

Banka je v letu 2025 izvedla nakupe novih naložb v MREL ustrezne dolžniške vrednostne papirje domačih bank in dolžniške vrednostne papirje domačih podjetij, ki izpolnjujejo zelene,

socialne, trajnostne ali druge pogoje, ki jih je pri začetnem pripoznanju razvrstila v kategorijo dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti. Večina portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti, so obveznice domačih bank in državnih izdajateljev iz EU z investicijsko bonitetno oceno (BBB– ali več). Preostanek portfelja predstavljajo naložbe domačega bančnega in nefinančnih izdajateljev s slabšo bonitetno oceno (nižjo od BBB–).

Podrobnejša razčlenitev finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, z vidika vrste izdajatelja je prikazana v točki 2.4.4 Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po geografskih območjih

31. 12. 2025	Skupina SID banka				Skupaj
	Slovenija	Druge članice EU	Preostala Evropa	Druge države	
Finančna sredstva	2.089.643	304.748	10.240	9.715	2.414.347
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	0	0	0	339.049
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.604	0	0	0	2.604
Kreditni strankam, ki niso banke	2.604	0	0	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	162.545	238.013	0	0	400.558
Dolžniški vrednostni papirji	162.545	238.013	0	0	400.558
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.585.445	56.381	10.240	9.715	1.661.781
Dolžniški vrednostni papirji	201.675	52.952	0	0	254.627
Kreditni bankam	107.248	3.428	2.988	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	1.273.920	0	7.252	9.715	1.290.887
Druga finančna sredstva	2.602	0	0	0	2.602
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	10.355	0	0	10.355
Zunajbilančne obveznosti	186.250	35.263	0	0	221.513
Garancije	95.214	0	0	0	95.214
Bruto izpostavljenost	95.511	0	0	0	95.511
Rezervacije	(297)	0	0	0	(297)
Druge zunajbilančne obveznosti	91.036	35.263	0	0	126.299
Bruto izpostavljenost	91.165	35.263	0	0	126.428
Rezervacije	(129)	0	0	0	(129)
Skupaj	2.275.893	340.011	10.240	9.715	2.635.860

31. 12. 2024	Skupina SID banka				Skupaj
	Slovenija	Druge članice EU	Preostala Evropa	Druge države	
Finančna sredstva	2.270.693	348.756	18.224	10.937	2.648.610
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.208	0	0	0	493.208
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.609	0	0	0	2.609
Kreditni strankam, ki niso banke	2.609	0	0	0	2.609
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	130.491	262.823	0	0	393.314
Dolžniški vrednostni papirji	130.491	262.823	0	0	393.314
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.644.385	70.900	18.224	10.937	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	170.628	52.850	0	0	223.478
Kreditni bankam	166.290	14.920	8.643	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	1.305.300	0	9.581	10.937	1.325.818
Druga finančna sredstva	2.167	3.130	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	15.033	0	0	15.033
Zunajbilančne obveznosti	193.769	36.452	0	0	230.221
Garancije	89.298	0	0	0	89.298
Bruto izpostavljenost	89.338	0	0	0	89.338
Rezervacije	(40)	0	0	0	(40)
Druge zunajbilančne obveznosti	104.471	36.452	0	0	140.923
Bruto izpostavljenost	104.568	36.452	0	0	141.020
Rezervacije	(97)	0	0	0	(97)
Skupaj	2.464.462	385.208	18.224	10.937	2.878.831

31. 12. 2025	SID banka				Skupaj
	Slovenija	Druge članice EU	Preostala Evropa	Druge države	
Finančna sredstva	2.088.761	304.748	10.240	9.715	2.413.465
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.158	0	0	0	338.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.604	0	0	0	2.604
Kreditni strankam, ki niso banke	2.604	0	0	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	162.545	238.013	0	0	400.558
Dolžniški vrednostni papirji	162.545	238.013	0	0	400.558
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.585.454	56.381	10.240	9.715	1.661.790
Dolžniški vrednostni papirji	201.675	52.952	0	0	254.627
Kreditni bankam	107.248	3.428	2.988	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	1.273.920	0	7.252	9.715	1.290.887
Druga finančna sredstva	2.611	0	0	0	2.611
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	10.355	0	0	10.355
Zunajbilančne obveznosti	161.082	20.000	0	0	181.082
Garancije	95.214	0	0	0	95.214
Bruto izpostavljenost	95.511	0	0	0	95.511
Rezervacije	(297)	0	0	0	(297)
Druge zunajbilančne obveznosti	65.868	20.000	0	0	85.868
Bruto izpostavljenost	65.997	20.000	0	0	85.997
Rezervacije	(129)	0	0	0	(129)
Skupaj	2.249.843	324.748	10.240	9.715	2.594.546

31. 12. 2024	SID banka				Skupaj
	Slovenija	Druge članice EU	Preostala Evropa	Druge države	
Finančna sredstva	2.270.643	348.756	18.224	10.937	2.648.560
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.158	0	0	0	493.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.609	0	0	0	2.609
Kreditni strankam, ki niso banke	2.609	0	0	0	2.609
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	130.491	262.823	0	0	393.314
Dolžniški vrednostni papirji	130.491	262.823	0	0	393.314
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.644.385	70.900	18.224	10.937	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	170.628	52.850	0	0	223.478
Kreditni bankam	166.290	14.920	8.643	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	1.305.300	0	9.581	10.937	1.325.818
Druga finančna sredstva	2.167	3.130	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	15.033	0	0	15.033
Zunajbilančne obveznosti	193.769	36.452	0	0	230.221
Garancije	89.298	0	0	0	89.298
Bruto izpostavljenost	89.338	0	0	0	89.338
Rezervacije	(40)	0	0	0	(40)
Druge zunajbilančne obveznosti	104.471	36.452	0	0	140.923
Bruto izpostavljenost	104.568	36.452	0	0	141.020
Rezervacije	(97)	0	0	0	(97)
Skupaj	2.464.412	385.208	18.224	10.937	2.878.781

V preglednicah so prikazane neto vrednosti izpostavljenosti kreditnemu tveganju po geografskih območjih, opredeljene glede na sedež dolžnika.

Izpostavljenost Skupine iz finančnih sredstev do Slovenije konec leta 2025 znaša 2.089.643 tisoč EUR (konec leta 2024: 2.270.693 tisoč EUR). Izpostavljenost finančnih sredstev se je v primerjavi s koncem leta 2024 znižala zlasti zaradi znižanja stanj na računu pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah, nižje pa je tudi stanje finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti.

Največjo izpostavljenost kreditnega portfelja do tujine predstavlja izpostavljenost do drugih

članic EU, ki konec leta 2025 znaša 304.748 tisoč EUR (konec leta 2024: 348.756 tisoč EUR) skupne izpostavljenosti iz finančnih sredstev.

Največje dopustne izpostavljenosti do posameznih geografskih območij SID banka omejuje s postavljenimi internimi limiti izpostavljenosti. Podrobnejši prikaz večjih izpostavljenosti kreditnemu tveganju po posameznih državah je prikazan v ločeni preglednici.

Izpostavljenost Skupine SID banka do Belorusije znaša 2.988 tisoč EUR, izpostavljenost do Ukrajine pa 5.568 tisoč EUR. Neposredne izpostavljenosti do Rusije nima.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po državah

	Skupina SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Finančna sredstva	Zunaj-bilančne obveznosti	Izpostavljenost skupaj	Finančna sredstva	Zunaj-bilančne obveznosti	Izpostavljenost skupaj
Slovenija	2.089.643	176.345	2.265.988	2.270.693	193.769	2.464.462
Francija	63.647	0	63.647	62.687	0	62.687
Belgija	41.510	0	41.510	47.306	0	47.306
Španija	48.628	0	48.628	40.710	0	40.710
Madžarska	28.693	0	28.693	27.885	0	27.885
Italija	17.942	0	17.942	27.764	0	27.764
Avstrija	18.044	0	18.044	23.111	0	23.111
Luksemburg	16.385	45.168	61.553	19.103	36.444	55.547
Nemčija	14.791	0	14.791	32.747	0	32.747
Litva	27.184	0	27.184	16.331	0	16.331
Nizozemska	8.463	0	8.463	11.245	8	11.253
Belorusija	2.988	0	2.988	8.643	0	8.643
Ukrajina	5.568	0	5.568	7.460	0	7.460
Drugo	30.860	0	30.860	52.925	0	52.925
Skupaj	2.414.347	221.513	2.635.860	2.648.610	230.221	2.878.831

	SID banka					
	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Finančna sredstva	Zunaj-bilančne obveznosti	Izpostavljenost skupaj	Finančna sredstva	Zunaj-bilančne obveznosti	Izpostavljenost skupaj
Slovenija	2.088.761	161.082	2.249.843	2.270.643	193.769	2.464.412
Francija	63.647	0	63.647	62.687	0	62.687
Belgija	41.510	0	41.510	47.306	0	47.306
Španija	48.628	0	48.628	40.710	0	40.710
Madžarska	28.693	0	28.693	27.885	0	27.885
Italija	17.942	0	17.942	27.764	0	27.764
Avstrija	18.044	0	18.044	23.111	0	23.111
Luksemburg	16.385	20.000	36.385	19.103	36.444	55.547
Nemčija	14.791	0	14.791	32.747	0	32.747
Litva	27.184	0	27.184	16.331	0	16.331
Nizozemska	8.463	0	8.463	11.245	8	11.253
Belorusija	2.988	0	2.988	8.643	0	8.643
Ukrajina	5.568	0	5.568	7.460	0	7.460
Drugo	30.860	0	30.860	52.925	0	52.925
Skupaj	2.413.465	181.082	2.594.546	2.648.560	230.221	2.878.781

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po dejavnostih

31. 12. 2025	Skupina SID banka								
	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Dejavnost javne uprave in obrambe	Trgovina	Prevoz in skladiščenje	Nastanitvene in gostinske dejavnosti	Oskrba z električno energijo, plinom, paro in hladnim zrakom	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva	679.386	417.627	558.348	130.641	152.832	161.512	87.647	226.353	2.414.347
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	0	0	0	0	0	0	0	339.049
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	0	0	0	2.604	0	0	2.604
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	0	0	0	2.604	0	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	35.652	16.491	323.988	0	0	0	7.034	17.393	400.558
Dolžniški vrednostni papirji	35.652	16.491	323.988	0	0	0	7.034	17.393	400.558
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	294.331	401.136	234.360	130.641	152.832	158.908	80.613	208.960	1.661.781
Dolžniški vrednostni papirji	174.224	4.990	63.230	2.045	0	0	5.175	4.962	254.627
Kreditni bankam	113.665	0	0	0	0	0	0	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	6.366	396.108	168.641	128.596	152.832	158.908	75.438	203.998	1.290.887
Druga finančna sredstva	76	38	2.488	0	0	0	0	0	2.602
Izvedeni finančni instrumenti, – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	0	0	0	0	0	10.355
Zunajbilančne obveznosti	91.467	44.800	1.300	0	4.759	6.418	0	72.770	221.513
Garancije	31.036	210	0	0	0	0	0	63.968	95.214
Bruto izpostavljenost	31.078	433	0	0	0	0	0	64.000	95.511
Rezervacije	(42)	(223)	0	0	0	0	0	(32)	(297)
Druge zunajbilančne obveznosti	60.431	44.590	1.300	0	4.759	6.418	0	8.802	126.299
Bruto izpostavljenost	60.431	44.641	1.300	0	4.763	6.428	0	8.865	126.428
Rezervacije	0	(51)	0	0	(4)	(10)	0	(63)	(129)
Skupaj	770.853	462.427	559.648	130.641	157.591	167.930	87.647	299.123	2.635.860

Skupina SID banka									
31. 12. 2024	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Dejavnost javne uprave in obrambe	Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	Promet in skladiščenje	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	Oskrba z električno energijo, plinom in paro	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva	904.786	455.647	550.111	123.763	156.492	24.676	141.906	291.229	2.648.610
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.208	0	0	0	0	0	0	0	493.208
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	0	0	0	0	0	2.609	2.609
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	0	0	0	0	0	2.609	2.609
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	47.894	19.195	302.294	0	0	0	6.958	16.973	393.314
Dolžniški vrednostni papirji	47.894	19.195	302.294	0	0	0	6.958	16.973	393.314
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	348.651	436.452	247.817	123.763	156.492	24.676	134.948	271.647	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	146.425	4.989	63.127	0	0	3.763	5.174	0	223.478
Kreditni bankam	189.853	0	0	0	0	0	0	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	9.211	431.318	182.719	123.763	156.473	20.913	129.774	271.647	1.325.818
Druga finančna sredstva	3.162	145	1.971	0	19	0	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	0	0	0	0	0	15.033
Zunajbilančne obveznosti	83.119	27.256	1.100	0	49.931	0	12.996	55.819	230.221
Garancije	41.957	0	0	0	47.341	0	0	0	89.298
Bruto izpostavljenost	41.992	0	0	0	47.346	0	0	0	89.338
Rezervacije	(35)	0	0	0	(5)	0	0	0	(40)
Druge zunajbilančne obveznosti	41.162	27.256	1.100	0	2.590	0	12.996	55.819	140.923
Bruto izpostavljenost	41.162	27.290	1.100	0	2.595	0	13.000	55.873	141.020
Rezervacije	0	(34)	(0)	0	(5)	0	(4)	(54)	(97)
Skupaj	987.905	482.903	551.211	123.763	206.423	24.676	154.902	347.048	2.878.831

SID banka									
31. 12. 2025	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Dejavnost javne uprave in obrambe	Trgovina	Prevoz in skladiščenje	Nastanitvene in gostinske dejavnosti	Oskrba z električno energijo, plinom, paro in hladnim zrakom	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva	678.504	417.627	558.348	130.641	152.832	161.512	87.647	226.353	2.413.465
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.158	0	0	0	0	0	0	0	338.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	0	0	0	2.604	0	0	2.604
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	0	0	0	2.604	0	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	35.652	16.491	323.988	0	0	0	7.034	17.393	400.558
Dolžniški vrednostni papirji	35.652	16.491	323.988	0	0	0	7.034	17.393	400.558
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	294.340	401.136	234.360	130.641	152.832	158.908	80.613	208.960	1.661.790
Dolžniški vrednostni papirji	174.224	4.990	63.230	2.045	0	0	5.175	4.962	254.627
Kreditni bankam	113.665	0	0	0	0	0	0	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	6.366	396.108	168.641	128.596	152.832	158.908	75.438	203.998	1.290.887
Druga finančna sredstva	85	38	2.488	0	0	0	0	0	2.611
Izvedeni finančni instrumenti, – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	0	0	0	0	0	10.355
Zunajbilančne obveznosti	51.036	44.800	1.300	0	4.759	6.418	0	72.770	181.082
Garancije	31.036	210	0	0	0	0	0	63.968	95.214
Bruto izpostavljenost	31.078	433	0	0	0	0	0	64.000	95.511
Rezervacije	(42)	(223)	0	0	0	0	0	(32)	(297)
Druge zunajbilančne obveznosti	20.000	44.590	1.300	0	4.759	6.418	0	8.802	85.868
Bruto izpostavljenost	20.000	44.641	1.300	0	4.763	6.428	0	8.865	85.997
Rezervacije	0	(51)	0	0	(4)	(10)	0	(63)	(129)
Skupaj	729.540	462.427	559.648	130.641	157.591	167.930	87.647	299.123	2.594.546

SID banka									
31. 12. 2024	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Dejavnost javne uprave in obrambe	Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	Promet in skladiščenje	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	Oskrba z električno energijo, plinom in paro	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva	904.736	455.647	550.111	123.763	156.492	24.676	141.906	291.229	2.648.560
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	493.158	0	0	0	0	0	0	0	493.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	0	0	0	0	0	2.609	2.609
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	0	0	0	0	0	2.609	2.609
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	47.894	19.195	302.294	0	0	0	6.958	16.973	393.314
Dolžniški vrednostni papirji	47.894	19.195	302.294	0	0	0	6.958	16.973	393.314
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	348.651	436.452	247.817	123.763	156.492	24.676	134.948	271.647	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	146.425	4.989	63.127	0	0	3.763	5.174	0	223.478
Kreditni bankam	189.853	0	0	0	0	0	0	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	9.211	431.318	182.719	123.763	156.473	20.913	129.774	271.647	1.325.818
Druga finančna sredstva	3.162	145	1.971	0	19	0	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti, – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	0	0	0	0	0	15.033
Zunajbilančne obveznosti	83.119	27.256	1.100	0	49.931	0	12.996	55.819	230.221
Garancije	41.957	0	0	0	47.341	0	0	0	89.298
Bruto izpostavljenost	41.992	0	0	0	47.346	0	0	0	89.338
Rezervacije	(35)	0	0	0	(5)	0	0	0	(40)
Druge zunajbilančne obveznosti	41.162	27.256	1.100	0	2.590	0	12.996	55.819	140.923
Bruto izpostavljenost	41.162	27.290	1.100	0	2.595	0	13.000	55.873	141.020
Rezervacije	0	(34)	(0)	0	(5)	0	(4)	(54)	(97)
Skupaj	987.855	482.903	551.211	123.763	206.423	24.676	154.902	347.048	2.878.781

V preglednicah so prikazane neto vrednosti izpostavljenosti kreditnemu tveganju po dejavnostih.

Skupina SID banka je bila tudi konec leta 2025 najbolj izpostavljena do finančne in zavarovalniške dejavnosti.

Spremenjena finančna sredstva

Skupina SID banka pri spremembah pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva, kjer spremembe ne povzročijo odprave pripoznanja finančnega sredstva, izračuna sedanjo vrednost spremenjenih pogodbenih denarnih tokov, pri čemer kot diskontno stopnjo uporabi efektivno obrestno mero ob pripoznanju oziroma pri postavkah

POCI kreditnemu tveganju prilagojeno efektivno obrestno mero. Za znesek ugotovljene razlike prilagodi bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva. Znesek prilagoditve bruto knjigovodske vrednosti finančnega sredstva iz spremembe pogodbenih denarnih tokov razmejuje v celotni preostali življenjski dobi finančnega sredstva in izkazuje v izkazu poslovnega izida kot prihodek iz obresti.

V letu 2025 se je število pogodbenih denarnih tokov, ki so bili spremenjeni in niso povzročili odprave pripoznanja finančnega sredstva, povečalo glede na leto 2024.

Spremembe pogodbenih denarnih tokov, ki niso povzročile odprave pripoznanja finančnih sredstev, so leta 2025 povzročile neto izgubo v višini 1.045 tisoč EUR (2024: 107 tisoč EUR).

Finančna sredstva, spremenjena v obdobju

	Skupina SID banka in SID banka	
	2025	2024
Bruto knjigovodska vrednost pred spremembo	101.802	15.736
Popravek vrednosti za kreditne izgube pred spremembo	(20.788)	(8.003)
Odplačna vrednost pred spremembo	81.014	7.733
Neto dobiček/(izguba) iz naslova spremembe	(325)	(107)
Odplačna vrednost po spremembi	80.689	7.626

V preglednici so prikazani učinki spremembe pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev, kjer Skupina popravek vrednosti za kreditne izgube izmeri na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega

instrumenta (finančna sredstva so razvrščena v skupino 2, skupino 3 ali so postavke POCI) in spremembe niso povzročile odprave pripoznanja finančnega sredstva.

Finančna sredstva, spremenjena po začetnem pripoznanju v času, ko je popravek vrednosti za kreditne izgube temeljil na vseživljenjskem ECL

	Skupina SID banka in SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bruto knjigovodska vrednost finančnih sredstev, za katere se je izračun popravkov vrednosti za kreditne izgube v obdobju poročanja spremenil z vseživljenjskega na 12-mesečni ECL	22	209

V preglednici je prikazana bruto knjigovodska vrednost spremenjenih finančnih sredstev, kjer je izboljšanje kreditne kakovosti finančnih sredstev v poročevalskem obdobju povzročilo spremembo izračuna pričakovanih kreditnih izgub. Pred spremembo pogodbenih denarnih tokov so se popravki vrednosti za kreditne izgube izmerili na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega instrumenta (finančna sredstva so bila razvrščena v skupino 2 ali skupino 3), v poročevalskem obdobju pa so se zaradi izboljšanja kreditne kakovosti začeli izračunavati na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v 12-mesečnem obdobju (finančna sredstva so bila prerazvrščena v skupino 1).

Kreditno tveganje nasprotne stranke

Kreditno tveganje nasprotne stranke nastane zaradi sklepanja poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki jih Banka izvaja izključno za namen varovanja odprtih valutnih in obrestnih pozicij.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke iz izvedenih finančnih instrumentov Banka ugotavlja z metodo originalne izpostavljenosti v skladu z 282. členom uredbe CRR. Izpostavljenost se upravlja na ravni transakcije in v okviru limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju, ki jih potrjuje kreditni odbor.

Banka sklepa posle zunaj organiziranega borznega trga (posli OTC) le z bankami, s katerimi ima sklenjeno okvirno pogodbo o poslovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti (angl. *ISDA Master Agreement*). Dodatno ima Banka za zmanjševanje kreditnega tveganja nasprotne stranke v transakcijah z izvedenimi finančnimi instrumenti kot dodatek h krovni pogodbi sklenjen pravni dokument CSA (angl. *Credit Support Annex*), ki temelji na sistemu zagotavljanja denarnih kritij prek medsebojnega izmenjevanja zavarovanja v odvisnosti od dnevne poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta.

Banka izvaja dnevno spremljavo izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke na podlagi poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta. Če za nasprotno stranko neugodno gibanje poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta povzroči nezadostno pokritost izpostavljenosti z zavarovanjem, Banka nasprotno stranko pozove k zagotovitvi dodatnega zavarovanja.

Prilagoditev kreditnega vrednotenja (CVA) je popravek vrednosti izvedenega finančnega instrumenta za kreditno tveganje nasprotne stranke ter odraža razliko med vrednostjo finančnega instrumenta brez upoštevanja kreditnega tveganja in vrednostjo z upoštevanjem kreditnega tveganja. Pri izračunu CVA za namen pripoznanja v izkazu poslovnega izida Banka upošteva tudi morebitno zavarovanje in v primeru sklenjenega zavarovanja ali izvajanja kliringa v skladu z določbami uredbe EMIR Banka CVA ne izračunava. Za popravek vrednotenja se mora upoštevati po eni strani kreditno tveganje nasprotne stranke (CVA) in po drugi strani lastno kreditno tveganje (DVA). Glede na to, da na podlagi ZSIRB Republika Slovenija nepreklicno in neomejeno odgovarja za

obveznosti SID banke, Banka lastnega kreditnega tveganja ne izračunava.

Kreditno tveganje nasprotne stranke v izvedenih finančnih instrumentih vpliva na poslovni izid Banke prek prilagoditev vrednotenja sredstev/obveznosti. Banka pripozna izračunan znesek CVA v izkazu poslovnega izida v mesecu, ko skupni znesek izračunanega CVA za vse izvedene finančne instrumente preseže 10 bazičnih točk zadnjega zneska skupne izpostavljenosti tveganju iz tretjega odstavka 92. člena uredbe CRR.

Banka ima z nasprotnimi strankami, s katerimi je imela v letu 2025 sklenjene posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, dogovorjeno zavarovanje v obliki denarnega depozita, zato se CVA za namen pripoznanja v izkazu poslovnega izida po stanju na dan 31. 12. 2025 ni izračunal.

Skupina za izračun kapitalske zahteve za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) uporablja poenostavljen pristop v skladu s 385. členom uredbe CRR. Banka ne uporablja zavarovanja za zmanjšanje kapitalske zahteve za CVA.

3.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube, kadar Banka ni sposobna poravnati vseh dospelih obveznosti oziroma je zaradi nezmožnosti zagotavljanja zadostnih sredstev za poravnavo obveznosti ob dospelosti prisiljena pridobivati vire likvidnosti s pomembno višjimi stroški od povprečnih tržnih. Bolj so tokovi obresti in glavnice na strani sredstev, obveznosti do virov sredstev in zunajbilančnih postavk neusklajeni, večje je tveganje nelikvidnosti.

Likvidnostno tveganje v ožjem smislu bi nastopilo, kadar Banka z naložbenimi posli ne bi bila zmožna odplačevati svojih obveznosti. Te obveznosti se po navadi poravnajo z

denarnimi prilivi, hitro unovčljivimi sredstvi ali izposojenimi viri sredstev. Likvidnostno tveganje v širšem smislu je tveganje, da se bo morala Banka dodatno zadolžiti po višji obrestni meri, in tveganje, da bo Banka zaradi potreb po likvidnosti prisiljena prodajati finančne naložbe z diskontom.

Z upravljanjem likvidnostnega tveganja Banka zagotavlja redno izpolnjevanje vseh denarnih obveznosti, ohranjanje zadostnih sredstev v likvidni obliki, kakovostno upravljanje operativne in strukturne likvidnosti ter izpolnjevanje zakonskih in regulatornih zahtev.

Prevzemanje in upravljanje likvidnostnega tveganja

Banka prevzema likvidnostno tveganje skladno s poslovno strategijo, sposobnostjo in pripravljenostjo Banke za prevzemanje tveganj ter strategijo upravljanja tveganj s primarnim ciljem skrbnega in varnega poslovanja. Upravljanje likvidnosti vključuje preudarno upravljanje sredstev in obveznosti do virov sredstev (bilančnih in zunajbilančnih) ter uravnoteženo strategijo zadolževanja, tako da je Banka v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati zapadle obveznosti (likvidnost) oziroma trajno sposobna izpolniti vse svoje obveznosti (solventnost).

Proces prevzemanja in upravljanja likvidnostnega tveganja poteka v skladu s sprejeto politiko upravljanja likvidnostnega tveganja, ki jo najmanj enkrat na leto obravnava in sprejema upravljalni organ Banke. V politiki so opredeljeni vsi koraki za upravljanje likvidnostnega tveganja, kar zajema postopke za identifikacijo, merjenje, spremljanje in obvladovanje likvidnostnega tveganja. Vključuje tudi način upravljanja sredstev in obveznosti do virov sredstev, vključno z načini poročanja o likvidnostnem položaju Banke ter ukrepe za obvladovanje likvidnostnega tveganja in notranje postopke za njihovo izvajanje.

Banka določa ustrezen likvidnostni položaj in raven likvidnostnega blažilnika ter stabilno strukturo financiranja prek sprejete nagnjenosti k prevzemanju likvidnostnega tveganja. To se odraža z določitvijo minimalne vrednosti količnika likvidnostnega kritja (LCR) in količnika neto stabilnih virov financiranja (NSFR). Upravljalni organ vsako leto določi obseg prevzemanja likvidnostnega tveganja v skladu s poslovno strategijo, ocene sposobnosti za prevzemanje tveganj in potrjeno strategijo upravljanja tveganj. Pri tem Banka upošteva trenutno likvidnostno pozicijo, načrtovane obsege aktivnih in pasivnih postavk, usklajene s poslovnim načrtom, ter rezultate obremenitvenega preizkušanja. Med določanjem nagnjenosti k prevzemanju

likvidnostnega tveganja se preveri tudi ustreznost postavljenih notranjih limitov.

Politika upravljanja likvidnostnega tveganja in pripadajoči interni akti določajo dodatne kvantitativne omejitve (limite) in ukrepe za obvladovanje likvidnostnega tveganja v Banki. To vključuje postopke za primer prekoračitve teh limitov, potrebne ukrepe ob morebitnem poslabšanju operativne ali strukturne likvidnosti ter opredelitev odgovornosti pristojnih odborov in posameznih organizacijskih enot za upravljanje likvidnostnega tveganja.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se redno obravnava in spremlja na tedenskih odborih za upravljanje likvidnosti (OUL), mesečnih odborih za upravljanje z bilanco in tveganji (OUBT) ter na sejah upravljalnega organa, ki potekajo četrtletno.

Banka z rednim izvajanjem procesa ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) zagotavlja učinkovitost upravljanja likvidnostnega tveganja in ustrežno likvidnost Banke glede na njen profil tveganosti. Izvajanje procesa ILAAP vključuje tudi oceno likvidnostnih potreb in oceno razpoložljive likvidnosti v okviru rednega poslovanja ter v okviru letnega operativnega plana oziroma finančnega načrta. Enkrat letno Banka pripravi poročilo ILAAP, ki ga obravnava in potrdi upravljalni organ. To poročilo služi tudi kot podlaga za nadzorniško pregledovanje in ocenjevanje likvidnostnega tveganja Banke.

Upravljanje likvidnostnega tveganja Banka zagotavlja z aktivnostmi za pridobivanje virov sredstev ustreznih ročnosti, s prilagajanjem ročnosti aktivnih in pasivnih postavk ter vzdrževanjem ustreznega obsega in kakovosti likvidnostnega blažilnika, v okviru katerega imajo dolžniški vrednostni papirji pretežni delež. Banka ima vedno na voljo ustrezen obseg primernih vrednostnih papirjev za pridobitev dodatne sekundarne likvidnosti od centralne banke.

Banka sistematično spremlja svoj likvidnostni položaj ob uporabi različnih kazalnikov in preverjanjem doseganja načrtovanih ciljev.

Strukturno likvidnost upravlja na podlagi ocenjevanja dolgoročne likvidnostne pozicije.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v Banki tako med drugim vključuje:

- dnevno upravljanje likvidnosti;
- postavitve okvira nagnjenosti k prevzemanju likvidnostnega tveganja in limitov za upravljanje likvidnostnega tveganja;
- redno načrtovanje in spremljavo prihodnjih likvidnostnih tokov;
- redno preverjanje likvidnostne pozicije, obsega likvidnostne rezerve ter simulacij likvidnostnih količnikov LCR in NSFR z upoštevanjem letnega finančnega načrta ter informacij iz poslovnega dela za prihodnja obdobja v osnovnem scenariju in interno določenih scenarijih;
- spremljanje primerne strukture virov sredstev in finančnih sredstev;
- upravljanje in spremljanje zadostnega obsega sklada finančnega premoženja za zavarovanje terjatev centralne banke;
- redno preverjanje likvidnostne rezerve in časa preživetja v internih likvidnostnih obremenitvenih scenarijih ob predpostavki iztekajoče se bilance stanja.

Banka je zavezana izpolnjevanju obvezne rezerve pri centralni banki. Znesek obvezne rezerve je določen v višini enega odstotka vrednosti prejetih vlog nebančnih strank in izdanih dolžniških vrednostnih papirjev z dogovorjeno dospelostjo do dveh let. Konec leta 2025 je obvezna rezerva znašala 901.789 EUR.

Banka praviloma ne sprejema vlog od nepoučene javnosti. Banka zato ni izpostavljena tveganju morebitnih odlivov iz vlog ali vpoglednih vlog prebivalstva in podjetij ter posledično nima internega modela za ugotavljanje stabilnosti vlog. To dejstvo in specifična vloga Banke vplivata tudi na strukturo virov financiranja ter večjo koncentracijo na strani virov v primerjavi s poslovnimi bankami.

Banka pridobiva vire financiranja na domačem in mednarodnih finančnih trgih. Razpršitev virov

financiranja, zlasti z vidika tipa ter geografske razpršenosti vlagateljev in vrste finančnega instrumenta, Banki zagotavlja stabilen dostop do virov financiranja. Na večjo stabilnost Banke pri zadolževanju na mednarodnih finančnih trgih ter pri sorodnih finančnih institucijah pozitivno vpliva tudi dejstvo, da Banka dolgoročne vire pridobiva z jamstvom Republike Slovenije, skladno z nameni, določenimi v ZSIRB.

Ocena ustreznosti financiranja in aktivnosti zadolževanja temelji na poslovni strategiji Banke in letnem finančnem načrtu zadolževanja, pripravljenem v okviru procesa letnega strateškega načrtovanja. Namen zadolževanja je zagotavljanje ustreznih virov za opravljanje aktivnih poslov Banke, pri čemer se ustreznost nanaša na ročnost, valuto, vrsto obrestne mere, stroške zadolževanja in morebitne druge lastnosti.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v izrednih likvidnostnih razmerah

Banka na področju upravljanja likvidnostnega tveganja v izrednih likvidnostnih razmerah uporablja interni pravilnik, ki ureja okvir upravljanja likvidnostnega tveganja v izrednih likvidnostnih razmerah. Ta okvir vključuje:

- postopke za zgodnje ugotavljanje morebitnih likvidnostnih primanjkljajev;
- načrt upravljanja likvidnosti v izrednih likvidnostnih razmerah in pristojnosti za reševanje likvidnostnih razmer;
- merila za aktivacijo načrta upravljanja likvidnostnega tveganja v izrednih likvidnostnih razmerah;
- nabor možnih ukrepov za reševanje likvidnostne krize;
- kazalnike za zgodnje opozarjanje na zaostrene likvidnostne razmere;
- izvajanje internih likvidnostnih obremenitvenih scenarijev in preverjanje zadostne likvidnostne rezerve ob predpostavki iztekajoče se bilance stanja, upoštevajoč različne tržne scenarije, Banki specifičen scenarij ter kombinirani scenarij,

ki predstavlja kombinacijo bančnega in najstrožjega tržnega scenarija;

- izvajanje internih simulacij likvidnostnih tokov, likvidnostnih rezerv, simulacij LCR in NSFR z upoštevanjem tržnih okoliščin (osnovni in obremenitveni tržni scenarij), predpostavk letnega finančnega načrta in informacij iz poslovnega dela.

Z rednim spremljanjem dogajanja na finančnih trgih, likvidnostne pozicije Banke, kazalnikov poslovanja ter indikatorjev za zgodnje opozarjanje na morebitne likvidnostne težave, vključno z makroekonomskimi kazalniki ter preverjanjem upravljanja likvidnostnega tveganja v internih scenarijih, Banka lahko pravočasno zazna morebitne likvidnostne izzive in sprejme potrebne ukrepe za njihovo obvladovanje. V okvir likvidnostnega obremenitvenega preizkušanja so vključeni tudi dejavniki tveganj ESG, kar omogoča še natančnejše in celovito upravljanje procesa ILAAP.

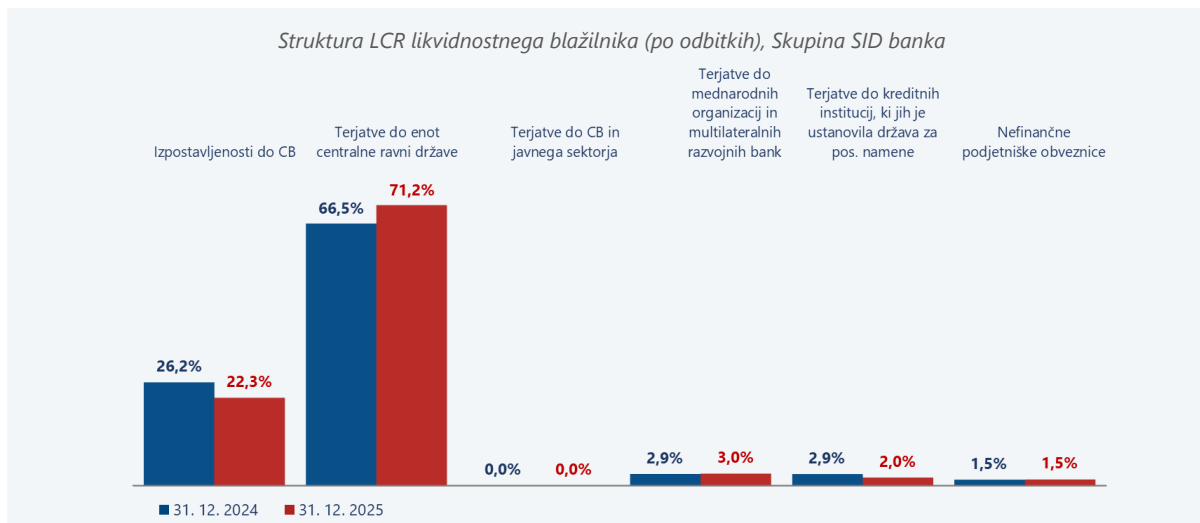
Količnik likvidnostnega kritja

Cilj zahtev glede količnika likvidnostnega kritja (količnik LCR) je preprečiti likvidnostno tveganje s ciljem zmanjšanja odvisnosti kreditnih institucij od kratkoročnega financiranja in likvidnosti, ki jo zagotavljajo centralne banke, z zahtevo, da imajo banke dovolj likvidnih sredstev za obvladovanje morebitnega presežka likvidnih odlivov v primerjavi s prilivi v 30-dnevnem stresnem obdobju.

Banka ima vzpostavljen interni limit za vzdrževanje količnika LCR oziroma likvidnostnega blažilnika, ki je določen strožje od regulatorno zahtevanega (100 odstotkov). Odbor za upravljanje z bilanco in tveganji redno preverja višino količnika LCR in zagotavljanje skladnosti z odobrenim internim limitom.

Količnik LCR za Skupino konec leta 2025 znaša 7.382 odstotkov (konec leta 2024: 4.197 odstotkov). Banka vzdržuje količnik LCR na visokih ravneh, hkrati je nestanovit, kar je posledica dejstva, da Banka običajno nima večjih obsegov zapadlosti v obdobju 30 dni, razen ob zapadlosti dolgoročnih virov financiranja.

Skupina spremlja in vzdržuje primeren blažilnik neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev kot zavarovanje pred neugodnimi likvidnostnimi razmerami. Banka je v letu 2025 vzdrževala ustrezno višino, kakovost in strukturo likvidnih sredstev za pokrivanje pričakovanih in nepričakovanih likvidnostnih odlivov Banke ter za zagotavljanje nemotenega poslovanja Banke. Iz strukture likvidnostnega blažilnika konec leta 2025 glede na predhodno leto je razvidno, da je Banka nekoliko znižala izpostavljenost do centralne banke ter povišala obseg LCR primernih dolžniških vrednostnih papirjev. Delež visokokakovostnih likvidnostnih sredstev (HQLA) 1. stopnje, med katera poleg visokokakovostnih dolžniških vrednostnih papirjev spada tudi stanje pri centralni banki, ostaja enak glede na predhodno leto, konec leta 2025 znaša 98,5 odstotka (31. 12. 2024: 98,5 odstotka).



Na dan 31. 12. 2025 so likvidna sredstva Skupine, ustrezna za vključitev v izračun LCR, znašala 542.769 tisoč EUR po upoštevanju odbitkov oziroma predpisanih uteži (31. 12. 2024: 546.966 tisoč EUR), pri čemer so likvidna sredstva enot centralne ravni države predstavljala 71,2 odstotka (31. 12. 2024: 66,5 odstotka), izpostavljenost do centralnih bank pa se je zmanjšala na 22,3 odstotka (31. 12. 2024: 26,2 odstotka) vseh ustreznih likvidnih sredstev po upoštevanju odbitkov.

Poleg rednih izračunov količnika LCR Banka redno izvaja in preverja tudi simulacije količnika LCR, ki upoštevajo predpostavke letnega finančnega načrta in informacije iz poslovnega dela za naslednjih dvanajst mesecev, pri čemer se izračun izvaja v osnovnem in interno določenem obremenitvenem likvidnostnem scenariju.

Količnik neto stabilnih virov financiranja

Določbe uredbe CRR glede količnika neto stabilnega financiranja (količnik NSFR) se osredotočajo na omejevanje bank pri transformaciji ročnosti strukture. Količnik NSFR je opredeljen kot razmerje med razpoložljivim stanjem stabilnega financiranja in potrebnim stanjem stabilnega financiranja. V skladu z uredbo CRR mora Banka ohranjati količnik NSFR vsaj v višini 100 odstotkov.

Konec leta 2025 je količnik NSFR za Skupino znašal 151,4 odstotka (konec leta 2024: 160,8 odstotka). Višino, gibanje skozi čas in izpolnjevanje količnika glede na sprejeti interni limit redno obravnava odbor za upravljanje z bilanco in tveganji.

Poleg rednih izračunov količnika NSFR Banka redno izvaja in preverja tudi simulacije količnika za obdobje finančnega načrta, ki upoštevajo predpostavke finančnega načrta ter informacije iz poslovnega dela v osnovnem in interno določenem likvidnostnem obremenitvenem scenariju.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju

Preglednice v nadaljevanju prikazujejo prihodnje pričakovane oziroma pogodbene denarne tokove bilančnih in zunajbilančnih postavk po zapadlosti na dan izkaza finančnega položaja za Skupino SID banka in SID banko.

Pričakovani denarni tokovi pri posamično in tudi pri skupinsko oslajenih danih kreditih namesto pogodbenih upoštevajo pričakovane denarne tokove glede na pogodbeno zapadlost.

Pričakovani denarni tokovi finančnih obveznosti se upoštevajo glede na pogodbeno zapadlost, saj Banka ne razpolaga z vpoglednimi vlogami strank in posledično nima razvite metodologije za razporejanje vpoglednih vlog skozi čas.

Denarni tokovi izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, se poravnajo v neto zneskih.

Pričakovani denarni tokovi zunajbilančnih obveznosti so ocenjeni po interni metodologiji.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju

31. 12. 2025	Skupina SID banka						Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	
Sredstva	426.821	60.570	327.601	796.041	549.222	603.643	2.763.898
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.087	0	0	0	0	0	339.087
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	23.332	8	26	2.647	25.910	2.823	54.746
Lastniški instrumenti	23.332	0	0	0	25.910	2.823	52.065
Kreditni strankam, ki niso banke	0	8	26	2.647	0	0	2.681
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	30.034	17.628	100.366	127.457	68.260	99.935	443.680
Lastniški instrumenti	16.967	0	0	0	0	0	16.967
Dolžniški vrednostni papirji	13.067	17.628	100.366	127.457	68.260	99.935	426.713
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	34.366	39.709	224.222	661.267	447.469	490.922	1.897.955
Dolžniški vrednostni papirji	2.853	657	17.191	186.622	63.989	20.498	291.810
Kreditni bankam	2.392	4.235	33.199	42.541	25.949	12.520	120.836
Kreditni strankam, ki niso banke	28.792	32.544	173.832	432.104	357.531	457.904	1.482.707
Druga finančna sredstva	329	2.273	0	0	0	0	2.602
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	3.207	(894)	3.512	3.390	1.623	10.838
Druga sredstva*	2	18	3.881	1.158	4.193	8.340	17.592
Obveznosti in kapital	10.220	109.009	303.679	864.552	357.129	1.078.219	2.722.808
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	7.227	109.005	300.453	864.908	356.961	560.114	2.198.668
Vloge bank in centralnih bank	16	34	158	420	10.819	0	11.447
Vloge strank, ki niso banke	0	82.311	0	0	0	0	82.311
Kreditni bank in centralnih bank	850	10.438	33.719	62.293	44.014	71.325	222.639
Kreditni strank, ki niso banke	1.494	5.759	55.313	776.703	33.513	358.226	1.231.008
Dolžniški vrednostni papirji	0	10.171	211.076	25.250	268.461	130.549	645.507
Druge finančne obveznosti	4.867	292	187	242	154	14	5.756
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	0	(89)	(518)	135	0	(472)
Druge obveznosti in kapital*	2.993	4	3.315	162	33	518.105	524.612
Likvidnostna vrzel	416.601	(48.439)	23.922	(68.511)	192.093	(474.576)	41.090
Zunajbilančne obveznosti	76.350	7.428	14.103	1.352	3.649	31.543	134.425
Nečrpani krediti	41.762	7.428	14.103	1.352	1.352	0	65.997
Garancije	7.997	0	0	0	0	0	7.997
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	0	0	2.297	31.543	60.431

*Postavka vključuje tudi sredstva ali obveznosti, vključno s kapitalom, ki nimajo neposrednega vpliva na likvidnost.

31. 12. 2024	Skupina SID banka						Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	
Sredstva	555.343	58.072	259.693	865.691	650.792	641.264	3.030.855
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.249	0	0	0	0	0	493.249
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	20.707	9	28	200	27.708	401	49.053
Lastniški instrumenti	20.703	0	0	0	24.976	401	46.080
Kreditni strankam, ki niso banke	4	9	28	200	2.732	0	2.973
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	16.017	9.979	39.737	178.661	141.481	48.704	434.579
Lastniški instrumenti	15.978	0	0	0	0	0	15.978
Dolžniški vrednostni papirji	39	9.979	39.737	178.661	141.481	48.704	418.601
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	25.367	45.713	219.338	679.254	471.912	584.519	2.026.103
Dolžniški vrednostni papirji	508	362	10.885	149.155	61.700	47.299	269.909
Kreditni bankam	2.845	10.910	47.649	82.713	37.095	23.821	205.033
Kreditni strankam, ki niso banke	19.847	34.441	160.804	447.386	373.117	510.269	1.545.864
Druga finančna sredstva	2.167	0	0	0	0	3.130	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	2.365	(1.370)	5.459	4.059	0	10.513
Druga sredstva*	3	6	1.960	2.117	5.632	7.640	17.358
Obveznosti in kapital	11.809	24.977	502.364	524.803	694.235	1.234.102	2.992.290
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	5.892	24.972	494.655	524.789	694.235	726.603	2.471.146
Vloge bank in centralnih bank	41	74	348	923	16.263	0	17.649
Kreditni bank in centralnih bank	0	13.597	37.038	78.721	55.950	95.688	280.994
Kreditni strank, ki niso banke	1.364	5.572	102.232	224.930	602.063	351.586	1.287.747
Dolžniški vrednostni papirji	0	5.642	354.966	220.091	19.842	279.200	879.741
Druge finančne obveznosti	4.487	87	71	124	117	129	5.015
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	3.294	0	2.813	0	0	0	6.107
Druge obveznosti in kapital*	2.623	5	4.897	13	0	507.499	515.037
Likvidnostna vrzel	543.534	33.095	(242.671)	340.888	(43.443)	(592.838)	38.565
Zunajbilančne obveznosti	93.969	13.081	19.880	1.997	3.247	13.313	145.487
Nečrpani krediti	62.911	13.081	19.872	1.997	1.997	0	99.858
Garancije	4.467	0	0	0	0	0	4.467
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	8	0	1.250	13.313	41.162

31. 12. 2025	SID banka						Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	
Sredstva	402.607	60.570	327.597	796.041	523.312	675.285	2.785.412
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.196	0	0	0	0	0	338.196
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	8	26	2.647	0	0	2.681
Kreditni strankam, ki niso banke	0	8	26	2.647	0	0	2.681
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	30.034	17.628	100.366	127.457	68.260	99.935	443.680
Lastniški instrumenti	16.967	0	0	0	0	0	16.967
Dolžniški vrednostni papirji	13.067	17.628	100.366	127.457	68.260	99.935	426.713
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	34.375	39.709	224.222	661.267	447.469	490.922	1.897.964
Dolžniški vrednostni papirji	2.853	657	17.191	186.622	63.989	20.498	291.810
Kreditni bankam	2.392	4.235	33.199	42.541	25.949	12.520	120.836
Kreditni strankam, ki niso banke	28.792	32.544	173.832	432.104	357.531	457.904	1.482.707
Druga finančna sredstva	338	2.273	0	0	0	0	2.611
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	3.207	(894)	3.512	3.390	1.623	10.838
Druga sredstva*	2	18	3.877	1.158	4.193	82.805	92.053
Obveznosti in kapital	31.277	108.769	302.850	864.551	357.130	1.079.769	2.744.346
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	28.311	108.765	300.441	864.907	356.962	560.114	2.219.500
Vloge bank in centralnih bank	16	34	158	420	10.819	0	11.447
Vloge strank, ki niso banke	21.127	82.311	0	0	0	0	103.438
Kreditni bank in centralnih bank	850	10.438	33.719	62.293	44.014	71.325	222.639
Kreditni strank, ki niso banke	1.494	5.759	55.313	776.703	33.513	358.226	1.231.008
Dolžniški vrednostni papirji	0	10.171	211.076	25.250	268.461	130.549	645.507
Druge finančne obveznosti	4.824	52	175	241	155	14	5.461
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	0	(89)	(518)	135	0	(472)
Druge obveznosti in kapital*	2.966	4	2.498	162	33	519.655	525.318
Likvidnostna vrzel	371.330	(48.199)	24.747	(68.510)	166.182	(404.484)	41.066
Zunajbilančne obveznosti	69.758	7.428	14.103	1.353	1.352	0	93.994
Nečrpani krediti	41.761	7.428	14.103	1.353	1.352	0	65.997
Garancije	7.997	0	0	0	0	0	7.997
Nevpoklicani nevplačani kapital	20.000	0	0	0	0	0	20.000

*Postavka vključuje tudi sredstva ali obveznosti, vključno s kapitalom, ki nimajo neposrednega vpliva na likvidnost.

31. 12. 2024	SID banka						Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	
Sredstva	555.293	58.072	259.693	865.691	650.792	641.314	3.030.855
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.199	0	0	0	0	0	493.199
Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	20.707	9	28	200	27.708	401	49.053
Lastniški instrumenti	20.703	0	0	0	24.976	401	46.080
Kreditni strankam, ki niso banke	4	9	28	200	2.732	0	2.973
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	16.017	9.979	39.737	178.661	141.481	48.704	434.579
Lastniški instrumenti	15.978	0	0	0	0	0	15.978
Dolžniški vrednostni papirji	39	9.979	39.737	178.661	141.481	48.704	418.601
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	25.367	45.713	219.338	679.254	471.912	584.519	2.026.103
Dolžniški vrednostni papirji	508	362	10.885	149.155	61.700	47.299	269.909
Kreditni bankam	2.845	10.910	47.649	82.713	37.095	23.821	205.033
Kreditni strankam, ki niso banke	19.847	34.441	160.804	447.386	373.117	510.269	1.545.864
Druga finančna sredstva	2.167	0	0	0	0	3.130	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	0	2.365	(1.370)	5.459	4.059	0	10.513
Druga sredstva*	3	6	1.960	2.117	5.632	7.690	17.408
Obveznosti in kapital	11.809	24.977	502.364	524.802	694.235	1.234.102	2.992.289
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	5.892	24.972	494.655	524.789	694.235	726.603	2.471.146
Vloge bank in centralnih bank	41	74	348	923	16.263	0	17.649
Kreditni bank in centralnih bank	0	13.597	37.038	78.721	55.950	95.688	280.994
Kreditni strank, ki niso banke	1.364	5.572	102.232	224.930	602.063	351.586	1.287.747
Dolžniški vrednostni papirji	0	5.642	354.966	220.091	19.842	279.200	879.741
Druge finančne obveznosti	4.487	87	71	124	117	129	5.015
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	3.294	0	2.813	0	0	0	6.107
Druge obveznosti in kapital*	2.623	5	4.897	13	0	507.499	515.037
Likvidnostna vrzel	543.484	33.095	(242.671)	340.889	(43.443)	(592.788)	38.566
Zunajbilančne obveznosti	93.969	13.081	19.880	1.997	3.247	13.313	145.487
Nečrpani krediti	62.911	13.081	19.872	1.997	1.997	0	99.858
Garancije	4.467	0	0	0	0	0	4.467
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	8	0	1.250	13.313	41.162

Spremembe v strukturi likvidnostnih vrzeli po ročnostnih razredih konec leta 2025 v primerjavi s preteklim letom so predvsem posledica rednega zapadanja in skrajševanja preostale ročnosti finančnih sredstev in obveznosti ter novega dolgoročnega zadolževanja. V letu 2025 je Banka izdala dolgoročno obveznico za 100 milijonov EUR ter dolžniški certifikat v višini 30 milijonov EUR. Delež prihodnjih denarnih tokov iz finančnih obveznosti s preostalo ročnostjo do 12 mesecev znaša 19,7 odstotka, pri čemer med pomembnejše zapadlosti

spadajo zapadlost izdane obveznice v višini 200 milijonov EUR ter redna obročna odplačila dolgoročnih namenskih virov.

Naslednje preglednice prikazujejo nediskontirane denarne tokove neizvedenih bilančnih in zunajbilančnih obveznosti glede na pogodbeno zapadlost. Banka ne razpolaga z vpoglednimi vlogami strank, zato se neizvedene bilančne obveznosti v posameznih časovnih razredih ne razlikujejo glede na pričakovano ali pogodbeno zapadlost.

Neizvedene bilančne in zunajbilančne obveznosti po pogodbeni zapadlosti

Skupina SID banka							
31. 12. 2025	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Neizvedene finančne obveznosti	35.288	112.287	318.044	889.541	378.710	686.737	2.420.607
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	7.697	108.987	300.370	864.686	356.813	560.115	2.198.668
Vloge bank in centralnih bank	16	34	158	420	10.819	0	11.447
Vloge strank, ki niso banke	0	82.311	0	0	0	0	82.311
Kreditni bank in centralnih bank	850	10.438	33.719	62.293	44.014	71.325	222.639
Kreditni strank, ki niso banke	1.494	5.759	55.313	776.702	33.513	358.227	1.231.008
Dolžniški vrednostni papirji	0	10.171	211.076	25.250	268.461	130.549	645.507
Druge finančne obveznosti	5.337	274	104	21	6	14	5.756
Zunajbilančne obveznosti	27.591	3.300	17.674	24.855	21.897	126.622	221.939
Nečrpani krediti	1.000	3.300	17.379	24.718	19.600	0	65.997
Garancije	0	0	295	137	0	95.079	95.511
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	0	0	2.297	31.543	60.431

Skupina SID banka							
31. 12. 2024	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Neizvedene finančne obveznosti	32.933	27.567	626.481	537.129	695.485	781.908	2.701.503
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	5.892	24.972	494.654	524.789	694.235	726.603	2.471.145
Vloge bank in centralnih bank	41	75	347	923	16.263	0	17.649
Kreditni bank in centralnih bank	0	13.597	37.038	78.721	55.950	95.688	280.994
Kreditni strank, ki niso banke	1.364	5.572	102.232	224.930	602.063	351.586	1.287.747
Dolžniški vrednostni papirji	0	5.642	354.966	220.091	19.842	279.200	879.741
Druge finančne obveznosti	4.487	86	71	124	117	129	5.014
Zunajbilančne obveznosti	27.041	2.595	131.827	12.340	1.250	55.305	230.358
Nečrpani krediti	450	2.595	84.473	12.340	0	0	99.858
Garancije	0	0	47.346	0	0	41.992	89.338
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	8	0	1.250	13.313	41.162

SID banka							
31. 12. 2025	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Neizvedene finančne obveznosti	49.781	112.047	318.032	889.542	376.413	655.193	2.401.008
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	28.781	108.747	300.358	864.687	356.813	560.114	2.219.500
Vloge bank in centralnih bank	16	34	158	420	10.819	0	11.447
Vloge strank, ki niso banke	21.127	82.311	0	0	0	0	103.438
Kreditni bank in centralnih bank	850	10.438	33.719	62.294	44.014	71.324	222.639
Kreditni strank, ki niso banke	1.494	5.759	55.313	776.702	33.513	358.227	1.231.008
Dolžniški vrednostni papirji	0	10.171	211.076	25.250	268.461	130.549	645.507
Druge finančne obveznosti	5.294	34	92	21	6	14	5.461
Zunajbilančne obveznosti	21.000	3.300	17.674	24.855	19.600	95.079	181.508
Nečrpani krediti	1.000	3.300	17.379	24.718	19.600	0	65.997
Garancije	0	0	295	137	0	95.079	95.511
Nevpoklicani nevplačani kapital	20.000	0	0	0	0	0	20.000

SID banka							
31. 12. 2024	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 3 leta	Od 3 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Neizvedene finančne obveznosti	32.933	27.567	626.481	537.129	695.485	781.908	2.701.503
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	5.892	24.972	494.654	524.789	694.235	726.603	2.471.145
Vloge bank in centralnih bank	41	75	347	923	16.263	0	17.649
Kreditni bank in centralnih bank	0	13.597	37.038	78.721	55.950	95.688	280.994
Kreditni strank, ki niso banke	1.364	5.572	102.232	224.930	602.063	351.586	1.287.747
Dolžniški vrednostni papirji	0	5.642	354.966	220.091	19.842	279.200	879.741
Druge finančne obveznosti	4.487	86	71	124	117	129	5.014
Zunajbilančne obveznosti	27.041	2.595	131.827	12.340	1.250	55.305	230.358
Nečrpani krediti	450	2.595	84.473	12.340	0	0	99.858
Garancije	0	0	47.346	0	0	41.992	89.338
Nevpoklicani nevplačani kapital	26.591	0	8	0	1.250	13.313	41.162

3.3 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje nenadnih in nepričakovanih sprememb tržnih obrestnih mer, ki izhaja iz časovnega neujemanja obrestno občutljivih postavk sredstev in obveznosti, ki lahko neugodno vplivajo na neto obrestne prihodke (NII) in ekonomsko vrednost lastniškega kapitala (EVE). Izpostavljenost obrestnemu tveganju izvira večinoma iz obrestno občutljivih sredstev, ki imajo različne zapadlosti in različno dinamiko spreminjanja obrestnih mer v primerjavi z obrestno občutljivimi obveznostmi (dohodkovni vidik). Drugi del obrestnega tveganja je občutljivost poštene vrednosti sredstev, obveznosti in zunajbilančnih postavk na spremembo obrestne mere (ekonomski vidik).

Obrestno tveganje Banka ugotavlja, meri, upravlja, nadzoruje in spremlja v skladu s sprejeto politiko upravljanja obrestnega tveganja in tveganja spremembe kreditnega razmika na posamični in konsolidirani osnovi. S politiko Banka opredeli metode, predpostavke za ugotavljanje, ocenjevanje oziroma merjenje obrestnega tveganja, scenarije obrestnih mer za ocenjevanje obrestne občutljivosti in limite, v okviru katerih Banka upravlja obrestno tveganje v netrigovalni knjigi. Politika določa tudi odgovornosti posameznih organizacijskih enot na področju upravljanja obrestnega tveganja in postopke za primer preseganja interno postavljenih limitov. Upravljalni organ Banke najmanj enkrat na leto obravnava in sprejema politiko upravljanja obrestnega tveganja in tveganja spremembe kreditnega razmika. Uporabljene metodologije, vključno s predpostavkami, podrobneje opredeljuje izvedbeni akt Metodologija k politiki upravljanja obrestnega tveganja in tveganja spremembe kreditnega razmika. Notranje metodologije za ocenjevanje obrestnega tveganja v netrigovalni knjigi potrjuje odbor za upravljanje z bilanco in tveganji.

Raven obrestnega tveganja se omejuje z določitvijo nagnjenosti k prevzemanju obrestnega tveganja, vzpostavitev limitnega sistema in opredelitvijo potrebnega notranjega kapitala.

Banka ima vzpostavljen notranji limitni sistem za omejevanje obrestnega tveganja. Limiti so določeni strožje od zakonskih oziroma regulativnih omejitev, in sicer za največjo dovoljeno izgubo ekonomske vrednosti lastniškega kapitala in največje dovoljeno zmanjšanje neto obrestnih prihodkov. Regulativni omejitvi določata, da potencialna izguba ekonomske vrednosti lastniškega kapitala v kateremkoli izmed šestih predpisanih premikov krivulje tržnih obrestnih mer (nadzorniški stresni scenariji) ne sme presegati 15 odstotkov lastniškega temeljnega kapitala, medtem ko potencialno zmanjšanje neto obrestnih prihodkov v scenariju vzporednega premika za ± 200 b. t. ne sme presegati 5 odstotkov lastniškega temeljnega kapitala.

Merjenje izpostavljenosti obrestnemu tveganju v netrigovalni knjigi

Banka pri ocenjevanju izpostavljenosti obrestnemu tveganju upošteva obrestno občutljiva sredstva, obveznosti in zunajbilančne postavke. Ocenjevanje se izvaja na podlagi analize obrestnih razmikov ter analize obrestne občutljivosti ekonomske vrednosti lastniškega kapitala (EVE) in neto obrestnih prihodkov (NII).

Analiza obrestnih razmikov prikazuje razliko med denarnimi tokovi obrestno občutljivih sredstev, obveznosti in zunajbilančnih postavk po časovnih razredih, pri čemer se uporablja načelo razvrščanja obrestno občutljivih postavk z nespremenljivo obrestno mero po preostali zapadlosti in postavk s spremenljivo obrestno mero glede na prvo spremembo obrestne mere ali datum zapadlosti, če ta nastopi prej. Pri ocenjevanju izpostavljenosti obrestnega

tveganja Banka upošteva tudi zunajbilančne postavke, ki jih vključuje in razvršča po časovnih razredih v skladu z notranjo metodologijo.

Skupina zaradi nizke izpostavljenosti v tujih valutah ne izvaja analize občutljivosti v posameznih tujih valutah, temveč se obrestno občutljive postavke v tujih valutah prištejejo k postavkam v evrih. Po stanju na dan 31. 12. 2025 predstavlja delež obrestno občutljivih sredstev v tuji valuti manj kot 1 odstotek obrestno občutljivih sredstev; Banka nima obrestno občutljivih obveznosti v tujih valutah.

Banka ima vzpostavljeno notranjo metodologijo, ki temelji na baselskih standardih in določenih iz Smernic EBA o upravljanju obrestnega tveganja in tveganja kreditnega razmika, ki izhajata iz dejavnosti iz netrgovalne knjige, ter določenih iz regulativnih tehničnih standardov na tem področju.

Merjenje IRRBB se izvaja z rednim merjenjem vpliva sprememb tržnih obrestnih mer v predpisanih scenarijih na ekonomsko vrednost lastniškega kapitala (EVE) in na neto obrestne prihodke (NII). V obeh merah se upošteva tudi opcijsko tveganje, ki izvira iz pogodbeno vgrajenih samodejnih obrestnih opcij in iz možnosti predčasnega odpoklica MREL ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev domačih bank. Banka izvaja letni popis instrumentov z vgrajenimi opcijami in letno analizo predčasnih odplačil kreditov, vendar zaradi ugotovljene nematerialnosti ne izvaja prilagoditve denarnih tokov iz danih in prejetih kreditov s pogodbeno možnostjo predčasnega odplačila. Tveganje predčasnih vračil danih kreditov se upravlja z vključitvijo ustreznih pogodbenih določil glede zaračunavanja nadomestil v primeru predčasnih vračil danih kreditov.

V merjenje obrestnega tveganja Banka vključuje tudi nedonosne izpostavljenosti v skladu s pričakovano vrednostjo in odplačilom prihodnjih denarnih tokov, ob upoštevanju metodologije za ocenjevanje pričakovane kreditne izgube.

Banka ne sprejema vpoglednih vlog od strank in v skladu s svojim mandatom ne izvaja določenih storitev ali produktov za stranke (osebni in varčevalni računi, kreditne kartice ipd.), zato ne uporablja modelov za razvrščanje obrestno občutljivih postavk brez pogodbene zapadlosti.

Mesečno ocenjevanje občutljivosti NII se izvaja za obdobje enega leta v šestih predpisanih scenarijih obrestnih mer na podlagi ohranjanja konstantne bilance stanja, pri kateri se velikost in sestava ohranjata z zamenjavo zapadlih ali prevrednotenih postavk z novimi postavkami, ki imajo primerljive značilnosti. Za izvajanje internega obremenitvenega preizkušanja Banka najmanj enkrat letno izračunava občutljivost neto obrestnih prihodkov za obdobje treh let, ob upoštevanju predpostavk finančnega načrta in izbranega scenarija tržnih obrestnih mer. Vsakokratno izbiro scenarija obrestnih mer za namen izvedbe internega obremenitvenega preizkusa potrdi odbor za upravljanje z bilanco in tveganji.

Upravljanje, nadzor in spremljanje

Odbor za upravljanje z bilanco in tveganji izvaja redni nadzor z mesečno obravnavo poročil o izpostavljenosti obrestnemu tveganju in najmanj polletno obravnavo internih simulacij obrestnega tveganja ter na podlagi analiz za doseganje optimalne strukture bilance z vidika obrestnega tveganja sprejema ukrepe za upravljanje obrestnega tveganja. Ob povečani izpostavljenosti obrestnemu tveganju pristojni oddelek predlaga ukrepe za zmanjšanje obrestnega tveganja na sprejemljivo raven znotraj sprejete nagnjenosti k prevzemanju obrestnega tveganja, ki jih obravnava in potrdi odbor za upravljanje z bilanco in tveganji. Upravljalni organ izpostavljenost obrestnemu tveganju obravnava četrtletno v okviru poročila o tveganjih. Banka upravlja izpostavljenost obrestnemu tveganju z usklajevanjem obrestno občutljivih sredstev ter obrestno občutljivih obveznosti glede na njihovo zapadlost, višino in način določanja obrestnih mer ter z uporabo

izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred obrestnim tveganjem.

Banka sklepa posle z izvedenimi finančnimi instrumenti na obrestno mero z namenom uravnavanja obrestnega tveganja. Če izvedeni finančni instrumenti izpolnjujejo pogoje, so ti obravnavani v okviru računovodenja varovanj pred tveganjem z namenom doseganja manjše nestanovitnosti poslovnega izida iz sprememb poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov. V internih dokumentih so opisana razmerja med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja tveganj, metodologija vrednotenja in strategija varovanja. Banka redno izvaja ocenjevanje uspešnosti varovalnih razmerij.

Na dan 31. 12. 2025 je imela Banka sklenjene tri obrestne zamenjave, namenjene varovanju poštene vrednosti izdanih obveznic, v skupni pogodbeni vrednosti 365.000 tisoč EUR. Vsa varovalna razmerja so bila konec leta 2025 uspešna, po pravilih računovodenja varovanja pred tveganjem.

Analiza občutljivosti

Banka za namen rednega upravljanja obrestnega tveganja in za namen izračuna notranjih kapitalskih potreb za obrestno tveganje v netrgovalni knjigi mesečno izračunava vpliv spremembe na ekonomsko vrednost lastniškega kapitala in vpliv na spremembo neto obrestnih prihodkov zaradi nenadnih sprememb tržnih obrestnih mer v predpisanih scenarijih obrestnih mer na posamični in konsolidirani osnovi. Tako Banka redno ugotavlja ter preverja, ali sta potencialno zmanjšanje EVE in zmanjšanje NII v okviru notranje določenih limitov in znotraj regulativno predpisanih omejitev.

Banka uporablja šest nadzorniških scenarijev obrestnih mer (z upoštevanjem predpisanega obrestnega dna, ki je odvisno od zapadlosti). Izračuna EVE in NII se izvajata na ravni posamezne pozicije z upoštevanjem točnih datumov prevrednotenja.

Občutljivost EVE, zaradi nenadnih premikov tržnih obrestnih mer, se meri kot sprememba neto sedanje vrednosti instrumentov, občutljivih na obrestno mero, v njihovi preostali življenjski dobi. Merjenje se izvaja ob predpostavki izteka bilance stanja, lastniški kapital in obrestno neobčutljive postavke niso vključeni v izračunu, prav tako Banka v merjenje ne vključuje komercialne marže in druge sestavine razmika (pribitek). Izmeri se sprememba EVE v posameznem scenariju obrestnih mer glede na osnovni scenarij obrestnih mer.

Občutljivost NII se ocenjuje na podlagi nenadnih premikov tržnih obrestnih mer za obdobje enega leta ob predpostavki konstantne bilance stanja, v kateri se skupna velikost sestava bilance ohranja z zamenjavo zapadlih postavk z novimi, ki imajo primerljive značilnosti glede zneska, vrste obrestne mere, obdobja za prevrednotenje in sestavin razmika/pribitka. Pribitki novih oziroma obnovljenih poslov so določeni z upoštevanjem določil Regulativnih tehničnih standardov, ki določajo standardizirano metodologijo in poenostavljeno standardizirano metodologijo za oceno tveganj, izhajajočih iz morebitnih sprememb obrestnih mer, ki vplivajo na ekonomsko vrednost kapitala in neto prihodke od obresti pri dejavnostih iz netrgovalne knjige institucij, in z upoštevanjem specifik poslovanja. Izmeri se sprememba NII v posameznem scenariju obrestnih mer glede na osnovni scenarij obrestnih mer.

Rezultati analize občutljivosti

	ΔEVE			
	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Predpisani (nadzorniški) scenariji obrestnih mer				
Paralelni premik navzgor za 200 b. t.	(29.632)	(26.715)	(29.622)	(26.715)
Paralelni premik navzdol za 200 b. t.	15.932	12.420	15.927	12.420
Scenarij bolj strme krivulje obrestnih mer (znižanje kratkoročnih, zvišanje dolgoročnih)	1.144	1.352	1.140	1.352
Scenarij bolj sploščene krivulje obrestnih mer (zvišanje kratkoročnih, znižanje dolgoročnih)	(7.464)	(8.070)	(7.454)	(8.070)
Scenarij zvišanja kratkoročnih obrestnih mer	(15.765)	(15.009)	(15.753)	(15.009)
Scenarij znižanja kratkoročnih obrestnih mer	8.105	7.506	8.099	7.506
Največji negativni vpliv	(29.632)	(26.715)	(29.622)	(26.715)
Lastniški temeljni kapital	497.203	493.100	497.109	493.100
Delež izgube v kapitalu (%)	-6,0 %	-5,4 %	-6,0 %	-5,4 %

	ΔNII			
	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Predpisani (nadzorniški) scenariji obrestnih mer				
Paralelni premik navzgor za 200 b. t.	142	1.704	115	1.704
Paralelni premik navzdol za 200 b. t.	(308)	(3.400)	(253)	(3.400)
Scenarij bolj strme krivulje obrestnih mer (znižanje kratkoročnih, zvišanje dolgoročnih)	(364)	(1.445)	(333)	(1.445)
Scenarij bolj sploščene krivulje obrestnih mer (zvišanje kratkoročnih, znižanje dolgoročnih)	207	1.022	186	1.022
Scenarij zvišanja kratkoročnih obrestnih mer	239	1.474	212	1.474
Scenarij znižanja kratkoročnih obrestnih mer	(495)	(2.949)	(441)	(2.949)
Največji negativni vpliv	(495)	(3.400)	(441)	(3.400)
Lastniški temeljni kapital	497.203	493.100	497.109	493.100
Delež izgube v kapitalu (%)	-0,1 %	-0,7 %	-0,1 %	-0,7 %

Rezultati izvajanja občutljivosti ekonomske vrednosti lastniškega kapitala po podatkih konec leta 2025 pokažejo, da bi Skupina utrpela potencialno največjo izgubo EVE v scenariju vzporednega premika obrestnih mer za +200 bazičnih točk v višini 29.632 tisoč EUR (31. 12. 2024: 26.715 tisoč EUR), kar pomeni 6,0 odstotka lastniškega temeljnega kapitala. Povečanje izgube je posledica zlasti novih nakupov dolžniških vrednostnih papirjev z nespremenljivo obrestno mero. Banka je junija 2025 izdala 5-letno obveznico v višini 100 milijonov EUR z nespremenljivo obrestno mero in v enakem znesku sklenila obrestno zamenjavo za namen varovanja poštene vrednosti izdane obveznice, posledično je vpliv na EVE iz tega naslova nematerialen.

Rezultati izvajanja občutljivosti neto obrestnih prihodkov po podatkih konec leta 2025 pokažejo, da bi Skupina utrpela potencialno največji upad NII v scenariju znižanja kratkoročnih obrestnih mer v višini 495 tisoč EUR (31. 12. 2024: 3.400 tisoč EUR). Sprememba bi se izrazila v izkazu poslovnega izida. Če bi se tržne obrestne mere zvišale za 200 bazičnih točk, bi se NII Skupine v obdobju enega leta v izkazu poslovnega izida zvišali za 142 tisoč EUR (31. 12. 2024: 1.704 tisoč EUR), po upoštevanju faktorja 0,5 v skladu z veljavnimi smernicami EBA.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju

V preglednici so prikazana finančna sredstva in obveznosti glede na preostalo zapadlost za postavke z nespremenljivo obrestno mero ter glede na prvo spremembo obrestne mere za postavke s spremenljivo obrestno mero. Finančna sredstva in obveznosti so prikazani po knjigovodski vrednosti, pri čemer so dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti

prek drugega vseobsegajočega donosa, upoštevani po pošteni vrednosti, dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti, pa po odplačni vrednosti. Krediti so prikazani po neto knjigovodski vrednosti. Učinek izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, je prikazan v višini nazivne vrednosti sklenjenih obrestnih zamenjav.

Vrzeli obrestne občutljivosti

31. 12. 2025	Skupina SID banka							Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj obrestovane postavke	Neobrestovane postavke	
Finančna sredstva	493.499	349.464	832.247	492.997	233.183	2.401.390	71.634	2.473.024
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	0	0	0	0	339.049	0	339.049
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.314	0	0	1.290	0	2.604	52.065	54.669
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	13.020	13.989	96.908	184.540	92.101	400.558	16.967	417.525
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	140.116	335.475	735.339	307.167	141.082	1.659.179	2.602	1.661.781
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	3.467	233.015	18.145	254.627	0	254.627
Kreditni bankam	11.575	14.642	71.325	7.449	8.674	113.665	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	128.541	320.833	660.547	66.703	114.263	1.290.887	0	1.290.887
Druge finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	2.602	2.602
Finančne obveznosti	204.403	419.636	808.821	258.068	279.262	1.970.190	5.756	1.975.946
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	204.403	419.636	808.821	258.068	279.262	1.970.190	5.756	1.975.946
Vloge bank in centralnih bank	10.776	0	0	0	0	10.776	0	10.776
Vloge strank, ki niso banke	0	80.969	0	0	0	80.969	0	80.969
Kreditni bank in centralnih bank	17.135	101.687	64.377	8.822	10.953	202.974	0	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	176.492	236.980	544.382	0	139.764	1.097.618	0	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	200.062	249.246	128.545	577.853	0	577.853
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	5.756	5.756
Učinek izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	0	(140.000)	(225.000)	240.000	125.000	0	0	0
Vrzel obrestne občutljivosti	289.096	(210.172)	(201.574)	474.929	78.921	431.200	65.878	497.078

31. 12. 2024	Skupina SID banka							
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj obrestovane postavke	Neobresto- vane postavke	Skupaj
Finančna sredstva	663.073	354.426	814.041	542.963	253.777	2.628.280	67.355	2.695.635
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.208	0	0	0	0	493.208	0	493.208
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.376	0	0	1.233	0	2.609	46.080	48.689
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.990	5.101	37.749	300.187	47.287	393.314	15.978	409.292
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	165.499	349.325	776.292	241.543	206.490	1.739.149	5.297	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	184.864	38.614	223.478	0	223.478
Kreditni bankam	21.556	43.714	105.344	950	18.289	189.853	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	143.943	305.611	670.948	55.729	149.587	1.325.818	0	1.325.818
Druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	5.297	5.297
Finančne obveznosti	207.962	362.234	1.012.624	211.682	407.427	2.201.929	4.991	2.206.920
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	207.962	362.234	1.012.624	211.682	407.427	2.201.929	4.991	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	15.711	0	0	0	0	15.711	0	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	18.257	123.367	82.200	11.762	11.499	247.085	0	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	173.994	238.867	582.958	0	112.869	1.108.688	0	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	347.466	199.920	283.059	830.445	0	830.445
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	4.991	4.991
Učinek izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	(175.000)	(140.000)	50.000	0	265.000	0	0	0
Vrzel obrestne občutljivosti	280.111	(147.808)	(148.583)	331.281	111.350	426.351	62.364	488.715

31. 12. 2025	SID banka							
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj obrestovane postavke	Neobresto- vane postavke	Skupaj
Finančna sredstva	492.608	349.464	832.247	492.997	233.183	2.400.499	19.578	2.420.077
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.158	0	0	0	0	338.158	0	338.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.314	0	0	1.290	0	2.604	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	13.020	13.989	96.908	184.540	92.101	400.558	16.967	417.525
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	140.116	335.475	735.339	307.167	141.082	1.659.179	2.611	1.661.790
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	3.467	233.015	18.145	254.627	0	254.627
Kreditni bankam	11.575	14.642	71.325	7.449	8.674	113.665	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	128.541	320.833	660.547	66.703	114.263	1.290.887	0	1.290.887
Druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	2.611	2.611
Finančne obveznosti	225.506	419.636	808.821	258.068	279.262	1.991.293	5.461	1.996.754
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	225.506	419.636	808.821	258.068	279.262	1.991.293	5.461	1.996.754
Vloge bank in centralnih bank	10.776	0	0	0	0	10.776	0	10.776
Vloge strank, ki niso banke	21.103	80.969	0	0	0	102.072	0	102.072
Kreditni bank in centralnih bank	17.135	101.687	64.377	8.822	10.953	202.974	0	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	176.492	236.980	544.382	0	139.764	1.097.618	0	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	200.062	249.246	128.545	577.853	0	577.853
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	5.461	5.461
Učinek izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	0	(140.000)	(225.000)	240.000	125.000	0	0	0
Vrzel obrestne občutljivosti	267.102	(210.172)	(201.574)	474.929	78.921	409.206	14.117	423.323

31. 12. 2024	SID banka							
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj obrestovane postavke	Neobresto- vane postavke	Skupaj
Finančna sredstva	663.023	354.426	814.041	542.963	253.777	2.628.230	67.355	2.695.585
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.158	0	0	0	0	493.158	0	493.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.376	0	0	1.233	0	2.609	46.080	48.689
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.990	5.101	37.749	300.187	47.287	393.314	15.978	409.292
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	165.499	349.325	776.292	241.543	206.490	1.739.149	5.297	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	184.864	38.614	223.478	0	223.478
Kreditni bankam	21.556	43.714	105.344	950	18.289	189.853	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	143.943	305.611	670.948	55.729	149.587	1.325.818	0	1.325.818
Druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	5.297	5.297
Finančne obveznosti	207.962	362.234	1.012.624	211.682	407.427	2.201.929	4.991	2.206.920
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	207.962	362.234	1.012.624	211.682	407.427	2.201.929	4.991	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	15.711	0	0	0	0	15.711	0	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	18.257	123.367	82.200	11.762	11.499	247.085	0	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	173.994	238.867	582.958	0	112.869	1.108.688	0	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	347.466	199.920	283.059	830.445	0	830.445
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	4.991	4.991
Učinek izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	(175.000)	(140.000)	50.000	0	265.000	0	0	0
Vrzel obrestne občutljivosti	280.061	(147.808)	(148.583)	331.281	111.350	426.301	62.364	488.665

Tveganje spremembe kreditnega razmika

Banka ugotavlja, ocenjuje, upravlja in spremlja tveganje spremembe kreditnega razmika v netrgovalni knjigi (CSRBB) v skladu s sprejeto politiko upravljanja obrestnega tveganja in tveganja spremembe kreditnega razmika. Redna spremljava in nadzor izvajanja politike sta na odboru za upravljanje z bilanco in tveganji zagotovljena z obravnavo mesečnih poročil. Izpostavljenost tveganju spremembe kreditnega razmika obravnava upravljalni organ četrtletno v okviru poročila o tveganjih.

Metodologijo, vključno s predpostavkami za ocenjevanje CSRBB, podrobneje opredeljuje izvedbeni akt Metodološka pojasnila k politiki upravljanja obrestnega tveganja in tveganja spremembe kreditnega razmika. Notranje metodologije za ocenjevanje potrjuje odbor za upravljanje z bilanco in tveganji.

Izpostavljenost tveganju spremembe kreditnega razmika (CSRBB) se redno meri za:

- portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti, s čimer Banka ocenjuje in spremlja skrite izgube za morebitni skrajni primer njihove prodaje pred končno zapadlostjo;
- izdane dolžniške vrednostne papirje.

Banka ima opredeljena dva interna scenarija CSRBB, tako scenarij povišanja kot znižanja kreditnega razmika. Za vsak scenarij CSRBB se glede na osnovni scenarij izmeri vpliv spremembe na neto sedanjo vrednost (EVE) in vpliv na neto obrestne prihodke (NII) zaradi spremembe kreditnih razmikov.

Raven tveganja spremembe kreditnega razmika za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se omejuje z določitvijo nagnjenosti k prevzemanju CSRBB in z opredelitvijo potrebnega notranjega kapitala.

Po podatkih konec leta 2025 znaša potencialna izguba ekonomske vrednosti Banke v scenariju

povišanja kreditnih razmikov 5.468 tisoč EUR (31. 12. 2024: 6.090 tisoč EUR) za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in 7.907 tisoč EUR (31. 12. 2024: 10.605 tisoč EUR) za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti. Znižanje obrestnih prihodkov je izmerjeno v scenariju znižanja kreditnih razmikov, za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v višini 265 tisoč EUR in v višini 71 tisoč EUR za portfelj dolžniških vrednostnih

papirjev, merjenih po odplačni vrednosti. Učinki so ocenjeni v skladu z notranjo metodologijo za merjenje tveganja spremembe kreditnega razmika.

Izpostavljenost tveganju spremembe kreditnega razmika iz naložb v portfelju dolžniških vrednostnih papirjev Banka upravlja zlasti z naložbeno politiko in limitnim sistemom, s čimer zagotavlja ustrezno kakovost in razpršenost portfelja. Banka nalaga sredstva pretežno v dolžniške vrednostne papirje izdajateljev iz EU z investicijsko bonitetno oceno.

3.4 Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi neugodnih gibanj tečajev tujih valut.

Banka ugotavlja, meri, upravlja in spremlja valutno tveganje v skladu s sprejeto politiko upravljanja valutnega tveganja. Upravljalni organ najmanj enkrat na leto obravnava in sprejema politiko upravljanja valutnega tveganja. Izvajanje politike spremlja in nadzira odbor za upravljanje z bilanco in tveganji. Izpostavljenost valutnemu tveganju obravnava upravljalni organ četrtletno v okviru poročila o tveganjih.

Banka pri prevzemanju in upravljanju valutnega tveganja upošteva sprejeto nagnjenost k prevzemanju valutnega tveganja. Upravljanje valutnega tveganja vključuje postavitve internih limitov za omejevanje skupne neto odprte pozicije v tujih valutah ter tudi redno merjenje, spremljanje in poročanje izpostavljenosti valutnemu tveganju.

Izpostavljenost valutnemu tveganju se obvladuje zlasti z usklajevanjem aktivnih in pasivnih pozicij v tujih valutah ter po potrebi s sklepanjem izvedenih finančnih instrumentov na pomembnejše tuje valute.

Pri upravljanju valutnega tveganja se ugotavlja potencialna izguba, ki bi nastala zaradi spremembe tečajev tujih valut, na podlagi odprte neto pozicije v tujih valutah, ki je razlika med seštevkom vseh sredstev in obveznosti v tujih valutah.

Posli, ki jih Banka opravlja v tujih valutah, ne predstavljajo pomembnih transakcij in tako ne pomenijo pomembne izpostavljenosti valutnemu tveganju. Odprta skupna neto pozicija v tujih valutah je bila med letom in konec leta 2025 nizka (manj kot 0,1 odstotka regulatornega kapitala Skupine), kar je razvidno iz analize valutne občutljivosti in iz preglednice izpostavljenosti valutnemu tveganju.

Analiza valutne občutljivosti

Analiza občutljivosti za valutno tveganje na dan 31. 12. 2025 pokaže, da bi Banka utrpela izgubo v višini okoli 5 tisoč EUR, če bi se vrednost vseh

valut (razen EUR) glede na EUR znižala za 20 odstotkov.

		Skupina SID banka in SID banka	
		31. 12. 2025	31. 12. 2024
	Sprememba tečaja tuje valute v %		
Vse valute razen EUR	5 %	-1,3	-2,2
Vse valute razen EUR	10 %	-2,6	-4,2
Vse valute razen EUR	20 %	-4,7	-7,7
USD	5 %	-0,9	-3,4
USD	10 %	-1,7	-6,6
USD	20 %	-3,1	-12,1

Izpostavljenost valutnemu tveganju za bilančne in zunajbilančne finančne instrumente

Preglednica prikazuje izpostavljenost valutnemu tveganju ter vključuje bilančne in

zunajbilančne finančne instrumente, izkazane po knjigovodskih vrednostih in valutah.

31. 12. 2025	Skupina SID banka			Skupaj
	EUR	USD	Druge valute	
Finančna sredstva	2.483.351	18	10	2.483.379
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.021	18	10	339.049
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	54.669	0	0	54.669
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	417.525	0	0	417.525
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.661.781	0	0	1.661.781
Dolžniški vrednostni papirji	254.627	0	0	254.627
Kreditni bankam	113.665	0	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	0	0	1.290.887
Druga finančna sredstva	2.602	0	0	2.602
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	10.355
Finančne obveznosti	1.976.358	1	0	1.976.359
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.975.945	1	0	1.975.946
Vloge bank in centralnih bank	10.776	0	0	10.776
Vloge strank, ki niso banke	80.969	0	0	80.969
Kreditni bank in centralnih bank	202.974	0	0	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	1.097.618	0	0	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	577.853	0	0	577.853
Druge finančne obveznosti	5.755	1	0	5.756
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	413	0	0	413
Neto bilančna pozicija	506.993	17	10	507.020
Zunajbilančne obveznosti (neto vrednost)	221.513	0	0	221.513

31. 12. 2024	Skupina SID banka			
	EUR	USD	Druge valute	Skupaj
Finančna sredstva	2.710.590	73	5	2.710.668
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.130	73	5	493.208
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	48.689	0	0	48.689
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	409.292	0	0	409.292
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.744.446	0	0	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	223.478	0	0	223.478
Kreditni bankam	189.853	0	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	1.325.818	0	0	1.325.818
Druga finančna sredstva	5.297	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	15.033
Finančne obveznosti	2.212.957	1	31	2.212.989
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.206.888	1	31	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	15.711	0	0	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	247.085	0	0	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	1.108.688	0	0	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	830.445	0	0	830.445
Druge finančne obveznosti	4.959	1	31	4.991
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	6.069	0	0	6.069
Neto bilančna pozicija	497.633	72	(26)	497.679
Zunajbilančne obveznosti (neto vrednost)	230.221	0	0	230.221
31. 12. 2025	SID banka			
	EUR	USD	Druge valute	Skupaj
Finančna sredstva	2.430.404	18	10	2.430.432
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.130	18	10	338.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.604	0	0	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	417.525	0	0	417.525
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.661.790	0	0	1.661.790
Dolžniški vrednostni papirji	254.627	0	0	254.627
Kreditni bankam	113.665	0	0	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	1.290.887	0	0	1.290.887
Druga finančna sredstva	2.611	0	0	2.611
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	10.355	0	0	10.355
Finančne obveznosti	1.997.166	1	0	1.997.167
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.996.753	1	0	1.996.754
Vloge bank in centralnih bank	10.776	0	0	10.776
Vloge strank, ki niso banke	102.072	0	0	102.072
Kreditni bank in centralnih bank	202.974	0	0	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	1.097.618	0	0	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	577.853	0	0	577.853
Druge finančne obveznosti	5.460	1	0	5.461
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	413	0	0	413
Neto bilančna pozicija	433.238	17	10	433.265
Zunajbilančne obveznosti (neto vrednost)	181.082	0	0	181.082

31. 12. 2024	SID banka			Skupaj
	EUR	USD	Druge valute	
Finančna sredstva	2.710.540	73	5	2.710.618
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.080	73	5	493.158
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	48.689	0	0	48.689
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	409.292	0	0	409.292
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.744.446	0	0	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	223.478	0	0	223.478
Kreditni bankam	189.853	0	0	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	1.325.818	0	0	1.325.818
Druga finančna sredstva	5.297	0	0	5.297
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	15.033	0	0	15.033
Finančne obveznosti	2.212.957	1	31	2.212.989
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.206.888	1	31	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	15.711	0	0	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	247.085	0	0	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	1.108.688	0	0	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	830.445	0	0	830.445
Druge finančne obveznosti	4.959	1	31	4.991
Izvedeni finančni instrumenti – računovodenje varovanja pred tveganjem	6.069	0	0	6.069
Neto bilančna pozicija	497.583	72	(26)	497.629
Zunajbilančne obveznosti (neto vrednost)	230.221	0	0	230.221

3.5 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje, ki nastane zaradi nezadostnega ali neuspelega izvajanja notranjih procesov, ravnanj ljudi ali delovanja sistemov oziroma zaradi zunanjih dejavnikov, ki ne izvirajo iz kreditnega, tržnega in likvidnostnega tveganja. Operativno tveganje med drugim vključuje informacijsko-tehnološko tveganje, pravno tveganje, tveganje, povezano s skladnostjo poslovanja, in modelsko tveganje. Del pravnega tveganja je tudi tveganje skladnosti, ki je tveganje zakonskih ali regulatornih sankcij, pomembnih finančnih izgub ali izgube ugleda Banke zaradi neskladnosti delovanja s pomembnimi predpisi in standardi dobre prakse.

Operativno tveganje je odvisno od notranje organizacije, obvladovanja poslovnih procesov, načinov in učinkovitosti delovanja notranjih kontrol, ki jih v okviru svojih postopkov

preverjata notranja in zunanja revizija itd. Dejavniki operativnega tveganja so kadri, poslovni procesi, informacijska tehnologija in druga infrastruktura, organizacijska ureditev ter zunanji dogodki.

Skupina prevzema operativno tveganje znotraj sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj in v skladu s procesom ICAAP dodeli notranji kapital za operativno tveganje. Obvladovanje operativnega tveganja temelji na vzpostavljenem sistemu notranjih kontrol, sistemu odločanja in pooblastil, ustreznem nadomeščanju ob odsotnosti, ustrezni usposobljenosti in rednem izobraževanju kadra ter vlaganju v informacijsko tehnologijo. Banka si stalno prizadeva za izboljšanje kulture zavedanja vodstva in drugih zaposlenih o pomembnosti učinkovitega upravljanja operativnega tveganja, prisotnega v vseh

dejavnostih in procesih poslovanja. Upravljanje operativnih tveganj se vsako leto nadgrajuje, zlasti z notranjega vidika (notranji postopki, procesi, zagotavljanje ustrezne informacijske podpore za nadzor oziroma zmanjšanje tveganj, spremljava in druge regulatorne zahteve).

Banka upravlja modelsko tveganje in ima sprejet Pravilnik o upravljanju modelskega tveganja. Okvir je opredeljen tako, da jasno opredeljuje bistvene značilnosti modelskega tveganja in njegovega upravljanja skozi ugotavljanje, merjenje, spremljanje/poročanje in obvladovanje. Okvir upravljanja modelskega tveganja ima jasno opredeljene sestavine upravljanja tega tveganja in oblikovan katalog modelov. Znotraj upravljanja modelskega tveganja se je izvedlo tudi ovrednotenje (validacije) ocen parametrov kreditnega tveganja, s čimer krepi natančnost in robustnost ocenjevanja kreditnega tveganja ter zmanjšuje operativno tveganje pri uporabi modelov. V okviru Pravilnika o upravljanju modelskega tveganja ima Banka znotraj kataloga modelov vzpostavljen tudi načrt izvedenih in predvidenih ovrednotenj modelov.

Banka se zaveda tveganja prevar, tveganja pranja denarja/financiranja terorizma in kibernetičnih groženj, zato krepi področje upravljanja tudi na teh podvrstah operativnega tveganja.

Upravljanje operativnega tveganja vključuje zapisovanje zaznanih škodnih dogodkov vseh podvrst operativnega tveganja v aplikativno-podatkovno osnovo ter njihovo analizo in reševanje z namenom učinkovite identifikacije, ocenjevanja in obvladovanja operativnih tveganj. Nadzor nad vpisanimi škodnimi dogodki izvaja Oddelek za upravljanje tveganj in z bilanco banke, ki redno poroča upravi in nadzornemu svetu. Poročilo o operativnem tveganju je sestavni del poročila o tveganjih, ki se pošlje tudi Banki Slovenije. Pri nastanku škodnega dogodka s pomembno izgubo je Banka dolžna takoj obvestiti nadzorni svet in Banko Slovenije ter predložiti vso ustrezno dokumentacijo.

Banka ima v skladu s 324. členom uredbe CRR opredeljene naslednje kategorije škodnih dogodkov:

- notranja goljufija;
- zunanja goljufija;
- prakse v zvezi z zaposlovanjem in varnostjo pri delu;
- stranke, produkti in poslovne prakse;
- škoda na premičnem in nepremičnem premoženju;
- poslovne motnje in izpadi sistemov;
- izvedba, dostava in upravljanje procesov.

Po vrsti škodnega dogodka v skladu z baselskimi standardi so bili v letu 2025 najštevilčnejši škodni dogodki izvedbe, dostave in upravljanja procesov (43 odstotkov vseh škodnih dogodkov), sledijo poslovne motnje in izpadi sistemov (26 odstotkov), škoda na premičnem in nepremičnem premoženju (17 odstotkov), zunanje goljufije (7 odstotkov) ter stranke, produkti in negativna poslovna praksa (7 odstotkov).

V letu 2025 ni bilo škodnega dogodka s pomembno izgubo. Kumulativna izguba iz naslova operativnih škodnih dogodkov v letu 2025 znaša manj kot 12 tisoč EUR.

Skupina za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje uporablja enoviti standardizirani pristop v skladu z določbami uredbe CRR.

Operativno tveganje Skupina letno ocenjuje v okviru izdelave profila tveganosti oziroma ocenjevanja matrike tveganj na podlagi metodologije za ocenjevanje izpostavljenosti operativnim tveganjem. Ta ureja področje ocenjevanja operativnega tveganja, razčlenitev operativnega tveganja na podkategorije, skrbništvo posameznih podkategorij operativnih tveganj, postopek in časovnico rednega letnega ocenjevanja operativnih tveganj. Banka ima vzpostavljen katalog operativnih tveganj, ki vsebuje scenarije tveganj, razdeljene po posameznih podkategorijah operativnega tveganja, in katalog notranjih kontrol, ki vsebuje seznam notranjih kontrol, s

katerimi se omejuje tveganja. Oba kataloga je Skupina v letu 2025 nadgradila.

Oddelek notranje revizije z izvajanjem notranjega revidiranja zagotavlja neodvisno in nepristransko oceno ureditve notranjega upravljanja, vključno s sistemi in procesi upravljanja tveganj ter notranjimi kontrolami. Zaradi izboljševanja delovanja in povečevanja koristi se notranja revizija izvaja na vseh področjih, v dejavnostih, procesih in funkcijah Skupine v skladu s profilom tveganosti in letnim načrtom dela notranje revizije.

Sistemska tveganja informacijske tehnologije, ki se s stopnjo informatizacije povečujejo, so obvladovana z dodatnimi ukrepi, kot sta načrt neprekinjenega poslovanja in podvojenost kritične infrastrukture, ter z drugimi ukrepi za povečanje informacijske varnosti (naprednimi sistemi za preprečevanje in odkrivanje vdorov ter proaktivnim lovom na grožnje, skeniranjem ranljivosti, varnostnimi sistemi in operativnimi postopki za upravljanje incidentov, varnostnimi pregledi, izobraževanjem zaposlenih). Navedene ukrepe je Banka v letu 2025 okrepila oziroma nadgradila. Za izvajanje načrta neprekinjenega poslovanja so odgovorne vnaprej oblikovane skupine zaposlenih (skupina za izredne razmere, operativno-varnostna skupina, skupina za prvo pomoč in reševanje, skupina za obnovo sredstev). Člani teh skupin sodelujejo tudi v postopku sprememb načrta neprekinjenega poslovanja. Načrt neprekinjenega poslovanja je Banka v letu 2025 posodobila in ga tudi testirala po predvidenih scenarijih.

Banka ima v Oddelku za upravljanje tveganj in z bilanco banke v področju operativnega tveganja in informacijske varnosti vzpostavljeno funkcijo informacijske varnosti, ki spremlja in kontrolira postopke informacijske varnosti zaradi preprečevanja nepooblaščenega dostopa do informacij v hrabi, obdelavi ali prenosu ter njihovih sprememb. Naloga funkcije je med drugim upravljanje varnostnih incidentov in potencialnih varnostnih incidentov. Funkcija pripravlja četrtletna poročila upravi o stanju informacijske varnosti in vodi kolegij za

informacijsko varnost, na katerem se obravnavajo posamezna varnostna vprašanja in usmeritve.

Ob kibernetiskem incidentu, ki je neželen ali nepričakovan informacijski varnostni dogodek ali niz takih dogodkov, ki bi lahko škodovali poslovanju in ogrozili informacijsko varnost, mora zaposleni, ki zazna kibernetiski incident ali sumi, da se je ta zgodil, nemudoma obvestiti funkcijo informacijske varnosti, ki prevzame obravnavo incidenta in morebitno poročanje Banki Slovenije.

Leta 2025 je Banka izvajala intenzivne aktivnosti skladno z Uredbo (EU) 2022/2554 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2022 o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor (uredba DORA), ki se je začela uporabljati 17. januarja 2025.

Banka v skladu s Smernicami o zunanjem izvajanju (EBA/GL/2019/02) upravlja tveganje zunanjega izvajanja ter ima sprejete interne akte in standardiziran proces oddaje v zunanje izvajanje in poznejše spremljanje in ocenjevanje tveganj. Med drugim ima Banka register zunanjih izvajalcev in standardne vprašalnike, ki so zaposlenim v pomoč pri analizi funkcije, oddane v zunanje izvajanje, in oceni tveganj zunanjega izvajalca. Pri upravljanju operativnega tveganja Banka upošteva določila politik o zunanjem izvajanju in priročnikov za izvajanje politike o zunanjem izvajanju, katerih namen je oblikovanje okvira za izbiro, vzpostavitev, izvajanje in nadzor pogodbenega razmerja z zunanjimi izvajalci, preprečitev nedoslednosti, neenakosti, nejasnosti in neuravnoveženega upravljanja tveganj pri uporabi zunanjih storitev in s tem mogočih negativnih posledic na poslovanje Skupine ter zagotovitev ustrezne ravni kakovosti zunanjih storitev, spremljave izvedbe teh storitev in upravljanja tveganj, ki izvirajo iz uporabe zunanjih izvajalcev. Oddelek za upravljanje tveganj in z bilanco banke polletno izvede ocenjevanje zunanjih izvajalcev ter enkrat na leto pripravi letni pregled upravljanja zunanjih izvajalcev, pripravi letno poročilo in predlaga ukrepe. S poročilom se po potrditvi uprave

seznaní nadzorni svet, nato se poročilo pošlje tudi Banki Slovenije.

Banka kot osrednja slovenska spodbujevalno-razvojna finančna institucija v skladu s svojim poslanstvom posega na nekatera nova področja poslovanja. S postopnim uvajanjem novih produktov, kompleksno strukturo produktov in procesov se operativnemu tveganju namenja ustrezna pozornost.

Za upravljanje tveganj, ki izvirajo iz uvajanja novih produktov, ima Banka sprejeto Politiko upravljanja produktov, ki določa pravila uvajanja novih produktov in pristojnosti ter odgovornosti organizacijskih enot v procesu uvajanja novih produktov, tudi s poudarkom na izdelavi celovite in nepristranske izdelave ocene tveganj. Vsa pomembna tveganja, ki se v fazi razvoja ali izvajanja novega produkta ugotovijo v zvezi z načrtovano uvedbo novega produkta, se pravočasno in celovito obravnavajo v procesu upravljanja tveganj v skladu z internimi akti, ki urejajo upravljanje posameznih tveganj, kar med drugim pomeni, da pristojni organi Banke sprejmejo ukrepe za obvladovanje ugotovljenih tveganj.

Banka tveganje zaznanih sumov zunanjih goljufij in notranjih prevar spremlja v okviru operativnega tveganja prek baze škodnih dogodkov ter podrobneje upravlja v okviru Oddelka za skladnost. Banka ima ničelno toleranco do sumov prevar. Navedeno ne

pomeni, da do prevar v Banki ne more priti. Banka je v odnosu do prevar zavezana varovanju integritete in ugleda, med drugim tudi z minimiziranjem tveganja prevar in neetičnega delovanja, nadalje ne dopušča nobene oblike prevar in vodi politiko ničelne tolerance do zaznanih sumov prevar. Navedeno pomeni, da se Banka odziva na vse zaznane sume prevar, ne glede na to, kdo je prijavitelj, in ne glede na to, kdo je domnevni storilec. Banka v celoti upošteva ustrezne mednarodne standarde in zakonodajo EU ter redno sledi razvoju dobre prakse na področju preprečevanja pranja denarja, boja proti terorizmu, davčnim goljufijam, utaji davkov in aranžmajem, namenjenim izogibanju plačila davkov. Uprava in nadzorni svet Banke imata ničelno toleranco do vseh oblik prevar in do vseh zaznanih sumov prevar jasno komunicirata z zaposlenimi v Skupini (t. i. »ton z vrha« oziroma angl. *tone from the top*).

Pri ocenjevanju izpostavljenosti tveganjem goljufij in prevar Banka izhaja iz definicije, da so prevare naklepna dejanja storilcev z namenom pridobiti si protipravno korist zase ali za koga tretjega.

Ukrepi za preprečevanje prevar se delijo na kratkoročne ukrepe, ki vključujejo zlasti notranje kontrole/postopke, in dolgoročne ukrepe, ki jih Banka dosega zlasti s krepitvijo organizacijske kulture.

3.6 Upravljanje kapitala

Banka je na dan 31. 12. 2025 zavezana k izpolnjevanju kapitalskih zahtev na podlagi svojega konsolidiranega položaja. V bonitetno konsolidacijo Skupine sta poleg Banke vključeni odvisni družbi SID Kapital in SID Upravljanje premoženja.

Skupina mora vedno razpolagati z ustreznim kapitalom kot rezervo za različna tveganja, ki jim je izpostavljena pri poslovanju. Gre za stalen

proces določanja in vzdrževanja zadostnega obsega ter kakovosti kapitala ob upoštevanju prevzetih tveganj, opredeljenih v politiki upravljanja kapitala. Izpolnjevanje kapitalskih zahtev, blažilnikov in količnika finančnega izvoda temelji na določbah uredbe CRR in ZBan-3.

Kapitalsko tveganje se nanaša na neustrezno sestavo kapitala glede na obseg in način

poslovanja ali na težave, s katerimi se Banka srečuje pri pridobivanju svežega kapitala, še zlasti ob potrebi po hitrem povečanju ali ob neugodnih pogojih v poslovnem okolju.

Vloga in odgovornosti nadzornega sveta pri upravljanju kapitalskega tveganja in kapitala so presoja ustreznosti politike upravljanja kapitalskega tveganja in kapitala ter ocenjevanje izvajanja politike. Uprava je odgovorna za sprejetje ustrezne politike upravljanja kapitala, zagotovitev ustreznega obsega in kakovosti kapitala ter izpolnjevanje kapitalskih zahtev.

Kapital za namen kapitalске ustreznosti

Kapital se glede na svoje lastnosti in zahtevane pogoje deli na navadni lastniški temeljni kapital (CET1), dodatni temeljni kapital (T1) in dodatni kapital (T2). Kapital Skupine je sestavljen le iz sestavin najkakovostnejšega temeljnega kapitala CET1; Skupina nima dodatnega kapitala.

Kapitalska zahteva za kreditno tveganje in kreditno tveganje nasprotne stranke se izračunava po standardiziranem pristopu, skladno z določbami poglavja 2 naslova II dela 3 uredbe CRR. Skupina za določitev stopnje kreditne kakovosti centralne ravni države (114. člen uredbe CRR) uporablja bonitetne ocene SID banke kot imenovane izvozne agencije, kakor je določeno v 137. členu uredbe CRR.

Skupina izračunava kapitalске zahteve za operativno tveganje v skladu s členi 312 do 314 uredbe CRR.

Za izračun kapitalске zahteve za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) se uporablja poenostavljen pristop, kot je navedeno v 385. členu uredbe CRR.

Skupina nima pozicij v trgovalni knjigi, zato ne izračunava kapitalskih zahtev za tržno tveganje iz tega naslova. V okviru tržnega tveganja Skupina izračunava le kapitalsko zahtevo za valutno tveganje v skladu s 351. do 354. členom uredbe CRR. Izračuna se, kadar vsota skupne

neto pozicije v tuji valuti preseže dva odstotka skupnega kapitala za namen kapitalске ustreznosti. Skupini ob koncu leta 2025 ni bilo treba oblikovati kapitalskih zahtev za valutna tveganja, saj ta meja ni presežena.

Čisti dobiček poslovnega leta Skupine, ki za leto 2025 znaša 3.705 tisoč EUR, se na dan 31. 12. 2025 ne upošteva v izračunu kapitala za namen kapitalске ustreznosti.

Kapitalske zahteve

Banka Slovenije je v rednem procesu nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja tveganj (SREP) ocenila tveganja, ki jim je izpostavljena Banka, ter ugotovila, da je tveganje kapitalске ustreznosti v Banki srednje nizko. Banka je na dan 31. 12. 2025 presegala zahteve Banke Slovenije glede višine kapitalskih količnikov, vključno s kapitalsko smernico (*Pillar 2 Guidance*, P2G), ki izhaja iz ugotovitev nadzorniških obremenitvenih preizkusov in jo mora v celoti sestavljati navadni lastniški temeljni kapital. Količnik skupnega kapitala in količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) za Skupino sta na dan 31. 12. 2025 znašala 32,7 odstotka (31. 12. 2024: 30,7 odstotka).

Banka Slovenije je v skladu z določbami ZBan-3 in evropsko bančno zakonodajo določila zahteve glede vzdrževanja kapitalskih blažilnikov z namenom preprečevanja ali omejevanja makrobonitetnega in systemskega tveganja. Kapitalski blažilniki za banke pomenijo dodatno zahtevo pri določanju potrebne višine kapitala, in sicer morajo banke z najkakovostnejšim kapitalom (CET1) poleg zahtev, ki izhajajo iz tveganj 1. in 2. baselskega stebra, izpolnjevati tudi zahteve iz kapitalskih blažilnikov.

Za leto 2025 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke 14,25 odstotka. Znotraj celotne kapitalске zahteve je skupna kapitalska zahteva (SREP) znašala 10,25 odstotka, kar vključuje 8,00 odstotka zahteve v okviru prvega stebra in 2,25 odstotka zahteve v okviru drugega stebra.

Zahteva v okviru drugega stebra se v primerjavi s preteklim letom ni spremenila. Zahteva po skupnem blažilniku znaša 4 odstotke in vključuje 2,50-odstotni varovalni kapitalski blažilnik, 0,50-odstotni blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije ter 1 odstotni lastni proticiklični kapitalski blažilnik (predpostavka Banke Slovenije, dejanski izračun je konec leta znašal 0,92 odstotka). Poleg zgornjih zahtev je smernica glede kapitala v okviru drugega stebra (P2G) 1,75 odstotka navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1).

Proticiklični kapitalski blažilnik je uveden z namenom zaščite bančnega sistema pred morebitnimi izgubami, kadar so te povezane s povečanjem tveganj v sistemu zaradi čezmerne rasti kreditiranja. V obdobju visoke kreditne rasti se od bank zahteva dodatna kapitalska rezerva,

ki povečuje odpornost bančnega sistema in preprečuje prekomerno zadolževanje. Vrednost stopnje proticikličnega kapitalskega blažilnika se lahko giblje med 0 in 2,5 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem (izjemoma tudi višje). Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika je za izpostavljenosti v Republiki Sloveniji 31. 12. 2025 znašala 1 odstotek zneska skupne izpostavljenosti tveganjem. Stopnja banki lastnega proticikličnega kapitalskega blažilnika se izračuna kot tehtano povprečje veljavnih stopenj proticikličnega blažilnika, ki se uporabljajo v državah, kjer ima Skupina ustrezne kreditne izpostavljenosti.

S 1. 1. 2026 ima Banka, pod predpostavko lastnega proticikličnega kapitalskega blažilnika v višini 0,92 odstotka, celotno kapitalsko zahtevo (OCR) v višini 14,17 odstotka.



Uskladitev postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala z izkazom finančnega položaja, izpostavljenosti tveganjem in količniki kapitalске ustreznosti

	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Skupaj kapital	516.820	506.251	518.379	506.251
Prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala skupaj	(19.616)	(13.151)	(21.269)	(13.151)
Od tega:				
Čisti dobiček poslovnega leta in zadržani dobički	(3.705)	(9.027)	(5.264)	(9.027)
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(2.838)	(2.312)	(2.838)	(2.312)
Prilagoditve za sredstva in obveznosti po pošteni vrednosti	(483)	(479)	(431)	(479)
Odbitek zaradi nezadostnega kritja nedonosnih izpostavljenosti	(236)	(34)	(236)	(34)
Odbitek iz naslova posebnih popravkov zaradi kreditnega tveganja	(12.355)	(1.299)	(12.501)	(1.299)
Navaden lastniški temeljni kapital (CET1)	497.203	493.100	497.109	493.100
Dodatni temeljni kapital (AT1)	0	0	0	0
Temeljni kapital (T1)	497.203	493.100	497.109	493.100
Dodatni kapital (T2)	0	0	0	0
Kapital za namen kapitalске ustreznosti	497.203	493.100	497.109	493.100
Znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti za kreditno tveganje in kreditno tveganje nasprotnne stranke	1.432.470	1.496.840	1.414.272	1.496.905
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank	17.212	22.242	17.212	22.242
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	25.271	26.723	25.271	26.723
Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	3.292	3.553	3.292	3.553
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	4.000	4.000	4.000	4.000
Izpostavljenosti do institucij	140.507	79.468	140.328	79.459
Izpostavljenosti do podjetij	544.411	1.201.120	544.417	1.201.120
Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in izpostavljenostmi ADC	488.634	0	488.634	0
Neplačane izpostavljenosti	83.202	45.358	83.202	45.358
Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	n.r.	0	n.r.	75
Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	11.800	n.r.	11.800	n.r.
Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	92.491	85.022	0	85.022
Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	16.967	23.840	91.451	23.840
Druge postavke	4.684	5.513	4.665	5.513
Izpostavljenost tveganju za tržno tveganje	0	0	0	0
Izpostavljenost tveganju za operativno tveganje	81.966	72.972	82.119	72.972
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	7.954	36.540	7.954	36.540
Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (RWA)	1.522.390	1.606.352	1.504.346	1.606.417
Presežek navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1)	428.696	420.814	429.414	420.811
Presežek temeljnega kapitala (T1)	405.860	396.719	406.849	396.715
Presežek skupnega kapitala	375.412	364.592	376.762	364.587
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala v % (CET1)	32,66 %	30,70 %	33,04 %	30,70 %
Količnik temeljnega kapitala v % (T1)	32,66 %	30,70 %	33,04 %	30,70 %
Količnik skupnega kapitala v %	32,66 %	30,70 %	33,04 %	30,70 %

Kapitalske zahteve glede na vrsto tveganja in njihova struktura

	Skupina SID banka			
	31. 12. 2025	Struktura v %	31. 12. 2024	Struktura v %
Kapitalske zahteve				
Za kreditno tveganje	114.598	94,1	119.747	93,2
Za operativno tveganje	6.557	5,4	5.838	4,5
Za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja	636	0,5	2.923	2,3
Skupaj	121.791	100,0	128.508	100,0

	SID banka			
	31. 12. 2025	Struktura v %	31. 12. 2024	Struktura v %
Kapitalske zahteve				
Za kreditno tveganje	113.142	94,0	119.752	93,2
Za operativno tveganje	6.570	5,5	5.838	4,5
Za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja	636	0,5	2.923	2,3
Skupaj	120.348	100,0	128.513	100,0

Kapitalske zahteve za kreditno tveganje

Kategorija izpostavljenosti	Skupina SID banka		SID banka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav ali centralnih bank	1.377	1.779	1.377	1.779
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	2.022	2.138	2.022	2.138
Izpostavljenosti do subjektov javnega sektorja	263	284	263	284
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	320	320	320	320
Izpostavljenosti do institucij	11.241	6.357	11.226	6.357
Izpostavljenosti do podjetij	43.553	96.090	43.553	96.090
Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in izpostavljenostmi ADC	39.091	0	39.091	0
Neplačane izpostavljenosti	6.656	3.629	6.656	3.629
Postavke, povezane z zelo visokim tveganjem	n.r.	0	n.r.	6
Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	944	n.r.	944	n.r.
Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	7.399	6.802	0	6.802
Izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov	1.357	1.907	7.316	1.907
Druge postavke	375	441	373	441
Skupaj	114.598	119.747	113.142	119.752

Količnik finančnega vzvoda

Gibanje količnika finančnega vzvoda se redno spremlja na odboru za upravljanje z bilanco in tveganji ter v okviru izbranih kazalnikov nagnjenosti k prevzemanju tveganj.

Količnik finančnega vzvoda za Skupino SID banka na dan 31. 12. 2025 znaša 18,3 odstotka (konec leta 2024: 16,9 odstotka), za Banko pa 18,5 odstotka (konec leta 2024: 16,9 odstotka). Glede na strukturo izkaza finančnega položaja in višino količnika finančnega vzvoda je tveganje prevelikega finančnega vzvoda nizko.

Ocena potrebnega notranjega kapitala

Profil tveganosti, ki je izid postopkov ugotavljanja, opredelitve pomembnosti in merjenja tveganj, je zbir za Skupino SID banka pomembnih tveganj, ki jih prevzema ali jih bo prevzemala v okviru poslovanja, ter je količinsko opredeljen s kapitalsko potrebo.

Profil tveganosti je osnova za celovit proces upravljanja tveganj, načrtovanje postopkov notranjega revidiranja in skladnosti poslovanja ter izvajanje neposrednega nadzora Banke Slovenije.

Izidi ugotavljanja profila tveganosti pred koncem leta 2025 ne odstopajo pomembneje od profila v preteklem letu. Skupina med ugotovljenimi tveganji šteje kreditno tveganje za najpomembnejše tveganje.

Skupina je ali bo v skladu s poslovno strategijo izpostavljena naslednjim pomembnim tveganjem: kreditno tveganje, tržna tveganja netrgovalne knjige (brez IRRBB), obrestno tveganje netrgovalne knjige (IRRBB), likvidnostno tveganje²⁴, operativno tveganje in poslovno/strateško tveganje.

V okviru kreditnega tveganja so bile v letu 2025 opredeljene štiri pomembne podvrste kreditnega tveganja:

- tveganje neplačila;
- tveganje koncentracije;
- deželno tveganje;
- tveganje udeležbe.

Metrike za merjenje posameznih podkategorij kreditnega tveganja so:

- pristop na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB);
- Herfindahl-Hirschmanov indeks za merjenje panožne koncentracije;
- simulacija Monte Carlo IRB za merjenje posamične koncentracije.

V okviru tržnih tveganj netrgovalne knjige (brez IRRBB) so bile v letu 2025 opredeljene 3 pomembne podkategorije tveganj, ki ostajajo enake tudi v letu 2026:

- tveganje spremembe kreditnega razmika netrgovalne knjige (CSRBB);
- tveganje dejanskih skritih izgub portfelja DVP AC;
- tveganje prevrednotenja naložb v lastniške finančne instrumente.

V sklopu obrestnega tveganja netrgovalne knjige (IRRBB) je Skupina v letu 2025 opredelila vse 4 podkategorije tveganj kot pomembne, ki ostajajo enake tudi v letu 2026:

- IRRBB mera EVE;
- IRRBB mera NII;
- IRRBB skupna mera EVE in NII;
- IRRBB mera EVE za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Obrestno tveganje netrgovalne knjige (IRRBB) in tveganje spremembe kreditnega razmika (CSRBB) Skupina meri v skladu s sprejeto interno metodologijo, ki temelji na Smernicah EBA o upravljanju obrestnega tveganja in tveganja kreditnega razmika, ki izhajata iz dejavnosti iz netrgovalne knjige. Podrobnejša razkritja so vključena v poglavju 3.3 Obrestno tveganje.

V okviru operativnih tveganj je Skupina v letu 2025 spremljala sedem pomembnih podvrst tveganja: notranja goljufija, zunanja goljufija, prakse v zvezi z zaposlovanjem in varnostjo pri delu, stranke, produkti in poslovna praksa, škoda na premičnem in nepremičnem premoženju, poslovne motnje in izpadi sistemov ter izvedba, dostava in upravljanje procesov. Metrika za merjenje operativnih tveganj je kapitalska zahteva za operativna tveganja za 1. steber.

V okviru poslovnega/strateškega tveganja je Skupina v letu 2025 kot pomembna opredelila vse tri podvrste tveganj, ki ostajajo enake tudi v letu 2026:

- tveganje zunanjega dejavnika – regulatorno okolje;
- tveganje dobičkonosnosti;
- strateško tveganje, pri čemer se učinki strateškega tveganja izkazujejo skozi preostala tveganja.

²⁴ Za likvidnostno tveganje Skupina ne dodeljuje kapitala, saj upravlja likvidnost s procesom ILAAP, ki je natančneje pojasnjen v točki 3.2 Likvidnostno tveganje.

Metrike za merjenje poslovnega/strateškega tveganja so v skladu s sprejeto interno metodologijo.

V skupno oceno notranjih kapitalskih potreb je vključena tudi ocena iz integralnega obremenitvenega preizkusa, če je zadevna ocena višja od kapitalske potrebe. V integralni obremenitveni preizkus je Banka vključila tudi

dejavnike tveganj ESG. Skupina četrtno izračunava notranjo oceno kapitalskih potreb in preverja primernost ravni kapitala; izide obravnava odbor za upravljanje z bilanco in tveganji, v okviru poročila o tveganjih pa tudi upravljalni organ Banke. Najmanj enkrat letno upravljalni organ potrjuje izide profila tveganosti Banke in proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala.

3.7 Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti

Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja pod trenutnimi tržnimi pogoji, ne glede na to, ali je ceno mogoče neposredno opazovati ali oceniti z drugo tehniko ocenjevanja vrednosti.

Poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti, s katerimi se trguje na delujočem trgu, temeljijo na objavljenih tržnih cenah. Za vse druge finančne instrumente Skupina SID banka ugotavlja pošteno vrednost z drugo tehniko ocenjevanja vrednosti.

Delujoč trg je trg, na katerem se pogosto izvajajo transakcije s sredstvi ali obveznostmi, tako da se redno zagotavljajo javne informacije o cenah.

Skupina SID banka meri pošteno vrednost ob uporabi hierarhije poštenih vrednosti, ki odražajo pomembnost uporabljenih ustreznih vložkov.

- Raven 1: Vložki ravni 1 so kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko Skupina dostopa na datum merjenja. Raven 1 vključuje naložbe v finančne instrumente, za katere se uporablja uradni tečaj v okviru trgovalnega sistema Ljubljanske borze, d.d.,

Ljubljana, ali tečaj uradnega vzdrževalca likvidnosti tega instrumenta in naložbe v finančne instrumente, vrednotene po ceni, ki bi jo Banka lahko prejela za prodajo naložbe v transakciji s tretjimi osebami.

- Raven 2: Vložki ravni 2 so vložki, ki niso kotirane cene, vključene v raven 1, in jih je mogoče neposredno (cene) ali posredno (izpeljani iz cen) opazovati za sredstvo ali obveznost. Raven 2 vključuje finančne instrumente, vrednotene ob uporabi kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih, kotirane cene za enaka ali podobna sredstva in obveznosti na nedelujočih trgih ali vložkov, ki niso kotirane cene in jih je mogoče opazovati za sredstva ali obveznosti, na primer obrestne mere in krivulje donosa. Raven 2 vključuje tudi naložbe v obveznice, ki so vrednotene na podlagi tečaja iz Bloomberg (Bloomberg Generic Price, BGN), saj ta predstavlja soglasen tečaj medbančnega oziroma trga OTC. Tečaj BGN ni neposredni tečaj, po katerem bi lahko Skupina na dan vrednotenja prodala vrednostne papirje, vendar njegova uporaba zagotavlja nepristranskost pri vrednotenju, cena pa je kazalnik dejanskih poslov na trgu in ustrezen kazalnik cene, ki bi bila dosežena ob prodaji vrednostnega papirja na trgu. Cene ponudnikov materialno pomembno ne odstopajo od uporabljenega tečaja. Raven 2

vključuje tudi izvedene finančne instrumente, namenjene varovanju, ki vključujejo obrestne zamenjave. Ti se vrednotijo ob upoštevanju tržnih obrestnih mer in krivulje donosa. Na ravni 2 Skupina nima kreditov, merjenih po pošteni vrednosti.

- Raven 3: Skupina SID banka v to kategorijo vključuje finančne instrumente, za katere izračunava pošteno vrednost po notranji metodologiji za izračun poštene vrednosti, ki uporablja večinoma neopazovane vloške. Neopazovani vložki so vložki, za katere tržni podatki niso na voljo in se razvijejo z uporabo najboljših razpoložljivih informacij o predpostavkah, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti. Poštena vrednost kreditov, ki se obvezno merijo po pošteni vrednosti in spadajo med donosne izpostavljenosti, je določena na podlagi upoštevanja pogodbenih denarnih tokov, diskontiranih s krivuljo, sestavljeno iz netvegane krivulje obrestnih mer ter razmika za kreditno in likvidnostno tveganje. Poštena vrednost kreditov, ki se obvezno merijo po pošteni vrednosti in spadajo med nedonosne izpostavljenosti, se izračunava na podlagi upoštevanja dveh scenarijev ocenjenih poplačil. Scenarij 1 predstavljajo ocenjena poplačila iz denarnega toka podjetja, scenarij 2 pa ocenjena poplačila iz

zavarovanj. Za diskontiranje ocenjenih poplačil se uporablja enotna obrestna mera ob pripoznanju. Skupno ocenjeno vrednost prihodnjih denarnih tokov predstavlja uteženo povprečje ocenjenih poplačil iz denarnega toka podjetja in ocenjenih poplačil iz zavarovanj. Skupina na raven 3 uvrsti tudi lastniške instrumente, ki niso uvrščeni na delujoče trge, in alternativne investicijske sklade. Alternativne investicijske sklade, ki so redno revidirani s strani pooblaščenih revizorjev, vrednotijo upravljavci skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP) ali vrednosti vplačane naložbe, ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Skupina ne izvaja lastnega vrednotenja naložb v alternativne investicijske sklade, ker ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljavci skladov. Za te naložbe tudi ni izvedla analize občutljivosti.

Hierarhija poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti

Preglednica prikazuje finančne instrumente, merjene po pošteni vrednosti, na datum poročanja glede na raven v hierarhiji poštene vrednosti, v katero so razvrščeni.

31. 12. 2025	Skupina SID banka			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	54.669	54.669
Lastniški instrumenti	0	0	800	800
Alternativni investicijski skladi	0	0	51.265	51.265
Kredit	0	0	2.604	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	28.879	388.646	0	417.525
Dolžniški instrumenti	11.912	388.646	0	400.558
Lastniški instrumenti	16.967	0	0	16.967
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	10.355	0	10.355
Skupaj finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti	28.879	399.001	54.669	482.549
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	413	0	413
Skupaj finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	0	413	0	413

31. 12. 2024	Skupina SID banka			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	48.689	48.689
Lastniški instrumenti	0	0	1.068	1.068
Alternativni investicijski skladi	0	0	45.012	45.012
Kredit	0	0	2.609	2.609
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	30.568	378.724	0	409.292
Dolžniški instrumenti	14.590	378.724	0	393.314
Lastniški instrumenti	15.978	0	0	15.978
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	15.033	0	15.033
Skupaj finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti	30.568	393.757	48.689	473.014
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	6.069	0	6.069
Skupaj finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	0	6.069	0	6.069

31. 12. 2025	SID banka			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	2.604	2.604
Kredit	0	0	2.604	2.604
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	28.879	388.646	0	417.525
Dolžniški instrumenti	11.912	388.646	0	400.558
Lastniški instrumenti	16.967	0	0	16.967
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	10.355	0	10.355
Skupaj finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti	28.879	399.001	2.604	430.484
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	413	0	413
Skupaj finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	0	413	0	413

31. 12. 2024	SID banka			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	0	0	48.689	48.689
Lastniški instrumenti	0	0	1.068	1.068
Alternativni investicijski skladi	0	0	45.012	45.012
Kredit	0	0	2.609	2.609
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	30.568	378.724	0	409.292
Dolžniški instrumenti	14.590	378.724	0	393.314
Lastniški instrumenti	15.978	0	0	15.978
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	15.033	0	15.033
Skupaj finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti	30.568	393.757	48.689	473.014
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	6.069	0	6.069
Skupaj finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	0	6.069	0	6.069

Raven 3: Gibanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

	Skupina SID banka		SID banka	
	2025	2024	2025	2024
Lastniški instrumenti				
Stanje 1. 1.	1.068	4.930	1.068	4.930
Pripoznanje novih finančnih sredstev	0	40	0	40
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	0	(2.591)	0	(2.591)
Izčlenitev	0	0	(804)	0
Neto spremembe poštene vrednosti, pripoznane v izkazu poslovnega izida	(268)	(1.311)	(264)	(1.311)
Stanje 31. 12.	800	1.068	0	1.068
Alternativni investicijski skladi				
Stanje 1. 1.	45.012	48.336	45.012	48.336
Pripoznanje novih finančnih sredstev	5.731	4.260	4.760	4.260
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	(3.976)	(10.708)	(3.643)	(10.708)
Izčlenitev	0	0	(51.183)	0
Neto spremembe poštene vrednosti, pripoznane v izkazu poslovnega izida	4.498	3.124	5.054	3.124
Stanje 31. 12.	51.265	45.012	0	45.012
Kreditni razponi				
			Skupina SID banka in SID banka	
			2025	2024
Kreditni razponi				
Stanje 1. 1.			2.609	1.976
Obračunane obresti in opravnine			37	56
Odplačila			(126)	(136)
Neto spremembe poštene vrednosti pripoznane v izkazu poslovnega izida			84	713
Stanje 31. 12.			2.604	2.609

V izkazanih letih Skupina SID banka in SID banka nista izvedli prenosov finančnih sredstev in obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti, z ravni 3 ali na raven 3.

Za finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje in so uvrščena na raven 3, razen naložb v alternativne investicijske sklade, je bila izvedena analiza občutljivosti.

Če se cena enote, ki se uporablja za izračun poštene vrednosti lastniških instrumentov, poveča za 100 bazičnih točk, se kumulativni rezultat vrednotenja na dan 31. 12. 2025 poveča za 8 tisoč EUR (31. 12. 2024: 11 tisoč EUR). Če se

cena enote, ki se uporablja v izračunu poštene vrednosti, zmanjša za 100 bazičnih točk, se kumulativni rezultat vrednotenja na dan 31. 12. 2025 zmanjša za 8 tisoč EUR (31. 12. 2024: 11 tisoč EUR).

Če se kreditni razpon, ki se uporablja za izračun poštene vrednosti kreditov, poveča za 100 bazičnih točk, se kumulativni rezultat vrednotenja na dan 31. 12. 2025 zmanjša za 55 tisoč EUR (31. 12. 2024: 77 tisoč EUR). Če se kreditni razpon, ki se uporablja v izračunu poštene vrednosti, zmanjša za 100 bazičnih točk, se kumulativni rezultat vrednotenja na dan 31. 12. 2025 poveča za 56 tisoč EUR (31. 12. 2024: 80 tisoč EUR).

Finančni instrumenti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti

Preglednica prikazuje ocenjene poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti. Izkazane poštene vrednosti so izračunane le za potrebe poročanja in ne vplivajo na izkaz finančnega položaja ali na poslovni izid.

Finančna sredstva so izkazana po pošteni vrednosti na datum poročanja glede na raven v hierarhiji poštene vrednosti, v katero so razvrščeni.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti v izkazu

finančnega položaja, so izmerjene ob uporabi hierarhije poštenih vrednosti, ki velja tudi za finančne instrumente, merjene po pošteni vrednosti v izkazu finančnega položaja, in je opisana v prvem poglavju točke 3.7. Poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti. Za kratkoročna finančna sredstva, kamor sodijo stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah ter druga finančna sredstva, se predpostavlja, da je poštena vrednost razumen približek knjigovodske vrednosti.

31. 12. 2025	Skupina SID banka			Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
	Raven 1	Raven 2	Raven 3		
Stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	339.049	0	0	339.049	339.049
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	0	370.580	1.220.069	1.590.649	1.661.781
Dolžniški vrednostni papirji	0	258.902	3.467	262.369	254.627
Kreditni bankam	0	109.114	0	109.114	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	1.216.564	1.216.564	1.290.887
Druga finančna sredstva	0	2.564	38	2.602	2.602
Skupaj finančna sredstva	339.049	370.580	1.220.069	1.929.698	2.000.830
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	0	300.555	1.672.896	1.973.451	1.975.946
Vloge bank in centralnih bank	0	10.776	0	10.776	10.776
Vloge strank, ki niso banke	0	80.969	0	80.969	80.969
Kreditni bank in centralnih bank	0	203.054	0	203.054	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	0	0	1.097.706	1.097.706	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	575.190	575.190	577.853
Druge finančne obveznosti	0	5.756	0	5.756	5.756
Skupaj finančne obveznosti	0	300.555	1.672.896	1.973.451	1.975.946

31. 12. 2024	Skupina SID banka				
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	493.208	0	0	493.208	493.208
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	0	419.456	1.297.770	1.717.226	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	0	229.037	5.858	234.895	223.478
Kreditni bankam	0	185.268	0	185.268	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	1.291.840	1.291.840	1.325.818
Druga finančna sredstva	0	5.151	72	5.223	5.297
Skupaj finančna sredstva	493.208	419.456	1.297.770	2.210.434	2.237.654
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	0	267.884	1.924.729	2.192.613	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	0	15.711	0	15.711	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	0	247.182	0	247.182	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	0	0	1.108.731	1.108.731	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	815.998	815.998	830.445
Druge finančne obveznosti	0	4.991	0	4.991	4.991
Skupaj finančne obveznosti	0	267.884	1.924.729	2.192.613	2.206.920

31. 12. 2025	SID banka				
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	338.158	0	0	338.158	338.158
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	0	370.319	1.220.069	1.590.388	1.661.790
Dolžniški vrednostni papirji	0	258.902	3.467	262.369	254.627
Kreditni bankam	0	108.844	0	108.844	113.665
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	1.216.564	1.216.564	1.290.887
Druga finančna sredstva	0	2.573	38	2.611	2.611
Skupaj finančna sredstva	338.158	370.319	1.220.069	1.928.546	1.999.948
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	0	321.363	1.672.896	1.994.259	1.996.754
Vloge bank in centralnih bank	0	10.776	0	10.776	10.776
Vloge strank, ki niso banke	0	102.072	0	102.072	102.072
Kreditni bank in centralnih bank	0	203.054	0	203.054	202.974
Kreditni strank, ki niso banke	0	0	1.097.706	1.097.706	1.097.618
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	575.190	575.190	577.853
Druge finančne obveznosti	0	5.461	0	5.461	5.461
Skupaj finančne obveznosti	0	321.363	1.672.896	1.994.259	1.996.754

31. 12. 2024	SID banka			Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
	Raven 1	Raven 2	Raven 3		
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	493.158	0	0	493.158	493.158
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	0	419.456	1.297.770	1.717.226	1.744.446
Dolžniški vrednostni papirji	0	229.037	5.858	234.895	223.478
Kreditni bankam	0	185.268	0	185.268	189.853
Kreditni strankam, ki niso banke	0	0	1.291.840	1.291.840	1.325.818
Druga finančna sredstva	0	5.151	72	5.223	5.297
Skupaj finančna sredstva	493.158	419.456	1.297.770	2.210.384	2.237.604
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	0	267.884	1.924.729	2.192.613	2.206.920
Vloge bank in centralnih bank	0	15.711	0	15.711	15.711
Kreditni bank in centralnih bank	0	247.182	0	247.182	247.085
Kreditni strank, ki niso banke	0	0	1.108.731	1.108.731	1.108.688
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	815.998	815.998	830.445
Druge finančne obveznosti	0	4.991	0	4.991	4.991
Skupaj finančne obveznosti	0	267.884	1.924.729	2.192.613	2.206.920

4 STRNJENA IZJAVA UPRAVLJALNEGA ORGANA O PRISTOPU SKUPINE SID BANKA K URESNIČEVANJU NAGNJENOSTI K PREVZEMANJU TVEGANJ

V skladu s 435. členom, prvim odstavkom, točko (f) Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR), 17. členom Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice ter 2. členom Izvedbene uredbe Komisije (EU) 2024/3172, upravljalni organ izdaja strnjeno izjavo o upravljanju tveganj. Strnjena izjava predstavlja kvalitativni del okvira nagnjenosti k prevzemanju tveganj (angl. *Risk Appetite Framework – RAF*), ki ga dopolnjuje količinski del v obliki kazalnikov. Kazalniki so pretežno vezani na kapital, likvidnost ter druge ključne finančne in nefinančne omejitve Skupine SID banka. Nagnjenost k prevzemanju tveganj odraža obstoječo kulturo tveganj, poslovna načela ter strateške usmeritve Skupine na področju upravljanja tveganj.

SID banka je specializirana spodbujevalna, izvozna in razvojna banka s pooblastilom za izvajanje k trgu dopolnilnih dolgoročnih finančnih storitev na različnih, po Zakonu o Slovenski izvozni in razvojni banki (ZSIRB) določenih področjih, pomembnih za spodbujanje konkurenčnosti slovenskega gospodarstva in trajnostni razvoj Republike Slovenije. Med dejavnostmi, ki jih izvaja SID banka, sta temeljni dopolnjevanje ponudbe poslovnih bank in odpravljanje pomanjkljivosti na področju tržnih vrzeli, ki nastanejo, kadar na trgu ni ustrezne ponudbe finančnih in zavarovalnih storitev, ki bi ustrezale povpraševanju, zlasti na področju malih in srednje velikih podjetij, razvojnih, okoljevarstvenih, krožnih, infrastrukturnih in energetskih projektov, ter spodbujanja internacionalizacije podjetij, po spremembah Zakona o Slovenski izvozni in razvojni banki (ZSIRB) pa tudi cikličnih vrzeli.

SID banka je kot razvojna banka po ZSIRB dolžna v celoti upoštevati zakon, ki ureja bančništvo, razen v delih, ki so izrecno navedeni. Gre za posebnosti pri oceni velikih izpostavljenosti in kapitalskih zahtev, ustanavljanju podružnic banke, glede obveznosti izdelave načrta sanacije in uporabe določbe o zajamčenih vlogah, saj SID banka ne sme sprejemati depozitov od javnosti, razen s ponudbo javnosti, ki se glasi na vplačilo dolžniških vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je SID banka. Dodatne omejitve pri poslovanju so določene z ZSIRB oziroma s pravili o državnih pomočeh, ki veljajo v EU in SID banki med drugim nalagajo, da opravlja finančne storitve le v segmentih, kjer nastajajo oziroma so ugotovljene tržne vrzeli, oziroma ne sme konkurirati drugim poslovnim bankam. Dalje mora biti namen financiranja SID banke skladen z nameni, določenimi z zakonom. SID banka prav tako ne sme financirati podjetij, ki ustrezajo definiciji podjetja v težavah. Te in druge predpisane zahteve Banka in njen upravljalni organ upoštevata pri sprejemanju in uresničevanju poslovnih ciljev, strategij in politik.

SID banka je v letu 2025 zaključila proces izčlenitve dejavnosti lastniškega financiranja. V zadnjem trimesečju sta v celoti začeli poslovati novi odvisni družbi SID Kapital d.o.o. in SID Upravljanje premoženja d.o.o., na kateri so bile prenesene aktivnosti upravljanja in izvajanja lastniških naložb. Izčlenitev je bila izvedena v okviru predhodno pridobljenih soglasij in dovoljenj nadzornih institucij. Nova struktura omogoča preglednejše, specializirano in učinkovitejše izvajanje lastniškega financiranja ter krepitev investicijskega delovanja Skupine SID banka.

Banka je na dan 31. 12. 2025 zavezana k izpolnjevanju kapitalskih zahtev na podlagi svojega konsolidiranega položaja. V bonitetno konsolidacijo sta poleg SID banke vključeni odvisni družbi SID Kapital in SID Upravljanje premoženja.

Upravljanje tveganj v Skupini SID banka poteka na posamični in konsolidirani ravni. Odvisne družbe pretežno sledijo postopkom SID banke za ugotavljanje, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj. Ocena profila tveganosti Skupine SID banka, vključno z oceno ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP) in notranje likvidnosti (ILAAP), določanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj ter potrjevanje strategije in politik upravljanja tveganj se izvajajo na ravni celotne Skupine.

V procesu izdelave profila tveganosti Skupine, ki ga potrdi upravljalni organ, se najmanj enkrat na leto celovito ugotovi skupna raven tveganj ter ravni in vrste posameznih pomembnih tveganj. Pri ocenjevanju ustreznega notranjega kapitala (ICAAP) upravljalni organ najmanj enkrat na leto potrjuje interno oceno kapitalskih potreb in razpoložljivega kapitala za kritje izgub ob morebitnem uresničenju prevzetih tveganj.

Banka opredeli sposobnost prevzemanja tveganj Skupine kot največjo raven tveganj, ki jo še lahko prevzame, ob upoštevanju razpoložljivega kapitala, likvidnosti in drugih omejitev (ukrepi obvladovanja in nadziranja tveganj, izidi obremenitvenih preizkusov in druge omejitve). Banka opredeli sposobnost prevzemanja tveganj Skupine kot višjega izmed normativnega in ekonomskega vidika, pri čemer je ekonomski vidik proces ICAAP in normativni vidik proces SREP.

Ocenjena sposobnost za prevzemanje tveganj se upošteva pri pripravi poslovne strategije in poslovnih ciljev ter nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Profil tveganosti Skupine SID banka je predstavljen v okviru poglavja Upravljanje tveganj v računovodskem poročilu, Upravljanje kapitala. Upravljalni organ najmanj enkrat na leto potrjuje tudi proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP), v katerem Skupina celovito ocenjuje vzpostavljene sisteme za upravljanje likvidnostnega tveganja, vključno z oceno likvidnostnega tveganja v povezavi s profilom tveganosti in poslovno strategijo Banke.

Upravljalni organ nagnjenost k prevzemanju tveganj, ob upoštevanju sposobnosti prevzemanja tveganj, opredeli najmanj enkrat na leto, in sicer v okviru sprejemanja letnega operativnega načrta, s čimer je zagotovljena prilagoditev nagnjenosti k prevzemanju tveganj na morebitne spremembe v poslovnem modelu in aktualni poslovni strategiji. Banka opredeli nagnjenost k prevzemanju tveganj Skupine kot seštevke profila ICAAP, učinka spremembe poslovnega načrta in blažilnikov. Blažilnike praviloma predstavljajo učinki obremenitvenega preizkušanja.

Skupina SID banka ima v okviru upravljanja tveganj vzpostavljen okvir obremenitvenega preizkušanja, ki je del vnaprejšnjega ugotavljanja tveganj in ranljivosti. Okvir obremenitvenega preizkušanja vključuje vse pomembne vrste tveganj, tudi tista na področju ESG.

Okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj upošteva vsa pomembna tveganja, ugotovljena v procesu ugotavljanja tveganj, ter se odraža v od upravljalnega organa potrjenih pragovih nagnjenosti k prevzemanju tveganj, vključno z določenimi mejnimi vrednostmi, postavljenimi ob upoštevanju načrtovanih aktivnosti Skupine, pa tudi v limitih znotraj politik prevzemanja in upravljanja posameznih tveganj ter drugih internih aktih Skupine.

Pri kazalnikih nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ki imajo predpisane regulativne vrednosti in ali omejitve, ima Skupina določene enake ali strožje vrednosti in ali omejitve. Pragovi zgodnjega opozarjanja ter pragovi pod drugo ravno kategorij tveganj so opozorilne narave ter omogočajo upravljalnemu organu pravočasno prepoznavanje odklonov in sprejemanje ustreznih popravilnih ukrepov, ko se vrednosti kazalnikov približujejo opredeljenemu pragu nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Skupina ima vzpostavljen mehanizem stopnjevanja ukrepov, ki vključuje četrletno poročanje vrednosti kazalnikov pristojnim organom, hkrati pa je določen strukturiran postopek za pripravo in izvajanje ukrepov v primeru preseganja vrednosti ali omejitev teh kazalnikov. V skladu z razkritji po uredbi CRR so v nadaljevanju predstavljene vrednosti kazalnikov nagnjenosti k prevzemanju tveganj za Skupino na prvi ravni okvira nagnjenosti k prevzemanju tveganj in pragovi. Uresničene so bile naslednje vrednosti teh kazalnikov konec leta 2025:

- količnik skupnega kapitala (TCR): 32,7 odstotka (prag 17,2 odstotka);
- količnik finančnega vzvoda (LR): 18,3 odstotka (prag 13,8 odstotka);
- količnik likvidnostnega kritja (LCR): 7.382 odstotkov (prag 112 odstotkov);
- količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR): 151,4 odstotka (prag 118 odstotkov).

Obseg prevzemanja tveganj dopolnjuje sklop notranjih politik upravljanja posameznih vrst tveganj, prek katerih Banka prenaša (stopniči) pragove nagnjenosti k prevzemanju tveganj Skupine v operativne omejitve za ustrezno usmerjanje poslovanja. V politikah upravljanja tveganj in notranjih pravilnikih so opredeljeni limiti za obvladovanje kreditnih tveganj, tržnih tveganj netrgovalne knjige in likvidnostnega tveganja, vključno s postopki obravnave prekoračitve limitov in obveščanja uprave.

Okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj se četrletno spremlja in obravnava na upravljalnem organu SID banke.

Skupina SID banka je v letu 2025 vsa ugotovljena pomembna tveganja upravljala znotraj sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj, razen v okviru drugih opozorilnih kazalnikov nagnjenosti k prevzemanju tveganj, kjer so bili preseženi pragovi v okviru kreditnega tveganja. Odstopanja so bila pravočasno obravnavana v skladu z internimi postopki in pravili.

Skupina SID banka pri omejevanju izpostavljenosti kreditnemu tveganju pri vseh vrstah poslov najprej upošteva regulativne limite po veljavni bančni zakonodaji glede izpostavljenosti do posamezne stranke ali skupin povezanih strank. Dodatno je prevzemanje kreditnega tveganja omejeno s statutom SID banke, pragovi nagnjenosti k prevzemanju kreditnega tveganja na različnih ravneh razdrobljenosti kreditnega portfelja in notranjimi limiti izpostavljenosti kreditnemu tveganju. Za obvladovanje kreditnega tveganja, ki izvira iz naložb za uravnavanje likvidnosti Banke, so z notranjimi akti določeni limiti izpostavljenosti do posameznih oseb, če osebe tvorijo skupino povezanih strank, pa tudi limit skupine in limit posamezne osebe. Skupina pri upravljanju teh naložb sledi politiki nalaganja presežne likvidnosti v visokokakovostne in likvidne finančne instrumente. Kreditno tveganje pri izvajanju naložb za uravnavanje likvidnosti Banke se obvladuje z omejitvami izpostavljenosti glede na bonitetno oceno, sedež, vrsto izdajatelja in tip instrumenta, pri čemer se z namenom omejevanja okoljskih tveganj ne dovoljujejo nakupi vrednostnih papirjev izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v sektor fosilnih goriv. Pri kreditnih poslih limiti niso določeni vnaprej in v splošnem, temveč se kreditna sposobnost opredeli ob obravnavi posameznega naložbenega posla glede na izračun možnosti zadolževanja stranke. Pooblastila za odobravanje poslov so opredeljena z notranjimi akti in statutom SID banke glede na vrednost naložbe in obstoječo izpostavljenost. Za celotni portfelj je z notranjimi akti določen tudi način ugotavljanja in merjenja tveganja koncentracije. Dodatno se z notranjimi postopki pri odobravanju kreditov in s postavljenim limitom na skupno izpostavljenost zagotavljata ustrezen nadzor nad vsemi posli s finančnim vzvodom in njihova skladnost z okvirjem nagnjenosti Skupine k prevzemanju tveganj. Banka v okviru upravljanja kreditnega tveganja redno spremlja finančni položaj dolžnika in preverja

ustreznost njegove razvrstitve v določen bonitetni razred ter oblikuje popravke vrednosti in rezervacije za kreditne izgube, preverja izpolnjevanje finančnih in drugih pogodbenih zavez ter presoja ustreznost in višino zavarovanj. Banka ima vzpostavljen sistem zgodnjega opozarjanja na povečano kreditno tveganje (EWS), ki na podlagi notranje določenih količinskih in kvalitativnih kazalnikov ter opredeljenih sprožitvenih ravni razvršča dolžnike v različne stopnje kreditnega tveganja. Sistem omogoča zgodnje prepoznavanje poslabšanja kreditne kakovosti in pravočasno ukrepanje z namenom zmanjševanja verjetnosti prehoda dolžnika med neplačnike. Banka sistem zgodnjega opozarjanja nenehno nadgrajuje in izboljšuje. V letu 2025 je tako uvedla dodatne kazalnike za prepoznavanje morebitnih težav dolžnikov pri odplačevanju obveznosti, optimizirala procesne korake ter dodatno okrepila informacijsko podporo, kar prispeva k večji učinkovitosti upravljanja kreditnega tveganja.

Največji vpliv na poslabšanje kakovosti kreditnega portfelja Skupine SID banka v letu 2025 je imelo povečanje obsega nedonosnih kreditov. Poslabšanje finančnega položaja nekaterih večjih dolžnikov iz segmenta predelovalnih dejavnosti, zlasti iz jeklarske in avtomobilske industrije, je privedlo do njihove prerazvrstitve med nedonosne izpostavljenosti. To je vplivalo na znatno povečanje popravkov vrednosti in rezervacij za kreditne izgube. Zaradi prerazvrstitev v nedonosne izpostavljenosti se je znižal delež izpostavljenosti, razvrščenih v skupino 2. Delež nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev v razvrščenih kreditih in drugih finančnih sredstvih Skupine se je zvišal in je konec leta 2025 znašal 9,9 odstotka (konec 2024: 4,3 odstotka), prav tako se je zvišal delež nedonosnih bilančnih in zunajbilančnih izpostavljenosti v razvrščenih bilančnih in zunajbilančnih izpostavljenosti Skupine in je konec leta 2025 znašal 5,7 odstotka (konec 2024: 2,3 odstotka). Stopnja pokritja nedonosnih izpostavljenosti Skupine je konec leta 2025 znašala 52,8 odstotka (konec 2024: 49,6 odstotka).

Skupina je v letu 2025 nadgradila metodologijo za izračun izgube ob neplačilu v delu, ki se nanaša na upoštevanje makroekonomskih napovedi. Popravki vrednosti in rezervacije za kreditne izgube so se iz tega naslova povečali za 1.254 tisoč EUR.

Na področju kreditnega tveganja sta bila v letu 2025 presežena pragova nagnjenosti k prevzemanju tveganj, ki se nanašata na druge kazalnike kreditnega tveganja. Presežena sta bila kazalnika delež nedonosnih kreditov in drugih finančnih sredstev v razvrščenih kreditih in drugih finančnih sredstvih Skupine ter kazalnik delež nedonosnih bilančnih in zunajbilančnih izpostavljenosti v razvrščenih bilančnih in zunajbilančnih izpostavljenosti. Do preseganja je prišlo zaradi realizacije neplačil večjih izpostavljenosti in njihove prerazvrstitve med nedonosne izpostavljenosti. Pomemben delež izpostavljenosti, ki so prešle med nedonosne, izhaja iz kreditov, odobrenih v okviru posojilnih skladov, vzpostavljenih skupaj z MGTŠ in MZI, za katere veljajo pogodbeno dogovorjene klavzule kritja prvih izgub (angl. *first loss*). Zaradi tega se negativni rezultati posojilnih skladov primarno pokrivajo iz prednostne udeležbe MGTŠ in MZI, kar pomeni, da povečanje popravkov vrednosti in rezervacij za kreditne izgube nima vpliva na poslovni izid do višine dogovorjene prve izgube. V okviru izvedenih ukrepov je bil sprejet Načrt gibanja in upravljanja nedonosnih izpostavljenosti, ki ga je upravljalni organ potrdil v okviru sprejete Strategije upravljanja tveganj za leto 2026. Skupina ohranja stabilen kapitalski položaj in še naprej zagotavlja ustrezno raven notranjega kapitala za pokrivanje izgub iz kreditnega tveganja.

SID banka bo tudi v letu 2026 nadaljevala z visoko kakovostjo upravljanja kreditnega tveganja ter v skladu z najboljšimi bančnimi praksami nadgrajevala orodja za ocenjevanje kreditnih tveganj in svoj sistem zgodnjega opozarjanja na povečano kreditno tveganje (EWS).

Okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj je določen tudi za obvladovanje obrestnih in tržnih tveganj netrgovalne knjige. Banka je pri poslovanju v letu 2025 prevzemala obrestno in tržno tveganje v skladu s sprejeto nagnjenostjo k prevzemanju tveganj Skupine. Za obrestno tveganje v netrgovalni knjigi (IRRBB) so določeni pragovi za zmanjšanje neto obrestnih prihodkov in za izgubo ekonomske vrednosti lastniškega kapitala Banke, ki so določeni strožje, kot to določajo bančni predpisi. Banka redno meri izpostavljenost tveganju spremembe kreditnega razmika (CSRBB) za dolžniške vrednostne papirje v netrgovalni knjigi, in sicer za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in po odplačni vrednosti, ter izdane dolžniške vrednostne papirje. Neto izpostavljenost valutnemu tveganju Skupine je nizka in znotraj interno postavljenih okvirov ter ne presega regulatorno predpisane meje za izračun kapitalske zahteve za valutno tveganje.

Okvir upravljanja likvidnostnega tveganja vključuje redno izvajanje procesa ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) in vzpostavljen sistem limitov za obvladovanje likvidnostnega tveganja, pri čemer so limiti strožji od regulativno predpisanih. Upravljalni organ letno obravnava in potrjuje izide procesa ILAAP, ki vključujejo oceno likvidnostnih potreb in razpoložljive likvidnosti v okviru rednega poslovanja ter za primer zaostrenih razmer. Likvidnostni položaj Banke organi odločanja redno preverjajo s spremljanjem različnih kazalnikov, tudi v povezavi z doseganjem načrtovanih ciljev. Banka redno načrtuje in spremlja denarne tokove, preverja svoj likvidnostni položaj in ustreznost, tudi ob upoštevanju notranje določenih likvidnostnih obremenitvenih scenarijev, ki vključujejo tudi dejavnike tveganj ESG. Prav tako ima Banka izdelan načrt upravljanja likvidnostnega tveganja v izrednih likvidnostnih razmerah, vzpostavljen sistem zgodnjega opozarjanja v primeru morebitnih neugodnih gibanj na finančnih trgih ter vzpostavljeno redno izvajanje likvidnostnih simulacij v povezavi s finančnim načrtom za prihodnja obdobja v osnovnem in obremenitvenem scenariju. Redno ocenjevanje ustreznosti financiranja se preverja tudi v okviru priprave finančnega načrta, ki ga za naslednja tri poslovna leta vsako leto potrdi upravljalni organ. V strukturi likvidnostnega blažilnika imajo dolžniški vrednostni papirji pomemben delež. Pri njihovem nalaganju Banka zasleduje načelo varnosti in previdnosti ter upošteva tržno likvidnost in kreditno kakovost izbranih instrumentov, kar se odraža v visokem deležu likvidnih dolžniških vrednostnih papirjev, primernih za zastavo pri centralni banki. Spremljava portfelja dolžniških vrednostnih papirjev z vidika dejavnikov tveganj ESG zagotavlja Banki skladnost s trajnostnimi cilji.

Likvidnostni položaj Skupine SID banka je bila v letu 2025 še naprej močan, kar se odraža v vrednostih ključnih likvidnostnih količnikov, ki so se gibale visoko nad regulativnimi omejitvami in znotraj sprejete nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Skupina ohranja visok likvidnostni blažilnik, kar izhaja iz njene razvojne vloge in potrebe po stalni pripravljenosti za izvajanje interventnih nalog. Visoka raven likvidnostnega blažilnika v kombinaciji z nizkimi neto odlivi zagotavlja, da količnik likvidnostnega kritja ostaja na ustrezno visoki ravni, njegova dinamika pa je izrazitejša zaradi strukturnih značilnosti poslovnega modela. Količnik neto stabilnega financiranja se prav tako ohranja na visoki ravni, kar potrjuje stabilno strukturno likvidnost Skupine. K temu odločilno prispevajo pretežno dolgoročni dolžniški viri financiranja ter visoka raven kapitala, ki skupaj zagotavljajo zanesljivo podporo nadaljnjemu razvojnemu delovanju Banke.

V podporo takšnemu likvidnostnemu položaju je Skupina v letu 2025 vzdrževala ustrezno višino, kakovost in strukturo likvidnih sredstev za pokrivanje pričakovanih in nepričakovanih likvidnostnih odlivov ter za zagotavljanje nemotenega poslovanja in ustreznega likvidnostnega položaja tako v osnovnem scenariju kot v primeru zaostrenih likvidnostnih razmer. Banka bi ob uresničitvi najstrožjega neugodnega kombiniranega scenarija v takšnih razmerah ohranila likvidnostno vzdržnost več kot dvanajst mesecev. Tudi v letu 2026 bo pri upravljanju likvidnih sredstev sledila konservativni in preudarni naložbeni strategiji, tveganje refinanciranja pa bo obvladovala z novim dolgoročnim zadolževanjem, kar ji bo omogočilo ustrezne vire financiranja za izvajanje njenih mandatov.

Okoljska, družbena in upravljavka (ESG) tveganja so vključena v celosten okvir upravljanja tveganj, kjer predstavljajo enega od dejavnikov tveganj, ki se integrirajo v obstoječe vrste tveganj. V okviru nagnjenosti k prevzemanju kreditnega tveganja Banka upošteva tudi dejavnike tveganj ESG, kjer ima določen gibljivi limit za skupno izpostavljenost do najbolj tveganih strank. Presojajo z vidika dejavnikov tveganj ESG Banka izvaja tudi na ravni posameznega kreditojemalca nad določeno izpostavljenostjo. Za spremljanje podnebnih in okoljskih kazalnikov uspešnosti je Banka določila tudi strateški kazalnik, ki meri povprečno ESG oceno novih kreditov. Ta kazalnik ne sme biti nižji od povprečne ESG ocene izpostavljenosti iz preteklega leta, s čimer Skupina zagotavlja napredek na področju trajnostnega kreditiranja.

Banka je v svoje bonitetne ocene že vključila interne ocene ESG ter vzpostavila strukturiran nabor trajnostnih funkcij in procesnih nalog. Določeni so bili tudi njihovi nosilci, ob tem pa je bila ustrezno spremenjena organiziranost Banke, in sicer tako, da odraža primerno razmerje vlog med posameznimi oddelki pri izvajanju teh nalog. Organizacijska struktura je tako prilagojena učinkovitemu obvladovanju dejavnikov tveganj ESG, pri čemer Banka upošteva svoj profil tveganosti in načela treh obrambnih linij.

V letu 2026 bo v okviru nagnjenosti k prevzemanju tveganj vključen tudi Kazalnik izpostavljenosti do podjetij, ki so izključena iz referenčnih indeksov EU, usklajenih s Pariškim sporazumom. Kazalnik meri izpostavljenost portfelja do podjetij, ki so izključena iz »EU Paris-aligned Benchmarks« zaradi neizpolnjevanja trajnostnih meril (npr. dejavnosti, ki niso skladne s cilji Pariškega sporazuma). Namen je zagotoviti pregled nad skladnostjo portfelja z okoljskimi cilji EU ter zmanjšati tveganja, povezana s podnebnimi spremembami in regulativnimi zahtevami. Banka tudi zagotavlja, da so limiti tveganj, opredeljeni v Izjavi o nagnjenosti k prevzemanju tveganj in umeščeni v okvir upravljanja tveganj, skladni z elementi in cilji načrta zelenega prehoda.

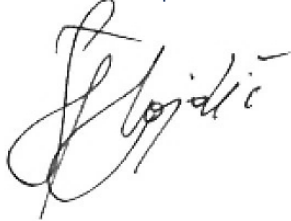
Banka težje merljiva tveganja, kot so nekatere podvrste operativnega tveganja, tj. tveganje skladnosti, modelsko tveganje, kibernetško tveganje, tveganje zunanjega izvajanja, pravno tveganje, tveganje upravljanja človeških virov, tveganje ugleda, tveganje pranja denarja in financiranja terorizma ter drugih neetičnih praks poslovanja, obvladuje s kvalitativnimi ukrepi obvladovanja tveganj oziroma mehanizmi notranjih kontrol. Nagnjenost Skupine SID banka k prevzemanju težje merljivih tveganj je nizka, s poudarkom, da Banka pri prevzemanju tovrstnih tveganj posebej pazi na to, da čim manj vplivajo na poslovanje. Obvladovanje teh tveganj poteka zlasti s postavljenimi notranjimi pravili, sistemi IKT za preprečevanje in zaznavo kibernetških incidentov ter nadzori nad izvajanjem organizacijskih, poslovnih in delovnih postopkov Skupine ter dodatnim nadzorom od neodvisnih funkcij in služb notranjih nadzorov. Banka pri izdelavi profila tveganosti težje merljiva tveganja Skupine, razen strateškega tveganja, količinsko opredeli.

Poslovno-strateško tveganje Skupine SID banka je v letu 2025 ostalo zmerno povišano, predvsem zaradi negotovih makroekonomskih razmer, geopolitičnih trenj ter upočasnjevanja gospodarske rasti, kar se je odražalo v zadržanem in nepredvidljivem povpraševanju predvsem po investicijskem financiranju ter povišanem tveganju dobičkonosnosti. Izrazitejše proticiklično delovanje v letu 2025 ni bilo potrebno, zato je bila dejavnost Skupine pretežno razvojno usmerjena, pri čemer ostajajo tržne vrzeli zlasti na področju financiranja MSP, zasebnih investicij, raziskav in razvoja, inovacij ter zelenega prehoda. Banka strateško tveganje Skupine obvladuje s sistematičnim spremljanjem uresničevanja strategije, posodabljanjem strategije upravljanja tveganj ter pravočasnim prilagajanjem ukrepov na vodstveni ravni. V decembru 2025 sprejeta Strategija razvoja SID banke za obdobje 2026–2028 predstavlja odziv na navedena tveganja in predvideva nadaljnjo prilagoditev poslovnega modela z vzporednim razvojnim in proticikličnim delovanjem, razvojem lastniškega in posrednega financiranja, aktivacijo novih posojilnih skladov, vključitvijo v novo finančno perspektivo EKP, zasledovanjem mandatnih ciljev tudi z zakladniškimi posli, nadgradnjo posrednega financiranja in novo obliko financiranja stanovanjskega področja.

Ljubljana, 25. 3. 2026

Uprava SID banke

mag. Stanka Šarc Majdič
članica uprave



Borut Jamnik
predsednik uprave



Nadzorni svet SID banke

Matija Šenk
predsednik nadzornega sveta



5 POSLOVANJE SID BANKE PO POOBLASTILU REPUBLIKE SLOVENIJE

Poslovanje v imenu Republike Slovenije in za njen račun

SID banka kot pooblaščenca institucija zavaruje v imenu Republike Slovenije in za njen račun načeloma tiste komercialne in nekomercialne rizike, ki jih zaradi njihove narave in stopnje tveganosti zasebni pozavarovalni sektor v splošnem ni pripravljen prevzeti ali pa ima za to omejene zmogljivosti.

Na podlagi Uredbe o zavarovanju mednarodnih gospodarskih poslov v Ukrajini so bile v letu 2023 oblikovane posebne varnostne

rezerve z namenom izvajanja zavarovanj poslov v Ukrajini. Posebne varnostne rezerve za Ukrajino vodi SID banka kot pooblaščenca institucija.

Poslovanje v imenu Republike Slovenije in za njen račun ni vključeno v računovodske izkaze SID banke. Evidentira se v posebnih postavkah, ki jih je Banka Slovenije določila za vodenje teh poslov.

Varnostne rezerve

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Sredstva		
Denarna sredstva strank na transakcijskih računih	19	296
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	189.776	177.795
Naložbe v kapital družb	2.820	2.820
Druga sredstva	176	91
Skupaj sredstva	192.791	181.002
Obveznosti		
Varnostne rezerve	190.741	180.365
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(950)	(2.278)
Druge finančne obveznosti	4	4
Druge obveznosti	2.996	2.911
Skupaj obveznosti	192.791	181.002
Evidenčni račun agentskih poslov	662.509	580.110

Posebne varnostne rezerve za Ukrajino

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Sredstva		
Denarna sredstva strank na transakcijskih računih	87	95
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	10.678	10.198
Skupaj sredstva	10.765	10.293
Obveznosti		
Varnostne rezerve	10.769	10.284
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(4)	9
Skupaj obveznosti	10.765	10.293
Evidenčni račun agentskih poslov	8.262	13.880

Evidenčni račun agentskih poslov pri zavarovanju v imenu Republike Slovenije in za

njen račun predstavlja izpostavljenost iz veljavnih zavarovalnih polic in obljub.

Poslovanje v svojem imenu in za račun Republike Slovenije

SID banka je bila v preteklih letih imenovana za upravljavca Sklada skladov FI 2014-2020, Sklada skladov COVID-19 in Holdinškega sklada.

Banka sklade upravlja v svojem imenu in za račun Republike Slovenije.

Poslovanje skladov, ki jih SID banka upravlja v svojem imenu in za račun Republike Slovenije, ni vključeno v računovodske izkaze SID banke, temveč se evidentira v posebnih postavkah.

Sklad skladov FI 2014–2020

MGTŠ in SID banka sta novembra 2017 podpisala sporazum o financiranju, s katerim se je oblikoval prvi sklad skladov SID banke (Sklad skladov FI 2014–2020), namenjen povratni uporabi evropskih kohezijskih sredstev.

Sklad skladov FI 2014–2020 je namenjen spodbujanju oziroma financiranju projektov energetske učinkovitosti, urbanega razvoja mestnih občin, trajnostne gospodarske rasti in razvoja, inovacijskih vlaganj ter tekočega poslovanja podjetij z dolžniškimi in lastniškimi oblikami financiranja.

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Sredstva		
Stanja denarnih sredstev v centralni banki	807	791
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	176.681	181.834
Druga sredstva	12	13
Skupaj sredstva	177.500	182.638
Obveznosti		
Finančne obveznosti	177.500	182.638
Kreditni strank, ki niso banke	202.320	207.394
Prevrednotenje kreditov strank, ki niso banke	(25.918)	(25.874)
Druge finančne obveznosti	1.098	1.118
Skupaj obveznosti	177.500	182.638

Sklad skladov COVID-19

V letu 2020 je bil za omilitev posledic ekonomske krize zaradi epidemije covid-19 v sodelovanju z MGTŠ ustanovljen Sklad skladov COVID-19.

Sklad skladov COVID-19 je namenjen financiranju investicij, raziskav, razvoja in inovacij ter obratnih sredstev za izboljšanje likvidnosti in okrevanje gospodarstva, ki je utrpelo škodo zaradi epidemije covid-19.

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Sredstva		
Stanja denarnih sredstev v centralni banki	2	16
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	47.578	48.275
Druga sredstva	7	7
Skupaj sredstva	47.587	48.298
Obveznosti		
Finančne obveznosti	47.587	48.298
Kreditni strank, ki niso banke	59.348	60.267
Prevrednotenje kreditov strank, ki niso banke	(12.903)	(12.552)
Druge finančne obveznosti	1.142	583
Skupaj obveznosti	47.587	48.298

Holdinški sklad FI 2021-2027

V letu 2025 sta MGTŠ in SID banka podpisala sporazum o financiranju in s tem oblikovala Holdinški sklad namenjen izvajanju finančnih inštrumentov v obdobju 2021–2027.

Namen Holdinškega sklada je pospešiti trajnostno gospodarsko rast in razvoj z učinkovito uporabo evropskih kohezijskih sredstev prek povratnih oblik financiranja.

	31. 12. 2025
Sredstva	
Stanja denarnih sredstev v centralni banki	57.891
Skupaj sredstva	57.891
Obveznosti	
Finančne obveznosti	57.891
Kreditni strank, ki niso banke	57.000
Prevrednotenje kreditov strank, ki niso banke	891
Skupaj obveznosti	57.891
Evidenčni račun poslov	133.000
Zunajbilančne terjatve	133.000
Prejeti krediti – vzhod	89.696
Prejeti krediti – zahod	43.304

SEZNAM UPORABLJENIH KRATIC IN IZRAZOV

AJPES	Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve
BDP	Bruto domači proizvod
CET1	Navadni lastniški temeljni kapital (<i>Common Equity Tier 1 Capital</i>)
CMSR	Center za mednarodno sodelovanje in razvoj
CRO	Oseba, ki je odgovorna za upravljanje vseh vrst tveganj (<i>Chief Risk Officer</i>)
CRR oz. uredba CRR	Uredba(EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. 6. 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (s spremembami in dopolnitvami)
CSRBB	Tveganje spremembe kreditnega razmika, ki izhaja iz bančne knjige (<i>Credit Spread Risk in the Banking Book</i>)
CSRD	Direktiva glede poročanja podjetij o trajnosti (<i>Corporate Sustainability Reporting Directive</i>)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (<i>Credit Valuation Adjustment</i>)
EBA	Evropski bančni organ (<i>European Banking Authority</i>)
ECB	Evropska centralna banka
ECL	Pričakovane kreditne izgube (<i>Expected Credit Loss</i>)
EIF	Evropski investicijski sklad (<i>European Investment Fund</i>)
EKP	Evropska kohezijska politika
ESG	Podnebni, okoljski, družbeni in upravljavski dejavniki (<i>Environmental, Social and Governance Factors</i>)
ESMA	Evropski organ za vrednostne papirje in trge (<i>European Securities and Markets Authority</i>)
ESRS	Evropski standardi za trajnostno poročanje (<i>European Sustainability Reporting Standards</i>)
EU	Evropska unija
EVE	Ekonomska vrednost lastniškega kapitala (<i>Economic Value of Equity</i>)
FURS	Finančna uprava Republike Slovenije
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (<i>High-quality Liquid Assets</i>)
ICAAP	Proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (<i>Internal Capital Adequacy Assessment Process</i>)
IKT	Informacijsko-komunikacijska tehnologija
ILAAP	Proces ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (<i>Internal Liquidity Adequacy Assessment Process</i>)
InvestEU	Naložbeni program EU za pomoč pri rasti evropskega gospodarstva. Združuje številne finančne instrumente EU, ki so trenutno na voljo za podporo naložbam, inovacijam in ustvarjanju delovnih mest v Evropi.
IRRBB	Tveganje spremembe obrestne mere, ki izhaja iz bančne knjige (<i>Interest Rate Risk in the Banking Book</i>)
IT	Informacijska tehnologija
Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/637	Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/637 z dne 15. marca 2021 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z javnim razkritjem informacij iz naslovov II in III dela 8 Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta s strani institucij ter o razveljavitvi Izvedbene uredbe Komisije (EU) št. 1423/2013, Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/1555, Izvedbene uredbe Komisije (EU) 2016/200 in Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/2295
LCR	Količnik likvidnostnega kritja (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>)
LGD	Izguba v primeru neplačila (<i>Loss Given Default</i>)
MGTŠ	Ministrstvo za gospodarstvo, turizem in šport
MREL	Minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (<i>Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities</i>)
MRS	Mednarodni računovodski standardi
MSP	Mala in srednje velika podjetja
MSP9	Program za financiranje malih in srednje velikih podjetij
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU
MZI	Ministrstvo za infrastrukturo
NII	Neto obrestni prihodki (<i>Net Interest Income</i>)
NPL	Nedonosni krediti (<i>Non-Performing Loans</i>)
NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (<i>Net Stable Funding Ratio</i>)
OCR	Celotna kapitalska zahteva (<i>Overall Capital Requirement</i>)
P2G	Smernice glede kapitala v okviru stebra 2 (<i>Pillar 2 Guidance</i>)
PD	Verjetnost neplačila (<i>Probability of Default</i>)
POCI	Kupljeno ali izdano finančno sredstvo s poslabšano kreditno kakovostjo (<i>Purchased or Originated Credit-Impaired Assets</i>)
RRI	Raziskave, razvoj in inovacije
RWA	Tveganju prilagojena aktiva (<i>Risk-Weighted Assets</i>)
SDH	Slovenski državni holding

SEGI	Slovenski naložbeni program kapitalne rasti (<i>Slovenian Equity Growth Investment Programme</i>)
SPPI	Izključno plačilo glavnice in obresti (<i>Solely Payments of Principal and Interest</i>)
SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i>)
UOMRS	Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde
ZBan-3	Zakon o bančništvu
ZDLGPE	Zakon o zagotovitvi dodatne likvidnosti gospodarstvu za omilitev posledic epidemije COVID-19
ZGD-1	Zakon o gospodarskih družbah
ZIUZEOP	Zakon o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije COVID-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo
ZORZFS	Zakon o obnovi, razvoju in zagotavljanju finančnih sredstev
ZPIZ-2	Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju
ZSIRB	Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki
ZSJS	Zakon o stanovanjski jamstveni shemi za mlade
ZZFMGP	Zakon o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov