

2025

LETNO POROČILO



01 PREDSTAVITEV LON-A

Finančni kazalniki in kazalci
Poročilo uprave
Poročilo o delu nadzornega sveta in preveritvi letnega poročila za leto 2025
Osebna izkaznica
Organi upravljanja
Organizacijska shema
Izjava o upravljanju
Vizija, poslanstvo, vrednote

02 POSLOVNO POROČILO

Poslovno okolje
Poslovanje v letu 2025
Strateške aktivnosti v letu 2025
Trajnostni razvoj
Človeški viri
Poslovne usmeritve
Obvladovanje poslovnih tveganj
Notranja revizija
Funkcija skladnosti poslovanja, informacijska varnost in PPDT
Zunanja revizija
Pomembni poslovni dogodki, nastali po zaključku poslovnega leta

03 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

04 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



05 RAČUNOVODSKO POROČILO

Izkaz finančnega položaja na 31. 12. 2025 in 31. 12. 2024
Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
Izkaz sprememb lastniškega kapitala v poslovnem letu 2025 in 2024
Pojasnila k računovodskim izkazom
Strnjena izjava upravljalnega organa o tveganju
Kreditno tveganje
Likvidnostno tveganje
Obrestno tveganje
Operativno tveganje
Tveganje dobičkonosnosti
Valutno tveganje
Druga bančna tveganja
Kapital

06 RAZKRITJA PO CRR

Kapitalske zahteve
Kapitalski blažilniki
Politika prejemkov
Ostala razkritja v skladu s CRR

07 UPORABLJENE KRATICE



01

PREDSTAVITEV LON-A

Finančni kazalniki in kazalci

Poročilo uprave

Poročilo o delu nadzornega sveta in preveritvi letnega poročila za leto 2025

Osebna izkaznica

Organi upravljanja

Organizacijska shema

Izjava o upravljanju

Vizija, poslanstvo, vrednote



01 FINANČNI KAZALNIKI IN KAZALCI

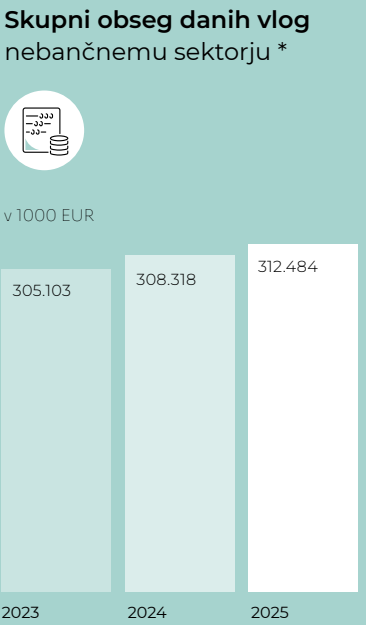
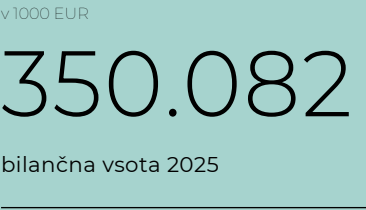
V 1000 EUR			
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA			
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Bilančna vsota	350.082	345.836	339.834
Skupni obseg vlog nebančnega sektorja*	312.484	308.318	305.103
→ pravnih in drugih oseb	183.318	181.976*	156.782
→ prebivalstva	129.166	126.342*	148.320
Skupni obseg danih kreditov nebančnemu sektorju	226.202	191.523	177.703
→ pravnih in drugih oseb	68.836	66.801	63.395
→ prebivalstva	157.366	124.721	114.308
Celotni kapital LON-a (računovodski)	30.777	29.634	26.389
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	4.541	3.739	3.825
Obseg zunajbilančnega poslovanja	21.984	20.965	16.297
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA			
Čiste obresti	10.390	11.680	10.945
Čisti neobrestni prihodki	3.838	3.571	3.534
Čisti prihodek	16.738	17.542	16.249
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	11.242	10.627	9.778
Amortizacija	823	752	667
Oslabitve in rezervacije	(1.051)	(301)	(1.036)
Poslovni izid pred obdavčitvijo iz rednega poslovanja	1.084	3.571	2.997
Davek iz dohodkov pravnih oseb iz rednega poslovanja	22	(352)	(586)
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	39	30	50
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	(7)	(6)	(9)
V ABSOLUTNIH ZNESKIH			
POSLOVALNICE			
Število poslovalnic	9	9	9
ZAPOSLENI			
Število zaposlenih	110	104	105
DELNICE			
Število delničarjev	170	168	170
Število delnic	224.125	224.125	224.125
Nominalna vrednost delnice (v EUR)	75	75	75
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	137	132	118

V ODSOTOKIH (%)

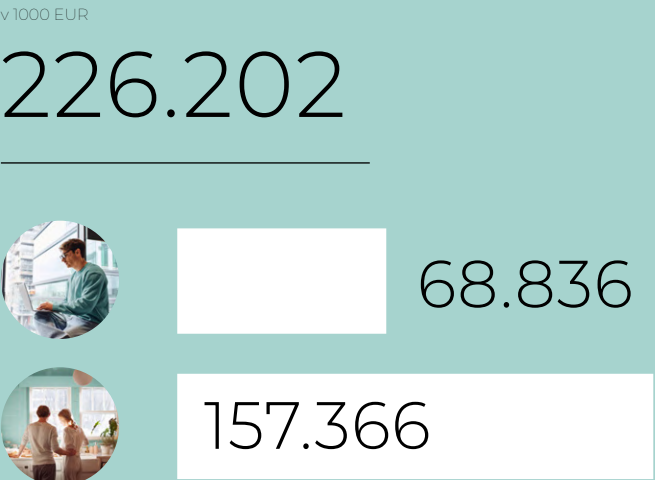
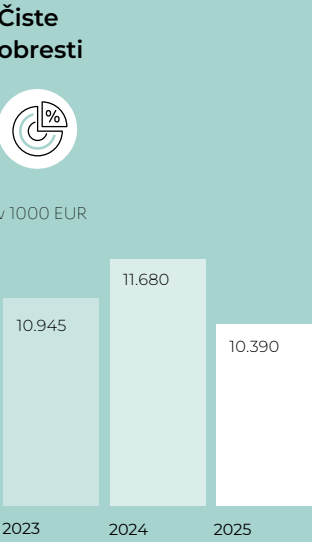
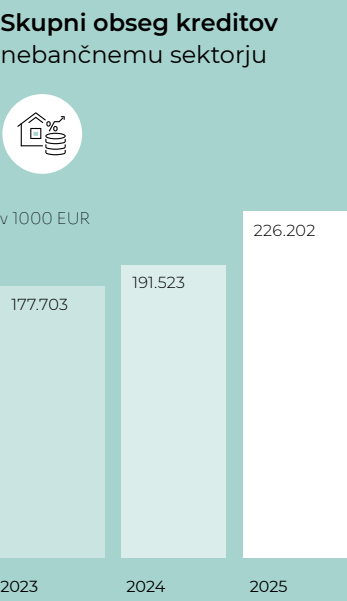
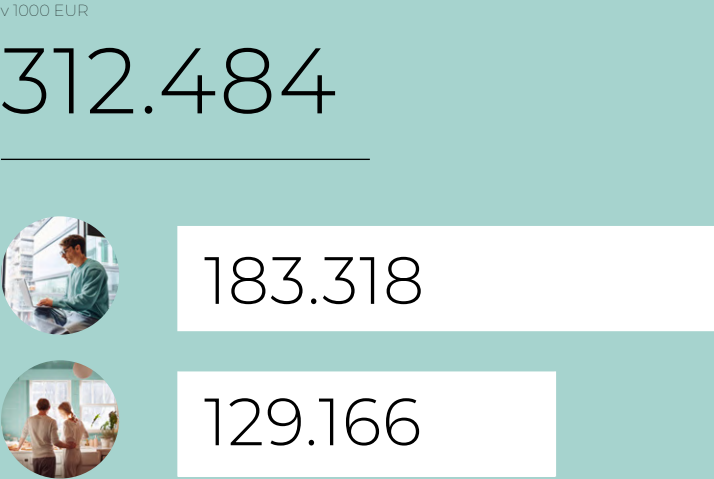
KAPITAL			
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (v %)	18,90	17,81	18,25
Količnik temeljnega kapitala (v %)	18,90	17,81	18,25
Količnik skupnega kapitala (v %)	20,17	19,18	19,89
KVALITETA SREDSTEV IN PREVZETIH OBVEZNOSTI			
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti / razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	1,96	1,61	1,83
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	3,03	2,91	3,46
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	2,28	1,89	2,43
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube / nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	37,59	39,18	43,89
Popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube / nedonosni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	37,59	39,18	43,89
Prejeta zavarovanja / nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	56,19	56,23	41,34
PROFITABILNOST			
Obrestna marža (v %)	2,99	3,49	3,46
Marža finančnega posredništva (v %)	4,09	4,55	4,57
Donos na aktivo po obdavčitvi (v %)	0,32	0,96	0,76
Donos na kapital pred obdavčitvijo (v %)	3,60	12,93	13,93
Donos na kapital po obdavčitvi (v %)	3,68	11,65	11,20
STROŠKI POSLOVANJA			
Operativni stroški / povprečna aktiva	3,47	3,40	3,3
LIKVIDNOST			
Količnik likvidnostnega kritja	2,82	3,22	3,24
Količnik neto stabilnega financiranja	1,83	1,99	2,3
Količnik finančnega vzvoda	8,08	7,36	6,55

*V letu 2024 je prišlo do preklasifikacije vlog rezervnih skladov iz skupine prebivalstva v pravne in druge osebe.

01 FINANČNI KAZALNIKI IN KAZALCI



* V letu 2024 je prišlo do preklasifikacije vlog rezervnih skladov iz skupine prebivalstva v pravne in druge osebe.



4

Leto 2025 je bilo zahtevno, vendar je LON uspešno in odločno nadaljeval na poti nadaljnjega razvoja.



dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave

Igo Gruden
član uprave

Leto 2025 je bilo za nas leto številnih izzivov in uspehov: čeprav so se kazalniki dobičkonosnosti v primerjavi z izjemnimi rezultati leta 2024 znižali, je LON ohranil nizek profil tveganosti in trdne poslovne temelje, dosegel opazne poslovne uspehe v segmentu prebivalstva ter pomembno napredoval v smeri rešitve dolgoletnega vprašanja, povezanega z lastniško strukturo.

Sposobnost ustvarjanja prihodkov je v letu 2025 ostala robustna, čeprav so se prihodki zaradi izrazitega padca tržnih obrestnih mer nekoliko znižali glede na rekordno raven iz preteklega leta. Rast prihodkov iz opravnin in provizij ni mogla v celoti nadomestiti upada obrestnih prihodkov, je pa pomembno prispevala k izboljšanju kakovosti strukture prihodkov.

Raven stroškov se je – brez enkratnih izdatkov, povezanih s stroški izvedbe skrbnega pregleda – realno ohranila na nespremenjeni ravni, stroški tveganj pa so prav tako ostali pod ciljno mejo. Kljub temu so se kazalniki stroškovne učinkovitosti nekoliko poslabšali, čisti dobiček pa je bil opazno nižji od rekordne ravni v letu 2024.

Kot pomemben trajen dosežek ocenjujemo, da smo prijaznost do strank v poslovanju hranilnice v preteklem letu ohranili in celo okrepili, saj je dolgoročna zaveza k zagotavljanju odlične uporabniške izkušnje ter medsebojnega zaupanja s strankami v jedru poslovne usmeritve LON. Občasno ponujanje ugodnih in konkurenčnih pogojev se odraža tudi v tem, da se hranilnica v različnih raziskavah zadovoljstva strank ponovno uvršča med najugodnejše finančne institucije v državi.

Dinamična rast posojil je pomembno presegla rast depozitov. Posledično je razmerje med posojili in depoziti, ki je vrsto let zaostajalo za konkurenco, doseglo povprečje bančnega sektorja, kar pomeni boljše izkoriščenost zbranih sredstev za ustvarjanje prihodkov. Struktura novega kreditiranja se je zaradi izjemnega uspeha trženjske kampanje stanovanjskih posojil premaknila v smeri segmenta prebivalstva, kar je povečalo tržni delež LON-a v kreditiranju prebivalstva,

zlasti pri novih odobritvah, ter prispevalo h krepitvi profila tveganosti kreditnega portfelja, ob upoštevanju zelo nizkih stopenj neplačil pri tem produktu.

Trdnost poslovanja se je odražala v ohranjeni visoki ravni likvidnosti, hkrati pa smo likvidnost upravljali učinkoviteje. Prav tako smo ohranili zelo visoke ravni kapitalske ustreznosti, ki predstavljajo trdno in varno podporo nadaljnji rasti. Izboljšanje celotnega profila tveganosti je prepoznala tudi Banka Slovenije, ki je za leto 2026 znižala minimalne regulativne kapitalske zahteve za LON za 50 bazičnih točk.

Močna kapitalska osnova in sposobnost akumulacije prihodkov zagotavljata trdne notranje temelje za vzdržno in dinamično širitev poslovanja, ki je ključen vzvod za postopno izboljševanje dobičkonosnosti in učinkovitosti naše institucije. LON bo tudi v prihodnje gradil na svojih prednostih in najboljših praksah, razvitih skozi leta. Poslovne aktivnosti bodo še naprej usmerjene predvsem v nadgradnjo celovitih bančnih rešitev ter ponudbo produktov za skupnosti etažnih lastnikov, posameznike in družine, samostojne podjetnike ter mala podjetja na lokacijah, kjer je hranilnica prisotna fizično ali digitalno. Ključni razvojni cilji so nadaljnja digitalizacija poslovnih procesov, odličnost storitvene kakovosti za izboljšanje uporabniške izkušnje, preobrazba blagovne znamke ter zaključek procesa lastniške preobrazbe.

Na koncu se uprava zahvaljuje vsem, ki so imeli ključno vlogo pri našem uspehu in so nepogrešljiv dejavnik naših prihodnjih dosežkov. Hvaležni smo ekipi LON-a za predanost in prispevek, našim strankam za zvestobo ter nadzornemu svetu in delničarjem za stalno zaupanje in podporo.

dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave

Igo Gruden
član uprave

2.2 POVZETEK KLJUČNIH DOGODKOV V LETU 2025

Leto 2025 je bilo za LON leto normalizacije pogojev poslovanja po izjemno močnem letu 2024 ter hkrati leto, v katerem je na rezultat odločilno vplivalo zahtevnejše obrestno okolje.

V takih razmerah se je obrestna marža znižala na 2,99 %, kar je omejilo dinamiko prihodkov iz temeljnega bančnega poslovanja in posledično vplivalo na končni finančni izid. Kljub temu je LON ohranil pozitivno poslovanje, nadaljeval z rastjo v ključnih poslovnih obsegih ter ohranil kapitalsko ustreznost nad regulatornimi zahtevami, kar potrjuje odpornost poslovnega modela in dobro izhodišče za naslednji razvojni cikel.

V letu 2025 je LON ustvaril **čisti dobiček 1,1 mio EUR**. V primerjavi z letom 2024 je bil rezultat nižji, pri čemer je pomembno poudariti, da je bila pretekla realizacija podprta z izjemno ugodnimi razmerami. Leto 2025 je zato mogoče razumeti kot prehodno leto prilagoditve, v katerem je Hranilnica okrepila fokus na kakovostne segmente poslovanja, previdno upravljanje tveganj ter dodatno optimizacijo strukture prihodkov in stroškov.



KAPITALSKA
USTREZNOST



ODPORNOST
POSLOVNEGA MODELA



FOKUS NA KAKOVOSTNE
SEGMENTE POSLOVANJA

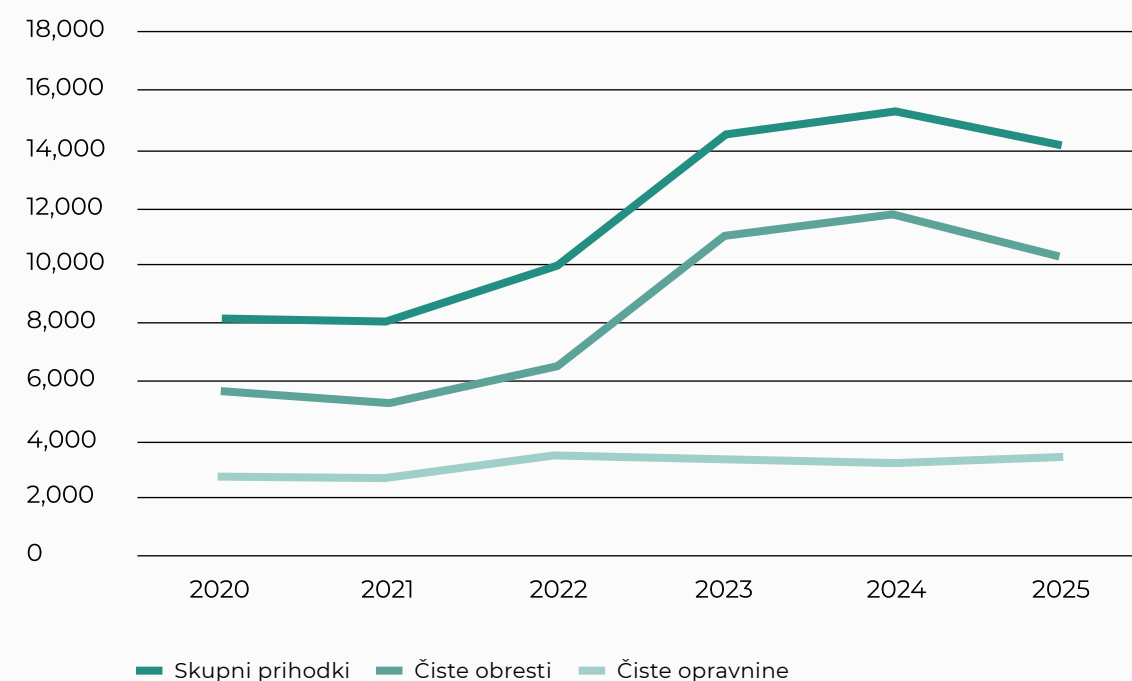
1,1 mio
ČISTI DOBIČEK

PRIHODKI IN NJIHOVA STRUKTURA

V letu 2025 so na dinamiko prihodkov najmočnejše vplivale spremembe v obrestnem okolju in posledično nižja obrestna marža, kar je omejilo rast prihodkov iz temeljnega bančnega poslovanja. Skupni prihodki so v letu 2025 znašali 14.227 tisoč EUR (2024: 15.251 tisoč EUR), pri čemer so se čiste obresti znižale na 10.390 tisoč EUR (2024: 11.680 tisoč EUR). Hranilnica je v takih razmerah okrepila aktivnosti na področju uravnoteženja portfelja, prilagajanja cenovne politike ter razvoja produktov, ki izboljšujejo stabilnost prihodkov skozi različne faze obrestnega cikla.

Posebna pozornost se je namenila tudi krepitvi neobrestnih prihodkov, predvsem s poudarkom na storitvah, ki temeljijo na transakcijski aktivnosti in dodani vrednosti za komitente. To se odraža v rasti čistih opravnin, ki so v letu 2025 dosegle 3.402 tisoč EUR (2024: 3.103 tisoč EUR), kar predstavlja tudi višji delež v strukturi prihodkov (približno 23,8 % v 2025, glede na približno 20,3 % v 2024). V ospredju so bile provizije in opravnine iz plačilnega prometa, kartičnega poslovanja, vodenja računov in paketov storitev, posredniških storitev ter drugih bančnih produktov, kjer Hranilnica gradi stabilno in ponovljivo prihodkovno osnovo. S tem LON postopoma krepi diverzifikacijo prihodkov in zmanjšuje odvisnost od obrestnega cikla.

Pomemben poudarek je bil na kakovosti poslovanja in ohranjanju dolgoročnih odnosov s komitenti, kar predstavlja trdno osnovo za nadaljnjo rast prihodkov in večjo odpornost poslovnega modela v prihodnjih obdobjih. Ob tem je Hranilnica nadaljevala z aktivnostmi za povečanje uporabe digitalnih kanalov, izboljšanje uporabniške izkušnje ter ciljno ponudbo storitev, ki podpirajo rast opravnin in provizij ob hkratni krepitvi zvestobe komitentov.



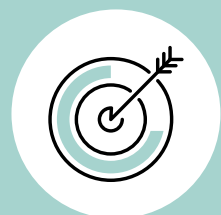
KREPITEV DIVERZIFIKACIJE PRIHODKOV
IN ZMANJŠANJE ODVISNOSTI OD
OBRESTNEGA CIKLA



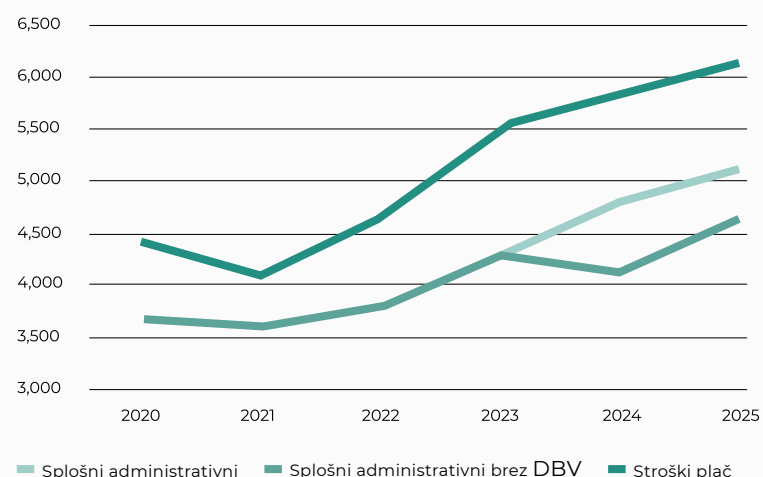
KAKOVOST POSLOVANJA IN OHRANJANJE
DOLGOROČNIH ODNOSOV S KOMITENTI

STROŠKI IN UČINKOVITOST POSLOVANJA

LON je v letu 2025 nadaljeval z odgovornim obvladovanjem stroškov. Kljub inflacijskim pritiskom in splošni rasti stroškovnih faktorjev v okolju je Hranilnica delovala z jasno usmeritvijo v stroškovno disciplino, optimizacijo procesov ter učinkovitejšo organizacijo dela. To je omogočilo, da so se stroški ohranili na ravni, ki podpira stabilno poslovanje in hkrati omogoča izvedbo ključnih razvojnih prioritet (digitalizacija, izboljšave procesov, podpora prodaji in upravljanje tveganj).



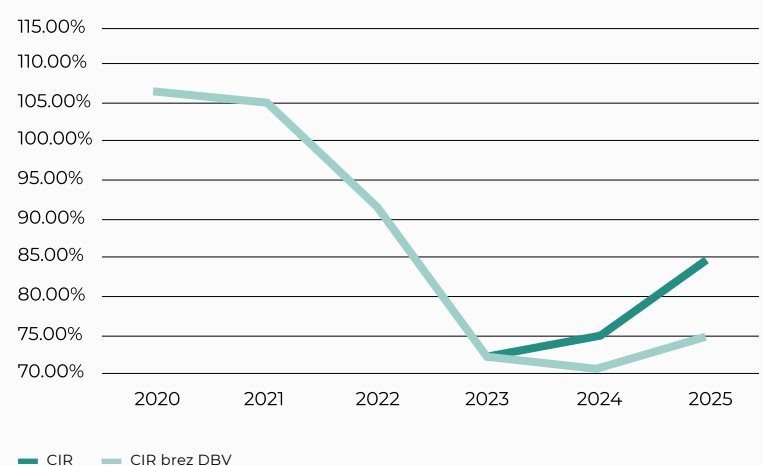
DELOVANJE Z JASNO USMERITVIJO
V STROŠKOVNO DISCIPLINO,
OPTIMIZACIJO PROCESOV IN
UČINKOVITEJŠO ORGANIZACIJO
DELA



Kazalnik stroškovne učinkovitosti CIR se je v letu 2025 povečal na 84,8 % (2024: 74,6 %), kar je predvsem posledica nižjih prihodkov v okolju z znižano obrestno maržo, ob hkratni rasti oziroma vztrajanju administrativnih stroškov. Pomembno je, da CIR tudi ob tej spremembi ostaja bistveno boljši kot v obdobju 2020–2022, ko je bil nad 90 % oziroma nad 100 %, kar potrjuje, da je Hranilnica v zadnjih letih naredila pomemben premik v smeri učinkovitejšega poslovanja. Dodatno je smiselno izpostaviti tudi CIR brez DBV, ki v letu 2025 znaša 74,5 %, kar kaže na boljšo »osnovno« učinkovitost po izločitvi enkratnih oziroma nestandardnih vplivov.



HRANILNICA JE V ZADNJIH LETIH
NAREDILA POMEMBEN PREMİK V
SMERI UČINKOVITEJŠEGA
POSLOVANJA

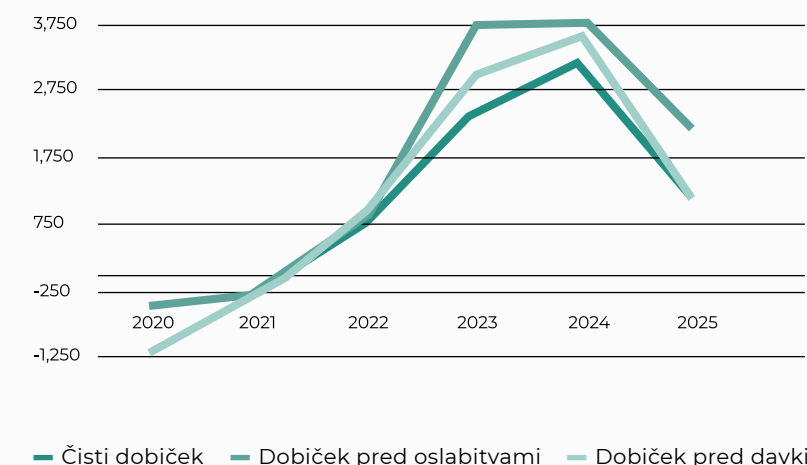


DOBIČKONOSNOST POSLOVANJA

Rezultat leta 2025 je bil oblikovan v okoliščinah, kjer je bil ključni izziv nižji prihodkovni potencial zaradi znižanja obrestne marže. Ob tem je Hranilnica ohranila pozitivno poslovanje in dosegla dobiček pred davki 1,084 mio EUR, kar potrjuje, da LON tudi v manj ugodnih razmerah ohranja sposobnost ustvarjanja rezultata. Leto 2025 je bilo zato predvsem leto prilagoditve in ponovnega uravnoteženja med rastjo, tveganji in donosnostjo, s poudarkom na dolgoročni stabilnosti.



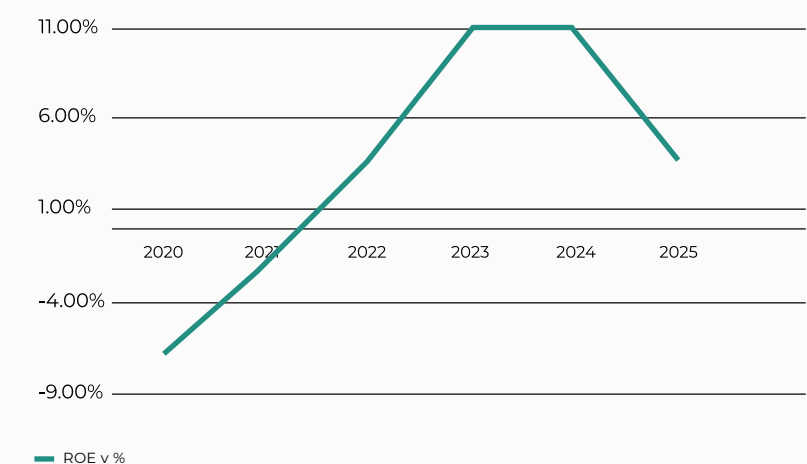
LON TUDI V MANJ UGODNIH
RAZMERAH OHRANJA
SPOSOBNOST USTVARJANJA
REZULTATA



Donosnost lastniškega kapitala ROE je v letu 2025 znašala 3,68 % (2024: 11,50 %). Nižja donosnost je v veliki meri posledica poslabšanja razmer v primerjavi z izjemno ugodnim letom 2024 ter vpliva nižjih obrestnih prihodkov zaradi znižanja obrestne marže. Kljub temu ROE ostaja pozitiven in še vedno skladen z ravni iz obdobja pred preobratom v 2023 (npr. 2022: 3,92 %), kar potrjuje, da poslovni model Hranilnice tudi v zahtevnejšem ciklu ustvarja donosnost. Pričakovati je, da bo nadaljnja optimizacija strukture prihodkov (krepitev opravnin), selektivna rast kreditnega portfelja in stroškovna disciplina podpirala postopno izboljšanje ROE v prihodnjih obdobjih.



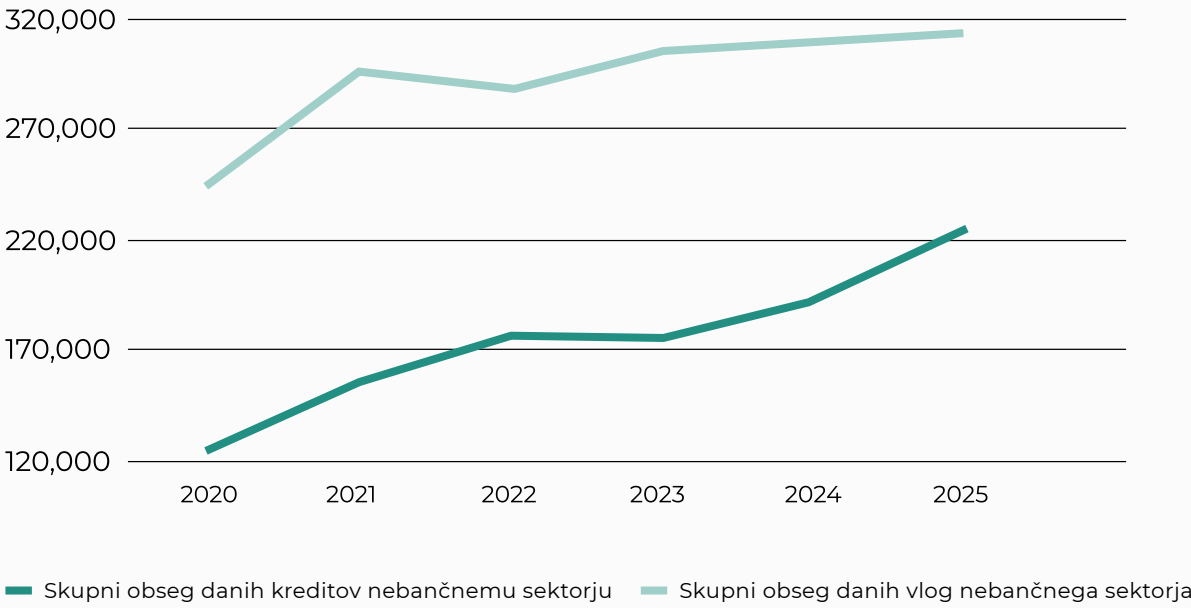
NIŽJA DONOSNOST JE V VELIKI
MERI POSLEDICA
POSLABŠANJA RAZMER V
PRIMERJAVI Z IZJEMNO
UGODNIM LETOM



KREDITI IN DEPOZITI

Na področju poslovnega obsega je LON v letu 2025 nadaljeval z aktivnim upravljanjem bilance. Hranilnica je ohranjala usmeritev v preudarno rast kreditnega portfelja, pri čemer je bila v letu 2025 posebej izrazita močna rast stanovanjskih kreditov prebivalstvu. Ta segment je ostal eden ključnih nosilcev poslovne dinamike, kar odraža dobro prepoznavnost Hranilnice pri strankah, konkurenčnost produktne ponudbe ter učinkovito prodajno podporo in obdelavo kreditov. Ob tem je Hranilnica skrbela, da rast temelji na ustreznih kreditnih standardih in odgovornem upravljanju tveganj, s poudarkom na kakovosti portfelja in dolgoročni vzdržnosti.

Hkrati je LON ohranjal fokus na stabilni strukturi virov financiranja. Depozitna baza ostaja pomemben strateški element, saj omogoča stroškovno učinkovito financiranje in zmanjšuje odvisnost od bolj volatilnih virov. Upravljanje razmerja med krediti in depoziti ter strukturo ročnosti je bilo v 2025 še posebej pomembno zaradi sprememb v obrestnih merah in konkurenčnih pritiskov na depozitnem trgu.



SKUPNI OBSEG DANIH KREDITOV

v 1000 EUR

226.202

nebančnem sektorju

SKUPNI OBSEG VLOG

v 1000 EUR

312.484

nebančnega sektorja



LIKVIDNOST

V letu 2025 je LON ohranil visoko likvidnostno odpornost ter stabilno strukturo virov financiranja. To potrjujejo ključni regulatorni kazalniki, ki so tudi v letu 2025 ostali na ravneh, ki omogočajo varno poslovanje in dobro sposobnost prilagajanja morebitnim tržnim nihanjem. Obenem se je bolj učinkovito uporabilo vire za financiranje potreb strank.

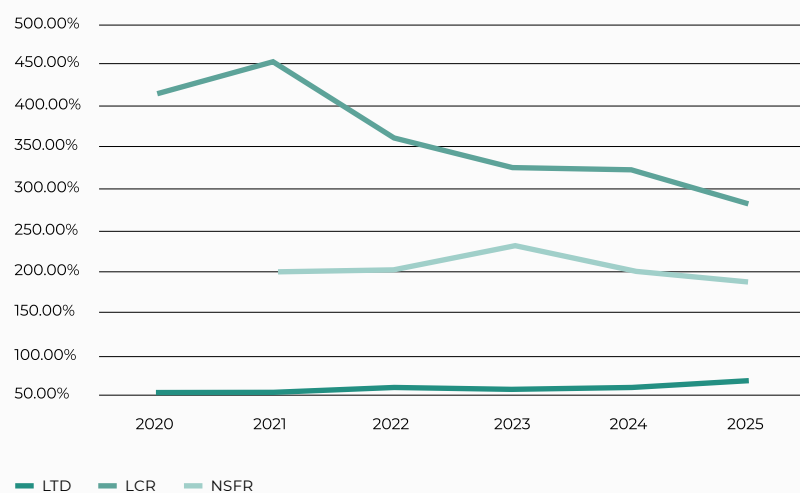
Kazalnik LTD (razmerje med krediti in depoziti) je v letu 2025 znašal 71,90 % (2024: 61,60 %). Povečanje kazalnika odraža predvsem dinamiko rasti kreditiranja ob hkratnem upravljanju depozitne baze. Kljub višji vrednosti kazalnik ostaja na ravni, ki še vedno kaže na konzervativno financiranje kreditne aktivnosti z depoziti ter uravnoteženost bilance. (Za primerjavo: 2020: 50,70 %, 2021: 52,20 %, 2022: 60,40 %, 2023: 57,80 %.)

Kazalnik LCR je v letu 2025 znašal 282 % (2024: 322 %), kar pomeni, da LON ohranja izrazit likvidnostni presežek tudi ob postopni normalizaciji ravni visoko likvidnih sredstev. LCR je bil v opazovanem obdobju ves čas zelo visok (2020: 413 %, 2021: 456 %, 2022: 361 %, 2023: 324 %, 2024: 322 %), kar potrjuje previdno likvidnostno politiko ter močno sposobnost pokrivanja neto odlivov v stresnih razmerah.

Kazalnik NSFR je v letu 2025 znašal 183 % (2024: 199 %), pri čemer je bil tudi v preteklih letih na zelo visokih ravneh (2021: 200 %, 2022: 205 %, 2023: 230 %). To potrjuje, da LON razpolaga z zelo stabilno strukturo dolgoročnega financiranja in ohranja robustno bilanco tudi pri spremembah tržnih pogojev.



**LON JE OHRANIL VISOKO
LIKVIDNOSTNO ODPORNOST
TER STABILNO STRUKTURO
VIROV FINANCIRANJA**



KAPITALSKA USTREZNOST

Kapitalska ustreznost je tudi v letu 2025 ostala ena ključnih prednosti LON-a in pomemben element stabilnosti poslovanja. Hranilnica je skozi leto zagotavljala kapitalske količnike nad regulatornimi zahtevami, s čimer je ohranila ustrezno varnostno rezervo za absorpcijo morebitnih neugodnih makroekonomskih vplivov ter hkrati podporo načrtovanemu razvoju poslovanja.

Kapitalska ustreznost LON je bila tudi v letu 2025 stabilna in izrazito nad regulatorno ravni, kar Hranilnici zagotavlja varnostno rezervo za pokrivanje tveganj ter hkrati manevrski prostor za nadaljnjo, preudarno rast. Količnik kapitalske ustreznosti – celotni kapital je v letu 2025 dosegel 20,17 %, medtem ko je regulatorna raven znašala 16,46 %, kar pomeni kapitalski pribitek +3,71 odstotne točke. Po znižanju v obdobju 2021–2022 se je kapitalska pozicija v letih 2023–2025 ponovno okrepila in v letu 2025 dosegla najvišjo raven v opazovanem obdobju, kar potrjuje odpornost in disciplinirano upravljanje bilance ter tveganju prilagojene aktivne.



ZAKLJUČEK IN POGLED NAPREJ

Ključni kazalniki v letu 2025 odražajo kombinacijo nižje dobičkonosnosti in prilagajanja poslovnega modela na nove razmere. Ob tem je pomembno, da je **LON ohranil kapitalsko ustreznost nad regulatornimi zahtevami, kar zagotavlja varnostno rezervo za nadaljnji razvoj, stabilnost in odpornost na morebitna nihanja v okolju**. Poudarek je bil na uravnoteženju med donosnostjo in tveganji, z usmeritvijo v segmentacijo portfelja, cenovno upravljanje ter izboljšanje učinkovitosti.

Leto 2025 je LON-u prineslo manj ugodne pogoje za ustvarjanje prihodkov, vendar je Hranilnica leto zaključila pozitivno, ob ohranjeni stabilnosti, nadzorovanem tveganju ter jasnem fokusu na dolgoročne prioritete. Krepitev učinkovitosti, prilagoditev strukture prihodkov ter uravnoteženo upravljanje bilance predstavljajo trdno osnovo za izboljšanje rezultatov v naslednjih letih. **Hranilnica bo tudi v prihodnje usmerjena v stabilno rast, kakovost portfelja, razvoj storitev in upravljanje kapitala, s ciljem krepitve konkurenčnega položaja in trajnostne donosnosti.**

STRATEŠKE AKTIVNOSTI

LON je v letu 2025 nadaljeval z izvajanjem Strategije za triletno obdobje 2024–2026, katere cilj je povečati konkurenčnost LON-a na bančnem trgu. Strategija obsega šest vsebinskih sklopov, za vsak sklop so bili vzpostavljeni samostojni projekti, katerih posamezne faze, načrtovane za leto 2025, so bile predmet kontinuiranih aktivnosti skozi celotno leto. Ustanovljene so bile projektne ekipe, opredeljeni so bili obseg ter časovnice posameznih projektov.

V okviru strateškega obdobja je bilo identificiranih 41 strateških faz, od katerih jih je bilo do konca leta ali v skladu s projektno dokumentacijo uspešno zaključenih 28. To potrjuje predanost LON-a stalnemu izboljševanju ter prilagajanju tržnim spremembam, s čimer se izboljšuje konkurenčni položaj v bančni industriji. Doseženi rezultati na področju izvedbe strateških aktivnosti izkazujejo zavezanost in sposobnost LON-a pri doseganju zastavljenih ciljev ter pravočasnem uvajanju inovativnih rešitev. Hkrati je LON uspešno implementiral predpisane regulativne spremembe.

Med ključnimi projekti in linijskimi aktivnostmi v okviru Strategije Hranilnice LON 2024–2026, izvedenimi v letu 2025, izpostavljamo naslednje:

- Izvedena je bila **optimizacija procesov**, zlasti na področju naložb fizičnih in pravnih oseb (s poudarkom na izrednih limitih in kreditih), kar omogoča hitrejše, kakovostnejše in preglednejše odobravanje poslov za stranke. Procesi se sistematično nadgrajujejo, časi odobritev se dodatno skrajšujejo z uporabo IT podpore;
- Vzpostavljeno je **celovito brezpapirno poslovanje s strankami** na vseh komunikacijskih kanalih in obiskih poslovalnic;
- Centralizirano **spremljanje interakcij s strankami** omogoča izboljšano prodajno in podporno komunikacijo, ki je podprta z reorganizacijo prodajne mreže in rednim prepoznavanjem potreb strank za optimizacijo storitev;
- **Elektronska in mobilna banka vključujeta izboljšave**, kot so »spletni« vpogled v transakcije s kreditnimi karticami ter tehnična nadgradnja komunikacije med LON-om in strankami;
- Strankam so na voljo trije **ESG-produkti (»zeleni« krediti)**, sklenjeni so bili prvi ESG-kredit in nova strateška partnerstva. Hranilnica LON ostaja nosilka certifikata Green Star;
- **Posodobljeno je bilo spletno mesto**, skladno z zakonodajo, s poudarkom na dostopnosti in uporabniški izkušnji ter dodajanjem novih vsebin;
- Izvedena so bila pomembna **izobraževanja zaposlenih** za izboljševanje storitev strankam v poslovni mreži;
- Zaključene so bile številne **izboljšave na področju informacijske varnosti** (projekt DORA), vključno z internimi in zunanjimi testiranjmi pripravljenosti LON-a na grožnje ter zagotavljanjem neprekinjenega poslovanja.



CELOVITO BREZPAPIRNO POSLOVANJE S STRANKAMI



EGS-PRODUKTI (»ZELENI« KREDITI) IN STRATEŠKA PARTNERSTVA



CENTRALIZIRANO SPREMLJANJE INTERAKCIJ S STRANKAMI



IZBOLJŠAVE NA PODROČJU INFORMACIJSKE VARNOSTI (PROJEKT DORA)

03 POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA IN PREVERITVI LETNEGA POROČILA ZA LETO 2025

Nadzorni svet skladno s svojimi zakonskimi in statutarnimi pristojnostmi ter pooblastili nadzira in spremlja poslovanje LON-a ter delo uprave. Okvir za delovanje nadzornega sveta opredeljujejo Statut LON-a, zakonski predpisi (ZBan-3, ZGD-1 in Sklep o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice), interni akti LON-a (Poslovnik o delu nadzornega sveta, Poslovnik za delo revizijske komisije in komisije za tveganja) ter druga pravila za področje delovanja bank oziroma hranilnic.

3.1 SESTAVA IN ORGANIZIRANOST NADZORNEGA SVETA V LETU 2025

Sestavo nadzornega sveta določa Statut LON-a, ki predpisuje, da nadzorni svet šteje najmanj pet (5) in največ šest (6) članov. Člani nadzornega sveta so imenovani za obdobje petih let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Nadzorni svet je na dan 31. 12. 2025 deloval v sestavi:

- mag. Christoph Geymayer, predsednik
- Milan Zaletel, namestnik predsednika
- mag. Uroš Vidović, član
- mag. Dejan Kaisersberger, član
- mag. Jure Mikuž, član

Strokovno podporo delu nadzornega sveta zagotavljata dve komisiji nadzornega sveta: revizijska komisija in komisija za tveganja, katerih člani so skladno z določbami ZBan-3 tudi člani nadzornega sveta Hranilnice. Člane revizijske komisije in komisije za tveganja imenuje nadzorni svet izmed članov nadzornega sveta. Vsaka komisija ima predsednika in najmanj dva člana. Pristojnosti in naloge komisij nadzornega sveta določa zakonodaja (ZGD-1, ZBan-3), Statut ter interni akti hranilnice (Poslovnik za delo revizijske komisije in komisije za tveganja Hranilnice LON, d. d.). Za potrebe odločanja Nadzornega sveta je vsa kvartalna poročila o poslovanju, letno poročilo za 2024 in plan poslovanja za leto 2026, poročila o upravljanju tveganj, delu kontrolnih funkcij (notranje revizije, informacijske varnosti, skladnosti poslovanja) in notranjih kontrolah predhodno obravnavala revizijska komisija oziroma komisija za tveganja, ter nadzornemu svetu posredovala predloge sklepov v potrditev.

Članstvo nadzornega sveta in njegovih komisij v letu 2025 je podrobneje predstavljeno v 5. točki poglavja »Predstavitev LON-a«.

3.2 DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet sestavljajo člani, ki zagotavljajo samostojno, strokovno, pošteno ter celovito delovanje in odločanje pri izvajanju funkcije, ki je v najboljšem interesu LON-a.

Člani nadzornega sveta pri opravljanju svoje funkcije ravna v skladu s standardi profesionalne skrbnosti, vestnosti in etičnimi standardi. V primeru obstoja nasprotja interesov se člani izločijo iz obravnave in glasovanja o predmetni zadevi.

V letu 2025 se je nadzorni svet sestal na enajstih rednih, eni korespondenčni in eni izredni seji.

Nadzorni svet je, v skladu s zakonskimi in statutarnimi pristojnostmi, skozi vse leto spremljal in nadziral poslovanje LON-a, preverjal finančne in poslovne rezultate, spremljal delovanje uprave in ključnih zaposlenih, skladnost poslovanja ter upravljanje tveganj, dajal mnenja h ključnim vprašanjem in odločitvam ter odločal o drugih poslih v svoji pristojnosti. Člani nadzornega sveta so se aktivno in kritično vključevali v obravnavo posameznih odločitev na sejah nadzornega sveta. V letu 2025 je nadzorni svet posebno pozornost namenil zlasti naslednjim pomembnim zadevam:

TVEGANJA

Nadzorni svet je aktivno sodeloval v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP) in ustrezne likvidnosti (ILAAP) ter potrdil njuni oceni. Na kvartalni ravni je obravnaval podrobna poročila o posameznih vrstah tveganj, spremljal aktivnosti na področju postopkov izterjave in prestrukturiranja ter upravljanja z nedonosnimi terjatvami. Obravnaval in potrdil je akte najvišje ravni (politike in strategije) s področja upravljanja tveganj. Preko komisij nadzornega sveta in poročil strokovnih služb se je redno seznanjal z implementacijo regulatornih sprememb, zahtev ter priporočil Banke Slovenije in službe notranje revizije. V skladu s Politiko prejemkov ter limitnim sistemom je potrdil ključne kazalnike uspešnosti ter njihove vrednosti za upravo in ključne zaposlene. Sodeloval je v procesu uporabe ključnih zunanjih izvajalcev ter pri presoji tveganj v zvezi z zunanjim izvajanjem.

FINANČNO POSLOVANJE

Nadzorni svet je redno obravnaval kvartalna poročila o poslovanju LON-a, obravnaval in sprejel Letno poročilo za leto 2024 ter gradivo za skupščino delničarjev. Na podlagi revidiranih poslovnih rezultatov je nadzorni svet odločal o uporabi bilančnega dobička in skupščini skupaj z upravo predlagal, da se del bilančnega dobička iz leta 2025 nameni za dividende, kar pa skupščina ni potrdila.

UPRAVLJANJE

Ena izmed pomembnejših nalog nadzornega sveta v letu 2025 je bilo imenovanje uprave LON-a, saj je obema članoma uprave v letu 2025 potekel mandat. Nadzorni svet je zato na podlagi soglasja k ponovni kandidaturi izvedel postopek predhodnega ocenjevanja primernosti obeh članov uprave in za predsednika uprave ponovno imenoval Imreja Balogha, ki je svoj ponovni mandat nastopil 18. 6. 2025 in je na tem položaju že od leta 2019. Nadzorni svet je za ponovni mandat imenoval tudi člana uprave Iga Grudna, ki je svoj mandat nastopil 22. 12. 2025 in je na tem položaju že od leta 2020.

Nadzorni svet je redno spremljal tudi izvajanje kadrovske politike nosilcev ključnih funkcij in spremljal izvajanje ukrepov za preprečevanje nasprotij interesov.

Mandat je v tem letu potekel tudi dvema članoma nadzornega sveta, zato je nadzorni svet na podlagi soglasja h kandidaturi izvedel tudi postopek izbire in predhodnega ocenjevanja primernosti kandidatov za člane nadzornega sveta. Na skupščini z dne 17. 6. 2025 oziroma 6. 11. 2025 sta bila za ponovni mandat imenovana Uroš Vidović in Milan Zaletel, ki sta nov mandat nastopila 13. oz. 14. 12. 2025. Kljub naporom nadzornega sveta, da se zagotovi uravnoteženost zastopanosti obeh spolov v nadzornem svetu, ta ni dosežena, saj so vsi člani moškega spola. Članica nadzornega sveta dr. Mejra Festić je namreč 30. 6. 2025 odstopila s funkcije članice nadzornega sveta, medtem ko je Maja Žgajnar svojo kandidaturo za pridobitev dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje funkcije članice nadzornega sveta v septembru 2025 umaknila. Kljub spolni neuravnoteženosti, katero tematiko bo nadzorni svet aktivno naslavljal tudi v bodoče, nadzorni svet LON-a zagotavlja članstvo skladno z določbami statuta, z imenovanimi petimi člani pa je zagotovljena tudi večinska članska raznolikost nadzornega sveta.

Nadzorni svet je skupaj z upravo ob oceni, da je to v interesu LON-a ter z namenom zagotovitve ustrezne podpore pri izvedbi skrbnega pregleda ter omogočanja transparentnega in enakovrednega dostopa do informacij, omogočil izvedbo skrbnega pregleda LON-a, ki je že zaključen, pri čemer pa je prodajni postopek še v fazi usklajevanj in priprav potrebnih dovoljenj.

POSLOVNI NAČRT IN RAZVOJNA STRATEGIJA HRANILNICE

Nadzorni svet je dal soglasje k načrtu poslovanja za leto 2026 in finančnim projekcijam za obdobje 2026–2028 ter na kvartalni ravni spremljal izvajanje strategije LON-a.

Poleg že navedenih aktivnosti je nadzorni svet obravnaval vrsto drugih zadev, med katerimi so potrditev letnega načrta dela nadzornega sveta, nadzorovanje izvrševanja sprejetih sklepov na sejah nadzornega sveta in komisijah, ob tem je sprejel več internih aktov s področja delovanja nadzornega sveta in njegovih komisij, tekoče odločal o naložbah, za katere je bilo zaradi izpostavljenosti ali drugih internih določil zahtevano soglasje nadzornega sveta, ter opravljal druge predpisane aktivnosti. Potrdil je strateške cilje, povezane s trajnostnim financiranjem in ključne kazalnike uspešnosti poslovanja (KPI), ki jih je oblikovala hranilnica v okviru Strategije poslovanja.

SKLADNOST POSLOVANJA IN SODELOVANJE S KONTROLNIMI FUNKCIJAMI

Nadzorni svet je obravnaval poročila o delu, analize in mnenja, ki so predstavila pregled nad izvajanjem in učinkovitostjo delovanja notranjih kontrol in zagotavljanja skladnosti poslovanja. Na področju skladnosti poslovanja je bil največji poudarek na spremljanju usklajevanja LON-a z novimi regulatornimi zahtevami na področju informacijske varnosti, ki jih prinaša nova evropska uredba o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor (DORA). Nadzorni svet je tudi redno spremljal izvrševanje priporočil in pomanjkljivosti, ki jih je ugotovil regulator v okviru izvajanja rednih nadzorov poslovanja ter izvrševanje priporočil službe notranje revizije.

Vse te aktivnosti so ključne za učinkovito upravljanje tveganj in zagotavljanje skladnosti z ustreznimi bančnimi predpisi. S tem se ohranja integriteta, preglednost in zaupanje v poslovanje LON-a ter varujejo interesi vseh deležnikov.

3.3 DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE

Revizijska komisija se je sestala na sedmih sejah, na katerih je obravnavala več pomembnih zadev, ki se nanašajo na redno spremljanje poročil o poslovanju LON-a, podajanje mnenja nadzornemu svetu v zvezi z letnim poročilom LON-a, spremljanje statusa implementacije priporočil službe notranje revizije ter priporočil revizorja letnega poročila iz Pisma poslovodstvu; spremljala izvajanje nalog s področja računovodenja, notranjih kontrol in notranje revizije.

Na kvartalni ravni je z obravnavo poročila o poslovanju redno obravnavala računovodske izkaze LON-a, se seznanjala s potekom in ugotovitvami revizije letnega poročila ter spremljala izvajanje revizijskih postopkov. Poleg navedenega je tako preko obravnave na sejah komisije kot tudi sestankov z vodjo službe notranje revizije redno spremljala delovanje službe notranje revizije, obravnavala letno in polletno poročilo o njenem delu ter posebej skrbno spremljala uresničevanje priporočil zadevne službe. Obravnavala je spremembe internih aktov s področja notranje revizije ter jih predlagala nadzornemu svetu v potrditev. Nadzornemu svetu je predlagala potrditev strategije in večletnega načrta dela službe notranje revizije za obdobje 2026–2030 ter potrditev načrta dela notranje revizije za leto 2026.

3.4 DELOVANJE KOMISIJE ZA TVEGANJA

V letu 2025 se je Komisija za tveganja sestala na šestih rednih in eni izredni seji. Svetovala je nadzornemu svetu glede nagnjenosti k prevzemanju tveganj ter strategije upravljanja tveganj, izvajala nadzor nad višjim vodstvom v zvezi z izvajanjem strategije tveganj, preverjala združljivosti cen produktov LON-a s poslovno strategijo upravljanja tveganj, obenem preverjala tudi, ali so v spodbudah, ki jih zagotavlja sistem prejemkov, ustrezno upoštevana tveganja, kapital, likvidnost ter verjetnost in časovni razpored prihodkov LON-a ter izvajala druge naloge s področja nadzora nad upravljanjem tveganj.

Na kvartalni ravni je komisija redno obravnavala posamezna poročila o izpostavljenosti tveganjem v LON-u, profil tveganosti LON-a ter sodelovala pri izvajanju procesa ICAAP/ILAAP. Spremljala je potek validacije oz. prenove modelov za spremljanje različnih tveganj (ICAAP ILAAP, IFRS 9, IRRBB, nadgradnje sistema EWS, bonitetnega sistema in drugi). Obravnavala je več sprememb internih dokumentov, predvsem politik in strategij s področja upravljanja tveganj. Na kvartalni ravni je spremljala izvajanje poslovne strategije oziroma strateških iniciativ LON-a, obravnavala načrt dela kontrolnih funkcij za naslednje leto ter se seznanila s poročili kontrolnih funkcij s področja tveganj. Obravnavala je poročilo o izvajanju politike prejemkov za leto 2024 ter predlog ključnih kazalnikov uspešnosti hranilnice za leto 2025, njihove vrednosti ter model določanja variabilnega dela prejemkov za upravo ter druge zaposlene, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti hranilnice. Sodelovala je pri obravnavi tveganj glede uporabe ključnih zunanjih izvajalcev hranilnice, spremljala aktivnosti na področju implementacije trajnostnega razvoja (ESG), uredbe o digitalni operativni odpornosti (DORA), se seznanila s Periodičnim letnim pregledom in analizo pomembnih produktov.

3.5 SAMOOCENA DELA NADZORNEGA SVETA TER SODELOVANJE Z UPRAVO

Nadzorni svet je redno spremljal uresničevanje lastnih sklepov, se aktivno in kritično vključeval v obravnavo ključnih zadev, sodeloval z upravo ter posameznimi divizijami. V okviru samoocene delovanja nadzornega sveta, ki jo je izvedel v letu 2022, je nadzorni svet opredelil nekatere ukrepe za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti oziroma izboljšanje delovanja nadzornega sveta ter jih skozi leta tudi izvedel. Sodelovanje z upravo je potekalo dobro, skladno z zakonodajo in dobro prakso, nadzorni svet je bil po lastnem vedenju obveščen o pomembnih dogodkih, ki so nujni za oceno položaja in posledic ter za izvajanje nadzora nad poslovanjem LON-a.

Komisiji nadzornega sveta sta kot posvetovalni strokovni telesi nadzornega sveta skrbeli za strokovno presojo predlogov s svojih področij ter o svojih ugotovitvah redno poročali nadzornemu svetu, spremljali sta uresničevanje sklepov komisije in nadzornega sveta s področja pristojnosti komisije. Predsednika komisij sta o delu posamezne komisije redno poročala na sejah nadzornega sveta.

Člani nadzornega sveta imajo ustrezen nabor znanj, veščin in izkušenj, ki so potrebne za zagotavljanje nadzora nad posli v LON-u. V nadzornem svetu LON-a je zagotovljena kolektivna ustreznost nadzornega organa kot celote ter večinska raznolikost članov komisij nadzornega sveta.

3.6 PREGLED IN POTRDITEV LETNEGA POROČILA

Nadzorni svet je letno poročilo Hranilnice LON d. d. za leto 2025 temeljito preveril v zakonitem roku. Letno poročilo je najprej obravnavala revizijska komisija in ga predložila nadzornemu svetu, ki je pristojen za njegov sprejem. Nadzorni svet na podlagi mnenja revizijske komisije ocenjuje, da letno poročilo LON-a za poslovno leto 2025 celovito in pošteno prikazuje poslovanje LON-a, izid poslovanja, gibanje kapitala, možnosti razvoja in položaj LON-a.

Nadzorni svet se je seznanil in obravnaval tudi revizijsko poročilo. Nadzorni svet po pregledu poročila revizorja v skladu z drugim odstavkom 282. člena Zakona o gospodarskih družbah izjavlja, da nanj nima pripomb in da se strinja z ugotovitvami v poročilu.

Nadzorni svet na podlagi določil 282. člena Zakona o gospodarskih družbah potrjuje Letno poročilo Hranilnice LON d. d., Kranj za leto 2025 s pripadajočim revizijskim poročilom.

mag. Christoph Geymayer
predsednik nadzornega sveta



04 OSEBNA IZKAZNICA

Firma	LON d. d., Kranj
Sedež	Žanova ulica 3 4000 Kranj, Slovenija
Telefon	+ 386 4 28 00 777
Spletna stran	www.lon.si
Elektronska pošta	info@lon.si
Osnovna dejavnost	Drugo denarno posredništvo
Šifra dejavnosti	K/ 64.190
Registracija	Pri Okrožnem sodišču v Kranju Številka registrskega vložka 1/03560/00 Datum registracije 6. 7. 1992
Osnovni kapital	16.809.375,00 EUR
Matična številka	5624908
Identifikacijska številka	SI40451372
Poslovni račun	IBAN SI56 6000 0000 6000 006
SWIFT	HLONSI22
Organi upravljanja	Uprava Nadzorni svet Skupščina

4.1 DEJAVNOSTI LON-A

LON ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev po 5. členu Zban-3, ki vključujejo sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun. LON ima dovoljenje za opravljanje naslednjih vzajemno priznanih finančnih storitev po 5. členu ZBan-3:

- Sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev
- Dajanje kreditov, kar vključuje tudi:
 - ▶ potrošniške kredite
 - ▶ hipotekarne kredite
 - ▶ odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring)
 - ▶ financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting)
- Plačilne storitve
- Izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje točke
- Izdajanje garancij in drugih jamstev
- Trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
 - ▶ s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli
 - ▶ z instrumenti denarnega trga
- Kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti
- Oddajanje sefov

Opravlja lahko naslednje dodatne finančne storitve po 6. členu ZBan-3:

- Zavarovalno zastopništvo po zakonu, ki ureja zavarovalništvo
- Kreditno posredništvo pri potrošniških in drugih kreditih

LON lahko posluje samo v evrih, razen v okviru menjalniškega poslovanja.

Poslovno leto je enako koledarskemu letu.

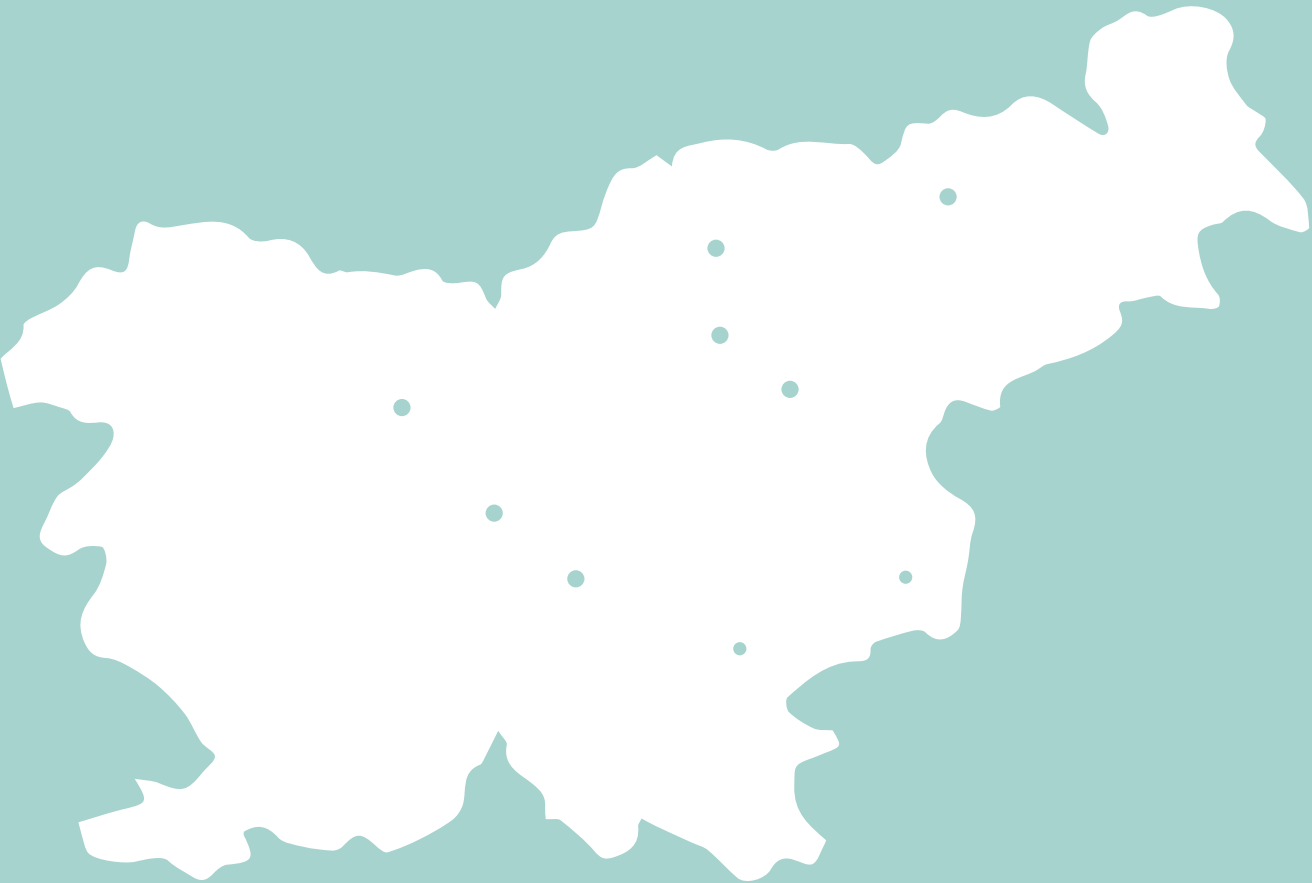
4.2 POSLOVNA MREŽA

GORENJSKA REGIJA		
Poslovna enota Kranj	Žanova ulica 3, Kranj	T: 04 28 00 709
SAVINJSKA REGIJA		
Poslovna enota Celje	Krekov trg 7, Celje	T: 03 62 05 530
Poslovna enota Velenje	Šaleška cesta 21, Velenje	T: 03 62 05 540
DOLENJSKA REGIJA		
Poslovna enota Novo mesto	Glavni trg 28, Novo mesto	T: 07 62 02 580
KOROŠKA REGIJA		
Poslovna enota Slovenj Gradec	Cankarjeva ulica 1, Slovenj Gradec	T: 02 62 17 257
OSREDNJE SLOVENSKA REGIJA		
Poslovna enota Ljubljana	Slovenska cesta 56, Ljubljana	T: 01 32 09 592
Poslovna enota Grosuplje	Kolodvorska 3, Grosuplje	T: 01 32 05 510
PODRAVSKA REGIJA		
Poslovna enota Maribor	Ulica Heroja Bračiča 3, Maribor	T: 02 62 00 521
POSAVSKA REGIJA		
Poslovna enota Brežice	Cesta 1. borcev 21, Brežice	T: 07 62 02 570

4.2 POSLOVNA MREŽA

9

število poslovalnic



05 ORGANI UPRAVLJANJA

UPRAVA

ČLAN	FUNKCIJA
Imre Endre Balogh	predsednik uprave
Igo Gruden	član uprave

NADZORNI SVET

ČLAN	FUNKCIJA
Christoph Geymayer	predsednik nadzornega sveta
Milan Zaletel	namestnik predsednika nadzornega sveta, član nadzornega sveta
Uroš Vidović	član nadzornega sveta
Dejan Kaisersberger	član nadzornega sveta
Jure Mikuž	član nadzornega sveta

KOMISIJA ZA TVEGANJA

ČLAN	FUNKCIJA
Uroš Vidović	predsednik komisije za tveganja
Jure Mikuž	član komisije za tveganja
Dejan Kaisersberger	član komisije za tveganja

REVIZIJSKA KOMISIJA

ČLAN	FUNKCIJA
Dejan Kaisersberger	predsednik revizijske komisije
Milan Zaletel	član revizijske komisije
Christoph Geymayer	član revizijske komisije

5.1 POLITIKA IMENOVANJA ČLANOV UPRAVLJALNEGA ORGANA

Člani upravljalnega organa morajo izpolnjevati vnaprej določena merila in pogoje, kot jih opredeljujejo zakonske določbe (ZGD-1, ZBan-3 in drugi), smernice EBA, Statut LON-a ter interni akti. Presoja glede izpolnjevanja pogojev in meril kandidata za člana uprave in nadzornega sveta poteka pred in po imenovanju kandidata za člana upravljalnega organa LON-a.

Upravljalni organ, ki ga sestavljata uprava in nadzorni svet, mora biti sestavljen tako, da ima kot celota ustrezno znanje, veščine in izkušnje, ki so potrebne za poglobljeno razumevanje dejavnosti LON-a in tveganj, ki jim je LON izpostavljen. Upravljeni organ v nadzorni funkciji (nadzorni svet) mora vključevati tudi neodvisne člane. Pri sestavi upravljalnega organa je treba doseči komplementarnost in raznolikost kompetenc posameznih članov upravljalnega organa. Raznolikost sestave se kaže v različnih poklicnih izkušnjah, starosti, izobrazbi in strokovnih znanjih ter različnih značilnostih članov upravljalnega organa. Kot ustrezno znanje, veščine in izkušnje štejejo teoretične izkušnje, pridobljene z izobraževanjem in usposabljanjem, in praktične izkušnje, pridobljene na prejšnjih delovnih mestih, ter znanja in spretnosti, ki jih je član pridobil in dokazal s poslovnim ravnanjem.

LON nima ustanovljene posebne komisije za imenovanja, zato naloge komisije za imenovanja opravlja nadzorni svet. Nadzorni svet odloča o imenovanju člana uprave oziroma poda predlog skupščini za imenovanje člana nadzornega sveta na podlagi predhodno izvedene ocene primernosti, ki jo skladno z določili Politike izbora primernih kandidatov za člane upravljalnega organa izvede posebna komisija za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa LON-a. Nadzorni svet oziroma skupščina mora odločiti o imenovanju kandidata za člana uprave oziroma člana nadzornega sveta pred vložitvijo zahteve za izdajo dovoljenja za opravljanje funkcije člana uprave oziroma člana nadzornega sveta. V okviru ocenjevanja primernosti kandidata za člana upravljalnega organa, ki je hkrati tudi podlaga za njegovo imenovanje na ustreznem organu, pristojnem za imenovanje, se presoja na podlagi predložene dokumentacije, osebne predstavitve kandidata ter drugih pridobljenih informacij glede izpolnjevanja vnaprej določenih pogojev in meril. Pri ocenjevanju sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa se poleg individualne ocene člana upravljalnega organa oceni tudi primernost upravljalnega organa kot celote, to je z vidika komplementarnosti in raznolikosti posameznih članov, in ocene ali je uprava oziroma nadzorni svet kot celota sestavljen tako, da ima ustrezno znanje, veščine in izkušnje, ki so potrebni za poglobljeno razumevanje dejavnosti LON-a in tveganj, ki jim je LON izpostavljen. Po imenovanju kandidata za člana upravljalnega organa, Banka Slovenije na podlagi zahteve LON-a za izdajo dovoljenja za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta oziroma uprave izvede postopek presoje izpolnjevanja pogojev kandidata za člana nadzornega sveta oziroma člana uprave. V primeru, da kandidat po presoji Banke Slovenije izpolnjuje zahtevane pogoje, kot so določeni z Zakonom o bančništvu, Smernicami EBA o ocenjevanju primernosti članov upravljalnega organa in drugimi relevantnimi predpisi, se kandidatu za člana uprave oz. nadzornega sveta izda dovoljenje za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta oz. Hranilnice.

5.3 ŠTEVILO DIREKTORSKIH MEST, KI JIH ZASEDAJO ČLANI UPRAVLJALNEGA ORGANA

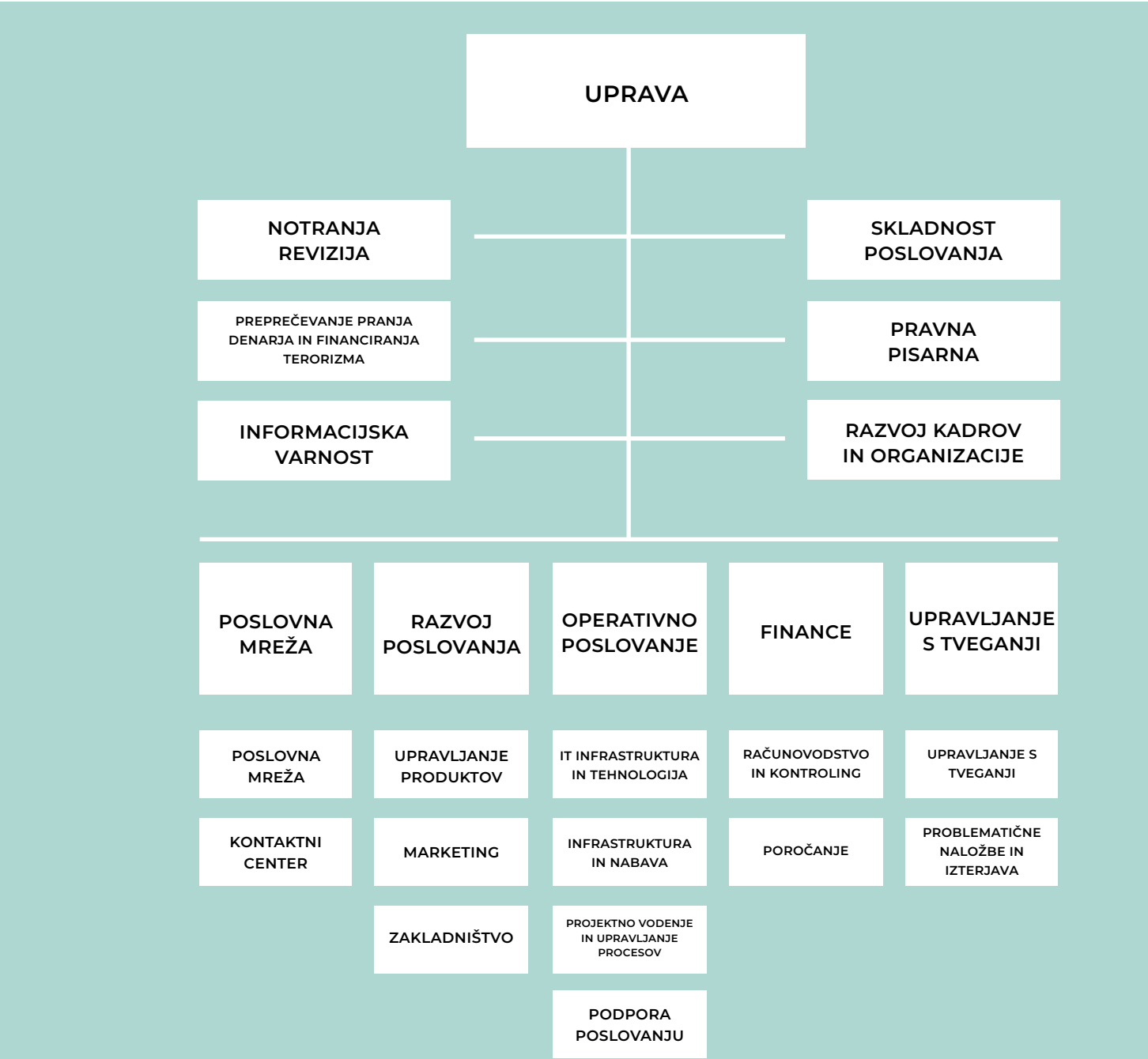
Direktorske funkcije članov uprave in nadzornega sveta v drugih pravnih osebah na dan 31. 12. 2025:

ČLAN	ŠTEVILO DIREKTORSKIH MEST V DRUGIH DRUŽBAH OZIROMA ORGANIZACIJAH V SKLADU S ČLEN-OM 435(2)(A) UREDBE CRR	ŠTEVILO DIREKTORSKIH MEST V DRUGIH DRUŽBAH OZIROMA ORGANIZACIJAH V SKLADU Z 38. ČLENOM ZBAN-3
UPRAVA		
Imre Endre Balogh	0	0
Igo Gruden	0	0
NADZORNI SVET		
Christoph Geymayer	2	2
Milan Zaletel	2	1
Uroš Vidović	1	1
Dejan Kaisersberger	2	1
Jure Mikuž	11	4

06 ORGANIZACIJSKA SHEMA

LON ima vzpostavljeno pregledno organizacijsko strukturo z jasno opredeljenimi odgovornostmi in poročevalskimi linijami, ki omogoča učinkovito upravljanje, ustrezne notranje kontrole ter transparentno delovanje organizacije. Razmejitev pristojnosti podpira odgovorno odločanje in stabilno poslovanje.

Organizacijska shema na dan 31. 12. 2025:



07 IZJAVA O UPRAVLJANJU

Za doseganje visoke stopnje transparentnosti upravljanja LON kot del poslovnega poročila podaja Izjavo o upravljanju skladno z določbo šestega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

LON uresničuje ureditev notranjega upravljanja, vključno s korporativnim upravljanjem, skladno z zakonodajo, veljavno v Republiki Sloveniji, ob hkratnem upoštevanju internih aktov ter Statuta. Pri tem LON v celoti upošteva akte iz drugega odstavka 9. člena ZBan-3.

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

7.1 PODATKI O OBSEGU ODPSTOPANJ OD KODEKSOV O UPRAVLJANJU (1. IN 2. TOČKA ŠESTEGA ODPSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)

Z namenom krepitve ureditve notranjega upravljanja LON pri svojem poslovanju upošteva zlasti:

- določbe veljavnega ZBan-3, ki opredeljuje ureditev notranjega upravljanja, predvsem določbe poglavja 3.4 (Sistem upravljanja banke), ter poglavja 6 (Ureditev notranjega upravljanja in ustrezni notranji kapital) v delu zahtev, ki veljajo za banke in hranilnice ali za člane upravljalnega organa,
- Sklep o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice in
- Smernice organa EBA, ki urejajo notranje upravljanje, ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij ter politike in prakse prejemkov na podlagi ustreznih sklepov Banke Slovenije o uporabi teh smernic.

LON se ni zavezal k uporabi katerega od javnih kodeksov, ker ni javna družba v smislu določil Zakona o trgu finančnih instrumentov, saj njegovi finančni instrumenti niso uvrščeni v organizirano trgovanje oziroma borzno kotacijo. Ima pa LON sprejeto Politiko upravljanja, v kateri so opredeljena temeljna področja korporativnega upravljanja ter Kodeks etičnega in strokovnega ravnanja. Oba dokumenta sta javno razkrita in objavljena na spletnem mestu LON-a.

7.2 OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA (3. TOČKA ŠESTEGA ODPSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)

LON upravlja z vsemi pomembnimi vrstami tveganj v skladu s sprejeto Politiko upravljanja s tveganji. Sistem notranjih kontrol je vzpostavljen na ravni sprotnih notranjih kontrol, ki vključujejo kontrolne politike in postopke v poslovnih in podpornih organizacijskih enotah, spremljanje skladnosti poslovnih transakcij oziroma naložb s sprejetimi limiti tveganj, nadzor nad ustreznim uresničevanjem delovnih postopkov s strani zaposlenih, kontrole poročanja, varovanje premoženja, varnost informacijskega sistema ter na ravni neodvisnih notranjih kontrolnih funkcij (upravljanje tveganj, skladnost poslovanja, notranja revizija, preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma ter informacijska varnost), ki so neposredno podrejene

upravi LON-a. Nadzor nad poslovnimi in podpornimi organizacijskimi enotami na eni strani ter kontrolnimi funkcijami na drugi je ločen tudi na nivoju uprave.

Glavni cilj notranjih kontrol pri upravljanju tveganj iz naslova računovodskega poročanja je zagotavljati zanesljivost (verodostojnost), pravilnost, celovitost in popolnost ter pravočasnost računovodskih podatkov, kot tudi ustrezno razmejitev pristojnosti in odgovornosti v računovodskih postopkih, strokovno in učinkovito izvajanje nalog, poslovanje v skladu s predpisi in internimi pravili ter pošteno razkrivanje računovodskih podatkov v notranjih in zunanjih poročilih.

Spremljanje učinkovitosti načinov za varovanje pred tveganji iz naslova računovodskega poročanja in za njihovo zmanjševanje je proces, ki temelji na notranjem kontrolnem sistemu. Njegovi gradniki so notranje kontrole, ki preprečujejo in odkrivajo morebitne nastale napake, vključno z aktivnostmi, ki jih izvajajo funkcija skladnosti poslovanja, funkcija preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, funkcija informacijske varnosti in služba notranje revizije. Nadzorni svet je zaradi učinkovitejšega opravljanja svoje funkcije ustanovil revizijsko komisijo, katere delo je posebej osredotočeno na področje računovodskega poročanja, ter komisijo za tveganja, katere pristojnosti so vezane predvsem na nadzor in svetovanje pri upravljanju tveganj. Skladnost sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj z bančnimi pravili vsako leto presoja zunanja revizija, ki revidira letno poročilo LON-a.

7.3 PODATKI IN POJASNILA DRUŽB, ZAVEZANIH K UPORABI ZAKONA, KI UREJA PREVZEME V SKLADU S 4. TOČKO ŠESTEGA ODPSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1 (PODATKI IZ 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKE OSMEGA ODPSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)

POMEMBNA POSREDNA IN NEPOSREDNA IMETNIŠTVA VREDNOSTNIH PAPIRJEV DRUŽBE V SMISLU DOSEGANJA KVALIFICIRANEGA DELEŽA, KOT GA DOLOČA ZAKON, KI UREJA PREVZEME (3. TOČKA OSMEGA ODPSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)

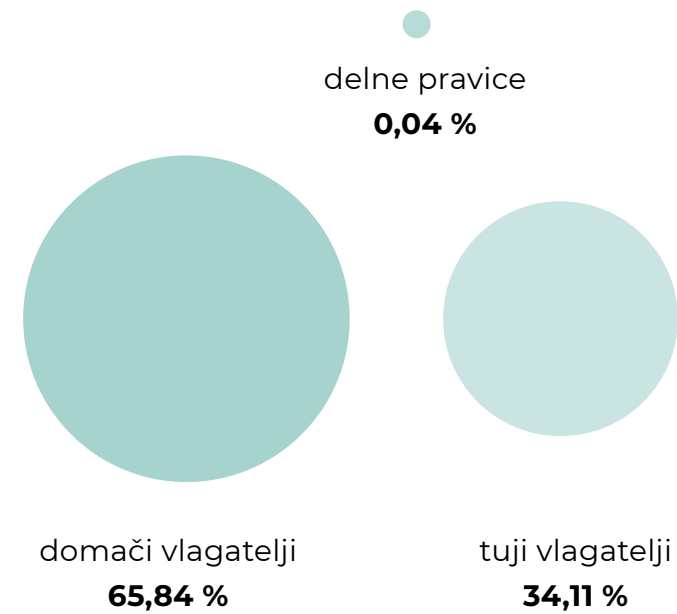
Na dan 31. 12. 2025 ima LON 170 delničarjev, ki imajo v lasti 224.026 delnic, od tega ima 10 največjih delničarjev v lasti 90,11 % osnovnega kapitala družbe. Delež lastništva nad 5 % v celotnem kapitalu, kar predstavlja prag pomembnega deleža v celotnem kapitalu v smislu ZTFI-1, je na dan 31. 12. 2025 dosegalo šest (6) delničarjev.



↑ DELEŽ LASTNIŠTVA NAD 5 % V CELOTNEM KAPITALU

PREGLED NAJVEČJIH DELNIČARJEV LON-A PO STANJU NA DAN 31. 12. 2025

	ŠTEVILO DELNIC	DELEŽ DELNIC
KYLIN PRIME GROUP AG	55.939	24,96 %
GIC GRADNJE d. o. o.	45.423	20,27 %
Zorn PLUS d. o. o.	22.306	9,95 %
JENFIN d. o. o.	22.000	9,82 %
LUMAR INVEST d. o. o.	19.000	8,48 %
FIN-NEP d. o. o.	11.500	5,13 %
CAPSTONE GLOBAL SOLUTIONS LIMITED	11.000	4,91 %
Zorn Otmar	5.803	2,59 %
UNILINK CONSULTING LIMITED	4.724	2,11 %
ROSE CAPITAL S.A.R.L.	4.260	1,90 %
ETHIC INTERNATIONAL, d. o. o.	3.757	1,68 %
SKUPAJ	205.712	91,78 %
Ostali delničarji	18.306	8,17 %
Lastne delnice	8	0,00 %
Skupaj delnice, brez delnih pravic	224.026	99,96 %
Domači vlagatelji	147.575	65,84 %
Tuji vlagatelji	76.451	34,11 %
Delne pravice	99	0,04 %
Skupaj vse delnice	224.125	100,00 %



POSEBNE KONTROLNE PRAVICE (4. TOČKA OSMEGA ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)
Vse izdane delnice so istega razreda in imajo enake pravice. Nihče od imetnikov nima posebnih kontrolnih pravic.

OMEJITVE GLASOVALNIH PRAVIC (6. TOČKA OSMEGA ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)
Vsaka delnica ima svoj glas. Glasovalne pravice delničarjev LON-a s Statutom niso omejene na določen delež ali določeno število glasov. Delnice LON-a so v skladu z 8. členom Statuta prosto prenosljive. Do udeležbe in uresničevanja glasovalne pravice na skupščini so upravičeni le tisti delničarji, ki so vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev in ki prijavijo svojo udeležbo na skupščini.

Pravice posameznih delničarjev v LON-u so omejene z odločbami regulatorjev. Banka Slovenije je potem, ko družbe delnic niso odsvojile v rokih, določenih z odredbami o odsvojitvi delnic, z odločbami prepovedala uresničevanje vseh pravic iz delnic LONR, razen pravic iz delnic LONR, ki ne presegajo deleža 10 % minus ena delnica. Odločbe je Banka Slovenija izdala družbi Kylin Prime Group AG, družbi FIN-NEP, d. o. o. in družbi Capstone Global Solutions Limited. Nobena od navedenih družb delnic do dne 31. 12. 2025 ni odsvojila, družba Kylin Prime Group AG je od maja 2023 v stečaju. V posledici prodaje delnic pod prevzemni prag v februarju 2025 je prenehala veljati Odločba o mirovanju glasovalnih pravic za delničarja Otmar Zorn in GIC Gradnje d. o. o. z dne 15. 10. 2024.

PRAVILA O IMENOVANJU IN ZAMENJAVI ČLANOV ORGANOV VODENJA TER NADZORA IN SPREMEMBAH STATUTA (8. TOČKA OSMEGA ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)
LON pri imenovanju in zamenjavi članov upravljalnega organa v funkciji vodenja in nadzora sledi Politiki izbora primernih kandidatov za člane upravljalnega organa v LON-u, ki upošteva določbe relevantne bančne zakonodaje (ZBan-3, ZGD-1), predpise Banke Slovenije, smernice EBA ter druge interne akte s tega področja. Politika opredeljuje postopek izbora in imenovanja primernih kandidatov za člane upravljalnega organa ter opredeljuje zahtevana znanja in kompetence, kot tudi podrobnejša merila in postopke za izdelavo ocene sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa. Politika naslavlja tudi prakse glede raznolikosti v upravljalnem organu LON-a.

Ocenjevanje sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa se izvaja pred imenovanjem in po imenovanju, če nastopijo okoliščine, zaradi katerih je treba izvesti ponovno ocenjevanje primernosti, vendar pa najmanj enkrat letno. Statut je dovoljeno spremeniti po postopku, kot ga določa zakon, pri čemer LON nima posebnih pravil o spremembi Statuta. Po določbah Statuta je skupščina na nadzorni svet prenesla pooblastilo za spremembo Statuta v tistih določbah, ki zadevajo uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine.

POOBLASTILA POSLOVODSTVA (9. TOČKA OSMEGA ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1)
Uprava LON-a je po sklepu skupščine z dne 24. 1. 2023 pooblaščen za povečanje osnovnega kapitala iz odobrenega kapitala do največ 150.000 novih delnic oziroma za največ 11.250.000,00 EUR. Pooblastilo velja za obdobje petih let, tj. do januarja 2028. V okviru navedenega pooblastila o povečanju osnovnega kapitala iz odobrenega kapitala je uprava ob soglasju nadzornega sveta v decembru 2023 uspešno zaključila dokapitalizacijo, v okviru katere je bilo izdanih skupno 56.294 delnic. V okviru preostalega odobrenega kapitala je tako do januarja 2028 možno izdati še 93.706 novih delnic.

Uprava LON-a trenutno nima pooblastila skupščine za izdajo oziroma nakup lastnih delnic.

7.4 DELOVANJE SKUPŠČINE, KLJUČNE PRISTOJNOSTI, OPIS PRAVIC DELNIČARJEV IN NAČINI NJIHOVEGA UVELJAVLJANJA

DELOVANJE SKUPŠČINE

Skupščino sestavljajo delničarji LON-a.

Uprava skliče skupščino najmanj enkrat letno, sicer pa takrat, kadar je to nujno za interese LON-a. Skupščino lahko skliče tudi nadzorni svet, zlasti takrat, ko uprava LON-a skupščine ne skliče pravočasno ali ko je to potrebno za nemoteno delovanje LON-a. Sklic lahko zahtevajo tudi delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala.

Uprava skliče skupščino najmanj trideset dni pred zasedanjem skupščine tako, da sklic skupščine, skupaj z dnevnim redom in s predlogi za sprejemanje sklepov, objavi na način, predviden z zakonom in Statutom. Skupščina odloča z večino oddanih glasov, razen če Statut ali zakon ne določata kvalificirane večine.

Delničarji lahko skladno s Statutom in zakonom predlagajo razširitev dnevnega reda ali k posameznim točkam dnevnega reda predlagajo nasprotni predlog.

KLJUČNE PRISTOJNOSTI

Skupščina sprejme sklep o delitvi bilančnega dobička na predlog uprave in na podlagi mnenja nadzornega sveta o sprejemu letnega poročila, če tega ne potrdi nadzorni svet, oz. je taka odločitev na podlagi sklepa nadzornega sveta in uprave prepuščena skupščini, o volitvah in odpoklicu članov nadzornega sveta, o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta ter prejemkih članov nadzornega sveta, o sprejemu, spremembah in dopolnitvah Statuta, o ukrepih za povečanje in zmanjševanje osnovnega kapitala, o prenehanju in statusnih spremembah v LON-u (spojitev, pripojitve, delitev), o imenovanju revizorja in o drugih zadevah, ki jih določa Statut ali zakon. Skupščina odloča o vprašanjih, povezanih z vodenjem poslov LON-a, če to zahteva uprava, ko nadzorni svet zavrne soglasje.

OPIS PRAVIC DELNIČARJEV

Kapital LON-a je razdeljen na redne navadne imenske delnice z oznako LONR. Iz naslova delnic:

- so delničarji v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu udeleženi na osnovni glavnici v razmerju do deleža, ki ga predstavlja delnica nasproti premoženju družbe tako glede udeležbe na dobičku (v obliki dividend) kot glede udeležbe pri likvidaciji ob upoštevanju določil Statuta,
- so delničarji upravičeni do upravljanja na skupščini,
- imajo delničarji pravico do informiranosti s pregledom gradiva pred sejo skupščine, z uveljavljanjem pravice do vpogleda v delniško knjigo, z vpogledom v poslovna in revizijska poročila in s pravico postaviti vprašanje upravi na seji skupščine.

Dividendna politika LON-a izhaja iz glavnih ciljev, opredeljenih v strateških načrtih, zakonskih določilih ter priporočilih Banke Slovenije in Evropske centralne banke. Hranilnica LON ima oblikovano konzervativno dividendno politiko s ciljem ohranjanja trdne kapitalske ustreznosti v skladu z regulatornimi zahtevami.

NAČIN UVELJAVLJANJA PRAVIC DELNIČARJEV

Do udeležbe in glasovanja na skupščini so upravičeni delničarji, tj. imetniki delnic, ki so vpisani v delniško knjigo v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec sedmega dne pred zasedanjem skupščine, in so svojo udeležbo na skupščini pisno prijavili najpozneje

konec četrtega dne pred skupščino.

Delničarji izvršujejo svoje pravice na skupščini osebno ali po zakonitem zastopniku oziroma pooblaščenцу. Organizirano zbiranje pooblastil delničarjev za glasovanje na skupščini je možno le pod pogoji in na način, kot to določa veljavna zakonodaja.

Vsaka delnica daje na skupščini en glas.

7.5 SESTAVA IN DELOVANJE ORGANOV VODENJA ALI NADZORA TER NJIHOVIH KOMISIJ

Upravljanje LON-a poteka po dvotirnem sistemu. LON vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Upravljanje temelji na določbah slovenske in evropske zakonodaje, Statutu, internih aktih in na splošno sprejeti dobri poslovni praksi.

UPRAVA

Poslovanje LON-a vodi uprava, ki predstavlja in zastopa LON. Po določilih Statuta ima uprava najmanj dva in največ tri člane, od katerih je eden predsednik uprave. Upravo imenuje nadzorni svet za dobo petih let, po preteku mandata pa jo lahko tudi ponovno imenuje. Funkcijo člana uprave Hranilnice lahko opravlja oseba, ki pridobi dovoljenje za opravljanje funkcije člana uprave. Nadzorni svet o imenovanju določene osebe za opravljanje funkcije člana uprave odloča na podlagi predhodne ocene primernosti te osebe, ki jo pripravi posebna komisija za ocenjevanje sposobnosti, in primernosti članov upravljalnega organa. Nadzorni svet mora odločiti o imenovanju določene osebe za člana uprave LON-a, preden ta oseba vloži zahtevo za izdajo dovoljenja za opravljanje te funkcije.

Upravo LON-a sestavljata predsednik uprave in član uprave, ki se tedensko sestajata na sejah uprave. Uprava vodi posle samostojno in na lastno odgovornost. Člana uprave v skladu z določili ZBan-3 LON zastopata in predstavljata skupno. Delovanje uprave ureja Poslovnik o delu uprave.

Uprava LON-a skrbi za vzpostavitev in izvajanje takšne ureditve notranjega upravljanja LON-a, ki omogoča učinkovito in skrbno upravljanje na podlagi jasne opredelitve pristojnosti in odgovornosti ter politike in ukrepov za preprečevanje nastanka nasprotja interesov. Uprava LON-a je v celoti odgovorna za poslovanje LON-a in njeno upravljanje tveganj, vključno z (i) odobritvijo strateških ciljev, določanjem, sprejemanjem in rednim pregledovanjem strategije prevzemanja in upravljanja tveganj ter ureditvijo notranjega upravljanja; (ii) zagotavljanjem celovitosti sistemov računovodskega in finančnega poročanja, ki vključujejo tudi finančni in operativni nadzor ter zagotavljanje skladnosti poslovanja LON-a z veljavnimi predpisi in standardi; (iii) nadzorovanjem postopkov razkrivanja informacij ter postopkov obveščanja pristojnih organov in drugih zainteresiranih strani in (iv) zagotavljanjem učinkovitega nadzora nad višjim vodstvom. Uprava skrbi za redno spremljanje in ocenjevanje učinkovitosti ureditve notranjega upravljanja ter zagotavlja ustrezne ukrepe za odpravo morebitnih pomanjkljivosti. Uprava redno obvešča nadzorni svet o najpomembnejših vprašanjih poslovanja LON-a, o poslovni politiki, o finančnem stanju in drugih pomembnih vprašanjih s področja njenega delovanja.

Član uprave mora ves čas opravljanja funkcije izpolnjevati zakonske pogoje za opravljanje funkcije člana uprave LON-a ter (i) ravnati v skladu s profesionalno skrbnostjo in zlasti zagotoviti, da uprava LON-a deluje v skladu z zahtevami Zakona o bančništvu, (ii) ravnati odkrito, pošteno in neodvisno, da lahko učinkovito oceni in presodi odločitve višjega vodstva v zvezi z vodenjem LON-a, (iii) ravnati v skladu z najvišjimi etičnim standardi upravljanja, upoštevajoč preprečevanje nasprotja interesov, (iv) opravljanju funkcije člana nameniti dovolj časa, da lahko to funkcijo

učinkovito opravlja.

Kot strokovna pomoč ali usmerjanje ima uprava imenovane direktorje divizij/služb in nosilce kontrolnih funkcij ter kolektivne organe odločanja (kreditni odbor, komisija za obvladovanje slabih terjatev, odbor za upravljanje bilance in tveganj, komisija za pritožbe in drugi).

Podrobnejši opis pristojnosti kolektivnih organov odločanja je podan v 6. poglavju Poslovnega poročila.

Članstvo uprave v letu 2025 je predstavljeno v 5. točki poglavja Predstavitev LON-a.

NADZORNI SVET

Sestavo in število članov nadzornega sveta določa Statut LON-a. Za imenovanje članov nadzornega sveta je pristojna skupščina. Nadzorni svet ima v skladu s Statutom LON-a najmanj pet (5) in največ šest (6) članov nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta izmed sebe izvolijo predsednika in namestnika predsednika. Nadzorni svet nadzoruje in spremlja vodenje in poslovanje LON-a. Deluje na podlagi sprejetega Poslovnika o delu nadzornega sveta, ki podrobneje ureja načela, postopke in način dela, medtem ko glavne pristojnosti in odgovornosti določa Statut in zakoni, ki urejajo poslovanje LON-a (ZBan-3, ZGD-1).

Nadzorni svet med drugim sprejema strateške usmeritve, preverja letna in druga finančna poročila in o tem izdela mnenje, obrazloži skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu službe notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu uprave, potrjuje letno poročilo in predlog uprave za uporabo bilančnega dobička, obravnava morebitne ugotovitve Banke Slovenije, davčnih organov in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora. Poleg tega daje nadzorni svet soglasje upravi k strategiji poslovanja in letnemu poslovnemu načrtu, načrtu sanacije, politikam in strategiji tveganj, organizaciji sistema notranjih kontrol, letnemu načrtu dela službe notranje revizije, funkcije skladnosti poslovanja, funkcije preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, funkcije informacijske varnosti ter opravlja druge naloge skladno z internimi akti, Statutom in zakonskimi določili.

Kot posvetovalni telesi nadzornega sveta delujeta revizijska komisija in komisija za tveganja. Naloge in pristojnost posamezne komisije opredeljuje Poslovnik o delu revizijske komisije in komisije za tveganja nadzornega sveta. Vsi člani komisij so hkrati tudi člani nadzornega sveta. Članstvo nadzornega sveta in njegovih komisij v letu 2025 je predstavljeno v točki 5 poglavja Predstavitev LON-a.

KOMISIJA ZA TVEGANJA

Komisija za tveganja je posvetovalna komisija nadzornega sveta, ki v okviru svojih pristojnosti redno obravnava poročila o tveganjih ter svetuje nadzornemu svetu glede splošne nagnjenosti LON-a k prevzemanju tveganj in glede strategije upravljanja tveganj, pomaga pri izvajanju nadzora nad višjim vodstvom glede strategije upravljanja tveganj, preverja, ali so v spodbudah v okviru sistema prejemkov upoštevana tveganja ter preverja, ali so cene produktov LON-a združljive s poslovnim modelom in strategijo upravljanja tveganj. Člani komisije za tveganja so člani nadzornega sveta.

REVIZIJSKA KOMISIJA

Revizijska komisija je posvetovalna komisija nadzornega sveta. V zvezi s svojimi pristojnostmi spremlja predvsem gradiva, ki se nanašajo na računovodske izkaze LON-a ter delovanje službe notranje revizije in organizacijo sistema notranjih kontrol. Komisija sodeluje tudi pri postopkih

izbire zunanjega revizorja ter pregleduje in spremlja njegovo delo in neodvisnost. Člani revizijske komisije so člani nadzornega sveta.

Hranilnica LON ni ustanovila posebne komisije za imenovanja, zato naloge komisije za imenovanja opravlja nadzorni svet. Svetovalno funkcijo izvajata komisija za tveganja, ki svetuje nadzornemu svetu glede politik prejemkov, ter komisija za ocenjevanje sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa, ki je vpeta v postopek izbora in ocenjevanja sposobnosti in primernosti članov. Komisija za ocenjevanje sposobnosti in primernosti je sestavljena iz treh članov, eden od članov komisije je zunanji strokovnjak in je obenem tudi predsednik komisije. Ostala dva člana sta strokovni sodelavec za razvoj kadrov in organizacije ter pooblaščenec za zagotavljanje skladnosti poslovanja. Nadzorni svet ocenjevanje primernosti izvede pred imenovanjem, po imenovanju ter tudi kadar koli v primeru nastopa okoliščin, ki zahtevajo ponovno oceno primernosti, kjer presoja, ali je član upravljalnega organa še vedno primeren za opravljanje funkcije, vendar pa najmanj enkrat letno.

Temeljne vrednote in načela sprejemljivega in nesprejemljivega ravnanja in obnašanja v LON-u so zapisane v Kodeksu etičnega in strokovnega ravnanja v LON-u ter v Politiki korporativne integritete. Po njih se morajo ravnati osebe na vseh hierarhičnih in organizacijskih ravneh v LON-u, vključno z osebami, ki opravljajo funkcije in naloge v LON-u na podlagi imenovanja oziroma drugega pogodbenega razmerja. V LON-u velja ničelna toleranca do nezakonitega in neetičnega ravnanja ter nespoštovanja vrednot in zapisanih načel. LON ima vzpostavljen sistem obvladovanja in upravljanja kršitev, katerega namen je preprečiti vsako obliko nedovoljenih ravnanj, ki pomenijo kršitev pravil z vidika skladnosti poslovanja. Na spletni strani ima LON odprto kontaktno mesto za notranje in zunanje sporočanje nedovoljenega ravnanja, ki omogoča podajo anonimne prijave. LON zaposlene letno redno seznanja z možnostjo prijave vseh oblik kršitev in prepovedanih ravnanj.

7.6 OPIS POLITIKE RAZNOLIKOSTI

Politiko raznolikosti pri izboru članov upravljalnega organa vsebinsko urejajo interni akti s področja izbora in ocenjevanja primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij, kjer so določeni pogoji in postopek za izbor članov upravljalnega organa ter merila za ocenjevanje njihove primernosti. Raznolikost sestave upravljalnega organa se kaže v različnih poklicnih izkušnjah, starosti, izobrazbi in strokovnih znanjih ter različnih značilnostih članov upravljalnega organa. Mednje sodi tudi zastopanost obeh spolov v upravljalnem organu, ki se doseže s povečanjem števila predstavnikov premalo zastopanega spola.

Bolj raznolik upravljalni organ spodbuja konstruktivno kritiko in razpravo na podlagi različnih stališč. LON članov upravljalnega organa ne imenuje izključno zaradi povečanja raznolikosti, denimo s povečanjem števila predstavnikov premalo zastopanega spola, če je to na škodo delovanja in primernosti upravljalnega organa kot celote ali na račun primernosti posameznih članov upravljalnega organa.

LON ima dvočlansko upravo ter petčlanski nadzorni svet, kar je skladno s Statutom. V obeh organih je zagotovljena prisotnost različnih znanj in izkušenj, potrebnih za učinkovito poslovanje in dolgoročno obvladovanje tveganj. V nadzornem svetu je zagotovljena ustrezna raznolikost članov komisij upravljalnega organa v nadzorni funkciji, ni pa zagotovljena spolna raznolikost nadzornega sveta, saj so vsi člani upravljalnega organa moškega spola.

08 VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE

8.1 VIZIJA

LON je banka rešitev zaupanja vrednih strank.

8.2 POSLANSTVO

Ključen razlog LON-ovega obstoja je zadovoljstvo njegovih strank, kar pomeni zagotavljanje hitrih in učinkovitih bančnih storitev ter izpolnjevanje želja strank, njihovih sanj in vizij za prihodnost. Še več, pomeni dobrodošlico strankam, to je prebivalcem in malim podjetnikom, da postanejo del LON-ove skupnosti in bodo svojim družinskim članom, prijateljem, sodelavcem in poslovnim partnerjem z navdušenjem pripovedovali o LON-ovih odličnih bančnih storitvah z **Ljubeznivo Osebnim Noto**.

8.3 VREDNOTE



ZAUPANJE

LON zaupanje pridobiva s poštenim odnosom in odgovornim delom. Je pristen in govori resnico. Odkrito predstavi svoja stališča. Uporablja preprost jezik. Bobu reče bob.



SODELOVANJE

Celota mora biti večja od njenih delov. S sodelovanjem je mogoče uresničiti zaupanje vseh deležnikov. LON skupaj z njimi išče rešitve, ki vodijo k dolgoročnim odnosom in obojestranskemu zadovoljstvu.



ODGOVORNOST

LON je transparenten. Ko pove, kaj bo storil, to tudi naredi. Stoji za svojimi besedami. Integriteto vrednoti najvišje. Zaveda se odgovornosti, ki jo ima.



ODLIČNOST

LON se ves čas uči in izboljšuje. Povečuje svoje sposobnosti in stremi k odličnosti. Odličnost izraža v načinu poslovanja, oblikovanju storitev in medsebojnih odnosih.

**LON je banka rešitev
zaupanja vrednih strank.**

02

POSLOVNO POROČILO

Poslovno okolje
Poslovanje v letu 2025
Strateške aktivnosti v letu 2025
Trajnostni razvoj
Človeški viri
Poslovne usmeritve
Obvladovanje poslovnih tveganj
Notranja revizija
Funkcija skladnosti poslovanja, informacijska varnost in PPdFT
Zunanja revizija
Pomembni poslovni dogodki, nastali po zaključku poslovnega leta



01 POSLOVNO OKOLJE

1.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

Slovensko gospodarstvo je v letu 2025 beležilo skromno, okoli enoodstotno rast BDP, predvsem zaradi šibkega začetka leta in izrazite negotovosti glede globalnih trgovinskih razmer. Prvo četrtno leto se je končalo s krčenjem aktivnosti, saj so podjetja zaradi negotovosti odlagala investicije, rast potrošnje pa se je umirila kljub rasti realnih dohodkov. V nadaljevanju leta se je gospodarska aktivnost okrepila, predvsem po zaslugi pospešenega izvajanja državnih infrastrukturnih projektov, kar je nadomestilo skromnejši izvoz in ostale izzive v industriji. Inflacija se je leta 2025 prehodno zvišala na približno 2,5 %, a naj bi se v prihodnjih letih ob umirjanju plačnih pritiskov in višji rasti produktivnosti postopoma znižala.

Trg dela je bil v letu 2025 kljub gospodarskim izzivom razmeroma stabilen, vendar je zaposlenost upadla za približno 0,5 %, predvsem zaradi zmanjševanja v zasebnem sektorju. Najopaznejši upad je bil v predelovalnih dejavnostih in gradbeništvu, medtem ko je zaposlenost v javnem sektorju še naprej rasla in ublažila večji celotni upad. Upad zaposlenosti je bil predvsem posledica prehoda delavcev v neaktivnost, zato je stopnja brezposelnosti ostala nizka, okoli 3,7 %, kar je skupaj s pomanjkanjem delovne sile in demografskimi omejitvami ohranjalo visoko tesnost trga dela.

Rast plač je bila leta 2025 izrazito visoka, predvsem zaradi plačne reforme in izplačil zimskega regresa v javnem sektorju. Povprečna nominalna rast plač je tako dosegla okoli 8 %, pri čemer so plače v državnem sektorju rasle občutno hitreje kot v zasebnem. Visoka rast plač je presegla rast produktivnosti, kar je ohranjalo stroškovne pritiske, hkrati pa spodbujalo zasebno potrošnjo. V zasebnem sektorju je bilo opaziti počasnejšo rast plač in nadaljnje krčenje zaposlenosti, medtem ko je bil javni sektor eden ključnih generatorjev rasti mase plač in zaposlovanja.

V zadnjem delu leta so podatki kazali izboljšanje gospodarske klime, predvsem zaradi okrepljene aktivnosti v gradbeništvu in stabilizacije v nekaterih segmentih storitev. Kljub temu so neugodne razmere v mednarodni trgovini in šibko tuje povpraševanje ostali pomembna omejitev izvoza, kar je preprečevalo hitrejše okrevanje industrije.

V nadaljevanju napovednega obdobja naj bi se gospodarska rast postopoma krepila in v letu 2026 dosegla okoli 2,2 %, v letu 2027 približno 2,4 %, nato pa se v 2028 umirila na približno 2,1 %. Rast bo v začetni fazi temeljila predvsem na državnih investicijah ter stabilizaciji razmer v mednarodni menjavi, medtem ko bo v kasnejših letih bolj uravnotežena in vzdržna. Zaposlenost naj bi se po padcu v 2025 postopoma zvišala – za 0,2 % v 2026 ter za 0,5 % v 2027 in 2028, vendar bo zaradi demografskih omejitev in zasičenosti trga dela ostala pod dolgoročnim povprečjem. Ob tem naj bi se produktivnost dela okrepila in presegla raven zadnjih let, kar bo pomembno za blaženje stroškovnih vplivov rasti plač ter približevanje inflacije srednjeročnemu cilju.

Napovedi spremljajo pomembna tveganja, povezana s strukturnimi izzivi, nizko rastjo preteklih investicij, pomanjkanjem delovne sile, ter z zunanjimi dejavniki, kot so morebitne motnje v svetovni trgovini ali ostrejša konkurenca. Ta tveganja bi lahko zavrla gospodarsko rast, medtem ko bi njihov vpliv na inflacijo ostal nepredvidljiv. Kljub tveganjem pa izboljšanje zaupanja potrošnikov proti koncu leta in napovedana krepitev zasebne potrošnje ustvarjata temelje za postopno okrevanje gospodarske aktivnosti v prihodnjih letih.

1.2 BANČNO OKOLJE

Bančno okolje v Sloveniji je v letu 2025 zaznamovalo umirjanje gospodarske aktivnosti, stabilizacija obrestnih mer ter postopni prenos mednarodnih negotovosti v domače finančne razmere. Kljub temu so banke ohranile visoko odpornost, dober likvidnostni položaj in nadpovprečno dobičkonosnost glede na dolgoročna gibanja. Zniževanje obrestnih mer ECB se je odrazilo v nižjih neto obrestnih prihodkih, vendar je obseg ustvarjenega dohodka ostal visok.

VLOGE IN FINANCIRANJE

Vloge nebančnega sektorja so se do oktobra 2025 znatno povečale in ostajajo glavni vir financiranja bančnega sistema. Skupni prirast vlog je bil opazno višji kot leto prej; gospodinjstva so zaradi rasti plač, izplačil regresov in visoke zaposlenosti občutno povečala depozite, pri podjetjih pa se je rast vlog okrepila v drugi polovici leta. Delež sredstev na vpogled ostaja izjemno visok (okoli 81 % pri gospodinjstvih in 77 % pri NFD), saj nizke depozitne obrestne mere ne spodbujajo vezave. Zaradi zadostnega obsega depozitov banke niso imele večjih potreb po grosističnem financiranju.

KREDITIRANJE IN OBRESTNE MERE

Kreditiranje nebančnega sektorja se je do oktobra medletno povečalo za 7 % in je preseglo povprečje evrskega območja (2,7 %). Najvišjo rast so dosegla posojila gospodinjstvom, zlasti stanovanjska in potrošniška, pri katerih so se obrestne mere opazno znižale. Kreditiranje podjetij je ostalo bolj zadržano in odraža predvsem slabše povpraševanje v razmerah večje negotovosti in šibkejšie izvozne aktivnosti. Obrestne mere za posojila podjetjem so se postopoma zniževale (spremenljive okoli 3,7 %, fiksne okoli 3,5 % do oktobra), ob tem pa so banke ohranjale stabilne kreditne standarde in le omejeno spreminjale posojilne pogoje.

KAKOVOST PORTFELJA

Kakovost bančnih naložb se je v zadnjih mesecih nekoliko poslabšala, a je na ravni sistema ostala ugodna. Delež nedonosnih izpostavljenosti (NPE) se je zvišal z 1,0 % na 1,2 %, kar je predvsem odraz težav v omejenem številu podjetij v predelovalnih dejavnostih – zlasti v kovinski industriji ter v proizvodnji motornih vozil, prikolice in polprikolice. V segmentu nefinančnih družb so se povečale tudi zamude nad 90 dni (najbolj izrazito v prvih mesecih leta), kar se je delno prelilo v preračun iz skupine S2 med NPE. Kljub temu je delež izpostavljenosti v fazi povečane verjetnosti neplačila (S2) ostal blizu najnižjih ravni zadnjih let, kar potrjuje, da poslabšanje ni bilo sistemsko razširjeno. V gospodinjstvih so kazalniki kakovosti ostali stabilni: delež NPE se je gibal okoli 1,5 %, pri stanovanjskih posojilih se je celo rahlo znižal, pri potrošniških pa je bil zabeležen le blag porast.

OSLABITVE IN POKRITOST

Pokritost NPE z oslabitvami in rezervacijami se je od začetka leta znižala, predvsem zaradi pritoka novih, manj oslabiljenih izpostavljenosti. Skupna pokritost je padla z 62,1 % januarja na 54,3 % oktobra. Najizrazitejši učinek je izvirail iz segmenta nefinančnih družb, kjer se je pokritost znižala za 11,4 odstotne točke in oktobra znašala 48,6 %. Pri gospodinjstvih je pokritost NPE ostala stabilna pri približno 67,7 %; pri stanovanjskih posojilih se je nekoliko zmanjšala, pri potrošniških pa je ostala praktično nespremenjena. Pokritost donosnega dela portfelja (PE) je ostala nizka, vendar stabilna, pri 0,41 %, kar je skladno z zgodovinskimi ravnmi nizkotveganih portfeljev.

DOBIČKONOSNOST IN STROŠKI

Dobiček bank pred obdavčitvijo je v prvih desetih mesecih 2025 zaostal za lanskim približno za 12 %, vendar je ostal nad povprečjem zadnjega obdobja. Neto obrestni prihodki so se ob nižjih obrestnih merah znižali za 10,9 %, a je neto obrestna marža še naprej znatno nad dolgoletnim

povprečjem. Neobrestni prihodki so beležili solidno rast (višje dividende, stabilne opravnine), operativni stroški pa so naraščali počasneje kot v preteklih letih, tako da je stroškovna učinkovitost ostala visoka.

KAPITALSKA IN LIKVIDNOSTNA SLIKA

Solventnost bančnega sistema je ostala trdna: v tretjem četrtletju je količnik skupne kapitalске ustreznosti dosegel 19,6 %, količnik CET1 pa 17,5 %. Banke razpolagajo z ustreznimi kapitalskimi rezervami za absorpcijo morebitnih šokov, njihov kapitalski položaj pa dodatno podpira stabilna dobičkonosnost. Likvidnost je ostala visoka, čeprav se je količnik likvidnostnega kritja (LCR) zaradi manjšega obsega najkakovostnejših likvidnih sredstev in višjih neto likvidnostnih odlivov znižal na 287 %, kar še vedno večkrat presega regulativno zahtevo. Dolgoročna stabilnost financiranja je ostala ugodna: kazalnik NSFR je septembra 2025 znašal 165 %, bistveno nad minimalnim pragom 100 %, in kljub rahlemu medletnemu znižanju potrjuje visoko sposobnost dolgoročnega financiranja. Skupni likvidnostni položaj bank je tako ostal zelo dober; struktura HQLA ob tem nakazuje premik iz gotovine in rezerv k državnim dolžniškim vrednostnim papirjem, ki trenutno predstavljajo približno polovico najkakovostnejših likvidnih sredstev.

TVEGANJA IN OBETI

Banka Slovenije splošno raven tveganj v bančnem sistemu ocenjuje kot stabilno, odpornost sistema pa kot visoko. Kljub temu ostajajo prisotna tveganja, povezana z mednarodnimi geopolitičnimi razmerami, ohlajanjem industrije in šibkejšim izvozom. Kreditno tveganje se je v zadnjih mesecih rahlo povečalo, dohodkovno tveganje pa se je stabiliziralo v luči umiritve gibanja obrestnih mer. Likvidnostna in kapitalška tveganja ostajata nizka, kar podpira zanesljivo delovanje sistema tudi v prihodnjem obdobju.



02 POSLOVANJE V LETU 2025

2.1 KAPITALSKI KOLIČNIKI

Na dan 31. 12. 2025 je LON dosegal količnik temeljnega kapitala 18,90 % (na dan 31. 12. 2024 17,81 %), količnik celotnega kapitala pa 20,17 % (na dan 31. 12. 2024 19,18 %).

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Celotni kapital (v 1000 EUR) (regulatorni)	30.889	28.152
Temeljni kapital (v 1000 EUR)	28.939	26.135
Količnik celotnega kapitala (v %)	20,17	19,18
Količnik temeljnega kapitala (v %)	18,90	17,81
Regulatorno zahtevana raven količnika celotnega kapitala (v %)	16,46	16,02

2.2 KREDITIRANJE

V letu 2025 je LON okrepil kreditno aktivnost in na ravni portfelja dosegel opazno rast, predvsem na segmentu gospodinjstev. Obseg novih naložb v kredite je na dan 31. 12. 2025 znašal 97.555 tisoč EUR, kar predstavlja 42,6 % povečanje glede na 31. 12. 2024.

Skupno stanje kreditov strankam, ki niso banke, je znašalo 226.203 tisoč EUR, kar je 18,1 % več kot leto prej. K rasti so pretežno prispevala gospodinjstva, kjer je stanje kreditov doseglo 163.118 tisoč EUR (+24,6 %). Znotraj tega segmenta je rast izhajala predvsem iz kreditiranja prebivalstva (157.365 tisoč EUR; +26,2 %), medtem ko se je stanje kreditov samostojnim podjetnikom znižalo na 5.753 tisoč EUR (–7,3 %).

Nasprotno je LON na segmentu nefinančnih družb zabeležil zmanjšanje portfelja: stanje kreditov nefinančnim družbam je na dan 31. 12. 2025 znašalo 52.904 tisoč EUR, kar je 4,2 % manj kot na dan 31. 12. 2024. Gibanje ocenjujemo kot odraz zadržanega oziroma neenakomernega investicijskega povpraševanja podjetij v razmerah še vedno prisotne makroekonomske negotovosti in postopnega umirjanja inflacijskih pritiskov.

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Obseg novih naložb v kredite	97.555	68.432	42,6
Stanje kreditov strankam, ki niso banke	226.203	191.523	18,1
- od tega: Stanje kreditov gospodinjstvom	163.118	130.900	24,6
→ od tega samostojni podjetniki	5.753	6.208	(7,3)
→ od tega prebivalstvo	157.365	124.693	26,2
- od tega: stanje kreditov nefinančnim družbam	52.904	55.247	(4,2)

LON skladno s strategijo primarno financira prebivalstvo, samostojne podjetnike ter mala in srednje velika podjetja. Hkrati prepoznava priložnosti tudi v drugih segmentih, kadar naložbe izpolnjujejo zahtevane kriterije tveganja, donosnosti in omogočajo izvajanje ustrezne cenovne politike.

Pri odobranju naložb LON dosledno sledi načelu razpršenosti portfelja, s poudarkom na: boniteti komitentov, vzdržnosti in stabilnosti denarnih tokov ter ustreznosti in izvršljivosti zavarovanj.

Na dan 31. 12. 2025 je LON izkazoval kredite bankam v višini 2.000 tisoč EUR, kar predstavlja dolgoročno vezano vlogo pri slovenski hranilnici, ki služi kot zavarovanje obveznosti nasprotne stranke.

2.3 NALOŽBE V FINANČNA SREDSTVA

Stanje finančnih sredstev je bilo konec leta 2025 nižje kot konec predhodnega leta zaradi dospelosti francoske obveznice v novembru 2025. Na dan 31. 12. 2025 je stanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, znašalo 711 tisoč EUR, stanje finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, pa 31.662 tisoč EUR.

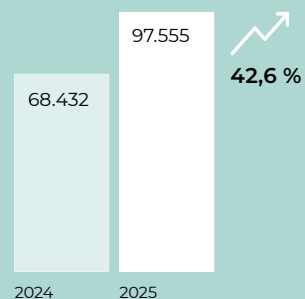
LON v letu 2025 ni kupoval vrednostnih papirjev zaradi visokih ključnih obrestnih mer s strani ECB. Vsa presežna sredstva je LON dnevno plasiral v depozit čez noč pri ECB. V letu 2025 LON ni nadomeščal zapadlih vrednostnih papirjev in ni kupoval novih.

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Državni	32.373	34.505	(6,2)
Bančni	0	0	/
Drugi izdajatelji	0	0	/
Skupaj finančna sredstva	32.373	34.505	(6,2)

Obseg novih naložb
v kredite



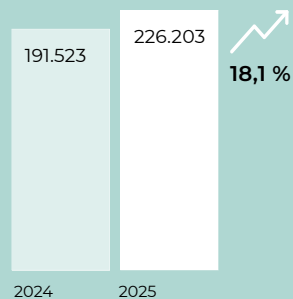
v 1000 EUR



Stanje kreditov strankam,
ki niso banke



v 1000 EUR



v 1000 EUR

30.889

celotni kapital (regulatorni)

v 1000 EUR

28.939

temeljni kapital

v %

20,17

količnik celotnega kapitala

v %

18,90

količnik temeljnega kapitala

v %

16,46

regulatorno zahtevana raven količnika celotnega kapitala

v 1000 EUR

226.203

stanje kreditov strankam, ki niso banke



samostojni
podjetniki
5.753



prebivalstvo
157.365



nefinančne
družbe
52.904



2.4 VIRI SREDSTEV

LON-u viri sredstev predstavljajo predvsem vloge strank, ki niso banke. Njihova vrednost na dan 31. 12. 2025 znaša 314.504 tisoč EUR (na dan 31. 12. 2024 310.852 tisoč EUR), kar predstavlja 99,0 % vseh finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti (na dan 31. 12. 2024 98,9 %).

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Vloge strank, ki niso banke	314.504	310.852	1,2
- od tega: vloge gospodinjstev	166.328	162.983	2,1
- od tega: vloge nefinančnih družb*	144.997	144.889	0,1
- od tega: vloge drugih vlagateljev	3.178	2.980	6,7

*V letu 2024 smo preklasificirali vloge rezervnih skladov iz skupine gospodinjstev v nefinančne družbe.

Tehtana povprečna obrestna mera vlog strank, ki niso banke, je konec leta 2025 znašala 0,39 % kar je manj kot konec leta 2024 (0,60 %).

LON na dan 31. 12. 2025 ne izkazuje kreditov bank in centralnih bank. Na dan 31. 12. 2024 so znašali 49 tisoč EUR. Zmanjšanje obveznosti je posledica predčasnega poplčila obveznosti do drugih bank.

2.5 TRANSAKCIJSKO POSLOVANJE

Na dan 31. 12. 2025 je imel LON odprtih 18.110 računov, kar je 86 računov manj kot konec leta 2024. V letu 2025 se je zmanjšalo število transakcijskih računov fizičnih oseb (za 127 na 12.479 računov) in samostojnih podjetnikov (za 3 na 1.519 računov), medtem ko se je povečalo število računov podjetij (za 44 na 4.112 računov).

ŠTEVILO RAČUNOV	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Fizične osebe	12.479	12.606	(1,0)
Samostojni podjetniki	1.519	1.522	(0,2)
Podjetja	4.112	4.068	1,1
Skupaj	18.110	18.196	(0,5)

LON je beležil padec števila plačilnih nalogov v višini 2,0 %. Skupni znesek plačilnih nalogov se je v primerjavi z letom 2024 povečal za 0,8 %.

18.110 odprtih računov



+



2.6 FINANČNO POSLOVANJE

Finančni rezultat je podrobneje predstavljen v izkazu poslovnega izida. Poslovno leto 2025 je LON zaključil z dobičkom iz rednega poslovanja 1.084 tisoč EUR in čistim dobičkom 1.107 tisoč EUR.

1.084 tisoč EUR
DOBIČEK IZ
REDNEGA POSLOVANJA

1.107 tisoč EUR
ČISTI DOBIČEK

2.6 NETO OBRESTI

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Prihodki od obresti	12.037	13.705	(12,2)
Odhodki za obresti	(1.647)	(2.025)	(18,7)
Neto obresti	10.390	11.680	(11,0)

LON je v 2025 realiziral 10.390 tisoč EUR neto obrestnih prihodkov (12.037 tisoč EUR obrestnih prihodkov ter 1.647 tisoč EUR obrestnih odhodkov), kar predstavlja 11,0-odstotno zmanjšanje glede na leto 2024.

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	RAST (v %)
Denar v blagajni in stanje na računih	2.106	2.976	(29,2)
Druga finančna sredstva (obveznosti)	0	0	/
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	0	0	/
Kredit	9.499	10.251	(7,3)
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	433	478	(9,4)
Prihodki od obresti	12.037	13.705	(12,2)

V letu 2025 je LON ustvaril 9.499 tisoč EUR obrestnih prihodkov od kreditov, kar predstavlja 7,3 % manj kot v letu 2024. Rast obrestnih prihodkov iz naslova kreditov je posledica gibanja EURIBOR-ja in povečane kreditne aktivnosti.

Finančna sredstva so se v primerjavi s predhodnim letom zmanjšala, saj LON ni nadomestil zapadlih vrednostnih papirjev z novimi. Obrestni prihodki od denarnih sredstev v blagajni in stanja na računih so znašali 2.106 tisoč EUR. Vsak dan je LON ta sredstva plasiral v depozit čez noč pri ECB, pri čemer je dne 31. 12. 2025 fiksna obrestna mera za depozit čez noč znašala 2,00 %.

LON je na dan 31. 12. 2025 dosegel tehtano povprečno aktivno obrestno mero 4,14 % (na dan 31. 12. 2024 4,51 %).

V 2025 je imel LON 1.647 tisoč EUR odhodkov za obresti, kar prestavlja 18,7 % manj od realiziranih odhodkov za obresti v letu 2024.

v 1000 EUR	2025	2024	RAST (v %)
Finančne obveznosti do centralne banke	0	0	/
Obresti iz vrednostnih papirjev države	0	0	/
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.594	1.968	(19,0)
Obresti za druge finančne obveznosti	17	19	(8,8)
Finančne obveznosti od najemov	36	38	(5,6)
Odhodki za obresti	1.647	2.025	(18,7)

Odhodki od finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, ki predstavljajo največjo postavko med odhodki za obresti, so se v 2025 v primerjavi z letom 2024 zmanjšali za 374 tisoč EUR (oz. 19,0 %).

Zaradi visokih obrestnih mer Evropske centralne banke (ECB) v letu 2025 LON ni imel finančnih obveznosti do ECB.

2.6.2 ČISTE OPRAVNINE

v 1000 EUR	2025	2024	RAST (v %)
Prihodki od opravnin	4.197	3.837	9,4
Odhodki za opravnine	(795)	(733)	8,5
Čiste opravnine	3.402	3.103	9,6

V letu 2025 je LON dosegel 3.402 tisoč EUR čistih opravnin, kar je 9,6 % več kot v letu 2024. Prihodki od opravnin so znašali 4.197 tisoč EUR, kar je za 9,4 % več od prihodkov v letu 2024. Opravnine od plačilnega prometa predstavljajo 59,4 % prihodkov od opravnin. Med njimi prevladujejo opravnine s transakcijskih računov ter opravnine od izvajanja plačilnega prometa. LON je imel 795 tisoč EUR odhodkov za opravnine, kar je za 8,5 % več kot v letu 2024.

2.6.3 STROŠKI

v 1000 EUR	2025	2024	RAST (v %)
Stroški dela	(6.119)	(5.830)	5,0
Splošni in administrativni stroški	(4.522)	(4.336)	4,3
Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zjamčenih vlog	(600)	(461)	30,1
Amortizacija	(823)	(752)	9,3
Operativni stroški	(12.065)	(11.379)	6,0

Operativni stroški, ki vključujejo stroške dela, splošne in administrativne stroške, stroške v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zjamčenih vlog ter amortizacijo, so v letu 2025 znašali 12.065 tisoč EUR, kar je 6,0 % več kot v letu 2024, ko so znašali 11.379 tisoč EUR.

Med splošnimi in administrativnimi stroški je izkazan tudi davek na bilančno vsoto v višini 465 tisoč EUR, kar je 30,6 % manj kot v letu 2024, ko je znašal 670 tisoč EUR.

2.6.4 DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI

Drugi poslovni prihodki v letu 2025 predstavljajo predvsem prihodke od oddajanja premoženja v najem, ki so znašali 356 tisoč EUR.

2.7 KOMUNICIRANJE, TRŽENJE IN PRODAJA

LON je tudi v letu 2025 nadaljeval z izvajanjem strateško usmerjenih trženjskih in komunikacijskih aktivnosti, katerih namen je bil pridobivanje novih komitentov, nadgrajevanje uporabniške izkušnje ter sistematična krepitev prepoznavnosti blagovne znamke. Ključni poudarki so ostali usmerjeni v digitalizacijo, razvoj prilagojenih ponudb ter celostno in usklajeno komunikacijo, ki učinkovito podpira uresničevanje strateških ciljev LON-a.

Z doslednim, preglednim in inovativnim pristopom k komuniciranju, LON zagotavlja jasno in prepoznavno predstavitev svojih storitev ter omogoča enostavno, razumljivo in dostopno interakcijo s strankami. Taka komunikacijska usmeritev pomembno prispeva h krepitvi zaupanja in ugleda LON-a ter ji omogoča ohranjanje konkurenčne prednosti v dinamičnem bančnem okolju.

2.7.1 DIGITALNA PREOBRAZBA IN INOVACIJE V KOMUNIKACIJI

V letu 2025 je LON nadaljeval z uporabo digitalnih komunikacijskih kanalov ter krepil uporabo sodobnih pristopov v komuniciranju s strankami. Aktivnosti so bile usmerjene v učinkovitejše nagovarjanje ciljnih skupin ter podporo trženjskim ciljem hranilnice.

- **Ciljno oglaševanje** s pomočjo napredne analitike, ki je omogočalo natančnejše doseganje potencialnih komitentov in večjo učinkovitost komunikacijskih aktivnosti.
- **Izvajanje NPS anket**, ki so omogočile poglobljen vpogled v zadovoljstvo strank ter predstavljale pomembno podlago za nadaljnje izboljševanje storitev, pri čemer je bila dosežena visoka stopnja zadovoljstva.
- V okviru posameznih trženjskih kampanj je LON komunikacijo dopolnil tudi z **uporabo**

zunanjih oglaševalskih kanalov (OOH) ter drugih izbranih množičnih medijev, s čimer je dodatno okrepil vidnost komunikacijskih sporočil in prepoznavnost blagovne znamke.

- Poseben poudarek je bil namenjen tudi **poglabljanju odnosa s strankami ter krepitev njihovega zaupanja**, med drugim z uvedbo personalizirane digitalne komunikacije, kot je pošiljanje digitalnih voščil ob rojstnem dnevu komitentov.



2.7.2 DOSEŽKI IN PRIZNANJA

LON se je v okviru certifikata **Finance Najbanka 2025** ponovno uvrstil med **tri najugodnejše banke v Sloveniji**, kar dodatno potrjuje konkurenčnost naših storitev. LON je v letu 2025 ohranil **certifikat Green Star**, ki ga podeljuje CER – Partnerstvo za trajnostno gospodarstvo, kar potrjuje našo zavezanost k trajnostnemu poslovanju in odgovornemu ravnanju z viri.

2.7.3 PRILAGOJENE PRODUKTNE PONUDBE IN CILJNE KAMPANJE

V letu 2025 so bile marketinške aktivnosti usmerjene v podporo ključnim produktnim ponudbam, izboljševanje uporabniške izkušnje ter izvajanje ciljno usmerjenih akcij, prilagojenih posameznim segmentom strank.

- **Prilagoditev digitalnih komunikacijskih in prodajnih kanalov** zahtevam Zakona o dostopnosti do proizvodov in storitev za invalide (ZDSI), s ciljem zagotavljanja dostopne in enakovredne uporabniške izkušnje za vse uporabnike.
- Vključitev **takojšnjih plačil** v vse bančne kanale, kar je prispevalo k hitrejši in sodobnejši izvedbi plačilnih transakcij ter večjemu zadovoljstvu strank.
- **Uvedba novih funkcionalnosti v elektronski in mobilni banki** (mLON), ki so izboljšale uporabniško izkušnjo ter povečale preglednost in enostavnost uporabe bančnih storitev.
- **Stanovanjski kredit** – izvedba izjemno uspešne trženjske kampanje, ki je **dosegla nadpovprečne rezultate in predstavlja eno najuspešnejših kampanj v zgodovini hranilnice LON**. Kampanja, podprta z jasno in prepoznavno komunikacijo, se je zelo dobro odzvala tudi na osrednje sporočilo »**Povsod je lepo, doma je najlepše**« ter prispevala k rasti baze komitentov hranilnice LON.
- **Potrošniški krediti** – izvedba ciljno usmerjene trženjske akcije, ki je dosegla zelo dober odziv in prispevala k povečanju zanimanja za potrošniško financiranje.

- **Akcijske spodbude za vplačila v vzajemne sklade**, ki so spodbujale dolgoročno varčevanje in vlaganja.
- Posebna **Premium ponudba za pravne osebe**, namenjena strankam z boljšo bonitetno oceno, ki je prispevala h krepitvi konkurenčnosti hranilnice LON v segmentu poslovnih uporabnikov.
- **Sodelovanje z Zavarovalnico Sava**, v okviru katerega sta bili izvedeni dve uspešni kampanji za spodbujanje prodaje zavarovalniških produktov.

2.7.3 DRUŽBENA ODGOVORNOST IN SODELOVANJE Z LOKALNO SKUPNOSTJO

LON se poleg trženja aktivno vključuje v družbeno odgovorne projekte, s čimer krepi prepoznavnost blagovne znamke in izpolnjuje svojo družbeno vlogo:

- **Sponzorstvo HK Olimpija** in podpora slovenskim športnim ekipam.
- **Sodelovanje pri kulturnih dogodkih**, kot sta Fotofest Kranj in razstava Victorja Vasarelyja v sodelovanju z Mednarodnim grafičnim likovnim centrom.
- Hranilnica LON je v letu 2025 **podprla izbrane projekte in društva iz lokalnega okolja**, s čimer je izrazila podporo razvoju športnih in rekreativnih dejavnosti.

2.7.4 DIGITALNA PRISOTNOST IN KOMUNIKACIJA NA DRUŽBENIH OMREŽJIH

Na področju digitalne komunikacije je LON v letu 2025 nadaljeval z aktivnim in strateško usmerjenim pristopom, ki temelji na relevantnih, interaktivnih in vizualno privlačnih vsebinah:

- **Facebook in Instagram** ostajata ključna kanala za predstavitev bančnih storitev na dostopen in sproščen način.
- **LinkedIn** služi kot platforma za poslovno javnost, kjer LON deli pomembne novice, dosežke in priložnosti za sodelovanje.
- **Poudarek na videovsebinah**, saj se trendi potrošnje vsebin premikajo v to smer.
- **Ciljno oglaševanje**, ki zagotavlja boljšo prepoznavnost in večjo interakcijo s potencialnimi strankami.

Digitalna prisotnost ostaja eden ključnih stebrov komunikacije hranilnice, saj omogoča pravočasno, dostopno in ciljno usmerjeno obveščanje javnosti ter podporo odnosom s strankami. V letu 2025 so bile izvedene tudi pripravljalne aktivnosti za prenovu spletnega mesta, ki bo zaključena v letu 2026 in bo usmerjena v nadaljnje izboljšanje uporabniške izkušnje, prilagoditev sodobnim tehnološkim in vsebinskim standardom ter posodobitev oblikovne zasnove spletnega mesta.

Z doslednim pristopom k digitalnemu komuniciranju LON ne krepi le svoje prepoznavnosti, temveč tudi utrjuje svoj položaj kot sodobna, dostopna in prilagodljiva banka, ki razume potrebe svojih strank v dinamičnem digitalnem okolju.

2.8 UPRAVLJANJE NEPREMIČNIN

V letu 2025 je LON uspešno pridobil novega podnajemnika za gostinski lokal v upravni stavbi (Žanova 3, Kranj), s čimer je zagotovil nadaljnjo izkoriščenost prostora. NLB Lease & Go je povečal obseg najetih prostorov, kar dodatno utrjuje dolgoročno sodelovanje.

Poleg tega je LON posodobil centralni nadzorni sistem, ki zagotavlja večjo varnost, zanesljivost in učinkovitost delovanja nadzornega sistema stavbe, kar predstavlja pomemben korak k izboljšanju upravljanja infrastrukture.





LON MED TOP 3 NAJUGODNEJŠIMI BANKAMI

LON se je v okviru certifikata **Finance Najbanka 2025** uvrstil med **tri najugodnejše banke** v Sloveniji, kar dodatno potrjuje konkurenčnost naših storitev.



STANOVANJSKI KREDIT

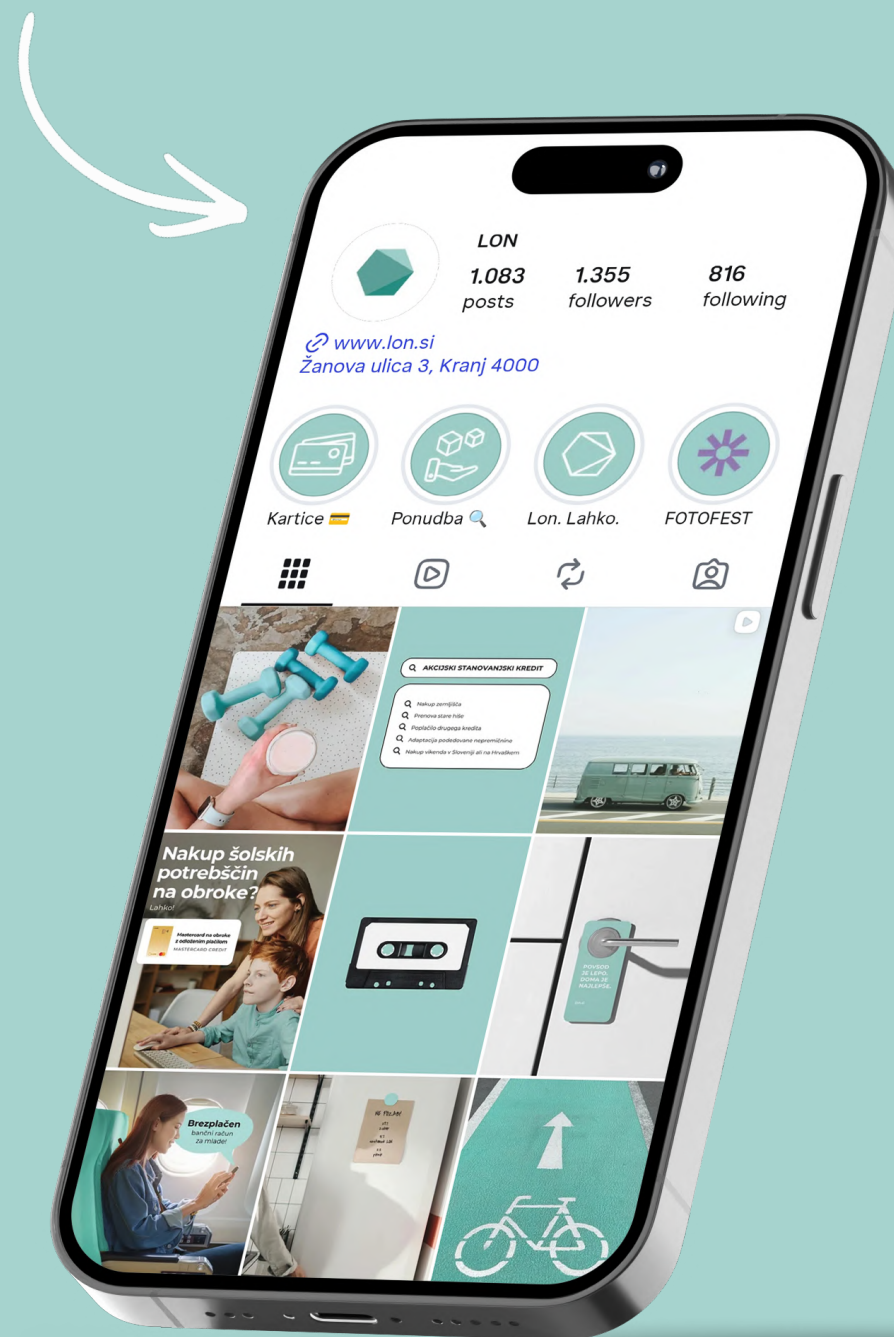
Izvedba izjemno uspešne trženjske kampanje, ki je dosegla nadpovprečne rezultate in predstavlja **eno najuspešnejših kampanj v zgodovini hranilnice LON**. Kampanja, podprta z jasno in prepoznavno komunikacijo, se je zelo dobro odzvala tudi na osrednje sporočilo **»Povsod je lepo, doma je najlepše«** ter prispevala k rasti baze komitentov hranilnice LON.



CILJNO OGLAŠEVANJE

Ciljno oglaševanje s pomočjo napredne analitike, ki je omogočalo **natančnejše doseganje potencialnih komitentov** in večjo učinkovitost komunikacijskih aktivnosti.

Z doslednim pristopom k digitalnemu komuniciranju LON ne krepi le svoje prepoznavnosti, temveč tudi utrjuje svoj položaj kot sodobna, dostopna in prilagodljiva banka, ki razume potrebe svojih strank v dinamičnem digitalnem okolju.



03 STRATEŠKE AKTIVNOSTI V LETU 2025

3.1 TRŽENJE

LON je v letu 2025 vzpostavil stalen proces digitalizacije vseh procesov. Izvajajo se kampanje prodaje prilagojenih storitev strankam s spremljavo v podpornih službah, sistemsko spremljavo rezultatov in sprejemanjem ukrepov za njihovo izboljšanje. V skladu z našo strategijo ESG smo pričeli s sklepanjem poslov s področja »Zelenih produktov«, ki spodbujajo trajnostno financiranje.

3.2 NOTRANJI PROCESI

V LON-u je bila vzpostavljena podrobna spremljava internih SLA (izpolnjevanja dogovorjenih nivojev storitev) na področju odobravanja naložb. Naložbe, ki glede na vsebino potrebujejo različne procese odobritve pristojnih organov LON-a, imajo določene vse kriterije, odzivne čase in potrebne poti za pravočasno, utemeljeno in kvalitetno odločanje ter obveščanje strank. Procesi potekajo v vseh internih organizacijskih enotah LON-a, pri čemer je zagotovljena sledljivost napredka odobritve vsakega posameznega predloga, odprtih vprašanj, odstopanj in morebitnih dodatnih dokumentacijskih zahtev do strank. Čas in kvaliteta odobritev so se skrajšali tako na področju poslovanja fizičnih kot pravnih oseb, kar so potrdile izvedene meritve.

Izvedene so bile analize obstoječih poslovnih procesov, identifikacija področij, kjer se lahko izboljša učinkovitost, zmanjšajo odvečne aktivnosti in poveča zadovoljstvo strank. Zaposleni so usposobljeni za razumevanje konceptov vitkih procesov, metod in orodij, ki se uporabljajo za izboljšanje procesov, ter so pridobili veščine za identifikacijo in odpravo nepotrebnih aktivnosti. LON bolje izkorišča priložnosti za optimizacijo ter omogoča hitro odzivanje na spremembe. Standardizirane so najboljše prakse in procesi, ki so bili izboljšani, hkrati zagotavljamo, da se ti procesi dosledno izvajajo v vseh delovnih enotah.

3.3 INFORMACIJSKA VARNOST IN PODPORA

LON je v letu 2025 v celoti prenovil informacijsko infrastrukturo, s čimer smo povečali zanesljivost delovanja sistemov in izvajanja storitev.

Dodatno smo izboljšali sistem nadzora infrastrukture LON-a, s čimer zagotavljamo zanesljivejše in na kibernetske grožnje odpornejše delovanje sistemov. Zagotavljamo boljši nadzor nad delovanjem zunanjih izvajalcev LON-a iz vidika storitev kot tudi odgovornosti. Pripravljenost na okrevanje sistemov IKT in poslovnih procesov se redno preverja z vajami neprekinjenega poslovanja, s čimer zagotavljamo visoko odpornost na morebitne motnje, vključno s kibernetskimi incidenti.

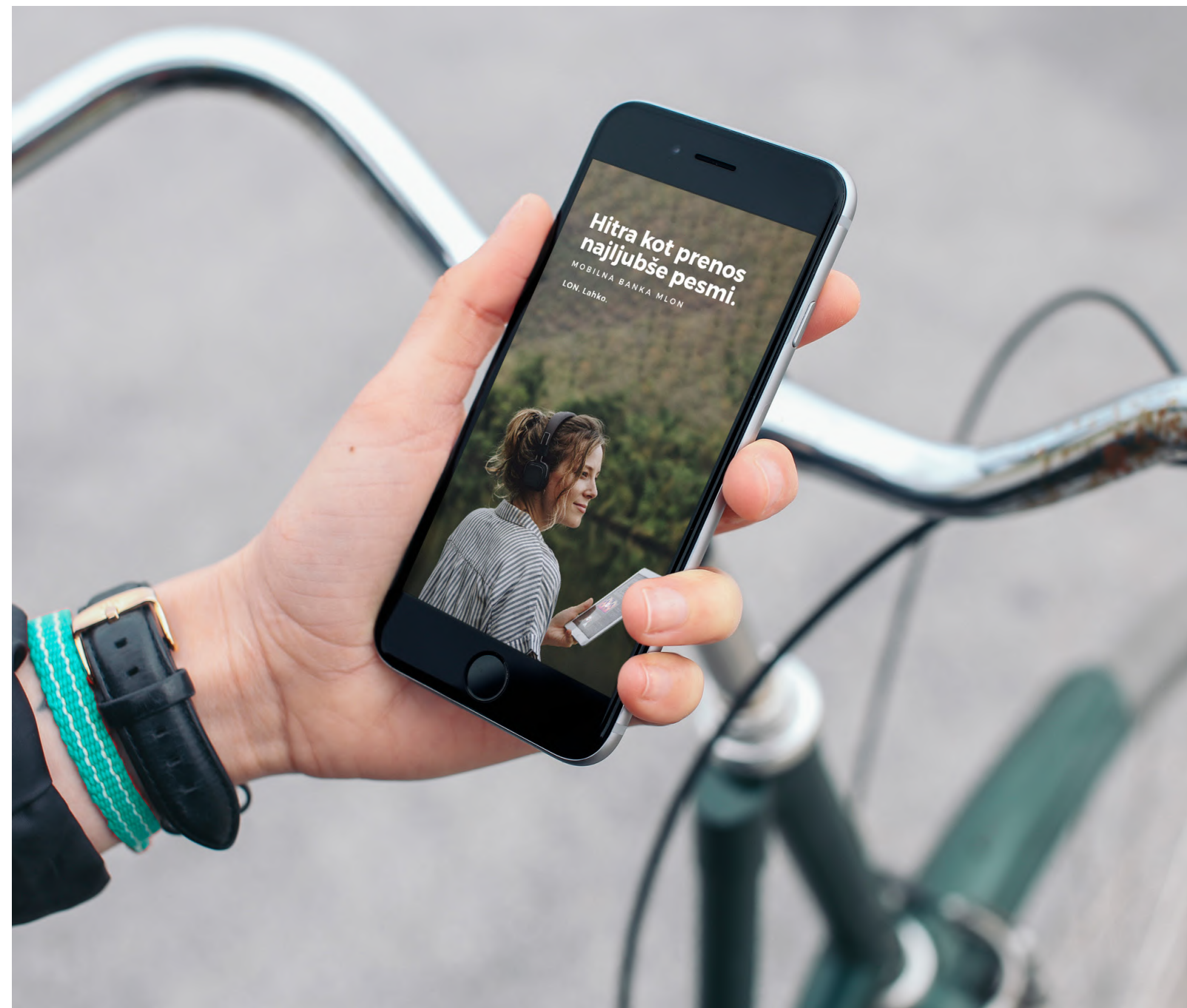
S penetracijskimi testi redno odkrivamo in odpravljamo varnostne ranljivosti ter vzdržujemo visoko pripravljenost na neželene dogodke. Zaposlene redno izobražujemo o kibernetski varnosti, pri čemer vključujemo tudi simulacije phishing napadov za boljšo ozaveščenost in varnostno kulturo.

Vpeljali smo zahteve regulative DORA (EU 2022/2554), ki izhajajo iz lani posodobljenih varnostnih politik in pravilnikov, s čimer zagotavljamo ustrezno stopnjo digitalne operativne odpornosti.

3.4 PLAČILNI SISTEMI

Tudi v letu 2025 je bilo na področju plačilnih sistemov veliko aktivnosti usmerjenih v prilagoditev novi evropski regulativi o takojšnjih plačilih in preverjanju prejemnika. Na podlagi te regulative je po novem obvezna ponudba takojšnjih kreditnih plačil v eurih po enotni ceni, pri čemer morajo biti obdelana v največ 10 sekundah, vse dni v letu. Stranke imajo po novem možnost določanja dnevnih in/ali transakcijskih limitov za takojšnja plačila. Prav tako je obvezno preverjanje prejemnika za vsa kreditna plačila. Prilagoditev regulativi prinaša dodatno varnostno zaščito pred morebitnimi zlorabami ter posledično krepi zaupanje strank v digitalne storitve. Do decembra smo 100 % vseh transakcij preusmerili v sistem IP. Takojšnja plačila so bila omogočena tudi pravnim osebam.

V elektronsko in mobilno banko smo vključili dodatne funkcionalnosti in izboljšave. Omogočen je »spletni« vpogled v transakcije s kreditnimi karticami, s čimer imajo stranke v vsakem trenutku informacijo o uspešnosti katere koli transakcije ter stanju porabe dnevnih in mesečnih limitov. Izvedena je bila tudi tehnična nadgradnja komunikacije med LON-om in strankami, kar omogoča transparentno izmenjavo sporočil in prilog (datotek) v elektronski in mobilni banki – podatki se med obema kanaloma takoj posodabljajo oziroma sinhronizirajo.



04 TRAJNOSTNI RAZVOJ

4.1 DRUŽBENA ODGOVORNOST

V letu 2025 je LON nadaljeval sistematično vključevanje trajnosti v svoje poslovanje ter dodatno utrdil zavezanost odgovornemu in dolgoročnemu razvoju. LON se zaveda svoje odgovornosti do okolja, v katerem deluje, zato je tudi v zadnjem letu krepil aktivnosti na področju okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov (ESG), pri čemer je sledil prednostnim ciljem trajnostnega financiranja, družbene odgovornosti ter transparentnega in odgovornega korporativnega upravljanja. LON je v letu 2025 ohranil certifikat za trajnostno poslovanje in podnebno ukrepanje (certifikat Green Star), ki ga podeljuje zavod CER, kar potrjuje kontinuirano izvajanje načel ESG ter zavezanost zelenemu prehodu. Certifikat Green Star je prvi certifikat za uspešno uvajanje trajnosti – načel ESG in podnebnega ukrepanja – v poslovanje podjetij. Nagradjuje in izpostavlja podjetja, ki pogumno, odločno in konkretno stopajo po poti zelene preobrazbe. S pridobitvijo certifikata se je LON pridružil zavezam zelenega slovenskega gospodarstva, ki stremi k ambicioznim ciljem trajnostnega poslovanja in podnebnega ukrepanja.

V letu 2025 je Hranilnica LON izvedla izračun ogljičnega odtisa v skladu z metodologijo GHG Protocol za neposredne emisije (Obseg 1), posredne emisije iz rabe energije (Obseg 2) ter izbrane relevantne kategorije Obsega 3, za katere so bili na voljo ustrezni podatki. Analiza je pokazala, da največji delež okoljskega vpliva izhaja iz posrednih dejavnosti v dobavni verigi, predvsem iz nabavljenih storitev in blaga, investicijskih dobrin ter mobilnosti zaposlenih, medtem ko so neposredne emisije iz lastnega poslovanja razmeroma manjše. Posredne emisije, povezane z rabo električne in toplotne energije, predstavljajo pomemben del skupnega odtisa, kar potrjuje pomen nadaljnjih ukrepov na področju energetske učinkovitosti in izbire virov energije. Rezultati poročila predstavljajo izhodišče za sistematično obvladovanje emisij in načrtovanje prihodnjih trajnostnih ukrepov, pri čemer je bila zanesljivost izračuna ocenjena kot dobra.

Kot neposreden odziv na ugotovitve analize ogljičnega odtisa je Hranilnica LON v letu 2025 izvedla pomemben korak na področju trajnostne mobilnosti z zamenjavo celotnega voznega parka z električnimi vozili. Ta ukrep neposredno prispeva k zmanjševanju emisij iz mobilnosti ter hkrati odraža zavezanost organizacije k prehodu na nizkoogljice rešitve tudi v vsakodnevnem poslovanju. Prehod na električna vozila predstavlja konkreten rezultat podatkovno podprtega odločanja ter pomembno nadgradnjo prizadevanj za dolgoročno zmanjševanje okoljskega vpliva, obenem pa krepi zgled odgovornega ravnanja v širšem lokalnem okolju.

LON je v lokalnih okoljih, v katerih posluje, postal referenca in si prizadeva še okrepiti svojo vlogo pomembne finančne institucije v Sloveniji na vseh svojih ključnih segmentih poslovanja, zlasti pa na področju odobravanja zelenih naložb ter podpore prehoda v nizkoogljico gospodarstvo.

LON je v letu 2025 dosegel pomemben mejnik v okviru strateških aktivnosti na področju trajnostnega razvoja, in sicer z uveljavitvijo in pričetkom financiranja zelenih kreditov: zeleni kredit etažnim lastnikom, zeleni kredit za nepremičnino in zeleni namenski potrošniški kredit. Obenem je LON v 2025 sklenil 2 partnerstva na področju zelenega financiranja, s čimer je razširil dostopnost trajnostnih finančnih rešitev ter okrepil sodelovanje z deležniki na trgu. S svojimi družbeno odgovornimi aktivnostmi je LON tudi v letu 2025 pokazal, da lahko premišljeni koraki prispevajo k dolgoročnim pozitivnim spremembam.

LON je prispeval k širšemu družbeno-gospodarskemu razvoju in ravnala odgovorno v odnosu do svojih strank, zaposlenih in širšega družbenega okolja. Pozornost je namenila ozaveščanju strank s področja finančnih storitev in pasti pri njihovi uporabi, finančnemu opismenjevanju



CERTIFIKAT GREEN STAR

Certifikat Green Star je prvi certifikat za uspešno uvajanje trajnosti – načel ESG in podnebnega ukrepanja – v poslovanje podjetij.



ELEKTRIČNA VOZILA

Prehod na električna vozila predstavlja konkreten rezultat podatkovno podprtega odločanja ter pomembno nadgradnjo prizadevanj za dolgoročno zmanjševanje okoljskega vpliva.



ZELENI KREDITI

Uveljavitev in pričetek financiranja zelenih kreditov: zeleni kredit etažnim lastnikom, zeleni kredit za nepremičnino in zeleni namenski potrošniški kredit.

starejše populacije in uporabi spletnih digitalnih orodij. Podpiral je profesionalne športnike in kulturne prireditve, ter druge humanitarne dejavnosti.

Na področju odnosa do zaposlenih si je prizadevala zagotavljati dostojna delovna mesta, ki zagotavljajo enakost med spoloma, upoštevajo delovnopravno zakonodajo, omogočajo socialno varstvo in socialni dialog, strokovni in osebni razvoj zaposlenih ter zagotavljajo pravično plačilo. Pri tem se LON nenehno nadgrajuje in udejanja svoje politike ravnanja z zaposlenimi. Nadalje LON spodbuja razvoj znanja, kompetenc in inovativnega razmišljanja zaposlenih s tem, da omogoča izobraževalne programe, upravljanje talentov in ključnih kadrov, spodbuja rotiranje zaposlenih in je uvedbo mentorskega programa. Hranilnica LON namenja pomemben poudarek promociji zdravja, ki zaposlenim omogoča zavedanje in obvladovanje tveganj za njihovo zdravje ter izvedbo ukrepov za zvišanje ravni zdravja in počutja na delovnem mestu. S stalnim nadgrajevanjem praks družbeno odgovornega delodajalca, LON krepi svojo prepoznavnost kot privlačen delodajalec. LON je v letu 2025 nadaljeval s finančno podporo lokalnim prostovoljnimi gasilskim društvom z nudenjem popolnoma brezplačnih bančnih storitev.

Okoljske, družbene in upravljaljske dejavnike LON sistematično vključuje v poslovne in naložbene odločitve z namenom ustvarjanja trajne vrednosti za stranke in širšo družbo. Trajnostne elemente je integriral v kreditni proces, produkte in storitve ter s tem podprl nacionalne in globalne cilje na področju trajnostnega razvoja. Posodobil je proces upravljanja tveganj in postavil temelje za ustvarjanje dobička s poslovnimi priložnostmi, ki se pojavljajo ob prehodu na nizkoogljično, vključujoče in krožno gospodarstvo.

4.2 KODEKS ETIČNEGA IN STROKOVNEGA RAVNANJA IN PROTİKORUPCIJSKE AKTIVNOSTI

Kodeks je najvišji akt LON-a in hkrati temeljni dokument korporativne kulture, ki je vsem zaposlenim v pomoč pri presoji in odločitvah pri vsakodnevnem delu. LON je v letu 2024 preverjal seznanitev zaposlenih s prenovljenim Kodeksom etičnega in strokovnega ravnanja. S kodeksom LON določa temeljna načela in pravila, po katerih se ravna njegovi organi in vsi zaposleni v poslovnem ali osebnem odnosu do strank, sodelavcev, delničarjev, poslovnih partnerjev ter naravnega in družbenega okolja. Uprava in nadzorni svet delita prepričanje, da je uspeh LON-a neposredno odvisen od ravnanja in obnašanja zaposlenih.

LON se zavzema za gradnjo prihodnosti, ki temelji na strokovnem in etičnem ravnanju. Taka vizija zahteva sodelovanje zaposlenih na vseh hierarhičnih in organizacijskih ravneh in pridobitev ter ohranjanje zaupanja strank, poslovnih partnerjev, delničarjev, državnih organov, regulatorja in družbe kot celote. V kodeksu so opisane temeljne vrednote LON-a in kako jih izvajati v praksi, splošna načela ravnanja in obnašanja ter načela v odnosu do strank, sodelavcev, delničarjev, poslovnih partnerjev in družbenega ter naravnega okolja. Z namenom zmanjševanja možnosti sodelovanja pri koruptivnih dejanjih LON v odnosu do družbenega okolja skrbi za naslednje:

- da ima do političnih strank nevtralen odnos, pri čemer prošnje za podporo političnim strankam zavrne;
- da vse delničarje in poslovne partnerje obravnava pošteno in enakopravno;
- da ne sprejema ali daje daril, uslug, gostoljubnosti ali drugih ugodnosti zase ali za druge osebe, če so te dane ali sprejete z namenom pridobiti premoženjsko ali drugo korist kot protiuslugo za sklenitev posla ali izvedbo storitve;
- da pri sklepanju poslovnih razmerij upošteva vsakokrat veljavno Politiko sprejemljivosti strank;
- da ne odobrava kreditov po pogojih, ki niso skladni z načeli smotrnega in skrbnega poslovanja, in ne daje popustov ter pogojev, ki niso usklajeni s tržnimi parametri;
- da neupravičeno ne zaposluje oseb in ustrezno obravnava osebe v posebnem razmerju ter
- da prepovedana ravnanja ali njihov poizkus posreduje v sistem poročanja o kršitvah v LON-u.

05 ČLOVEŠKI VIRI IN STRUKTURA ZAPOSLENIH

V letu 2025 je LON izvajal kadrovsko politiko, usmerjeno v razvoj strokovnih kompetenc, odgovornosti in zavzetosti zaposlenih. Z vlaganjem v znanje, usposabljanje in osebni razvoj je krepil kadrovske potencialne ter zagotavljal stabilno in spodbudno delovno okolje. S tem je utrjeval kulturo sodelovanja in odgovornega delovanja v skladu s svojimi temeljnimi vrednotami.

5.1 ŠTEVILO ZAPOSLENIH IN ZAPOSLOVANJE

Na dan 31. 12. 2025 je imel LON 110 zaposlenih, kar predstavlja rahlo povečanje glede na preteklo leto. V letu 2025 je prišlo do določenih kadrovskih sprememb, povezanih z rednimi odhodi in zaposlovanjem novih sodelavcev. Zaposlovanje je potekalo predvsem z namenom nadomeščanja odhodov ter načrtne krepitve posameznih področij poslovanja.

5.1.1 ZAPOSLENI GLEDE NA STAROST IN SPOL

Ob koncu leta 2025 je bilo med zaposlenimi 41,28 % moških in 58,72 % žensk. V primerjavi s prejšnjim letom se je spolna struktura nekoliko spremenila, kar odraža kadrovska gibanja v letu poročanja. Hranilnica LON ostaja zavezana zagotavljanju enakih možnosti, raznolikosti ter enakopravne obravnave vseh zaposlenih.

Starostna struktura zaposlenih se je v letu 2025 ohranila na primerljivi ravni kot leto prej. Povprečna starost zaposlenih ostaja stabilna, največji delež zaposlenih pa še vedno pripada starostni skupini od 36 do 50 let. Taka starostna struktura prispeva k stabilnosti delovnega okolja ter prenosu znanja med generacijami.

5.1.2 ZAPOSLENI GLEDE NA RAVEN IZOBRAZBE

Izobrazbena struktura zaposlenih je v letu 2025 ostala na visoki ravni, saj ima 73 % zaposlenih izobrazbo, višjo od srednješolske. V primerjavi z letom 2024 se je delež dodatno povečal, kar potrjuje usmerjenost LON-a v strokovnost, razvoj kompetenc ter spodbujanje vseživljenjskega učenja.

5.2 IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH

V letu 2025 je LON nadaljeval sistematična vlaganja v izobraževanje in razvoj zaposlenih, kar ostaja ena ključnih prioritete za dolgoročno uspešnost in konkurenčnost organizacije. Izobraževalne aktivnosti so bile usmerjene v nadgradnjo strokovnih znanj, prilagajanje spremembam v poslovnem okolju ter krepitev kompetenc, potrebnih za prihodnji razvoj. Skupno je bilo opravljenih približno 2.500 izobraževalnih ur.

Izobraževanja so potekala v obliki internih in zunanjih programov, prilagojenih potrebam posameznih strokovnih področij. Obnovitvena usposabljanja s področja zakonodaje, varnosti pri delu, informacijske varnosti in skladnosti poslovanja so bila dopolnjena z vsebinami, povezanimi z digitalizacijo in trajnostnim razvojem. Izobraževanja so podpirala strateške cilje LON-a ter zaposlenim omogočala učinkovito prilagajanje novim zahtevam in poslovnim izzivom.

Poleg internih programov so zaposleni sodelovali tudi na strokovnih posvetih, konferencah in drugih zunanjih izobraževalnih dogodkih, kjer so spremljali razvojne trende na področjih prodaje, finančnih storitev in digitalnih tehnologij.

110

zaposlenih

41,28 %

moških

58,72 %

žensk

73 %

zaposlenih z izobrazbo, višjo od srednješolske

2.500

izobraževalnih ur





STABILNO IN SPODBUDNO DELOVNO OKOLJE

V letu 2025 je LON izvajal **kadrovsko politiko**, usmerjeno v **razvoj strokovnih kompetenc, odgovornosti in zavzetosti zaposlenih**. Z vlaganjem v znanje, usposabljanje in osebni razvoj je krepil kadrovske potenciale ter zagotavljal stabilno in spodbudno delovno okolje.



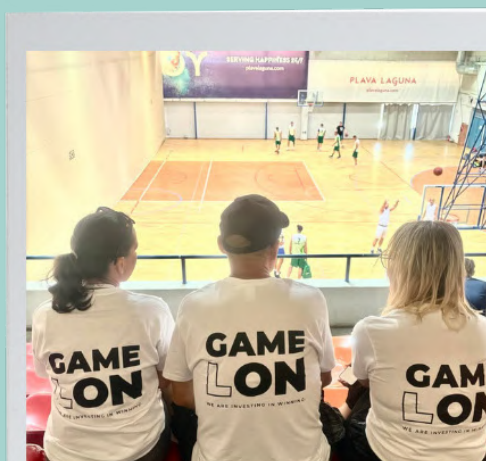
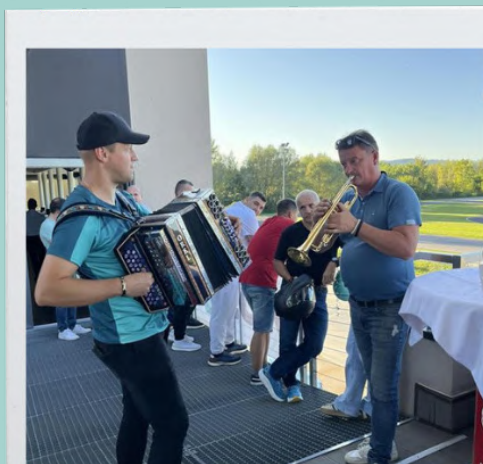
VISOKA RAVEN IZOBRAZBENE STRUKTURE

Izobrazbena struktura zaposlenih je v letu 2025 ostala na **visoki ravni**, saj ima 73 % zaposlenih izobrazbo, višjo od srednješolske. V primerjavi z letom 2024 se je delež dodatno povečal, kar potrjuje usmerjenost LON-a v strokovnost, razvoj kompetenc ter spodbujanje vseživljenjskega učenja.



NADGRADNJA STROKOVNIH ZNANJ

Izobraževalne aktivnosti so bile usmerjene v **nadgradnjo strokovnih znanj, prilagajanje spremembam v poslovnem okolju ter krepitev kompetenc**, potrebnih za prihodnji razvoj. Skupno je bilo opravljenih približno **2.500 izobraževalnih ur**.



5.3 POLNI CERTIFIKAT DRUŽINI PRIJAZNO PODJETJE

Hranilnica LON je tudi v letu 2025 ohranjala standarde certifikata »Družini prijazno podjetje«, ki ga nosi od leta 2017, ter nadaljevala izvajanje ukrepov za lažje usklajevanje poklicnega in družinskega življenja zaposlenih. Med pomembnejšimi ukrepi so otroški časovni bonus, podpora staršem ob prvem šolskem dnevu otrok ter izredni plačani dopust za starše devetošolcev ob informativnih dnevih. Zaposlenim, ki se po vrnitvi s porodniškega dopusta odločijo za krajši delovni čas, LON omogoča prilagoditev delovnega urnika v skladu z veljavno zakonodajo in internimi praksami.

Pomemben del skrbi za zaposlene predstavlja tudi notranje komuniciranje. LON uporablja interno komunikacijsko platformo LON točka za obveščanje zaposlenih o aktualnih dogajanjih, novostih in aktivnostih znotraj hranilnice, kar prispeva k povezanosti zaposlenih, preglednemu pretoku informacij ter krepitvi občutka pripadnosti organizaciji.

V letu 2025 so bili organizirani družabni in povezovalni dogodki za zaposlene, namenjeni krepitvi medsebojnih odnosov in timskega duha. Izvedene aktivnosti so vključevale družabne, izobraževalne in športne elemente. Tradicionalni prednovoletni dogodek ter obdarovanje otrok zaposlenih sta prispevala k ohranjanju pozitivne organizacijske kulture in dobrega počutja zaposlenih.

LON prepoznava pomen spoštljivih medsebojnih odnosov in podpore zaposlenim kot pomemben dejavnik stabilnega delovnega okolja.



06 POSLOVNE USMERITVE

Hranilnica LON je v letu 2023 pripravila novo strategijo za obdobje 2024–2026, s katero se **pozicionira kot banka rešitev zaupanja vrednih strank** (ang. »Solution bank of trustworthy customers«).

Osrednji poudarki strategije so usmerjeni v izboljšanje stroškovne učinkovitosti ter krepitev prepoznavnosti in ugleda. Nadzorovana rast bo temeljila na kakovosti, učinkovitem obvladovanju tveganj in optimizaciji stroškov.

Nova strategija vključuje šest ključnih strateških aktivnosti:

- vzpostavitev vitkih in digitaliziranih procesov,
- reorganizacija dela v prodajni mreži,
- trajnostno financiranje zelene prihodnosti,
- približanje rešitev LON strankam,
- preobrazba blagovne znamke hranilnice/banke LON,
- razvoj visoko motivacijskega delovnega okolja.

Strategija predvideva doseganje ključnih ciljev nadzornega sveta, pri čemer je končni cilj donosnost kapitala nad 10 % in izplačilo dividend (bilančni dobiček). Za spremljanje izvajanja strategije je vzpostavljen sistem kazalnikov strateške kontrole. Strategija izhaja iz razvoja obstoječih prednosti ter vključuje aktivnosti, usmerjene v preseganje pričakovanj upravljalnega organa.

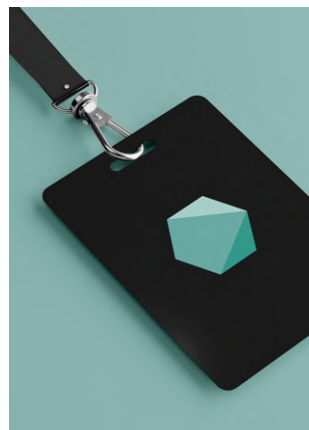
LON nadaljuje z digitalizacijo procesov, pri čemer je poudarek na povečevanju učinkovitosti ter avtomatizaciji notranjih procesov, kar prispeva k stroškovni optimizaciji poslovanja in višji produktivnosti. Posebna pozornost je namenjena izboljšanju uporabniške izkušnje z digitalizacijo stika s stranko in uvajanjem enostavnih rešitev za vse segmente komitentov. Z razširitvijo digitalnih komunikacijskih kanalov se zagotavljata večja dostopnost in odzivnost. Med ključnimi cilji strategije je tudi skrajšanje časa uvajanja novih produktov skozi kontroliran proces sprememb ter uvedba brezpapirnega poslovanja.

VITKI IN DIGITALIZIRANI PROCESI

IZPLAČILO DIVIDEND (BILANČNI DOBIČEK)

DONOSNOST
KAPITALA NAD

10 %



ZELENA
PRIHODNOST



VISOKO
MOTIVACIJSKO
DELOVNO
OKOLJE



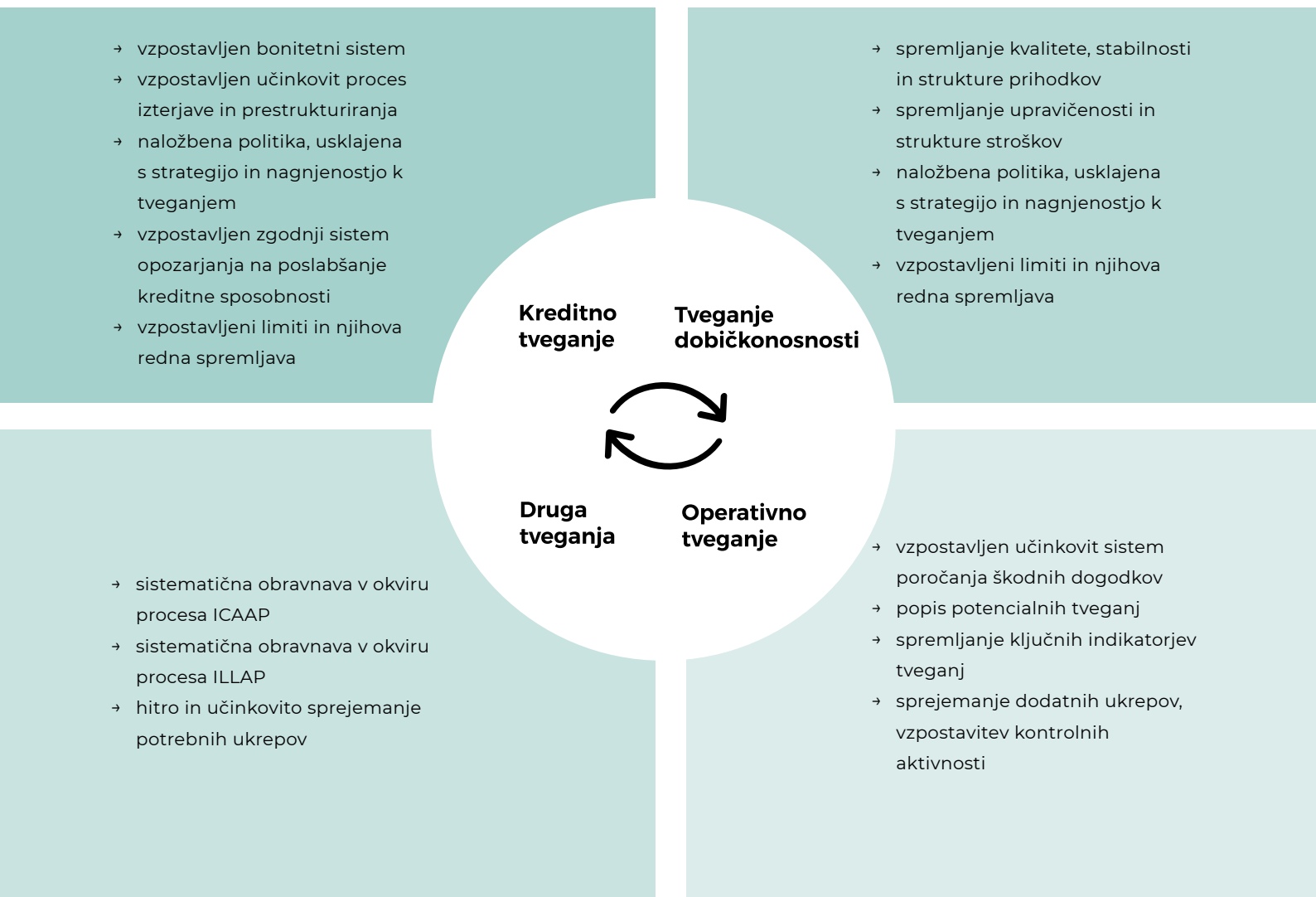
07 OBVLADOVANJE POSLOVNIH TVEGANJ

7.1 TVEGANJA

V Hranilnici LON zagotavljamo stabilno in varno poslovanje z dobro vzpostavljenim sistemom upravljanja tveganj. Ta temelji na skladnosti z evropsko zakonodajo, zahtevami Banke Slovenije ter smernicami EBA. Naš okvir vključuje jasno določeno pripravljenost za prevzem tveganj, model treh linij obrambe ter redno poročanje upravi in nadzornemu svetu. Najpomembnejša tveganja, ki jih spremljamo, so kreditno, kapitalsko, operativno tveganje in tveganje dobičkonosnosti. Posebno pozornost namenjamo tudi likvidnostnemu in strateškemu tveganju, obrestnemu tveganju v bančni knjigi, tveganju ugleda ter dejavnikom ESG.

Za pravočasno prepoznavanje poslabšanj uporabljamo niz zgodnjih opozorilnih indikatorjev ter druge kvantitativne in kvalitativne metrike. Spremljanje dopolnjujemo z izvajanjem stresnih in obratnih stresnih testov, ki nam omogočajo oceno odpornosti Hranilnice na neugodne gospodarske scenarije.

Ključna procesa ICAAP in ILAAP zagotavljata ustreznost kapitala in likvidnosti v običajnih ter stresnih razmerah. Uprava, komisija za tveganja, nadzorni svet in pristojni odbori redno spremljajo izpostavljenosti ter po potrebi sprejemajo korektivne ukrepe.



KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje pomeni možnost izgube zaradi neizpolnitve pogodbenih obveznosti dolžnika ali nasprotno stranke oziroma zaradi poslabšanja njihove kreditne sposobnosti. Gre za ključno tveganje v poslovanju Hranilnice, ki vpliva na finančni rezultat in kapital. Upravljanje kreditnega tveganja temelji na zahtevah MSRP 9, CRR in smernicah EBA ter vključuje tudi obvladovanje tveganja koncentracije. Kreditno tveganje je eno osrednjih tveganj, ocenjenih v okviru procesa ICAAP.

Hranilnica LON je kreditnemu tveganju izpostavljena prek kreditnega portfelja, portfelja vrednostnih papirjev in izdanih garancij. Za obvladovanje tveganja uporablja vzpostavljen bonitetni sistem, sistem zgodnjega opozarjanja (EWS) ter redno spremljanje odobrenih izpostavljenosti, poravnavanja obveznosti in kakovosti zavarovanj. Poseben poudarek je na pravočasnem prepoznavanju poslabšanj z uporabo kvantitativnih in kvalitativnih indikatorjev ter na ustreznem oblikovanju oslabitev.

Naložbena politika Hranilnice je usklajena s strategijo tveganj, v okviru katere so določeni limiti, ki se redno spremljajo. LON kreditno tveganje upravlja skozi celoten življenjski cikel izpostavljenosti, od prejema vloge do dokončnega odplačila, pri čemer ločeno obravnava področje pravnih in fizičnih oseb.

TVEGANJE DOBIČKONOSNOSTI

Tveganje dobičkonosnosti pomeni nevarnost nezadostne ali nestabilne dobičkonosnosti zaradi neustrezne višine, sestave ter razpršenosti prihodkov in stroškov, nepravočasnega odzivanja na spremembe poslovnega okolja, neustreznih poslovnih odločitev ali poslovnega modela. Dobičkonosnost ni le izkazani dobiček, temveč tudi kakovost in stabilnost prihodkov ter zmernost in struktura stroškov. Trajno ustvarjanje dobička omogoča rast LON-a, krepi konkurenčnost in kapitalsko osnovo ter predstavlja prvo varovalo pred tveganji in erozijo kapitala; nasprotno pa izgube lahko ogrozijo kapital, likvidnost in ugled.

Ključni dejavniki izpostavljenosti:

- Obrestna marža (obrestni razmik) kot glavni gonilnik čistih obresti.
- Stroškovna učinkovitost (ravnovesje med kadri, IT in infrastrukturo).
- Kakovost prihodkov (razmerje obrestnih in neobrestnih prihodkov ter njihova stabilnost).
- Makroekonomski vplivi (obrestne mere, inflacija, gospodarska rast, regulativa).
- Poslovni model in prilagodljivost na tržne spremembe.

Upravljanje tveganja temelji na sistematičnem spremljanju obrestne marže in stroškov, redni analizi strukture prihodkov ter učinkoviti stroškovni disciplini. Rezultati ocene tveganja dobičkonosnosti so vključeni v ICAAP, strategijo poslovanja in načrt kapitala, kar omogoča pravočasne prilagoditve poslovnega modela in limitov.

OPERATIVNO TVEGANJE

Operativno tveganje pomeni tveganje izgube zaradi neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov, ravnanj zaposlenih, delovanja informacijskih sistemov ali zunanjih dogodkov, vključno z redkimi dogodki z večjimi posledicami. Vključuje tudi pravno tveganje, tveganje skladnosti, tveganje IKT, tveganje informacijske varnosti, tveganje prevar, tveganje zunanjih izvajalcev, tveganje neprekinjenega poslovanja, tveganje poročanja ter druge povezane podkategorije. V okviru operativnega tveganja se ocenjuje in upošteva tudi vpliv ugleda ter dejavnikov ESG. Tveganje je integralni del procesa ICAAP in se obvladuje v skladu z načelom sorazmernosti. LON ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja operativnega tveganja, ki vključuje sistematično zbiranje in analiziranje škodnih dogodkov, popisovanje potencialnih tveganj ter določanje ustreznih kontrolnih aktivnosti. Ključni indikatorji tveganja omogočajo zgodnje prepoznavanje poslabšanj, dodatni ukrepi pa se sprejemajo na pristojnih organih upravljanja. Upravljanje

operativnega tveganja vključuje tudi redno spremljanje skladnosti, kakovosti procesov, ustreznosti IT infrastrukture, obvladovanja zunanjih izvajalcev ter robustnosti plačilnih in podpornih sistemov.

PROFIL TVEGANOSTI HRANILNICE

LON ima vzpostavljen sodoben, pregleden ter celovit sistem merjenja in spremljanja tveganj. Na podlagi opredeljenega apetita po tveganjih in internega limitnega sistema so za vsako vrsto tveganja določeni ključni kazalniki, njihove mejne vrednosti ter uteži pomembnosti, kar omogoča konsistentno in pravočasno ocenjevanje tveganj. Profil tveganosti se ocenjuje tudi na podlagi kapitalskih zahtev za posamezne vrste tveganj ter internih metodologij merjenja in spremljanja tveganj.

Kreditno tveganje, ki predstavlja najpomembnejše tveganje LON-a, ostaja v območju nizko-srednjega tveganja. Delež nedonosnih izpostavljenosti (NPE) se ohranja v območju nizkega tveganja, vendar negotovosti v mednarodnem okolju in geopolitični vplivi zahtevajo poglobljeno spremljanje kreditnega portfelja in redni monitoring strank. Kljub tem vplivom ni bilo zaznati bistvenega poslabšanja plačilne discipline. Glede na obseg in naravo poslovanja kreditno tveganje ostaja osrednje tveganje, ki ga Hranilnica skrbno upravlja in spremlja.

Poleg kreditnega tveganja LON pozorno spremlja tudi operativno, likvidnostno, obrestno, kapitalsko tveganje, tveganje dobičkonosnosti, strateško in ugledno tveganje. Ocena vsake vrste tveganja temelji na trenutni izpostavljenosti ter doseganju internih in regulatornih limitov, trendi pa odražajo pričakovani vpliv tveganj ob upoštevanju kompleksnosti portfelja. Za vse navedene vrste tveganj so opredeljeni interni pristopi za njihovo pravočasno zaznavanje, merjenje in opredelitev potrebnih ukrepov.

Bančno okolje v Sloveniji je bilo v letu 2025 zaznamovano z umirjanjem gospodarske aktivnosti, stabilizacijo obrestnih mer in prenosom mednarodnih negotovosti v domače finančno okolje. Kljub temu je LON ohranil visoko odpornost, stabilno kapitalsko ustreznost, dober likvidnostni položaj ter dobičkonosnost, ki pa je bila nižja kot v predhodnem poslovnem letu.

Strateško tveganje ostaja v območju nizko-srednjega tveganja. LON je uspešno implementiral nove regulatorne zahteve, nadgradil proces ICAAP ter začel izvajati spremembe v procesu ILAAP za zagotavljanje ustreznega spremljanja notranjega kapitala in likvidnosti. Strateške funkcije ostajajo stabilne, notranje kontrole učinkovite, kapital zadosten, rast Hranilnice pa usklajena z njenimi dolgoročnimi zmožnostmi. Ugled Hranilnice ostaja stabilen.

Tveganja informacijske in kibernetske varnosti so nizko-srednja in stabilna. V letu 2025 so bile izvedene nadgradnje varnostnih sistemov, dodatno je bil okrepljen varnostni nadzor ter zagotovljena skladnost z regulativo DORA pri ključnih zunanjih ponudnikih. V letu ni bilo zabeleženih incidentov na področju IKT, zaključene so bile tudi vse načrtovane nadgradnje programske in strojne opreme ter infrastrukture.

Podnebna in okoljska tveganja se upoštevajo v okviru ICAAP kot materialni dejavnik tveganja. V Politiki zavarovanj se uporablja konservativen pristop pri nepremičninah na območjih z večjo podnebno izpostavljenostjo, v tretjem četrtletju 2025 pa je bil izveden tudi izračun ogljičnega odtisa Hranilnice. Podnebna tveganja ostajajo v območju nizko-srednjega tveganja.

TVEGANJE	TRENTNO STANJE	TREND
Kreditno tveganje	NIZKO-SREDNJE	▲
Operativno tveganje	NIZKO-SREDNJE	▶
Likvidnostno tveganje	NIZKO	▶
Tveganje dobičkonosnosti	NIZKO-SREDNJE	▲
Obrestno tveganje	NIZKO-SREDNJE	▶
Tveganje kapitala	NIZKO	▶
Tveganje ugleda	NIZKO-SREDNJE	▶
Strateško tveganje	NIZKO-SREDNJE	▶
Kibernetsko tveganje	NIZKO-SREDNJE	▶
Podneba tveganja	NIZKO-SREDNJE	▶

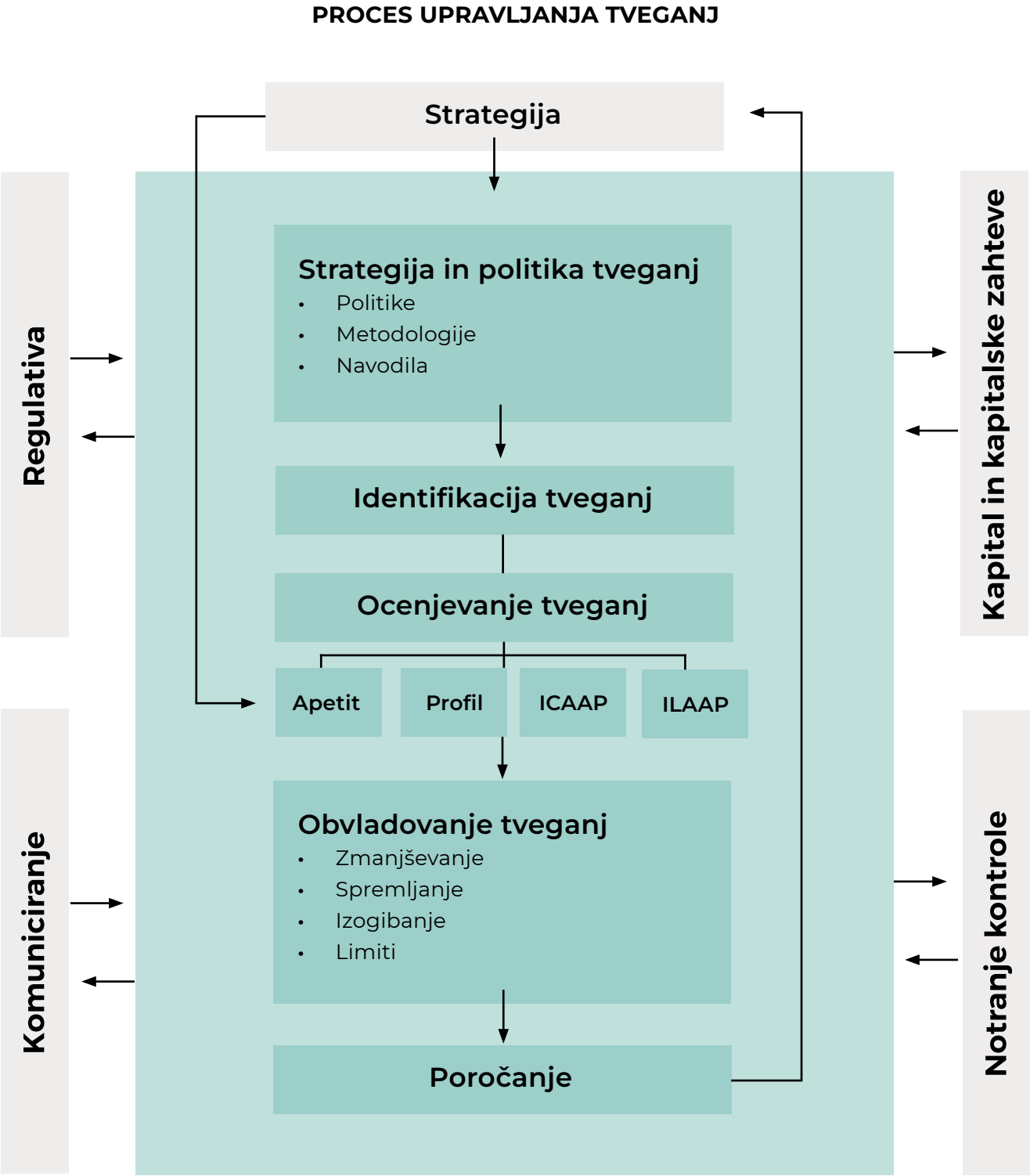
7.2 PROCES UPRAVLJANJA TVEGANJ

V LON-u vzdržujemo celovit in sorazmeren proces upravljanja tveganj, ki omogoča pregleden pregled profila tveganosti ter pravočasno odločanje in ukrepanje. Okvir temelji na poslovni strategiji, apetitu do tveganj in internem limitnem sistemu, s katerim kvantificiramo ključne izpostavljenosti in določimo ciljne ter mejne (limitne) vrednosti. Kazalnike in izkoriščenost limitov redno spremljamo ter po potrebi aktiviramo korektivne ukrepe.

Proces zajema identifikacijo, merjenje, obvladovanje, spremljanje in poročanje vseh pomembnih tveganj, vključno z rednim stresnim in obratnim stresnim testiranjem, hkrati pa je v celoti vključen v ICAAP in ILAAP. Rezultati teh procesov so neposredno vezani na načrt kapitala, načrt likvidnosti in strateške odločitve Hranilnice. Upravljalni organi (uprava, nadzorni svet) ter pristojni odbori prejemajo redna, vsebinsko usklajena poročila in nadzirajo učinkovitost sistema.

Apetit do tveganj je opredeljen na konservativni ravni ter prevede strategij v merljive meje za glavne vrste tveganj. Pri tem uveljavljamo načelo sorazmernosti glede na našo velikost, kompleksnost in poslovni model. Naš okvir vključuje tudi notranje kontrole in mehanizme eskalacij, ki znižujejo inherentno tveganje na sprejemljivo raven ter omogočajo pravočasno odzivanje ob odstopanjih.

Za neugodna stanja je pripravljen načrt sanacije, ki opredeljuje sklop izvedljivih ukrepov za ohranitev vzdržnega poslovanja in finančne stabilnosti Hranilnice v primeru znatnega poslabšanja pogojev.

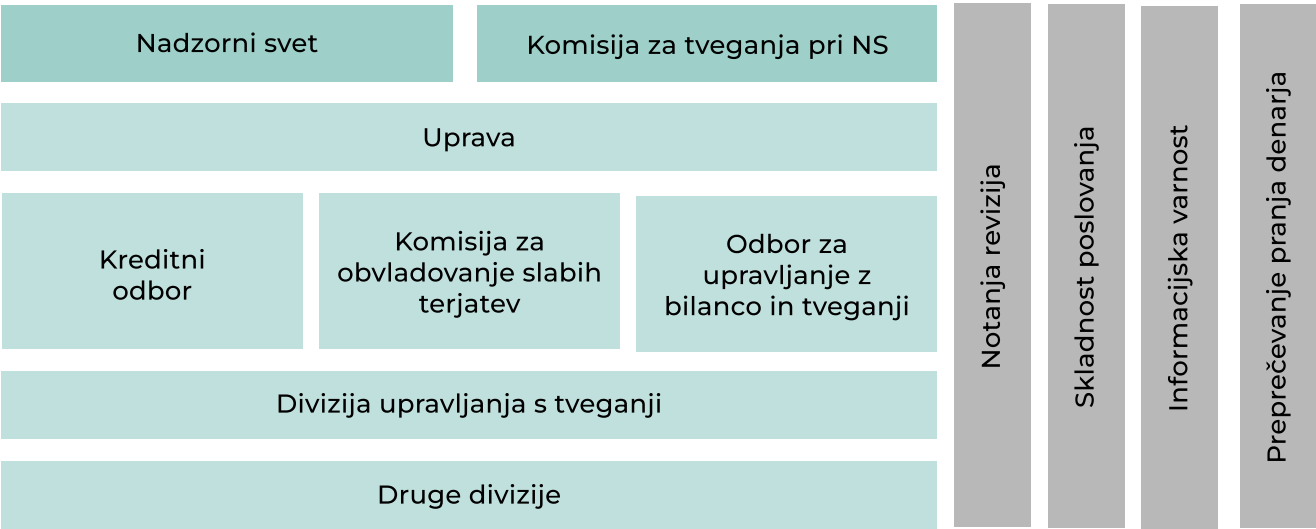


7.3 ORGANIZACIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ

Upravljanje tveganj v LON-u predstavlja neprekinjen in celovit proces, ki je vgrajen v redno poslovanje ter vključuje sistematično prepoznavanje, analiziranje, ocenjevanje, spremljanje in obvladovanje vseh vrst tveganj, povezanih s poslovanjem LON-a. V proces so vključeni uprava LON-a, Divizija upravljanja s tveganji, Kreditni odbor, Komisija za obravnavo slabih terjatev (KOST), Odbor za upravljanje z bilanco in tveganji (ALR), ter v nadzornem delu tudi notranja revizija, področje skladnosti poslovanja ter druge organizacijske enote. Tak model omogoča ustrezno organizacijsko strukturo, jasno razmejene odgovornosti ter usklajenost med strategijo upravljanja tveganj, nagnjenostjo k prevzemanju tveganj in dolgoročnimi poslovnimi cilji LON-a.

Organ vodenja in nadzora na področju tveganj je odgovoren za redni pregled, posodobitev (najmanj enkrat letno) in odobritev strategij ter politik prevzemanja in upravljanja tveganj. Prav tako mora zagotoviti pogoje za učinkovito izvajanje procesov upravljanja tveganj.

ORGANIZACIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ



Uprava LON-a nosi primarno odgovornost za vzpostavitev, delovanje in učinkovitost sistema upravljanja tveganj. Pri tem uporablja model treh obrambnih linij, ki zagotavlja jasno razdelitev nalog in odgovornosti:

MODEL TREH LINIJ

1. linija – poslovne funkcije

Prevzemanje tveganj, operativno upravljanje tveganj ter izvajanje notranjih kontrol. Odgovorne osebe: zaposleni ter vodstvo posameznih divizij.

2. linija – funkcije kontrol in nadzora

Neodvisno spremljanje, merjenje in upravljanje tveganj ter nadzor skladnosti poslovanja. Odgovorne osebe: Divizija upravljanja s tveganji, vodja skladnosti poslovanja, pooblaščenec za informacijsko varnost, pooblaščenec za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma.

3. linija – notranja revizija

Neodvisno vrednotenje učinkovitosti sistema notranjih kontrol ter procesov upravljanja tveganj. Odgovorna enota: služba notranje revizije.

Sistem notranjih kontrol sestavljajo interni akti z opisi procesov, določenimi pristojnostmi,

odgovornostmi in odločitvami ter vzpostavljeni kontrolni mehanizmi. Med ključne kontrole sodijo informacijske ovire, organizacijska in funkcionalna ločenost funkcij, načelo štirih oči, medsebojna preverjanja ter sistem levega in desnega podpisnika. LON si prizadeva za stalno izboljševanje notranjih kontrol na vseh poslovnih in podpornih področjih ter pri vseh finančnih storitvah.

Divizija upravljanja s tveganji je odgovorna za vzpostavitev in stalno izboljševanje procesov upravljanja tveganj ter njihovo usklajevanje med vsemi organizacijskimi enotami. Aktivno sodeluje v vseh fazah procesa prepoznavanja, ocenjevanja, spremljanja, obvladovanja in poročanja o tveganjih. Prav tako vodi pripravo Strategije prevzemanja in upravljanja tveganj ter določa meje dovoljenih tveganj (limite). Redno poroča Odboru za upravljanje z bilanco in tveganji (ALR), Kreditnemu odboru, upravi, komisiji za tveganja pri nadzornem svetu ter nadzornemu svetu.

Vodja skladnosti poslovanja spremlja, ocenjuje in upravlja tveganja neskladnosti poslovanja v odnosu do zakonodaje, regulatornih zahtev in internih pravil, z namenom preprečevanja sankcij, finančnih izgub in tveganj ugleda. Pooblaščenec za informacijsko varnost upravlja tveganja informacijske varnosti, spremlja neskladnosti ter obravnava varnostne incidente. Pooblaščenec za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma spremlja in poroča o zaznanih in potencialnih kršitvah ter prevarah na tem področju.

Notranja revizija deluje neodvisno od poslovnih in kontrolnih funkcij ter izvaja neodvisne preglede ustreznosti, učinkovitosti in skladnosti mehanizmov upravljanja tveganj in notranjih kontrol.

Uprava LON-a ima ključno vlogo in končno odgovornost za vzpostavitev, izvajanje in učinkovitost sistema upravljanja tveganj ter skladnost delovanja z veljavno zakonodajo, regulatornimi zahtevami in internimi akti. Zagotoviti mora, da so poslovni cilji, strategije in politike LON-a skladne s strategijami in politikami upravljanja tveganj ter z nagnjenostjo k tveganjem. Kadar so poslovne strategije usmerjene v višje tveganje, mora uprava sorazmerno okrepiti notranje kontrole in mehanizme upravljanja.

Nadzorni svet odobri Poslovno strategijo, Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj ter politike upravljanja posameznih tveganj. Nadzira učinkovitost notranje revizije in ostalih notranjih kontrol, obravnava redna poročila s področja tveganj ter sodeluje pri imenovanju ključnih funkcij v sistemu upravljanja tveganj. V okviru nadzornega sveta deluje komisija za tveganja, ki zagotavlja strokovno podporo pri presoji tveganj in povezanih politik.

Kreditni odbor (KO) odloča o naložbah iz kreditiranja in financiranja tretjih oseb ter o poslovanju z vrednostnimi papirji in drugimi finančnimi instrumenti, katerih izdajatelji so nefinančne družbe.

Odbor za upravljanje z bilanco in tveganji (ALR) je odgovoren za strateško upravljanje sredstev in obveznosti ter za celovito upravljanje vseh vrst tveganj, vključno z operativnim tveganjem in tveganjem, povezanim s cenovno politiko, ter za stabilno in učinkovito poslovanje LON-a.

Komisija za obravnavo slabih terjatev (KOST) obravnava poročila o izterjavi terjatev, sprejema ustrezne ukrepe za izboljšanje izterjav ter predlaga ukrepe za prestrukturiranje in obvladovanje problematičnih terjatev.

7.4 RAZVOJ PODROČJA UPRAVLJANJA TVEGANJ

V LON-u je upravljanje tveganj urejeno v okviru jasno opredeljene organizacijske strukture in odgovornosti, ki vključuje nadzorni svet, upravo, ustrezne odbore ter vodstvene ravni. Proces upravljanja tveganj se izvaja kot neprekinjen, sistematičen in ponavljajoč se cikel, ki zajema identifikacijo, merjenje, spremljanje in poročanje ter pravočasno sprejemanje ustreznih ukrepov. Urejen je v koordiniranem in standardiziranem okviru, ki zagotavlja, da so vsa pomembna tveganja ustrezno kvantificirana, nadzorovana in razkrita.

Okvir nagnjenosti k tveganju določa limite in sprožilnike, utemeljene na poslovni strategiji in pripravljenosti na prevzem tveganj, s čimer se zagotavlja usklajenost med profilom tveganj, dobičkonosnostjo in razpoložljivim kapitalom. Procesi upravljanja tveganj so vključeni v vse ključne poslovne procese in so podprti z metodološko utemeljenimi, redno validiranimi in nadzorovanimi modelskimi pristopi, kjer to omogoča razpoložljivost kakovostnih podatkov in primernih časovnih vrst. Na področjih, kjer modeliranje ni smiselno ali izvedljivo, se uporabljajo standardizirani pristopi, regulatorni podatki in/ali strokovne ocene. Vzpostavljen je jasen nabor pravil in postopkov za upravljanje posameznih vrst tveganj, pri čemer so cilji, odgovornosti, metodologije in poročevalski tokovi natančno opredeljeni.

Učinkovitost upravljanja tveganj temelji na kulturi tveganj, ki jo opredeljujejo norme, vedenjski vzorci in zavedanje o tveganjih. Od vseh zaposlenih se pričakuje visoka stopnja osebne integritete in strokovnosti, poznavanje okvirja in politik ter dosledna uporaba načel upravljanja tveganj v vsakodnevnem delu. Poudarjena je osebna odgovornost za sprejete odločitve in ravnanja na vseh ravneh.

LON kontinuirano izboljšuje sistem upravljanja tveganj z namenom pravočasnega prepoznavanja, merjenja in obvladovanja tveganj. V letu 2025 so bile ključne razvojne usmeritve usmerjene v nadaljnjo avtomatizacijo procesov bonitetnega ocenjevanja fizičnih oseb ter v zagotavljanje skladnosti z nenehno razvijajočimi se regulatornimi zahtevami. Nadalje so bili izboljšani procesi ICAAP in ILAAP. Oba procesa sta tesno povezana ter umeščena v poslovno načrtovanje in strateško odločanje, saj omogočata konsistentno preslikavo vplivov stresnih scenarijev na kapital in likvidnost ter usklajeno pripravo kapitalskega načrta, načrta financiranja in kriznih načrtov likvidnosti.

LON je v letu 2025 redno spremljal usklajenost internih aktov s področja tveganj z veljavno regulativo in nadzornimi pričakovanji. V prihodnjem obdobju bo poudarek ostal na stalnem zagotavljanju skladnosti in na nadaljnjih izboljšavah procesov z vidika odzivnosti in učinkovitosti, zlasti na integraciji rezultatov ICAAP in ILAAP v okvir nagnjenosti k tveganju, planiranje kapitala in likvidnosti ter na nadgradnji stresnega testiranja, poročanja in upravljanja podatkov.

7.5 IZJAVA UPRAVLJALNEGA ORGANA O USTREZNOSTI UREDITEV UPRAVLJANJA TVEGANJ INSTITUCIJE, KI ZAGOTAVLJA, DA VZPOSTAVLJENI SISTEMI ZA UPRAVLJANJE TVEGANJ USTREZAJO PROFILU IN STRATEGIJI INSTITUCIJE

RAZKRITJE CILJEV IN POLITIK UPRAVLJANJA TVEGANJ (ČLEN 435(1)(E) UREDBE CRR)

LON se zaveda vseh vrst tveganj, ki nastajajo pri poslovanju, tako tistih, ki izvirajo iz notranjih procesov, sistemov in zaposlenih, kot tudi tveganj iz zunanjega okolja. Vzpostavljen ima celovit sistem upravljanja tveganj, ki je usklajen s poslovnimi cilji, strategijo ter profilom tveganja. Pri poslovanju sprejema le tista tveganja, ki jih je pripravljen in sposoben obvladovati glede na svoj opredeljeni apetit do prevzemanja tveganj, pri čemer posebno pozornost namenja izpolnjevanju regulatornih zahtev.

Uprava in nadzorni svet sta odgovorna za ustrezno ureditev sistema upravljanja tveganj v Hranilnici LON d. d. Uprava v soglasju z nadzornim svetom oblikuje in vzdržuje učinkovit sistem notranjih kontrol ter sistem upravljanja tveganj, spremlja njuno delovanje ter zagotavlja, da sta primerno prilagojena profilu tveganja in poslovni strategiji Hranilnice.

Nadzorni svet skupaj z revizijsko komisijo in komisijo za tveganja nadzira ureditev upravljanja tveganj ter izvajanje sprejete strategije upravljanja tveganj. S tem prispeva k vzpostavitvi stabilnega in učinkovitega sistema notranjih kontrol ter zagotavlja, da se tveganja spremljajo in obvladujejo v skladu z določenimi mejami ter opredeljenim apetitom po tveganju.

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je sistem upravljanja tveganj v Hranilnici LON d. d. ustrezen glede na profil tveganosti Hranilnice in njeno nagnjenost k prevzemanju tveganj ter da učinkovito podpira izvajanje sprejete poslovne strategije.

dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave



mag. Christoph Geymayer
predsednik nadzornega sveta



08 NOTRANJA REVIZIJA

Služba notranje revizije deluje v skladu z zakonodajo, ki ureja področje notranje revizije, obveznimi elementi Mednarodnega okvirja strokovnega ravnanja (IPPF®), Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev Slovenskega inštituta za revizijo, Kodeksom notranjerevizijskih načel Slovenskega inštituta za revizijo ter Listino o delovanju službe notranje revizije. Notranjerevizijske posle izvaja neodvisno, nepristransko in z zahtevano poklicno skrbnostjo.

Služba notranje revizije je samostojni organizacijski del LON-a, neposredno podrejen upravi, kar zagotavlja samostojnost in organizacijsko neodvisnost delovanja. O svojem delovanju neposredno poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu z rednimi polletnimi in letnimi poročili o notranjem revidiranju. Poleg tega pripravlja četrtletna poročila o izvajanju priporočil za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti in nepravilnosti.

V letu 2025 je služba notranje revizije izvajala preglede na podlagi letnega načrta dela, ki ga potrdi uprava v soglasju z nadzornim svetom ter po potrebi izvajala tudi svetovalne posle in izredne preglede. Med letom so bile posamezne aktivnosti načrta prilagojene skladno s sprotnimi prioritetami, kar sta potrdila uprava in nadzorni svet.

Skupno je bilo izvedenih 7 rednih revizijskih pregledov, od tega 4 v sodelovanju z zunanjimi izvajalci. Od 10 načrtovanih pregledov sta bila 2 prestavljena v leto 2026, 1 pregled pa je bil ob koncu leta še v izvajanju. V avgustu 2025 je prišlo do kadrovske oziroma organizacijske spremembe v službi notranje revizije, kar je delno vplivalo na terminsko izvedbo letnega načrta.

Odgovorne osebe priporočila službe notranje revizije v večini primerov izvršujejo v skladu z dogovorjenimi roki. Izvajanje priporočil se spremlja in poroča s četrtletnimi poročili.



7 REDNIH REVIZIJSKIH PREGLEDOV

09 FUNKCIJA SKLADNOSTI POSLOVANJA, INFORMACIJSKA VARNOST IN PPDFT

LON se zaveda pomena spoštovanja vrednot in zakonskih norm, ki so ključne za njegovo rast in stabilnost. Vsak zaposleni v LON-u je odgovoren za dobro poznavanje internih aktov, zakonov in drugih regulativ, ki urejajo njegovo delovno področje, medtem ko funkcije notranjih kontrol skrbijo za ustrezna usposabljanja ter širjenje kulture skladnosti poslovanja.

LON z vzpostavitvijo funkcionalno in organizacijsko neodvisne funkcije skladnosti poslovanja krepi dolgoročno uspešnost, povečuje integriteto in s tem tudi ugled institucije. Ker tveganje skladnosti sodi med pomembnejša tveganja v postopku ICAAP, je njegovo učinkovito obvladovanje, vključno z oceno tveganj neskladnosti in jasno opredeljenim sistemom notranjih kontrol, ključnega pomena.

Funkcija skladnosti poslovanja je del sistema zagotavljanja učinkovitega kontrolnega okolja v LON-u. Njena naloga je ugotavljanje in ocenjevanje tveganj skladnosti, katerim je ali bi lahko bil LON izpostavljen pri svojem poslovanju. Poseben poudarek ima preventivna vloga, ki zajema izobraževanje zaposlenih, spremljanje implementacije zakonskih in podzakonskih sprememb, ter koordiniranje pritožbenih postopkov, obravnave primerov notranjih in zunanjih prevar in nasprotij interesov. Področje skladnosti poslovanja skrbi tudi za kontinuirano komunikacijo med zaposlenimi o vrednotah in etičnih standardih, svetuje upravi in višjemu vodstvu ter odgovarja na vprašanja, povezana s tveganjem skladnosti. V okviru komisije za ocenjevanje sposobnosti in primernosti članov upravljalnega organa redno, vsako leto in ob imenovanju novih članov ocenjuje sposobnost in primernost članov uprave ter nadzornega sveta.

Pristojnosti in odgovornosti Področja skladnosti poslovanja so določene v letnem načrtu dela. V letu 2025 so bila posodobljena določila ključnih dokumentov iz področja skladnosti poslovanja, kot so:

- Politika korporativne integritete
- Politika izvajanja skladnosti poslovanja
- Pravilnik o upravljanju notranjih aktov in okrožnic
- Pravilnik o pritožbenem postopku in reševanju reklamacij
- Pravilnik o preprečevanju, odkrivanju in preiskovanju prevar

Med drugim je Področje skladnosti poslovanja podajalo mnenje skladnosti pri posluževanju zunanjih izvajalcev, obravnavalo pritožbe v okviru komisije za pritožbe, izvajalo neodvisne analize skladnosti poslovanja na različnih področjih. Prav tako je izvajalo redna in izredna poročanja o tveganjih s področja skladnosti.

Za področje preprečevanja pranja denarja in izvajanja ZPPDFT je uprava imenovala pooblaščenca za PPPDFT in namestnika. Funkcija je organizirana centralno in jo skupaj izvajata pooblaščenec za PPDFT in namestnik. Notranje kontrole so v skladu z internimi akti vzpostavljene na treh nivojih, tj. na nivoju poslovnih enot in na nivoju pooblaščenca za PPDFT ter namestnika in v okviru notranje revizije. Področje redno, v roku najmanj 18 mesecev, pregleda notranja revizija. LON je v letu 2025 izvršila redni letni program izobraževanja, ki je bil izvršen pri renomiranem zunanjem izvajalcu, kot tudi v okviru internega izobraževanja.

Področje preprečevanja pranja denarja v LON-u urejata krovna akta Politika sprejemljivosti strank in Politika PPDFT, v katerih je LON določil usmeritve, s katerimi strankami ne bo posloval in v zvezi s katerimi vrstami strank bo pred sklenitvijo poslovnega razmerja izvršil dodatne postopke preverjanja in ugotavljanja tveganosti in dodatne postopke odobritve določenih poslovnih razmerij, ki bi za LON lahko predstavljali tveganje.

Upravljanje področja informacijske varnosti in digitalne odpornosti temelji na principu treh linij.

Prva linija je operativna funkcija, vanjo pa so vključeni vsi zaposleni, ki za vzdrževanje informacijske varnosti pri svojem delu upoštevajo pravila varne uporabe informacijskih sistemov in izvajajo varnostne politike LON v zvezi z IKT. Kot del prve linije je posebno izpostavljeno področje IT, ki neposredno implementira varnostne politike LON v sisteme IKT, skrbi za njihov nadzor in prvi odziv v primeru varnostnega incidenta IKT.

Druga linija je kontrolna funkcija, ki skrbi za upravljanje procesa informacijske varnosti in tveganj IKT ter nadzira izvajanje varnostnih politik IKT s strani prve linije. V drugo linijo so vključeni pooblaščenec za informacijsko varnost in področje upravljanja tveganj. Pooblaščenec za informacijsko varnost skrbi za pripravo in vzdrževanje strateških dokumentov s področja informacijske varnosti ter pripravo internih aktov LON s tega področja. Skupaj s področjem upravljanje tveganj skrbi za upravljanje tveganj IKT in za pripravo predloga za tolerančno raven LON-a do tveganj IKT.

Tretja linija je funkcija notranje revizije, ki kot neodvisna in objektivna funkcija zagotavlja upravi in nadzornemu svetu LON-a, da se proces upravljanja informacijske varnosti in tveganj IKT izvaja skladno z veljavno zakonodajo, strateškimi dokumenti in internimi akti LON-a.

Operativno temelji področje informacijske varnosti in digitalne odpornosti na šestih stebrih:

- stalnem varnostnem nadzoru sistemov IKT preko zunanjega varnostnega nadzornega centra (SOC – Security Operation Centre),
- internem rednem sistemskem monitoringu sistemov IKT,
- rednem vzdrževanju aplikativne in systemske programske opreme ter rednemu nameščanju potrebnih popravkov, posebno kritičnih in varnostnih,
- rednem vzdrževanju in zamenjavi iztrošene strojne opreme IKT,
- hitrem odzivu na incidente v zvezi z IKT in varnostne incidente ter analizi in odpravi vzrokov zanje,
- letnem izvajanju programa testiranja digitalne odpornosti, ki vključuje preverjanje delovanja vseh nadzornih mehanizmov IKT, varnostnih kopij, nameščanja sistemskih in aplikativnih varnostnih popravkov, penetracijskega testiranja sistemov IKT, preverjanje vseh vrst uporabniških dostopov, varnostne analize odprtokodnih rešitev, celovitega testiranja aplikativne programske opreme, rednih vaj neprekinjenega poslovanja, s katerimi preverjamo odziv LON na kritične dogodke, testiranja kriznega komuniciranja LON z javnostmi in zaposlenimi v slučaju krize, testiranja izhodnih scenarijev za kritične sisteme IKT zunanjih ponudnikov, in preverjanje fizične varnosti.

Na grožnje iz zunanjega okolja IKT, ki se stalno spreminja in sooča s pojavljanjem novih, se v LON odzivamo z nadgrajevanjem sistemov varnostnega in systemskega nadzora, z dograjevanjem aplikativne in systemske programske opreme, z dopolnjevanjem internih varnostnih politik IKT in pripravo novih, kjer je to potrebno. Ob tem skrbimo za stalno ozaveščanje in izobraževanje zaposlenih o varnostnih politikah LON v zvezi z IKT, o dobrih praksah informacijske varnosti in o novih varnostnih grožnjah na področju IKT, njihovi prepoznavi ter pravilnem odzivu nanje.

LON z vso potrebno skrbnostjo spremlja evropsko in slovensko regulativo, ki ureja področje informacijske varnosti, s posebnim poudarkom na izvajanju evropske regulative o digitalni operativni odpornosti (DORA, Digital Operational Resilience Act, EU Parlament/Svet 2022/2554) in Zakona o informacijski varnosti Republike Slovenije (ZInfV-1). S pravočasnim prenosom regulative v strateške dokumente in interne akte LON zagotavlja regulatorno skladnost in ustrezno prilagoditev okvira upravljanja informacijske varnosti ter digitalne odpornosti.

Z opisanim celovitim sistemom upravljanja informacijske varnosti in digitalne odpornosti v LON skrbimo za varno in stabilno okolje IKT, v katerem varno in zanesljivo hranimo podatke naših strank in skrbimo za varno delovno okolje zaposlenih.

10 ZUNANJA REVIZIJA

Revizijo računovodskih izkazov LON, d. d., Kranj, je za leto 2025 izvedla revizijska družba BDO revizija, d. o. o., Cesta v Mestni log 1, Ljubljana. Omenjena družba je zunanjo revizijo izvedla osmič.

11 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI, NASTALI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

11.1 NADZORNIŠKO PISMO IN SREP 2025

Banka Slovenije je družbi LON v okviru procesa SREP za leto 2025 prilagodila zahteve glede kapitalske ustreznosti, ki jih mora LON izpolnjevati od 1. 1. 2026, in sicer:

- dodatno kapitalsko zahtevo je znižala za 0,25 odstotne točke, na 3,25 %;
- napotek o dodatno potrebnem kapitalu (P2G) je znižala za 0,25 odstotne točke, na 1,00 %.



03

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje, da so računovodski izkazi in poslovno poročilo za leto, ki se je končalo 31. decembra 2025, pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska unija.

Uprava je odgovorna za to, da letno poročilo resnično in pošteno odraža premoženjsko stanje hranilnice ter izide njenega poslovanja za leto, končano 31. decembra 2025. Pri pripravi so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, računovodske ocene pa so bile izdelane v skladu z načelom previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju hranilnice. Prav tako je odgovorna za:

- ustrezno vodenje računovodstva,
- sprejem ukrepov za zavarovanje premoženja,
- preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti ali nezakonitosti.

Davčni urad lahko v obdobju petih let od dneva, ko je bilo treba obračunati davek, pregleda poslovne knjige hranilnice. To lahko povzroči nastanek dodatnih davčnih obveznosti ali kazni. Uprava hranilnice ne razpolaga z nobenimi informacijami ali okoliščinami, ki bi lahko privedle do pomembnih tovrstnih obveznosti.

Kranj, 18. 3. 2026



dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave

Igo Gruden
član uprave

04

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarjem družbe LON d.d., Kranj

POROČILO O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe LON d.d., Kranj (»Družba«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2025, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala ter izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto, in pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s pomembnimi informacijami o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe LON d.d., Kranj na dan 31. decembra 2025 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (»MSR«) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba«). Naša odgovornost na podlagi teh pravil je opisana v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s 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«) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov za tekoče poslovno leto. Te zadeve so bile obravnavane v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Oslabitve kreditov strankam, ki niso banke

Na dan 31.12.2025 znašajo krediti strankam, ki niso banke in so merjeni po odplačni vrednosti, 226.202 tisoč EUR (31.12.2024: 191.523 tisoč EUR). Oslabitev teh kreditov na dan 31.12.2025 znaša tisoč 4.304 EUR (31.12.2024: 3.509 tisoč EUR).

Opis ključne revizijske zadeve

Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki jim je družba izpostavljena. Poslovodstvo mora zato določiti ustrezne metode in modele za merjenje in upravljanje kreditnega tveganja, kar predstavlja enega od najpomembnejših ukrepov za zaščito kapitala banke. Eno od ključnih področij presoje poslovodstva Družbe v okviru upravljanja tveganj je ustrezna določitev oslabitev za pričakovane kreditne izgube za kredite strankam, ki niso banke. Oslabitev kreditov je računovodska ocena, pri čemer so predvsem predpostavke, uporabljene v modelu oslabitve, podvržene subjektivni presoji poslovodstva.

Poslovodstvo uporablja bistveno presajo:
Pri skupinskih oslabitvah kreditov;

- pri uporabi podatkov iz preteklosti, ko določa

Naš revizijski pristop

Z našimi revizijskimi postopki smo za skupinske oslabitve kreditov med drugim:

- proučili pravilnike, politike in metodologijo, ki jih družba uporablja kot podlago za oslabitve kreditnega portfelja in jih primerjali z zahtevami MSRP 9
- ocenili ustreznost metodologije, pri čemer smo presojali primernost uporabljenih parametrov PD (verjetnost neplačila), LGD (stopnja izgube v primeru neplačila) in CCF (korekcijski faktor), vse v luči trenutnih makroekonomskih razmer;
- ocenili in testirali kakovost preteklih podatkov, uporabljenih pri določanju parametrov tveganja;
- ovrednotili zasnove za pregled in izvajanje opredeljenih notranjih kontrol, ki so pomembne za postopek merjenja oslabitev za pričakovane kreditne izgube;
- na vzorcu preverili, če bonitetna ocena komitenta v

- parametre tveganja;
- pri razvrščanju finančnih sredstev po skupinah glede na ocenjeno kreditno tveganje;
- pri ocenjevanju kreditnega tveganja v zvezi z izpostavljenostjo;
- pri presojanju pomembnega povečanja kreditnega tveganja, kar vpliva na prehajanje finančnega sredstva med skupinami tristopenjskega modela slabitev in posledično na izračun pričakovanih kreditnih izgub za vseživljenjsko obdobje;
- pri ocenjevanju bodočih denarnih tokov iz poslovanja;

Pri individualnih oslabitvah kreditov:

- pri vrednotenju zavarovanj in ocenjevanju obdobja poplačil za individualno ocenjene izpostavljenosti, ki imajo poslabšano kreditno kakovost.

Zaradi navedenega ter dejstva, da so krediti strankam, ki niso banke pomembni z vidika računovodskih izkazov, ter da oslabitve slonijo na kompleksnem modelu, smo oslabitve kreditov strankam, ki niso banke, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Na oslabitve kreditov strankam, ki niso banke se nanašajo pojasnila k računovodskim izkazom 6.1.5. *Uporaba ocen in presoj*, 6.1.6 *Sprememba ocene pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub za portfelj fizičnih oseb*, 6.3.2 *Finančna sredstva* ter v okviru te točke še posebej 6.3.2 f *Oslabitev finančnih sredstev in točke* 6.4.3 *Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti*, 6.5.12 *Oslabitve* in v okviru razkritij Upravljanje tveganj točka 8 *Kreditno tveganje*.

- programski rešitvi soglaša z izračunano bonitetno oceno in če je pripisana komitentom skladno z internimi pravili družbe;
- na vzorcu preverili, če je bonitetna ocena ustrezna glede na kriterije kot so finančno stanje in poslovanje komitenta, na celotni bazi komitentov pa, če so vsem pripisane bonitetne ocene;
- pregledali zasnovo in delovanje ključnih kontrol, povezanih s prehajanjem posameznih kreditnih izpostavljenosti med skupinami;
- na vzorcu preverili, ali so bili prehodi med skupinami skladni s kriteriji, ki veljajo na tem področju;
- na vzorcu preverili, ali so dnevi zapadlosti terjatev pri kreditih fizičnim osebam točni, komitenti pa na tej podlagi razvrščeni v pravo skupino;
- preverili popolnost podatkov, ki vstopajo v izračun skupinskih slabitev;
- skladno z našo metodologijo ob upoštevanju delovanja splošnih kontrol v informacijskem sistemu na primeru kreditov fizičnih in pravnih oseb iz skupine 1 in skupine 2 preverili, ali je Družba izvajala sprejeto politiko oslabitev in pravilno izračunala znesek pričakovanih kreditnih izgub na skupinski ravni in sicer tako, da smo preverili:
 - ali so krediti razvrščeni v pravo skupino glede na ocenjeno kreditno tveganje;
 - ali je uporabljena prava izpostavljenost v primeru neplačila (EAD);
 - ali je bila za izračun oslabitve za izbrani primer uporabljena verjetnost neplačila (PD) skladno z MSRP 9;
 - ali je bila za izračun oslabitve za izbrani primer uporabljena stopnja izgube v primeru neplačila (LGD) skladno z MSRP 9;
 - metode za oceno v prihodnost usmerjenih informacij;
 - računsko točnost zneska slabitve.

Za individualne oslabitve kreditov:

- za individualno oslabljene izpostavljenosti smo ocenili primernost metodologije slabitev ter na podlagi vzorca preverili izračun oblikovanih oslabitev, pri čemer smo presojali ustreznost pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja ali vnovčenja zavarovanja.
- pregledali smo razkritja v letnem poročilu v zvezi s krediti in oslabitvami, predvsem z vidika zahtev MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja

Pripoznavanje prihodkov iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti

Prihodki iz obresti so za leto 2025 znašali 12.037 tisoč EUR (2024: 13.705 tisoč EUR), od tega prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti 9.461 tisoč EUR (2024: 10.214 tisoč EUR).

Opis ključne revizijske zadeve

Prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti, so ključna postavka v izkazu poslovnega izida. Njihovo pripoznanje ter posledično točnost, obstoj in popolnost izkazanih zneskov, je v veliki meri odvisno od vzpostavljenih in delujočih splošnih

Naš revizijski pristop

Za obvladovanje tveganj, povezanih s pripoznavanjem prihodkov iz obresti, ki so opredeljena kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek. Del

kontrol v informacijskem sistemu, tako z vidika upravljanja s pooblastili kot upravljanja s spremembami. Delujoče splošne kontrole v informacijskem sistemu ter druge notranje kontrole, vzpostavljene za zagotavljanje točnosti in popolnosti vhodnih podatkov, so temelj za pravilno pripoznane prihodke iz obresti.

Zaradi pomembnosti zneska ter tveganj, povezanih z nedelovanjem splošnih kontrol v informacijskem sistemu, smo pripoznavanje obresti izpostavili kot ključno revizijsko zadevo.

Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o pripoznavanju prihodkov iz obresti v pojasnilih k računovodskim izkazom 6.3.4 Prihodki in odhodki od obresti in 6.5.1 Prihodki iz obresti.

postopkov smo opravili revizorji računovodskih izkazov, del, splošne kontrole v informacijskem sistemu, pa naši veščaki - revizorji informacijskih sistemov.

Izvedli smo naslednje revizijske postopke:

- seznanili smo se s kontrolnim okoljem in z obstoječimi kontrolami, vpeljanimi v procesu pripoznavanja prihodkov iz obresti in ocenili njihovo zasnovo;
- preizkusili smo zasnovo in učinkovitost delovanja vzpostavljenih kontrol na področjih upravljanja s spremembami in upravljanja s pooblastili v informacijskih sistemih, vpeljanih v proces pripoznavanja prihodkov iz obresti. Pri tem smo preverili, ali lahko samo določeni uporabniki ustvarijo, spremenijo ali izbrišejo uporabniške račune ter kako je vzpostavljen nadzor nad dostopi, prav tako pa tudi ali so spremembe programskih rešitev ustrezno načrtovane, odobrene in izvedene;
- na podlagi ugotovitev, vezanih na zgoraj navedene postopke, smo testirali aplikativno kontrolo, ki zagotavlja točnost izračunanih obresti iz kreditov;
- na vzorcu kreditov fizičnih in pravnih oseb smo preverili, ali so bile uporabljene prave obrestne mere;
- izvedli smo analitične postopke, ki so potrdili točnost, popolnost in obstoj pripoznanih obresti iz kreditov.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu razen računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo pozneje.

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

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, ki smo jih prejeli pred izdajo našega poročila, moramo o takih okoliščinah poročati.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Družbe in njenega okolja, ki smo ju pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP kot jih je sprejela Evropska unija in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov Družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo Družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-ji uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo računovodskih izkazov, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Družbe;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost Družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Revizijski komisiji tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti ali uporabljenih varovalnih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji računovodskih izkazov v tekočem obdobju najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

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 (Uredba EU št. 537/2014)

V skladu s členom 10(2) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v našem poročilu neodvisnega revizorja navajamo naslednje informacije, ki so zahtevane poleg zahtev mednarodnih standardov revidiranja:

Potrdilo revizijski komisiji

Potrdujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji.

Prepovedane storitve

Potrdujemo, da za družbo LON d.d., Kranj nismo izvajali storitev iz prvega odstavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba za družbo LON d.d., Kranj in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizorja, trajanje posla in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba BDO Revizija d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe LON d.d., Kranj dne 30. maja 2024, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 8. avgusta 2024. Pogodba je sklenjena za obdobje 4 let. Obvezno revizijo računovodskih izkazov družbe opravljamo nepretrgoma od 11. septembra 2018.

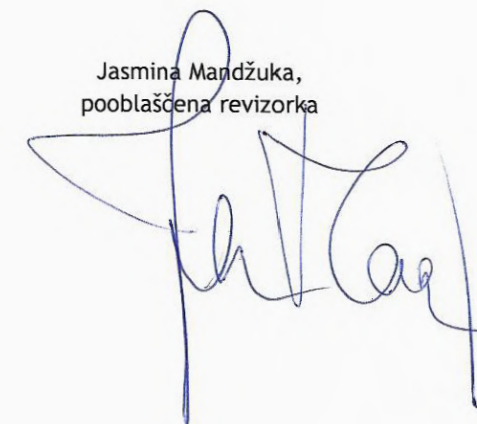
V imenu revizijske družbe BDO Revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna pooblaščen revizorka Jasmina Mandžuka.

Ljubljana, 24. marec 2026

BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana



Jasmina Mandžuka,
pooblaščen revizorka



05

RAČUNOVODSKO POROČILO

- Izkaz finančnega položaja na 31. 12. 2025 in 31. 12. 2024
- Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
- Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
- Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. januarja do 31. decembra
- Izkaz sprememb lastniškega kapitala v poslovnem letu 2025 in 2024
- Pojasnila k računovodskim izkazom
- Strnjena izjava upravljalnega organa o tveganju
- Kreditno tveganje
- Likvidnostno tveganje
- Obrestno tveganje
- Operativno tveganje
- Tveganje dobičkonosnosti
- Valutno tveganje
- Druga bančna tveganja
- Kapital

01 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2025 IN 31. 12. 2024

v 1000 EUR	POJASNILO	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	6.4.1.	78.265	107.283
Finančna sredstva, merjena po poštenu vred. prek drugega vseobsegajočega donosa	6.4.2.	711	694
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	6.4.3.	260.044	227.021
- Krediti bankam		2.000	1.539
- Dolžniški vrednostni papirji		31.661	33.810
- Druga finančna sredstva		180	149
- Krediti strankam, ki niso banke		226.203	191.523
Opredmetena osnovna sredstva		10.128	10.110
- Opredmetena osnovna sredstva	6.4.4.	6.322	6.326
- Naložbene nepremičnine	6.4.5.	3.806	3.784
Neopredmetena sredstva	6.4.6.	468	337
Terjatve za davek od dohodka	6.4.7.	353	18
- Terjatve za davek		212	0
- Odložene terjatve za davek		141	18
Druga sredstva	6.4.8.	112	373
SKUPAJ SREDSTVA		350.081	345.836
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	6.4.9.	317.701	314.180
- Vloge strank, ki niso banke		314.504	310.852
- Vloge bank in centralnih bank		0	49
- Druge finančne obveznosti		3.197	3.279
Rezervacije	6.4.10.	388	452
Obveznosti za davek od dohodka		0	50
- Obveznosti za davek		0	50
Druge obveznosti	6.4.11.	1.215	1.519
SKUPAJ OBVEZNOSTI		319.304	316.201
Osnovni kapital	6.4.12.	16.809	16.809
Kapitalske rezerve	6.4.13.	6.698	6.698
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	6.4.14.	88	52

Rezerve iz dobička	6.4.15.	6.027	5.474
Lastne delnice	6.4.17.	(1)	(1)
Čisti dobiček/izguba iz poslovnega leta (vključno z zadržanim dobičkom)	6.4.16.	1.155	603
SKUPAJ KAPITAL		30.777	29.635
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		350.081	345.836

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

02 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. DECEMBRA

v 1000 EUR	POJASNILO	2025	2024
Prihodki iz obresti	6.5.1.	12.037	13.705
Odhodki za obresti	6.5.2.	(1.647)	(2.025)
Čiste obresti		10.390	11.68
Prihodki od dividend		0	0
Prihodki iz opravnin (provizij)	6.5.3.	4.197	3.836
Odhodki za opravnine (provizije)	6.5.4.	(795)	(733)
Čiste opravnine (provizije)		3.402	3.103
Čisti dobički/izgube iz odprave pri-poznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenih vrednostih prek poslovnega izida	6.5.5.	78	(11)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	6.5.6.	1	1
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik		(1)	0
Čisti dobički/izgube iz odprave pri-poznanja nefinančnih sredstev	6.5.8.	(2)	(36)
Drugi poslovni prihodki	6.5.9.	427	560
Drugi poslovni odhodki	6.5.9.	(68)	(47)
Administrativni stroški	6.5.10.	(10.642)	(10.166)
Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zjamčenih vlog		(600)	(461)
Amortizacija	6.5.11.	(823)	(752)
Rezervacije	6.5.12.	47	(140)
Oslabitve	6.5.13.	(1.125)	(160)
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja		1.084	3.571
Davek od dohodka iz rednega poslovanja		22	(352)
Čisti dobiček/izguba iz rednega poslovanja		1.106	3.219
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta		1.106	3.219
Čisti dobiček na delnico		4,94	14,37

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

03 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. DECEMBRA

v 1000 EUR	2025	2024
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta po obdavčitvi	1.106	3.219
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	32	25
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	32	25
· Aktuarski čisti dobički/izgube zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluži	22	6
· Dobički/izgube v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	17	24
· Davek od dohodka v zvezi s postavkami, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(7)	(5)
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	1.138	3.244

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

04 IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. DECEMBRA

	v 1000 EUR	2025	2024
A) DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		1.084	3.571
Amortizacija		824	752
Oslabitve naložb v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		0	0
Oslabitve kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti		1.481	220
Oslabitve opredmetenih sredstev, neopredmetenih sredstev in drugih sredstev		32	0
Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik		0	0
Neto (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		0	0
Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo		(203)	(274)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti		3.217	4.270
b) (Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)		(36.929)	(14.538)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		24	8
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti		(37.084)	(14.555)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev		131	9
c) Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti		3.201	2.712
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti		3.520	2.080
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izvedenih finančnih obveznosti, namenjenih varovanju		0	0
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti		(319)	632
č) Denarni odtoki pri poslovanju (a + b + c)		(30.512)	(7.557)
d) (Plačani)/vrnjeni davek od dohodka		(212)	0
e) Neto denarni tokovi pri poslovanju (č + d)		(30.724)	(7.557)
B) DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		2.582	36.045
Prejemki pri prodaji OOS in naložbenih nepremičnin		0	0
Prejemki pri prodaji naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti		2.582	36.045

b)	Izdatki pri naložbenju	(744)	(461)
	Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(475)	(348)
	Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(269)	(113)
	Izdatki za nakup dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	0	0
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a – b)	1.838	35.584

C)	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	0	0
	Prejemki od izdaje delnic in drugih kapitalskih instrumentov	0	0
b)	Izdatki pri financiranju	(131)	0
c)	Neto denarni tokovi pri financiranju (a – b)	(131)	0
D)	UČINKI SPREMEMBE DEVIZNIH TEČAJEV NA DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVE USTREZNIKE	0	0
E)	ČISTO POVEČANJE DENARNIH SREDSTEV IN DENARNIH USTREZNIKOV (AE + BC + CC)	(29.017)	28.027
F)	DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI NA ZAČETKU OBDOBJA (POJASNILO TČ. 7.5)	107.283	79.256
G)	DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI NA KONCU OBDOBJA	78.265	107.283

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

05 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA V POSLOVNEM LETU 2025 IN 2024

2025	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerva za pošteno vrednost	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/ izguba	Lastne delnice	Skupaj kapital
(v 1000 EUR)							
Začetno stanje v poslovnem obdobju	16.809	6.699	51	5.474	602	(1)	29.634
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	36	0	1.106	0	1.142
Razdelitev čistega dobička po sklepu uprave	0	0	0	553	(553)	0	0
Končno stanje v poslovnem obdobju	16.809	6.699	87	6.027	1.155	(1)	30.776

2024	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerva za pošteno vrednost	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/ izguba	Lastne delnice	Skupaj kapital
(v 1000 EUR)							
Začetno stanje v poslovnem obdobju	16.809	6.699	26	4.872	(2.015)	(1)	26.390
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	25	0	3.219	0	3.244
Razdelitev čistega dobička po sklepu uprave	0	0	0	602	(602)	0	0
Končno stanje v poslovnem obdobju	16.809	6.699	51	5.474	603	(1)	29.634

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

06 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

6.1 IZHODIŠČA ZA PREDSTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

6.1.1 DRUŽBA, KI POROČA

LON d. d., Kranj, je delniška družba s sedežem na Žanovi ulici 3 v Kranju. LON nastopa na trgu kot samostojna kreditna institucija in ni del poslovne skupine.

6.1.2 POSTOPEK SPREJEMANJA LETNEGA POROČILA

Računovodske izkaze je uprava odobrila 18. 3. 2026.

Letno poročilo sprejme uprava LON, ki ga predloži v potrditev revizijski komisiji in nadzornemu svetu. Uprava in nadzorni svet skladno z ZGD-1 odločata o uporabi čistega dobička poslovnega leta. O razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina LON.

6.1.3 IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodske izkaze za leto 2025 LON sestavlja v skladu z MSRP, veljavnimi v EU, predpisi Banke Slovenije in drugimi veljavnimi zakonskimi predpisi. V pojasnilih k računovodskim izkazom LON zagotavlja informacije, ki jih predpisuje ZGD-1, kot tudi druga razkritja, zahtevana z MSRP.

6.1.4 PODLAGA ZA MERJENJE

LON pripravlja računovodske izkaze ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v primerih, kjer upošteva pošteno vrednost:

- finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- izvedenih finančnih instrumentov.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v nadaljevanju.

6.1.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov skladno z MSRP zahteva uporabo presoj in ocen, ki vplivajo na vrednosti sredstev, obveznosti na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti, na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v obdobju, ki se je takrat končalo.

Ključne presoje vključujejo razporejanje finančnih instrumentov v ustrezne poslovne modele ter presoje, ali pogodbeni denarni tokovi finančnega sredstva predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti. Razporejanje finančnih instrumentov LON izvede pred prvotnim pripoznavanjem finančnega instrumenta glede na veljavno interno politiko.

LON ocene uporablja za:

- oslabitve finančnih sredstev,
- poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti,
- rezervacije za zunajbilančna tveganja,
- amortizacijsko dobo opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev,
- potencialne davčne postavke,
- rezervacije za obveznosti do zaposlenih in pravne spore.

Spremembe ocen glede oslabitev imajo lahko pomemben vpliv na finančni položaj in rezultate poslovanja zaradi gospodarskih pogojev, makroekonomskih napovedi in vrednosti zavarovanj za slabe kredite.

Te ocene se lahko v prihodnosti spremenijo zaradi spremenjenih gospodarskih pogojev in odplačilne sposobnosti komitentov, zaradi spremenjenih makroekonomskih napovedi, uporabljenih pri oceni pričakovane izgube zaradi oslabitve, ter zaradi spremembe vrednosti zavarovanj za slabe kredite ob njihovem unovčenju. Najpomembnejše ocene v okviru oslabitev finančnih sredstev se nanašajo na oceno, kdaj nastopi pomembno povečanje kreditnega tveganja, vključitev informacij, usmerjenih v prihodnost v izračun pričakovane izgube zaradi oslabitve ter na ključne predpostavke, ki so uporabljene pri oceni bodočih denarnih tokov. Te ocene so podrobneje predstavljene v poglavju 8 Kreditno tveganje.

6.1.6 SPREMEMBA OCENE PRI MERJENJU PRIČAKOVANIH KREDITNIH IZGUB ZA PORTFELJ FIZIČNIH OSEB

V letu 2025 je LON pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub (ECL) za portfelj fizičnih oseb uvedel nov model verjetnosti neplačila (PD) za potrebe MSRP 9 ter posledično ponovno kalibrirala parametre, uporabljene pri izračunu oslabitev in rezervacij. Sprememba se uporablja od 1. 6. 2025 in se nanaša na celotni portfelj fizičnih oseb.

Glavni sprožilec neplačila so pomembne zamude pri plačilu, upoštevani pa so tudi drugi sprožilci, kot so restrukturiranje, malo verjetno poplačilo (UTP) in smrt dolžnika. Za oceno verjetnosti neplačila se uporablja logit model, ki vključuje demografske in vedenjske dejavnike, izpostavljenosti pa razvršča v pet bonitetnih razredov za uspešne komitente in en razred za neplačnike. Kalibracija temelji na TTC (Through-the-Cycle) prehodnih matrikah, ki se prilagodijo z metodo Z-premika glede na makroekonomske scenarije, oblikovane na podlagi aktualnih napovedi makroekonomskih gibanj.

Hkrati je bila ponovno določena tudi meja pomembnega povečanja kreditnega tveganja (SICR). Model je bil razvit s strani zunanjega izvajalca, njegova inicialna neodvisna validacija pa je bila prav tako izvedena s strani zunanjega strokovnega izvajalca. Navedena sprememba predstavlja spremembo računovodske ocene in ne spremembe računovodske usmeritve.

Ob prvi uporabi novih parametrov PD je bil učinek spremembe ocenjen na približno 1,23 % več oslabitev v primerjavi s predhodno uporabljenimi parametri PD. Učinek je bil ocenjen na podlagi podatkov na dan 31. 5. 2025. Povečanje oslabitev se odraža v višjih odhodkih za oslabitve in rezervacije v izkazu poslovnega izida ter v nižji knjigovodski vrednosti finančnih sredstev oziroma v višjih rezervacijah za prevzete obveznosti po zunajbilančnih postavkah.

Glede na velikost portfelja, višino skupnih oslabitev in ocenjeni učinek spremembe LON ocenjuje, da je vpliv spremembe nematerialen za računovodske izkaze. Zaradi takšne nematerialnosti in ob upoštevanju načela stroškovne učinkovitosti LON-a za datum letnega poročanja ni izvedel dodatnega ločenega preračuna vpliva zgolj za potrebe tega razkritja.

Vpliva te spremembe ocene na prihodnja obdobja na datum poročanja ni mogoče zanesljivo kvantificirati, saj bo odvisen od več dejavnikov, zlasti od prihodnjega makroekonomskega okolja, kakovosti in strukture portfelja, prehodov med bonitetnimi razredi in stopnjami oslabitev, obsega novoodobrenih poslov ter dejanskega gibanja neplačil. Posledično je lahko prihodnji vpliv tako pozitiven kot negativen. Tudi v primeru nadaljnje rasti portfelja, LON ocenjuje, da bi ob drugih nespremenjenih predpostavkah vpliv te spremembe na skupni znesek oslabitev ostal relativno majhen v primerjavi s celotnim obsegom že oblikovanih oslabitev.

6.1.7 PREDSTAVITVENA VALUTA

Postavke v računovodskih izkazih so predstavljene v tisoč evrih, razen če je navedeno drugače. Podatki so zaokroženi na cele vrednosti po matematičnem pravilu., kar lahko povzroči razlike v preglednicah.

6.1.7 TUJA VALUTA

Pri preračunih bilančnih vrednosti v tujih valutah LON uporablja referenčne tečaje ECB na dan 31. 12. 2025.

6.2 SPREMEMBE STANDARDOV IN POJASNIL, KI VELJAJO V TEM RAČUNOVODSKEM OBDOBJU

6.2.1 SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN RAZKRITIJ

Računovodske usmeritve, ki jih je družba uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake tistim, uporabljenih pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so prenovljeni standardi in pojasnila, ki jih je LON sprejel na dan 1. 1. 2025 in ki so opisani v nadaljevanju.

Sprejetje teh sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov v LON-u.

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- Spremembe MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev: Pomanjkanje zamenljivosti. Spremembe uvajajo zahteve za presojo, kdaj je valuta zamenljiva v drugo valuto in kdaj ne. Spremembe zahtevajo, da podjetje oceni promptni (spot) menjalni tečaj, če ugotovi, da valuta ni zamenljiva v drugo valuto.

6.2.2 STANDARDI, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO SPREJELA

STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS IN SPREJELA EU, Vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je OMRS izdal naslednje nove standarde in spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU in ki še niso stopili v veljavo.

Naslednje spremembe stopijo v veljavo za poročevalsko obdobje, ki se začne 1. januarja 2026:

- Spremembe razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov (spremembe MSRP 9 in MSRP 7). Spremembe spreminjajo naslednje zahteve v MSRP 7 in MSRP 9:
 - ▶ Odprava pripoznanja finančnih obveznosti: odprava finančnih obveznosti, poravnanih z elektronskimi prenosi;
 - ▶ Razvrstitev finančnih sredstev: elementi obresti v osnovni posojilni pogodbi (ocena plačila izključno glavnice in obresti (»SPPI test«); pogodbeni pogoji, ki spreminjajo čas ali znesek pogodbenih denarnih tokov; finančna sredstva brez regresa; naložbe v pogodbeno vezane instrumente
 - ▶ Razkritja: naložbe v lastniške instrumente po pošteni vrednosti čez drugi vseobsegajoči donos; pogodbeni pogoji, ki lahko spremenijo čas ali znesek pogodbenih denarnih tokov.

Spremembe lahko pomembno vplivajo na to, kako podjetja obračunavajo odpravo pripoznanja finančnih obveznosti in kako razvrščajo finančna sredstva. Spremembe omogočajo podjetju, da predčasno sprejme le spremembe, ki se nanašajo na razvrščanje finančnih sredstev in s tem povezanih razkritij, preostale spremembe pa uporabijo pozneje. To bi bilo zlasti koristno za podjetja, ki želijo spremembe predčasno uporabiti za finančne instrumente, povezane z ESG (okolje, družba in upravljanje) ali podobnimi značilnostmi.

- Letne izboljšave računovodskih izkazov MSRP. Letne izboljšave so omejene na spremembe, ki bodisi pojasnjujejo besedilo računovodskega standarda MSRP bodisi odpravljajo sorazmerno majhne nenamerne posledice, spregled ali nasprotja med zahtevami računovodskih standardov. Predlagane izboljšave so zbrane v enem dokumentu. Cikel letnih izboljšav obravnava naslednje:
 - ▶ Obračunavanje varovanja pred tveganjem pri uporabniku, ki prvič uporablja MSRP (spremembe MSRP 1 Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja)
 - ▶ Razkritje odloženih razlik med pošteno vrednostjo in transakcijsko ceno (spremembe Smernic za izvajanje MSRP 7)
 - ▶ Dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja (spremembe MSRP 7)
 - ▶ Uvod in razkritja kreditnega tveganja (spremembe Smernic za izvajanje MSRP 7)
 - ▶ Odprava pripoznanja obveznosti iz najema (spremembe MSRP 9)
 - ▶ Cena posla (spremembe MSRP 9)
 - ▶ Določitev »dejanskega zastopnika« spremembe MSRP 10)
 - ▶ Metoda nabavne vrednosti (spremembe MRS 7).
- Pogodbe, ki se nanašajo na od narave odvisno električno energijo (prej Pogodbe o nakupu električne energije) (spremembe MSRP 9 in MSRP 7). UOMRS je izdal spremembe za izboljšanje poročanja podjetij o finančnih učinkih pogodb o dobavi električne energije, ki je odvisna od narave in so pogosto sestavljene kot pogodbe o nakupu električne energije (PNE). Pogodbe o dobavi električne energije, ki je odvisna od narave, pomagajo podjetjem zagotoviti dobavo električne energije iz vetrnih in sončnih virov. Ker se količina električne energije, proizvedene na podlagi teh pogodb, lahko spreminja odvisno od neobvladljivih dejavnikov, povezanih z vremenskimi razmerami, trenutne računovodske zahteve morda ne bodo ustrezno zajele, kako te pogodbe vplivajo na uspešnost podjetja. V odgovor na to je IASB pripravil ciljno usmerjene spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja, da bi izboljšali razkritje teh pogodb v računovodskih izkazih. Spremembe vključujejo:
 - ▶ pojasnitev uporabe zahtev v zvezi z »lastno uporabo«;
 - ▶ dovolitev obračunavanja varovanja pred tveganjem, če se te pogodbe uporabljajo kot instrumenti za varovanje pred tveganjem, in
 - ▶ dodajanje novih zahtev po razkritju, ki vlagateljem omogočajo razumevanje vpliva teh pogodb na finančno uspešnost in denarne tokove podjetja.

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil, ne bo imelo pomembnega vpliva na računovodske izkaze LON-a.

NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS, Vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki stopijo v veljavo za poročevalsko obdobje, ki se začne 1. januarja 2027 in jih EU še ni sprejela:

- MSRP 18 Predstavljanje in razkrivanje v računovodskih izkazih. MSRP 18 določa pomembne nove zahteve glede načina predstavitve računovodskih izkazov, s posebnim poudarkom na:
 - Izkaz poslovnega izida, vključno z zahtevami po obveznih vmesnih seštevkih, ki jih je treba

predstaviti. MSRP 18 uvaja zahteve za razvrščanje postavk prihodkov in odhodkov v eno od petih kategorij v izkazu poslovnega izida. Zaradi te razvrstitve je treba predstaviti nekatere vmesne seštevke, kot je na primer vsota vseh postavk prihodkov in odhodkov v poslovni kategoriji, ki sestavlja nov obvezni vmesni seštevke »poslovni izid iz poslovanja«.

→ Združevanje in razčlenjevanje informacij, vključno z uvedbo splošnih načel za združevanje in razčlenjevanje informacij v računovodskih izkazih.

→ Razkritja v zvezi z merami uspešnosti, ki jih določi poslovodstvo (MPM), ki so mere finančne uspešnosti na podlagi skupne ali vmesne vsote, ki jih zahtevajo računovodski standardi MSRP, z opravljenimi prilagoditvami (npr. »prilagojeni poslovni izid«). Podjetja bodo morala razkriti MPM v računovodskih izkazih z razkritji, vključno z uskladitvami MPM z najbližjo skupno ali vmesno vsoto, izračunano z računovodskimi standardi MSRP.

→ MSRP 19 Odvisne družbe brez odgovornosti do javnosti: Razkritja. Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) je izdal MSRP 19 Odvisne družbe brez odgovornosti do javnosti: Razkritja. Zainteresirane strani so od IASB zahtevale, da odvisni družbi, ki poroča obvladujoči družbi, ki v svojih konsolidiranih računovodskih izkazih uporablja računovodske standarde MSRP, dovoli uporabo računovodskih standardov MSRP z zmanjšanimi zahtevami po razkritju v svojih računovodskih izkazih. Upoštevajoč te povratne informacije je IASB v svoj raziskovalni načrt dodal projekt za zagotovitev zmanjšanih zahtev po razkritju za odvisne družbe brez odgovornosti do javnosti. Projekt se je končal z izdajo MSRP 19, ki upravičenim odvisnim podjetjem dovoljuje uporabo zmanjšanih zahtev po razkritju ob uporabi zahtev po pripoznavanju, merjenju in predstavitvi iz računovodskih standardov MSRP. Merila za upravičenost podjetja do uporabe MSRP 19 so:

- ▶ podjetje je odvisno podjetje kot je opredeljeno v Dodatku A MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi);
- ▶ podjetje brez odgovornosti do javnosti (podjetje z odgovornostjo do javnosti je podjetje, če se z njegovimi vrednostnimi papirji trguje na organiziranem trgu ali je v postopku izdaje takih instrumentov ali kot eno od svojih glavnih dejavnosti hrani premoženje v fiduciarnem smislu za široko skupino tretjih oseb, pri čemer je to ena od njegovih glavnih dejavnosti); in
- ▶ Podjetje ima končno ali vmesno obvladujoče podjetje, ki pripravlja konsolidirane računovodske izkaze, ki so na voljo za javno uporabo in so skladni z računovodskimi standardi MSRP.

→ Spremembe MSRP 19 Odvisne družbe brez odgovornosti do javnosti: Razkritja. Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) je izdal MSRP 19 Odvisne družbe brez odgovornosti do javnosti: Razkritja. Posodobljeni standard zmanjšuje zahteve za razkritje pri odvisnih družbah in sicer v zvezi s standardi MSRP 18, MSRP 7 in 9, spremenjeni MRS 12 in MRS 21.

→ Spremembe MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev – Pretvorba v hiperinflacijsko valuto. Standard se nanaša le na podjetja, pri katerih predstavljena valuta izhaja iz hiperinflacijskega gospodarstva in zahteva, da se vse postavke iz funkcionalne valute ne-hiperinflacijskega gospodarstva v predstavitveno valuto hiperinflacijskega gospodarstva vključno s primerjalnimi zneski preračunajo po zaključnem tečaju na dan bilance stanja ter dodatno še, katere informacije je treba razkriti.

LON predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe/skupine.

6.3 POMEMBNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSKIH USMERITVAH

Pri pripravi računovodskih izkazov LON upošteva temeljne računovodske predpostavke, kot sta upoštevanje nastanka poslovnega dogodka in časovna neomejenost delovanja. Poleg tega se osredotoča na kakovostne značilnosti računovodskih informacij, vključno z razumljivostjo, ustreznostjo, zanesljivostjo in primerljivostjo, kar uporabnikom zagotavlja resnične in poštene informacije.

V skladu z MSRP LON uporablja pojem pripoznavanja sestavin računovodskih izkazov, ki zajema vključitev postavk v izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa. Merjenje teh sestavin pa pomeni določanje denarnih zneskov, s katerimi se pripoznajo v omenjenih izkazih.

Računovodske usmeritve, ki jih je LON sprejel, so bile dosledno uporabljene v obeh poročevalskih obdobjih, predstavljenih v teh računovodskih izkazih.

6.3.1 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

LON kot denarna sredstva opredeljuje sredstva v domači in tuji valuti v blagajni, na računih pri centralni banki (vključno z obvezno rezervo, ki je razpoložljiva za dnevno poslovanje), sredstva na poti ter stanje na LORO računu pri poslovni banki, prek katere LON izvaja plačilni promet s tujino. Med denarne ustreznike pa uvršča tudi dolžniške vrednostne papirje z originalno zapadlostjo do treh mesecev, ki so namenjeni zagotavljanju likvidnosti.

6.3.2 FINANČNA SREDSTVA

a) Razvrščanje finančnih sredstev

Ob začetnem pripoznanju LON razvrsti finančno sredstvo v eno izmed naslednjih kategorij merjenja: po odplačni vrednosti, po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (PVDVD) ali po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida (PVIPI).

→ Merjenje po odplačni vrednosti

LON meri finančno sredstvo po odplačni vrednosti, če niso izpolnjeni pogoji za merjenje po PVDVD in sta hkrati izpolnjena naslednja kriterija:

- ▶ Namen posedovanja: Finančno sredstvo je namenjeno zbiranju pogodbenih denarnih tokov.
- ▶ Narava denarnih tokov: Pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti na neporavnan znesek glavnice ob določenih datumih.

→ Merjenje po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (PVDVD)

LON v kategorijo PVDVD uvršča:

- Dolžniške finančne instrumente, ki izpolnjujejo naslednja pogoja:
 - ▶ Sredstvo je namenjeno zbiranju pogodbenih denarnih tokov in prodaji.
 - ▶ Pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti na neporavnan znesek glavnice ob določenih datumih.
- Naložbe v kapitalske instrumente, ki niso namenjeni trgovanju, in pri katerih je LON ob začetnem pripoznanju nepreklicno izbral možnost pripoznavanja poznejših sprememb poštene vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu.

→ **Merjenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida (PVIPI)**

LON v kategorijo PVIPI uvršča izvedene finančne instrumente, kjer je pridobivanje pogodbenih denarnih tokov postransko, kot na primer:

- ▶ sredstva za trgovanje,
- ▶ sredstva, namenjena upravljanju na podlagi poštene vrednosti,
- ▶ sredstva, namenjena maksimiranju denarnih tokov z njihovim prodajanjem.

V letu 2025 LON ni posedoval izvedenih finančnih instrumentov.

→ **Presoja poslovnih modelov**

Poslovni model opredeljuje način, kako LON upravlja finančna sredstva za ustvarjanje denarnih tokov, ki lahko izhajajo iz prejemanja pogodbenih denarnih tokov, prodaje finančnih sredstev ali kombinacije obeh. Izbor poslovnih modelov temelji na strategiji poslovanja LON-a in opredeljenem apetitu po tveganjih.

Poslovni model se ne nanaša na posamezno finančno sredstvo, temveč na raven skupine finančnih sredstev. Skupino sestavljajo sredstva s primerljivimi lastnostmi, ki so pridobljena z namenom doseganja enakih poslovnih ciljev. Za opredelitev poslovnega modela se kot skupina finančnih sredstev običajno obravnavajo posamezni produkti, ki jih LON ponuja strankam.

Opredelitev poslovnega modela za vrsto finančnih sredstev je odgovornost strokovne delovne skupine. Pri tem LON upošteva:

- ▶ politike in cilje portfelja finančnih sredstev ter njihovo izvajanje v praksi;
- ▶ način vrednotenja uspešnosti poslovnega modela in upravljanih finančnih sredstev ter poročanje o tem poslovodstvu;
- ▶ tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela in finančnih sredstev, ter metode za njihovo obvladovanje;
- ▶ pogostost, obseg, časovno razporeditev in razloge za prodaje v preteklosti ter pričakovanja o prihodnjih prodajah.

Če novo pridobljeno finančno sredstvo ustreza lastnostim obstoječega portfelja, ga LON razvrsti v obstoječi poslovni model. Če temu ni tako, se za isto skupino finančnih sredstev določi nov poslovni model.

→ **Presoja ali pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti**

Za namen ocene SPPI (angl. Solely Payments of Principal and Interest) je glavnica opredeljena kot poštena vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju, obresti pa kot nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, povezano z neporavnano glavnico, ter druga osnovna posojilna tveganja in stroške, vključno z likvidnostnim tveganjem, administrativnimi stroški in profitno maržo.

Pri finančnih sredstvih, ki so v posesti z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov ali kombinacije zbiranja denarnih tokov in prodaje, je LON izvedel oceno, ali denarni tokovi predstavljajo izključno odplačilo glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Preveril je, ali pogodbene značilnosti finančnega instrumenta potrjujejo, da je njegov namen zgolj zbiranje pogodbenih denarnih tokov in obresti na glavnico. Pri analizi pogodbenih določil je LON upošteval:

- ▶ dogodke, ki bi lahko vplivali na čas ali znesek pogodbenih denarnih tokov;
- ▶ možnost predčasnega odplačila ali podaljšanja časa odplačevanja;
- ▶ določila, ki vplivajo na časovno vrednost denarja, kot je periodično usklajevanje obrestnih mer.

Pri pogodbenem določilu, ki se nanaša na ponovno odčitavanje referenčne obrestne mere

EURIBOR pri posojilih, je LON izvedel primerjalni test. Sprememba referenčne obrestne mere se izvaja s frekvenco 6 mesecev glede na datum sklenitve pogodbe. Zaradi tega med odobritvijo kredita in prvo spremembo referenčne obrestne mere nastane računovodsko neskladje. Rezultati primerjalnega testa so znotraj tolerančnega območja, kar omogoča razvrstitev poslov po odplačni vrednosti.

b) Pripoznavanje, odprava pripoznanja in sprememba pogojev obstoječega finančnega sredstva

LON nakupe in prodaje finančnih sredstev, razen posojil in terjatev, pripozna na dan trgovanja (tj. na dan sklenitve pogodbe), medtem ko posojila in terjatve pripozna na dan poravnave.

Do odprave pripoznanja finančnega sredstva pride, ko:

- ▶ pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali
- ▶ je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja (tj. ko LON prenese vsa tveganja in koristi, povezane s finančnim sredstvom).

Če LON prenese finančno sredstvo, vendar obdrži skoraj vsa tveganja in koristi, pripoznanja ne odpravi.

→ **Odprava pripoznanja finančnega sredstva**

Ob popolni odpravi pripoznanja finančnega sredstva LON razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstva in vsoto prejetih nadomestil (vključno z novimi pridobljenimi sredstvi, zmanjšanimi za nove obveznosti) ter nabranimi dobički ali izgubami, ki so bile neposredno pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izjema so delnice in deleži, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Pri teh LON razliko med knjigovodsko vrednostjo sredstva, prejetimi nadomestili ter nabranimi dobički ali izgubami ne pripozna v izkazu poslovnega izida.

→ **Sprememba pogojev finančnega sredstva**

Če sprememba denarnih tokov pri finančnem sredstvu, merjenem po odplačni vrednosti, ni bistvena, to ne povzroči odprave pripoznanja. V tem primeru LON ponovno preračuna bruto knjigovodsko vrednost sredstva, pri čemer spremenjene denarne tokove diskontira z efektivno obrestno mero. Nastala razlika se pripozna v izkazu poslovnega izida kot čisti dobiček ali izguba zaradi spremembe pogojev odplačevanja.

Če so bili pogoji spremenjeni zaradi finančnih težav nasprotne stranke, LON nastali dobiček ali izgubo pripozna v okviru izgub zaradi oslabitve.

c) Merjenje finančnih sredstev

LON finančna sredstva, razen tistih, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, začetno izmeri po njihovi pošteni vrednosti, ki ji prišteje transakcijske stroške.

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (PVDVD):

- ▶ Po začetnem pripoznanju LON ta sredstva meri po pošteni vrednosti.
- ▶ Poštena vrednost temelji na objavljeni tržni ceni na datum poročanja, ki predstavlja zaključni tečaj.

Izvedeni finančni instrumenti:

- ▶ LON jih meri po pošteni vrednosti, pri čemer se nerealizirani dobički ali izgube iz vrednotenja obračunajo na podlagi tržnih cen ali pogodbenih terminskih vrednosti.

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti:

- ▶ LON jih meri po metodi efektivne obrestne mere.
- ▶ Ta sredstva so izkazana v višini neodplačane glavnice, povečane za neodplačane obresti in nadomestila, ter zmanjšane za znesek oslabitve.

d) Dobički in izgube

→ Dolžniška finančna sredstva (PVDVD)

Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti dolžniških finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, LON pripozna neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, razen:

- ▶ izgub zaradi oslabitve in
- ▶ dobičkov ter izgub iz naslova tečajnih razlik, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Ob odpravi pripoznanja finančnega sredstva LON nabrane dobičke ali izgube, izkazane v drugem vseobsegajočem donosu, pripozna v izkazu poslovnega izida.

Obresti, izračunane z uporabo metode efektivne obrestne mere, LON pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

→ Delnice in deleži (PVDVD)

Pri delnicah in deležih, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, LON vse spremembe poštene vrednosti pripozna v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, vključno z dobički in izgubami ob odtujitvi finančnega sredstva.

Izjema: LON dividende, prejete iz teh finančnih sredstev, pripozna v izkazu poslovnega izida.

→ Finančna sredstva (PVIPI)

LON dobičke in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripozna v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo.

e) Prerazvrstitve finančnih sredstev

LON praviloma ne prerazvršča finančnih sredstev po prvotnem pripoznanju, razen v primeru spremembe poslovnega modela, v okviru katerega so bila ta sredstva razvrščena glede na svoj namen.

f) Oslabitev finančnih sredstev

Za potrebe oblikovanja oslabitev finančnih sredstev LON, skladno z MSRP 9, razporeja finančna sredstva in obveznosti v skupine. Oslabitve za pričakovane kreditne izgube LON pripozna za:

- ▶ finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (vključno s poslovnimi terjatvami),
- ▶ finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (dolžniški finančni instrumenti),
- ▶ posojilne zaveze, če obstaja pogodbeni obveza za črpanje posojila in ta niso merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- ▶ finančne garancije, ki sodijo pod MSRP 9 in niso merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- ▶ terjatve iz naslova najemov.

Pričakovane kreditne izgube so verjetnostno tehtana ocena kreditnih izgub, ki predstavljajo sedanjo vrednost vseh izpadov denarnih tokov v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta.

Kreditna izguba je:

- ▶ razlika med pogodbenimi diskontiranimi denarnimi tokovi in pričakovanimi diskontiranimi denarnimi tokovi,
- ▶ pri čemer se za diskontni faktor uporablja efektivna obrestna mera.

Kreditna izguba je opredeljena kot sedanja vrednost razlike med pogodbenimi denarnimi tokovi in denarnimi tokovi, za katere LON pričakuje, da jih bo prejel. Pri nečrpanih posojilnih obvezah je kreditna izguba sedanja vrednost razlike med:

- ▶ pogodbenimi denarnimi tokovi, ki bi jih podjetje prejelo, če bi imetnik obveznosti črpal posojilo, in
- ▶ pričakovanimi denarnimi tokovi, ki jih LON pričakuje v primeru črpanja posojila.

Pri izračunu se kot diskontni faktor uporablja efektivna obrestna mera.

LON oceni pričakovane kreditne izgube:

- ▶ ob začetnem pripoznanju finančnega sredstva in
- ▶ mesečno, skladno s spremembami kreditnega tveganja.

Ocenjevanje temelji na tristopenjskem modelu, ki omogoča razvrščanje finančnih sredstev med skupinami glede na spremembe kreditnega tveganja:

- ▶ Primerjava tveganja: kreditno tveganje na dan poročanja se primerja s tveganjem ob začetnem pripoznanju.
- ▶ Prehod med skupinami: če se kreditno tveganje pomembno zmanjša po obdobju, v katerem so bile pripoznane vseživljenjske kreditne izgube, je treba ponovno oblikovati popravke vrednosti, ki odražajo le 12-mesečne pričakovane kreditne izgube.

Ob začetnem pripoznanju LON vsa finančna sredstva (razen kreditno oslavljenih finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju – POCI) razvrsti v Skupino 1. Za to skupino LON oblikuje 12-mesečne pričakovane kreditne izgube, ki predstavljajo del vseživljenjskih pričakovanih kreditnih izgub, povezanih z možnostjo neplačila v naslednjih 12 mesecih po datumu poročanja.

→ Merila za razvrščanje med skupinami

Skupina 2: LON finančno sredstvo prerazvrsti v to skupino, kadar oceni, da se je kreditno tveganje občutno povečalo, vendar izpostavljenost še ni opredeljena kot terjatev v zamudi. Pri presoji pomembnega povečanja kreditnega tveganja LON upošteva:

- ▶ primerjavo začetne bonitetne ocene komitenta z oceno na dan poročanja,
- ▶ pomembne zamude pri odplačilu (zamuda nad 30 dni),
- ▶ spremembo pogojev odplačevanja ali restrukturiranje,
- ▶ podatke iz sistema za zgodnje odkrivanje povečanega kreditnega tveganja (EWS), kot so:
- ▶ blokade na transakcijskih računih,
- ▶ finančni kazalniki,
- ▶ plačila davčnih obveznosti,
- ▶ dodatne podatke, pridobljene neposredno od komitenta ali drugih virov.

Skupina 3: Finančno sredstvo se prerazvrsti v to skupino, kadar:

- ▶ zamuda pri odplačilu presega 90 dni in
- ▶ so izpolnjeni kriteriji za pomembno poslabšanje kreditnega tveganja, navedeni za Skupino 2.

Če prenehajo kriteriji za uvrstitev finančnega sredstva v Skupino 2 in se kreditno tveganje izboljša, lahko LON finančno sredstvo po treh mesecih prerazvrsti nazaj v Skupino 1.

V Skupino 1 (Stage 1) so vključeni finančni instrumenti, katerih kreditno tveganje na dan

poročanja ni pomembno povečano od začetnega pripoznanja, ali gre za posle z majhnim kreditnim tveganjem na dan poročanja. LON za finančna sredstva v Skupini 1 oblikuje 12-mesečne pričakovane kreditne izgube. Obrestni prihodki se izračunavajo po metodi efektivnih obresti na bruto knjigovodsko vrednost (brez popravkov zaradi pričakovanih kreditnih izgub) in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

V Skupino 2 (Stage 2) so vključena finančna sredstva, pri katerih je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi s tveganjem ob začetnem pripoznanju. Za ta sredstva LON oblikuje vseživljenjske pričakovane kreditne izgube, ki zajemajo izgube iz vseh možnih dogodkov neplačila v celotnem trajanju finančnega sredstva. Obrestni prihodki se prav tako izračunavajo po metodi efektivnih obresti na bruto knjigovodsko vrednost in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

V Skupino 3 (Stage 3) so vključena finančna sredstva, za katera obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi (npr. dolgotrajna zamuda, finančne težave dolžnika). Za ta sredstva LON oblikuje vseživljenjske pričakovane kreditne izgube, pri čemer se med pričakovanimi denarnimi tokovi upoštevajo tudi možne unovčitve zavarovanj. Obrestni prihodki se izračunavajo po metodi efektivnih obresti na neto knjigovodsko vrednost (tj. bruto vrednost zmanjšana za popravke zaradi pričakovanih kreditnih izgub) in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida (t. i. unwinding oziroma tehnične obresti).

Nepripoznane obresti iz finančnih sredstev, razvrščenih v Skupino 3, povečujejo bruto knjigovodsko vrednost teh sredstev in popravke vrednosti zaradi oslabitev. Ob morebitnem plačilu ali prerazvrstitvi izpostavljenosti v boljšo skupino zaradi izboljšanja kreditne kakovosti LON teh obresti ne pripozna kot obrestne prihodke. Namesto tega:

- ▶ sprosti popravke vrednosti za kreditne izgube ali prilagoditve poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja in
- ▶ pripozna prihodke od odprave oslabitev ali dobičke iz finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso namenjena trgovanju.

→ Skupina POCI (Credit-impaired Financial Assets)

V Skupino POCI (kreditno oslabiljena finančna sredstva ob začetnem pripoznanju) LON vključuje finančna sredstva, ki že ob začetnem pripoznanju izkazujejo poslabšano kreditno kakovost.

Za finančna sredstva v tej skupini LON:

- ▶ oblikuje vseživljenjske pričakovane kreditne izgube in
- ▶ obrestne prihodke pripozna z uporabo metode efektivnih obresti na neto knjigovodsko vrednost (tj. ob upoštevanju popravkov vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub).

Podrobnejši opis oslabitev finančnih sredstev je na voljo v podpoglavju 8. Upravljanje tveganj – kreditno tveganje.

g) Odprava oslabitev

Če se v prihodnjih obdobjih izkaže, da se znesek oblikovane slabitve zmanjšuje in je to zmanjšanje mogoče povezati z dogodkom, ki je nastopil po začetni slabitvi (npr. bistveno izboljšanje kreditne sposobnosti kreditjemalca), LON prilagodi znesek oblikovane slabitve prek izkaza poslovnega izida. Ta prilagoditev se pripozna kot sprememba slabitev zaradi kreditnih izgub.

6.3.3 ODPISI

LON finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, delno ali v celoti odpiše, kadar v postopku izterjave in unovčitve zavarovanj ugotovi, da so izčrpana vsa razpoložljiva sredstva za poplačilo terjatve in ni več realnih možnosti za izterjavo. Po vsebini odpis pomeni odpravo pripoznanja finančnega sredstva.

Kreditne terjatve (vključno z unovčenimi pogojnimi zunajbilančnimi obveznostmi) in druge dolžniške finančne instrumente LON bilančno odpiše, kadar oceni, da:

- terjatve ne bo mogoče povrniti,
- so izpolnjeni pogoji za odpravo pripoznanja iz izkaza finančnega položaja.

LON dokončni odpis izvede, ko:

- so bila opravljena vsa dejanja, ki bi jih s skrbnostjo izvedel dober gospodarstvenik za doseg poplačila, ali
- oceni, da nadaljnji postopki izterjave ekonomsko niso več upravičeni.

6.3.4 PRIHODKI IN ODHODKI OD OBRESTI

LON pripozna obrestne prihodke in odhodke vseh obrestovanih postavk v izkazu poslovnega izida z uporabo metode efektivnih obrestnih mer.

- Finančna sredstva Skupine 1 in Skupine 2: Obrestni prihodki se izračunajo z metodo efektivnih obresti na bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva (tj. brez upoštevanja pričakovanih kreditnih izgub).
- Finančna sredstva Skupine 3: Obrestni prihodki se pripoznavajo z metodo efektivnih obresti na neto knjigovodsko vrednost (tj. ob upoštevanju popravkov vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub).
- POCI sredstva: Pri teh sredstvih LON obrestne prihodke pripozna na podlagi kreditno prilagojene efektivne obrestne mere od neto knjigovodske vrednosti finančnega sredstva.

Med prihodki za obresti LON vključuje:

- redne obresti,
- zamudne obresti,
- razmejene obresti ter
- vnaprej plačana nadomestila za stroške odplačevanja pri dolgoročnih kreditih, danih prebivalstvu.

Med odhodki za obresti LON vključuje obresti za obveznosti iz naslova: vlog, izdanih vrednostnih papirjev, najetih kreditov, ter druge odhodke, povezane s finančnimi obveznostmi.

6.3.5 PRIHODKI IN ODHODKI OD OPRAVNIN

LON vključuje prihodke od opravnin za storitve, ki jih opravlja za stranke, med drugim za:

- dana jamstva,
- plačilni promet,
- poslovanje s transakcijskimi računi in
- druge storitve.

Opravnine se obračunavajo v skladu s tarifo nadomestil ali na podlagi pogodbenih določil med LON-om in stranko.

LON vključuje odhodke za opravnine, plačane za storitve drugih, kot so:

- opravnine za plačilni promet,
- posredniške in komisijske posle,
- bančne storitve v tujini ter
- druge storitve.

Te odhodke LON obračuna skladno s pogodbami med LON-om in upniki.

LON pripozna:

- odhodke v izkazu poslovnega izida ob opravljeni storitvi,
- prihodke pa, ko pride do prenosa kontrole na kupca in je izvršitvena obveza izpolnjena.

Prenos kontrole se lahko izvede:

- v določenem trenutku ali
- postopoma v določenem obdobju.

a) Izvršitvene obveze in pripoznavanje prihodkov iz opravnin

LON meri prihodke iz opravnin na podlagi zneskov, določenih v pogodbah s strankami (kupci). Prihodki se pripoznajo, ko kontrola nad storitvijo preide na stranko.

V spodnji preglednici so podane informacije o naravi in času izpolnitve ključnih izvršitvenih obvez iz pogodb s strankami ter ustrezne usmeritve pripoznavanja prihodkov:

VRSTA STORITVE	Narava in čas izpolnitve izvršitvenih obvez	Način pripoznavanja prihodkov v skladu z MSRP 15
BANČNE STORITVE ZA FIZIČNE IN PRAVNE OSEBE	LON ponuja storitve vodenja računov, limitov, transakcij s tujimi valutama in kreditnimi karticami in podobno. LON zaračunava provizije za vodenje računov strankam na mesečni osnovi.	LON pripozna prihodke od vodenja računov v obdobju, ko se storitve opravljajo.
	LON zaračuna provizije na osnovi transakcij v primeru transakcij s tujimi valutama ali nastanka koriščenja limita, ko pride do transakcije	LON pripozna prihodke, povezane s transakcijami LON, v trenutku, ko se transakcija izvede.

6.3.6 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva so sredstva, ki jih LON uporablja za opravljanje storitev in jih bo po pričakovanjih uporabljal več kot eno obračunsko obdobje. Neopredmetena sredstva vključujejo naložbe v pridobljene dolgoročne pravice.

LON pripozna porabo za razvoj kot neopredmeteno osnovno sredstvo, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- izdelek ali postopek je strokovno in poslovno izvedljiv,
- obstaja namen in zmožnost dokončati projekt ter ga uporabljati ali prodajati,
- projekt prinaša pričakovane gospodarske koristi,
- LON razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje projekta in
- stroške razvijanja je mogoče zanesljivo izmeriti.



Pripoznana vrednost vključuje:

- stroške izdelave,
- posredne stroške, ki jih je mogoče pripisati sredstvu, ter
- stroške izposojanja, povezane z njegovo pridobitvijo.

LON vse preostale stroške razvijanja pripozna kot odhodke v izkazu poslovnega izida. Doba koristnosti neopredmetenih sredstev je enaka obdobju pričakovanih prihodnjih prodaj, povezanih s projektom.

Med letom LON stroške razvijanja vodi kot odhodke obdobja. Na koncu poslovnega leta preveri, ali kateri izmed razvojnih projektov izpolnjuje pogoje za pripoznanje kot neopredmeteno osnovno sredstvo.

Začetna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev je merjena po nabavni vrednosti, ki vključuje nakupno ceno in vse neposredne stroške, povezane s pridobitvijo.

LON redno ali ob nastanku pomembnega dogodka preverja nadomestljivo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Cenitev izvajajo pooblaščen ocenjevalci vrednosti nepremičnin. Če nadomestljiva vrednost (vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje) ne dosega knjigovodske vrednosti sredstva, LON izvede oslabitev osnovnega sredstva.

Amortizacija osnovnih sredstev:

- Amortizirana vrednost: enaka neodpisani vrednosti sredstva.
- Način obračuna: amortizacija se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.
- Začetek amortizacije: prvi dan naslednjega meseca, ko je osnovno sredstvo na voljo za uporabo.
- LON ugotavlja, da je odstopanje od zahtev MRS 16 (ki zahteva začetek amortizacije naslednji dan) zanemarljivo.
- Izjeme: LON ne amortizira zemljišč in umetniških del.

Amortizacijske stopnje so zasnovane tako, da vrednost sredstva razporedijo med stroške v celotnem obdobju njihove koristnosti. Stopnje amortizacije so v letu 2025 ostale nespremenjene v primerjavi s preteklimi leti.

VRSTA SREDSTVA	Amortizacijska stopnja 2025	Amortizacijska stopnja 2024
Nepremičnine	od 2,20 % do 5 %	od 2,20 % do 5 %
Deli gradbenih objektov	6 %	6 %
Računalniška oprema	od 25 % do 33 %	od 25 % do 33 %
Ostala oprema	od 6,67 % do 50 %	od 6,67 % do 50 %
Osebni avtomobili	20,00 %	20,00 %
Drobni inventar	od 50 % do 100 %	od 50 % do 100 %
Računalniški programi	20 %	20 %
Pisarniška oprema, adaptacije tujih osnovnih sredstev	od 10 % do 20 %	od 10 % do 20 %
Pravica do uporabe sredstva (najem poslovnih prostorov)	od 10 % do 75 %	od 10 % do 75 %

LON preverja opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva zaradi oslabitve, kadar obstajajo znaki ali spremembe okoliščin, ki kažejo, da knjigovodske vrednosti teh sredstev ne bo mogoče v celoti nadomestiti.

Če je ocenjena nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se slednja zmanjša na nadomestljivo vrednost.

Nadomestljiva vrednost je opredeljena kot višja od:

- poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ali
- vrednosti pri uporabi.

Za pravice do uporabe sredstva LON uporablja pravila amortiziranja v skladu z MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva. Pravico do uporabe LON amortizira od datuma začetka najema do:

- konca dobe koristnosti sredstva ali
- konca trajanja najema, če je to obdobje krajše, razen če je verjetno, da se bo lastništvo sredstva preneslo na LON.

Dobički in izgube, ki nastanejo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, se določijo glede na razliko med:

- knjigovodsko vrednostjo sredstev in
- prejetim nadomestilom.

Ti dobički in izgube se v izkazu poslovnega izida pripoznajo kot del dobička iz poslovanja.

6.3.7 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so sredstva, ki jih LON ne uporablja neposredno za opravljanje svoje dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom:

- oddajanja v poslovni najem ali
- poznejše prodaje.

Če se namen uporabe nepremičnine spremeni, se ta prenese med lastniško uporabljena sredstva.

Ob pridobitvi LON naložbene nepremičnine pripozna po nabavni vrednosti, ki vključuje stroške nabave in druge neposredno povezane stroške. LON redno preverja naložbene nepremičnine zaradi oslabitve, pri čemer ocenjuje njihovo nadomestljivo vrednost:

Nadomestljiva vrednost je višja od:

- poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ali
- vrednosti pri uporabi.

Če nadomestljiva vrednost pomembno presega knjigovodsko vrednost, LON izvede oslabitev naložbenih nepremičnin.

Amortizacija naložbenih nepremičnin se obračunava od neodpisane vrednosti. LON uporablja 2,20-odstotno amortizacijsko stopnjo za amortizacijo naložbenih nepremičnin.

6.3.8 REZERVACIJE

LON izkazuje rezervacije za:

- jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v skladu z zakonodajo ter
- možne izgube iz naslova zunajbilančnih obveznosti.

LON pripozna rezervacije za zunajbilančne obveznosti na podlagi:

- tveganosti komitenta in
- narave sklenjenega posla.

Rezervacije temeljijo na ocenah, podobnih tistim, ki se uporabljajo pri oslabitvah kreditov.

LON oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na podlagi aktuarskih izračunov, ki jih pripravljajo neodvisni aktuarji.

Nominalno dolgoročno obrestno mero je aktuar ocenil na 3,77 %, skladno z MRS 19.

Pričakovano dolgoročno rast jubilejnih nagrad in neobdavčljivih zneskov je aktuar ocenil na 1,0 % letno.

LON pripozna rezervacije za vsakega zaposlenega posebej, pri čemer upošteva:

- Odpravnine ob upokojitvi, določene v pogodbi o zaposlitvi.
- Jubilejne nagrade za skupno delovno dobo do upokojitve, pri čemer se upošteva delovna doba v LON-u.

Pri izračunu LON upošteva:

- Fluktuacijo zaposlenih glede na starost:
 - ▶ do 30 let: 8,00 %,
 - ▶ od 31 do 40 let: 4,5 %,
 - ▶ od 41 do 50 let: 1,5 %,
 - ▶ od 51 do 60 let: 0,5 %
 - ▶ 61 let in več: 0,0 %
- Dolgoročno rast povprečne plače v Republiki Sloveniji, ocenjena na 2,9 % letno.

V izkazu poslovnega izida LON pripozna oblikovanje in porabo rezervacij. V izkazu vseobsegajočega donosa LON pripozna aktuarske dobičke in izgube.

6.3.9 OSNOVNI KAPITAL IN REZERVE

Kapital LON-a sestavljajo:

- osnovni kapital,
- kapitalske rezerve,
- rezerva za pošteno vrednost,
- rezerve iz dobička,
- odkupljene lastne delnice in
- čisti dobiček poslovnega leta.

LON izkazuje osnovni (delniški) kapital v nominalni vrednosti, kot so ga vpisali in vplačali lastniki.

Kapitalske rezerve predstavljajo vplačani presežek kapitala, ki presega nominalno vrednost osnovnega kapitala.

Rezerva za pošteno vrednost vključuje prevrednotenje finančnih instrumentov, merjenih prek drugega vseobsegajočega donosa, ter aktuarske dobičke in izgube.

6.3.10 DAVKI

LON obračunava davek od dohodkov pravnih oseb na podlagi:

- prihodkov in odhodkov iz izkaza poslovnega izida ter
- drugih prilagoditev davčne osnove (povečanj ali zmanjšanj).

Stopnja davka je 22 % od davčne osnove.

LON odloženi davek izkazuje po metodi obveznosti izkaza finančnega položaja, ki zajema začasne razlike med:

- knjigovodskimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter
- njihovimi davčnimi vrednostmi.

LON uporablja davčne stopnje, za katere pričakuje, da bodo veljale v obdobju, ko bodo začasne razlike odpravljene.

6.3.11 ZUNAJBILANČNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

LON med zunajbilančnimi terjatvami oziroma obveznostmi izkazuje:

- izdane garancije,
- nečrpane odobrene kredite,
- nečrpane odobrene limite,
- jamstva s hipoteko,
- druga jamstva ter
- zastavljene vrednostne papirje.

LON odloženi davek izkazuje po metodi obveznosti izkaza finančnega položaja za začasne razlike, ki nastanejo med knjigovodskimi in davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti. LON določi odloženi davek z uporabo davčnih stopenj, za katere pričakuje, da bodo uporabljene ob realizaciji.

6.4 DODATNA RAZKRITJA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

6.4.1 DENAR V BLAGAJNI IN STANJA NA RAČUNIH PRI CENTRALNI BANKI

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Gotovina v blagajni v evrih	1.467	1.181
Gotovina v blagajni v tujih valutah	1	2
Gotovina v blagajni skupaj	1.468	1.183
Poravnalni račun pri Banki Slovenije	9.918	7.819
Depoziti preko noči pri centralni banki	66.300	97.800
Druge vloge pri centralni banki	240	176
Denarna sredstva na računih	76.458	105.795
Vpogledne vloge pri bankah	339	305
Denar v blagajni in stanja na računih pri centralni banki	78.265	107.283

Stanje gotovine v blagajni (domača in tuja) na 31. 12. 2025 je 1.468 tisoč EUR in vključuje gotovino v poslovalnicah.

Denar na poravnalnem računu pri Banki Slovenije so vsa sredstva LON-a na tehničnih računih MCA, TIPS, RTGS in BIBS, ki jih Hranilnica potrebuje za izpolnjevanje obvezne rezerve in za zagotavljanje dnevne likvidnosti.

LON vsa presežna sredstva dnevno plasira v depozit čez noč pri Evropski centralni banki in za to dobiva plačane obresti mejnega depozita (na dan 31. 12. 2025 je bila letna obrestna mera 2,00 %).

Druge vloge pri centralni banki predstavljajo izločena sredstva za jamstveno shemo za poravnave plačil v okviru plačil SEPA.

Vpogledne vloge pri bankah predstavljajo stanje na LORO računu pri drugi poslovni banki, odprtem z namenom opravljanja plačilnega prometa s tujino za komitente.

6.4.2 FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Lastniški instrumenti	711	694
Dolžniški vrednostni papirji	0	0
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	711	694

Postavka lastniških inštrumentov predstavlja naložbo v Sklad za reševanje bank v skladu z Zakonom o organu in skladu za reševanje bank.

A) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Knjigovodska vrednost	Rezerva za pošteno vrednost	Knjigovodska vrednost	Rezerva za pošteno vrednost
Lastniški instrumenti	674	38	674	21
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Izdani od države in centralne banke	0	0	0	0
Odloženi davek	0	0	0	0
Izdani od bank	0	0	0	0
Odloženi davek	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	674	38	674	21

B) GIBANJE FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V LETU 2025

v 1000 EUR	Stanje 1. 1. 2025	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31. 12. 2025
Lastniški instrumenti	674	0	0	674
Nove nabave in prodaje	0	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	21	17	0	38
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	694	17	0	711

V LETU 2024

v 1000 EUR	Stanje 1. 1. 2024	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31. 12. 2024
Lastniški instrumenti	674	0	0	674
Nove nabave in prodaje	0	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	(3)	24	0	21
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	671	24	0	694

C) PREGLED PO UVRŠČENOSTI NA BORZNI TRG

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	VP, UVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, NEUVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, UVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, NEUVRŠČENI NA BORZNI TRG
Lastniški instrumenti	0	711	0	694
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Izdani od države in centralne banke	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	711	0	694

D) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA, GLEDE NA BRUTO IZPOSTAVLJENOST IN POPRAVEK VREDNOSTI TER SEKTOR

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR (DRŽAVA)	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	SKUPAJ
Bruto vrednosti	0	711	0	711
Popravek vrednosti	0	0	0	0
Neto vrednosti	0	711	0	711

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR (DRŽAVA)	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	SKUPAJ
Bruto vrednosti	0	694	0	694
Popravek vrednosti	0	0	0	0
Neto vrednosti	0	694	0	694

6.4.3 FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dolžniški vrednostni papirji	31.661	33.810
Kredit bankam	2.000	1.539
Kredit strankam, ki niso banke	226.203	191.523
Druge finančna sredstva	180	149
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	260.044	227.021

Kredit strankam, ki niso banke, znašajo 226.203 tisoč EUR, kar predstavlja 87,0 % vseh finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, od tega znašajo krediti gospodinjstvom 163.118 tisoč EUR, krediti nefinančnim družbam 52.904 tisoč EUR, krediti drugim strankam pa 10.181 tisoč EUR.

Dolžniški vrednosti papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, znašajo 26.718 tisoč EUR, vrednostni papirji Kraljevine Španije pa 4.943 tisoč EUR.

Na dan 31. 12. 2025 je LON izkazoval kredite bankam v višini 2.000 tisoč EUR, kar predstavlja dolgoročno dani kredit (dolgoročno vezano vlogo) pri Delavski hranilnici.

A) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, PO VRSTAH IN SEKTORJIH

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	KREDITI BANKAM	KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE	DRUGA FINANČNA SREDSTVA	SKUPAJ
Banke in hranilnice	0	2.000	0	0	2.000
Nefinančne družbe	0	0	52.904	19	52.923
Javni sektor	31.661	0	9.626	68	41.355
Druge finančne organizacije	0	0	554	26	580
Gospodinjstva*	0	0	163.119	67	163.186
Skupaj	31.661	2.000	226.203	180	260.044

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	KREDITI BANKAM	KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE	DRUGA FINANČNA SREDSTVA	SKUPAJ
Banke in hranilnice	0	1.539	0	0	1.539
Nefinančne družbe	0	0	55.247	16	55.263
Javni sektor	33.810	0	4.822	39	38.671
Druge finančne organizacije	0	0	553	21	574
Gospodinjstva*	0	0	130.901	73	130.974
Skupaj	33.810	1.539	191.523	149	227.021

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

B) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, GLEDE NA ORIGINALNO ROČNOST

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	KRATKOROČNI	DOLGOROČNI	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0
Javni sektor	0	31.661	31.661
Dolžniški vrednostni papirji	0	31.661	31.661
Banke in hranilnice	0	2.000	2.000
Kredit bankam	0	2.000	2.000
Nefinančne družbe	5.287	47.617	52.904
Javni sektor	2.979	6.647	9.626
Druge finančne organizacije	5	549	554
Gospodinjstva*	4.265	158.853	163.118
Kredit strankam, ki niso banke	12.536	213.666	226.202
Nefinančne družbe	19	0	19
Javni sektor	5	63	68
Druge finančne organizacije	26	0	26
Gospodinjstva*	68	0	68
Druga finančna sredstva	118	63	181
Skupaj finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	12.654	247.390	260.044

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	KRATKOROČNI	DOLGOROČNI	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0
Javni sektor	0	33.810	33.810
Dolžniški vrednostni papirji	0	33.810	33.810
Banke in hranilnice	0	1.539	1.539
Kredit bankam	0	1.539	1.539
Nefinančne družbe	6.287	48.961	55.248
Javni sektor	750	4.072	4.822
Druge finančne organizacije	8	545	553
Gospodinjstva*	4.393	126.508	130.901
Kredit strankam, ki niso banke	11.438	180.086	191.524

Nefinančne družbe	15	0	15
Javni sektor	35	4	39
Druge finančne organizacije	21	0	21
Gospodinjstva*	73	0	73
Druga finančna sredstva	144	4	148
Skupaj finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	11.582	215.439	227.021

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

C) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, GLEDE NA PREOSTALO ZAPADLOST

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1-3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	0	0	0	4.943	26.718	31.661
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	4.943	26.718	31.661
Banke in hranilnice	0	0	0	2.000	0	2.000
Kredit bankam	0	0	0	2.000	0	2.000
Nefinančne družbe	5.114	1.526	2.610	10.376	33.278	52.904
Javni sektor	2.449	263	2.378	483	4.053	9.626
Druge finančne organizacije	5	0	0	0	549	554
Gospodinjstva*	4.887	69	1.115	20.573	136.474	163.118
Kredit strankam, ki niso banke	12.455	1.858	6.103	31.432	174.354	226.202
Nefinančne družbe	19	0	0	0	0	19
Javni sektor	5	0	0	11	52	68
Druge finančne organizacije	26	0	0	0	0	26
Gospodinjstva*	67	0	0	0	0	67
Druga finančna sredstva	117	0	0	11	52	180
Skupaj finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	12.572	1.858	6.103	38.386	201.124	260.043

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1-3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	0	0	2.005	4.893	26.912	33.810
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	2.005	4.893	26.912	33.810
Nefinančne družbe	0	0	1.539	0	0	1.539
Javni sektor	0	0	1.539	0	0	1.539
Banke in hranilnice	4.124	1.913	3.358	9.912	35.941	55.248
Kredit bankam	508	198	44	237	3.835	4.822
Druge finančne organizacije	8	0	0	0	545	553
Gospodinjstva*	5.061	48	1.092	21.839	102.861	130.901
Kredit strankam, ki niso banke	9.701	2.159	4.494	31.988	143.182	191.524
Nefinančne družbe	15	0	0	0	0	15
Javni sektor	39	0	0	0	0	39
Druge finančne organizacije	21	0	0	0	0	21
Gospodinjstva*	73	0	0	0	0	73
Druga finančna sredstva	148	0	0	0	0	148
Skupaj finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	9.849	2.159	8.038	36.881	170.094	227.021

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

D) RAZČLENITEV FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, GLEDE NA BRUTO IZPOSTAVLJENOST IN POPRAVEK VREDNOSTI

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	KREDITI BANKAM	KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE	DRUGA FINANČNA SREDSTVA	SKUPAJ
Bruto vrednosti	31.670	2.000	230.506	266	264.442
Popravek vrednosti	(9)	0	(4.303)	(86)	(4.398)
Neto vrednosti	31.661	2.000	226.203	180	260.044

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR (DRŽAVA)	SKUPAJ
Bruto vrednosti	0	31.671	31.671
Popravek vrednosti	0	(10)	(10)
Neto vrednosti	0	31.661	31.661

KREDITI BANKAM

V 1000 EUR	BANKE IN HRANILNICE	SKUPAJ
Bruto vrednosti	0	0
Popravek vrednosti	0	0
Neto vrednosti	0	0

KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE, GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	GOSPODINJSTVA*	SKUPAJ
Bruto vrednosti	55.697	9.715	574	164.520	230.506
Popravek vrednosti	(2.793)	(89)	(20)	(1.401)	(4.303)
Neto vrednosti	52.904	9.626	554	163.119	226.203

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

DRUGA FINANČNA SREDSTVA GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	GOSPODINJSTVA*	SKUPAJ
Bruto vrednosti	73	68	26	100	267
Popravek vrednosti	(54)	0	0	(33)	(87)
Neto vrednosti	19	68	26	67	180

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	KREDITI BANKAM	KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE	DRUGA FINANČNA SREDSTVA	SKUPAJ
Bruto vrednosti	33.820	1.539	195.032	213	230.604
Popravek vrednosti	(10)	0	(3.509)	(64)	(3.583)
Neto vrednosti	33.810	1.539	191.523	149	227.021

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR (DRŽAVA)	SKUPAJ
Bruto vrednosti	0	33.820	33.820
Popravek vrednosti	0	(10)	(10)
Neto vrednosti	0	33.810	33.810

KREDITI BANKAM

V 1000 EUR	BANKE IN HRANILNICE	SKUPAJ
Bruto vrednosti	1.539	1.539
Popravek vrednosti	0	0
Neto vrednosti	1.539	1.539

KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE, GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	GOSPODINJSTVA*	SKUPAJ
Bruto vrednosti	57.583	4.887	566	131.996	195.032
Popravek vrednosti	(2.336)	(65)	(13)	(1.095)	(3.509)
Neto vrednosti	55.247	4.822	553	130.901	191.523

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

DRUGA FINANČNA SREDSTVA GLEDE NA SEKTOR

V 1000 EUR	NEFINANČNE DRUŽBE	JAVNI SEKTOR	DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE	GOSPODINJSTVA*	SKUPAJ
Bruto vrednosti	56	39	21	97	213
Popravek vrednosti	(39)	0	0	(25)	(64)
Neto vrednosti	17	39	21	72	149

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

E) PREGLED PO UVRŠČENOSTI NA BORZNI TRG

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	VP, UVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, NEUVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, UVRŠČENI NA BORZNI TRG	VP, NEUVRŠČENI NA BORZNI TRG
Nefinančne družbe	0	0	0	0
Javni sektor	31.661	0	33.810	0
Dolžniški vrednostni papirji	31.661	0	33.810	0

Trgovanje z obveznicami, katerih izdajatelj je Republika Slovenija (26.718 tisoč EUR; javni sektor), poteka na Ljubljanski borzi, z obveznicami Kraljevine Španije pa na madridski borzi (4.943 tisoč EUR; javni sektor).

F) RAZKRITJA V ZVEZI S PREDUJMI IN KREDITI, KI JIH JE LON ODOBRIŁ ČLANOM POSLOVODSTVA, ČLANOM NADZORNEGA SVETA IN ZAPOSLENIM, ZA KATERE NE VELJA TARIFNI DEL KOLEKTIVNE POGODBE

Podlago za razkritje predujmov in kreditov, ki jih je LON odobril članom posloводства in članom nadzornega sveta ter zaposlenim, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, predstavlja ZGD-1. Ostala razkritja poslov, sklenjenih s povezanimi osebami v povezavi z MRS 24, so podana v razkritju 6.9.

KREDITI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Uprava	71	84
Nadzorni svet	273	300
Višje vodstvo	11	13
Krediti, odobreni članom uprave in nadzornega sveta ter zaposlenim po individualni pogodbi o zaposlitvi	355	397

LIMITI

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	ODOBREN ZNESEK	ČRPAN ZNESEK	ODOBREN ZNESEK	ČRPAN ZNESEK
Uprava	7	1	2	0
Nadzorni svet	0	0	0	0
Višje vodstvo	27	8	5	1
Limiti, odobreni članom uprave in nadzornega sveta ter zaposlenim po individualni pogodbi o zaposlitvi	33	9	7	1

Limiti se obrestujejo po fiksni obrestni meri 9,95 %.

LON navedenim skupinam ni odobril predujmov.

G) OSTALA RAZKRITJA V ZVEZI S KREDITI IN DANIMI VLOGAMI

Na dan izkaza finančnega položaja 31. 12. 2025 so bile obrestne mere za nenamenske potrošniške kredite določene v veljavnem sklepu o obrestnih merah med 5,50 % in 6,50 % oziroma 6-mesečni EURIBOR + 3,30 % in 5,90 %, tako za kratkoročne kot dolgoročne kredite. Obrestne mere za stanovanjske kredite so bile od 2,90 % do 4,20 % oziroma 6-mesečni EURIBOR + 0,75 % in 6-mesečni EURIBOR + 2,30 %. Obrestna mera za limite na osebnih računih znaša 9,95 %. Obrestne mere za kredite, odobrene skupnostim etažnih lastnikov ali za namene energetske obnove večjih stanovanjskih stavb, so se gibale med 4,20 % in 4,70 %.

Obrestne mere za nefinančne družbe, določene v veljavnem sklepu o obrestnih merah, se gibljejo med 5,50 % in 9,00 % oziroma 6-mesečni EURIBOR + 1,20 % in 6-mesečni EURIBOR + 5,50 % za kratkoročne in dolgoročne kredite.

6.4.4 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

V skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi (MRS 36) je LON po stanju na 31. 12. 2025 preveril, ali obstaja znamenje, da utegnejo biti sredstva oslabljena. Uprava je v skladu z MRS 36 presojala o znakih slabitve in ugotovila, da ne obstajajo znaki, ki bi zahtevali slabitev osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in pravic do uporabe.

Poštena vrednost nepremičnin in zemljišč na naslovu Žanova 3, Kranj (tako naložbenih kot za lastno uporabo), ki v naravi predstavlja poslovno stavbo na Žanovi 3 ter pripadajoča zemljišča, izhaja iz cenitvenega poročila, ki ga je izdelal pooblaščenec ocenjevalca vrednosti nepremičnin v 2025, in znaša 7.619 tisoč EUR (knjigovodska vrednost na datum izdelave cenitve 31. 8. 2025 je bila 7.646 tisoč EUR, na datum 31. 12. 2025 pa 7.564 tisoč EUR).

Na 31. 8. 2025 smo na vrednost naložbenih nepremičnin prenesli dolgoročno terjatev za DDV v višini 245 tisoč EUR, hkrati pa smo vrednost nepremičnin prilagodili vrednosti cenitve.

Poštena vrednost predstavlja raven 3 po hierarhiji poštene vrednosti

A) SPREMEMBE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V LETU 2025

v 1000 EUR	ZEMLJIŠČA	GRADBENI OBJEKTI	PRAVICA DO UPORABE GRADBENIH OBJEKTOV	OPREMA IN DROBNI INVENTAR	OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2025	934	4.999	993	2.426	9	9.361
Druga povečanja	27	80	11	0	0	118
Nabave	0	0	0	0	475	475
Prenos v uporabo	0	30	0	429	(459)	0
Zmanjšanja	0	0	0	(65)	0	(65)
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Prenos	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2025	961	5.109	1.004	2.790	25	9.889

POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2025	0	(1.230)	(314)	(1.491)	0	(3.035)
Amortizacija tekočega leta	0	(156)	(102)	(340)	0	(598)
Povečanja	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	2	65	0	67
Prenos	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2025	0	(1.386)	(414)	(1.766)	0	(3.566)
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2025	934	3.769	679	935	9	6.326
Stanje 31. 12. 2025	961	3.723	590	1.024	25	6.323

Druga povečanja pri zemljiščih in gradbenih objektih se nanašajo na povečanje ocene vrednosti osnovnih sredstev na podlagi opravljene cenitve za zemljišče in gradbeni objekt na Žanovi ulici 3.

Pri pravici do uporabe gradbenih objektov se povečanje nanaša na spremembo vrednosti zaradi indeksacije vrednosti najemnine.

Vrednost opredmetenih osnovnih sredstev se v letu 2025 glede na leto 2024 ni materialno spremenila.

B) SPREMEMBE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V LETU 2024

v 1000 EUR	ZEMLJIŠČA	GRADBENI OBJEKTI	PRAVICA DO UPORABE GRADBENIH OBJEKTOV	OPREMA IN DROBNI INVENTAR	OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2024	934	4.959	1.010	2.347	17	9.267
Druga povečanja	0	0	0	0	0	0
Nabave	0	0	0	0	333	333
Prenos v uporabo	0	40	0	301	(341)	0
Zmanjšanja	0	0	(17)	(222)	0	(239)
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Prenos	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2024	934	4.999	993	2.426	9	9.361
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2024	0	(1.076)	(217)	(1.369)	0	(2.662)
Amortizacija tekočega leta	0	(154)	(101)	(303)	0	(558)
Povečanja	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	4	181	0	185
Prenos	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2024	0	(1.230)	(314)	(1.491)	0	(3.035)
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2024	934	3.883	793	978	17	6.605
Stanje 31. 12. 2024	934	3.769	679	935	9	6.326

6.4.5 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

A) SPREMEMBE NALOŽBENIH NEPREMIČNIN V LETU 2025

V 1000 EUR	ZEMLJIŠČA	GRADBENI OBJEKTI	INVESTICIJE V PRIPRAVI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2025	481	3.907	0	4.388
Druga povečanja	14	245	0	259
Nabave	0	0	0	0
Prenos v uporabo	0	0	0	0

Zmanjšanja	0	0	0	0
Oslabitev	0	(150)	0	(150)
Prenos	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2025	495	4.002	0	4.497
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2025	0	(604)	0	(604)
Amortizacija tekočega leta	0	(87)	0	(87)
Povečanja	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0	0
Prenos	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2025	0	(691)	0	(691)
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2025	481	3.303	0	3.784
Stanje 31. 12. 2025	495	3.311	0	3.806

Druga povečanja naložbenih zemljišč se nanašajo na uskladitev vrednosti zemljišča na podlagi cenitve poslovne stavbe. Povečanje vrednosti gradbenih objektov naložbenih nepremičnin se nanaša na prenos dolgoročne terjatve za DDV do države na vrednost nepremičnin zaradi prenehanja osnove terjatve do države, ki je izhajala iz odbitnega DDV-ja ob gradnji nepremičnine.

Oslabitev vrednosti gradbenih objektov se nanaša na prilagoditev vrednosti naložbenih nepremičnin opravljeni v cenitvi za leto 2025.

Prihodki, povezani z oddajanjem naložbenih nepremičnin v najem, so razkriti v pojasnilu 6.5.8.

B) SPREMEMBE NALOŽBENIH NEPREMIČNIN V LETU 2024

V 1000 EUR	ZEMLJIŠČA	GRADBENI OBJEKTI	INVESTICIJE V PRIPRAVI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2024	481	3.892	0	4.373
Druge povečanja	0	0	0	0
Nabave	0	0	15	15
Prenos v uporabo	0	15	(15)	0
Zmanjšanja	0	0	0	0
Oslabitev	0	0	0	0
Prenos	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2024	481	3.907	0	4.388
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2024	0	(518)	0	(518)
Amortizacija tekočega leta	0	(86)	0	(86)
Povečanja	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0	0
Prenos	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2024	0	(604)	0	(604)
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2024	481	3.374	0	3.855
Stanje 31. 12. 2024	481	3.303	0	3.784

6.4.6 NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

A) SPREMEMBE NEOPREDMETENIH DOLGOROČNIH SREDSTEV V LETU 2025

V 1000 EUR	PREMOŽENJSKE PRAVICE	PROGRAMSKA OPREMA	OSTALA NEOPREDMETE- NA SREDSTVA	NEOPREDMETE- NA SREDSTVA V PRIPRAVI	INTERNO USTVARJENA NDS (ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA)	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2025	133	594	0	0	0	727
Nabave	0	0	0	269	0	269
Prenos v uporabo	155	91	0	(246)	0	0
Zmanjšanja	0	(60)	0	0	0	(60)
Stanje 31. 12. 2025	288	625	0	23	0	936
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2025	(44)	(346)	0	0	0	(390)
Amortizacija tekočega leta	(43)	(95)	0	0	0	(138)
Povečanja	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	60	0	0	0	60
Stanje 31. 12. 2025	(87)	(381)	0	0	0	(468)
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2025	89	248	0	0	0	337
Stanje 31. 12. 2025	201	244	0	23	0	468

B) SPREMEMBE NEOPREDMETENIH DOLGOROČNIH SREDSTEV V LETU 2024

V 1000 EUR	PREMOŽENJSKE PRAVICE	PROGRAMSKA OPREMA	OSTALA NEOPREDMETE- NA SREDSTVA	NEOPREDMETE- NA SREDSTVA V PRIPRAVI	INTERNO USTVARJENA NDS (ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA)	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2024	88	529	6	0	0	623
Nabave	0	0	0	107	5	112
Prenos v uporabo	45	67	0	(107)	(5)	0
Zmanjšanja	0	(2)	(6)	0	0	(8)
Stanje 31. 12. 2024	133	594	0	0	0	727
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2024	(17)	(269)	(6)	0	0	(292)
Amortizacija tekočega leta	(27)	(79)	0	0	0	(106)
Povečanja	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	2	6	0	0	8
Stanje 31. 12. 2024	(44)	(346)	0	0	0	(390)
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2024	71	260	0	0	0	331
Stanje 31. 12. 2024	89	248	0	0	0	337

6.4.7 TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odložene in obračunane terjatve za davek	141	18
Terjatve za davek od dohodka pravnih oseb	212	0
Obveznosti za davek	0	50

A) ODLOŽENI IN OBRAČUNANI DAVKI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	21	20
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(7)	(4)
Oslabitev vrednostnih papirjev	2	2
Investicije v osnovna sredstva	0	0
Davčna izguba	125	0
Odložene terjatve za davek	141	18
Obveznosti za davek	0	50
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	50

Odloženi davek iz postavk finančnega položaja predstavlja davek od dolgoročno oblikovanih rezervacij za zaposlene, finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in oslabitev vrednostnih papirjev.

Ne koriščena davčna izguba, za katero smo na 31. 12. 2025 oblikovali odloženi davek, je 571 tisoč EUR (31. 12. 2024 1.018 tisoč EUR). Odloženi davek na to na dan 31. 12. 2025 je 125 tisoč EUR.

Koriščenje davčnih izgub v prihodnjih obdobjih temelji na predpostavki, da bo LON dosegel obdavčljive dobičke, v breme katerih bo možno izkoristiti davčne izgube, pri čemer predpostavka temelji na načrtu poslovanja LON-a za prihodnja tri leta.

GIBANJE ODLOŽENIH DAVKOV

V LETU 2025

V 1000 EUR	STANJE 31. 12. 2024	UČINEK NA IPI	UČINEK NA DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	STANJE 31.12.2025
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	20	3	(2)	21
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(4)	0	(3)	(7)
Oslabitev vrednostnih papirjev	2	0	0	2
Investicije v osnovna sredstva	0	0	0	0
Davčna izguba	0	125	0	125
Odložene terjatve za davek	18	128	(5)	141

V 1000 EUR	STANJE 31. 12. 2023	UČINEK NA IPI	UČINEK NA DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	STANJE 31.12.2024
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	19	2	(1)	20
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1	0	(4)	(3)
Oslabitev vrednostnih papirjev	4	(2)	0	2
Investicije v osnovna sredstva	3	(3)	0	0
Davčna izguba	29	(29)	0	0
Odložene terjatve za davek	56	(32)	(5)	19

B) SESTAVINE DAVKA OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Davčna obveznost	106	319
Odloženi davki	(128)	32
Davek od dobička skupaj	(22)	351
Dobiček pred davki	1.084	3.571
Davek obračunan po 19 % stopnji oziroma 22 % v 2024	238	786
Davek od zmanjšanja prihodkov	(6)	(4)
Davek od povečanja prihodkov	0	0
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	57	67
Davek od pokrivanje izgube	(99)	(422)
Davek od davčnih olajšav	(190)	(91)
Spremembe odloženega davka	(125)	29
Ostalo	103	(14)
Davek od dobička skupaj	(22)	351
Efektivna davčna stopnja	(2,03%)	9,83 %

Efektivna davčna stopnja znaša – 2,03 %.

6.4.8 DRUGA SREDSTVA

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zaloge	1	1
Terjatve za dane predujme	57	37
Druge terjatve	1	2
Vnaprej vračunani stroški poslovanja	53	80
Prehodno nezaračunani prihodki	0	8
Dolgoročne terjatve do države	0	245
Druga sredstva	112	373

Zaloge vključujejo vrednost zlatnikov, ki jih LON nudi varčevalcem pri posebnih oblikah varčevanja.

Terjatve za dane predujme predstavljajo varščino za plačilo najemnine za poslovni prostor.

Vnaprej vračunani stroški poslovanja vključujejo vrednost vnaprej plačanih stroškov zavarovalnih premij, razmejene stroške stroškovne literature, članarine idr.

6.4.9 FINANČNE OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vloge bank	0	0
Vloge strank, ki niso banke	314.504	310.852
Kreditni bank in centralnih bank	0	49
Druge finančne obveznosti	3.197	3.279
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	317.701	314.180

A) RAZVRSTITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, PO ORIGINALNI ROČNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	KRATKOROČNI	DOLGOROČNI	SKUPAJ	KRATKOROČNI	DOLGOROČNI	SKUPAJ
Vloge bank	0	0	0	0	0	0
Vloge strank, ki niso banke	276.506	37.998	314.504	262.170	48.682	310.852
Kreditni bank in centralnih bank	0	0	0	0	49	49
Druge finančne obveznosti	3.197	0	3.197	3.279	0	3.279
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	279.703	37.998	317.701	265.449	48.731	314.180

B) RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO VRSTAH VLOG IN SEKTORJIH

na dan 31. 12. 2025

V 1000 EUR	VLOGE	KREDITI	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	SKUPAJ
Centralna banka	0	0	0	0
Banke in hranilnice	0	0	0	0
Druge finančne organizacije	2.624	0	1.455	4.079
Nefinančne družbe	144.997	0	637	145.634
Javni sektor	554	0	0	554
Gospodinjstva*	166.329	0	1.105	167.434
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	314.504	0	3.197	317.701

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

na dan 31. 12. 2024

V 1000 EUR	VLOGE	KREDITI	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	SKUPAJ
Centralna banka	0	0	0	0
Banke in hranilnice	0	49	0	49
Druge finančne organizacije	2.230	0	1.312	3.542
Nefinančne družbe	144.889	0	721	145.610
Javni sektor	750	0	0	750
Gospodinjstva*	162.983	0	1.246	164.229
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	310.852	49	3.279	314.180

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

C) PREGLED STANJA FINANČNIH OBVEZNOSTI, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI, GLEDE NA PREOSTALO ZAPADLOST

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	NA VPOGLED	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Centralna banka	0	0	0	0	0	0	0
Banke in hranilnice	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne organizacije	2.564	1.455	0	60	0	0	4.079
Nefinančne družbe**	108.393	30.156	726	5.627	726	6	145.634
Javni sektor	301	244	0	3	0	6	554
Gospodinjstva*	112.575	5.739	20.941	21.190	3.629	3.360	167.434
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	223.833	37.594	21.667	26.880	4.355	3.372	317.701

*Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki, vendar brez rezervnih skladov

** Vključeni rezervni skladi

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	NA VPOGLED	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Centralna banka	0	0	0	0	0	0	0
Banke in hranilnice	0	0	0	0	49	0	49
Druge finančne organizacije	2.095	1.312	75	0	60	0	3.542
Nefinančne družbe	108.303	24.238	3.872	8.960	237	0	145.610
Javni sektor	446	266	0	29	3	6	750
Gospodinjstva*	104.839	6.849	17.401	27.598	3.695	3.847	164.229
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	215.683	32.665	21.348	36.587	4.044	3.853	314.180

*Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

Vloge strank, ki niso banke, so sklenjene po obrestnih merah, kot izhajajo iz vsakokrat veljavnega Sklepa o višini obrestnih mer LON-a in se v času trajanja pogodbenega razmerja ne spreminjajo.

D) DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obveznosti do dobaviteljev	467	421
Obveznosti v obračunu in obveznosti iz nelikvidiranega plačilnega prometa	2	3
Obveznosti za osnovna sredstva, prejeta v najem	637	721
Vnaprej vračunani stroški	761	626
Druge obveznosti	1.328	1.508
Druge finančne obveznosti	3.197	3.279

Obveznosti do dobaviteljev so obveznosti, ki na 31. 12. 2025 še niso zapadle v plačilo.

Obveznosti za osnovna sredstva, prejeta v najem, so obveznosti, ki izhajajo iz pravice do uporabe najetih osnovnih sredstev. V znesku obveznosti 637 tisoč EUR so zajete obveznosti za plačila najemnin (MSRP 16).

Vnaprej vračunani so stroški vezani na stroške neizkoriščenega letnega dopusta na dan 31. 12. 2025 (51 tisoč EUR), nagrade zaposlenim za delovno uspešnost za leto 2025 (210 tisoč EUR), bonus za zadržanje, dodeljen upravi in ključnim funkcijam (272 tisoč EUR) in drugi stroški, za katere LON še ni prejel računa ter se nanašajo na leto 2025 (revizija računovodskih izkazov in letnega poročila 2025 39 tisoč EUR, stroški nadzora Banke Slovenije 80 tisoč EUR in ostali neprejeti računi za leto 2025 88 tisoč EUR).

Druge obveznosti vključujejo obveznosti, ki izhajajo iz plačilnih kartic (970 tisoč EUR), preplačila kreditov ter odkup terjatev (247 tisoč EUR) ter obveznosti od saldiranih varčevalnih produktov, kjer varčevalci kljub večkratnim pozivom LON-a niso prevzeli teh sredstev (62 tisoč EUR).

E) PREGLED PODREJENIH OBVEZNOSTI

Na dan 31. 12. 2025 LON izkazuje obveznosti, ki izhajajo iz vlog, ki izpolnjujejo zahteve po 62. členu CRR do treh fizičnih oseb. Za vse vloge je LON pridobil dovoljenje Banke Slovenije za vključevanje v izračun dodatnega kapitala. Vloge so izkazane v postavki vloge strank, ki niso banke, in vloge bank.

Podrejene vloge, ki so jih vplačale fizične osebe, obsegajo pet pogodb. Vrednost dveh pogodb, ki sta bili sklenjeni v letu 2015, znaša 1.038 tisoč EUR. Vlogi se obrestujeta po nominalni letni obrestni meri 5,75 %. Obresti se izplačujejo enkrat letno in ob izplačilu vloge. Vlogi nimata opredeljenega datuma zapadlosti. LON ima diskrecijsko pravico odpoklica, odkupa, izplačila ali predčasnega odplačila, vendar ne prej kot po poteku petih let in enega dneva od pridobitve dovoljenja Banke Slovenije za vključevanje vloge v izračun kapitala in ob predhodni pridobitvi soglasja Banke Slovenije.

Preostale tri pogodbe, katerih pogodbena vrednost znaša 981 tisoč EUR, se obrestujejo po obrestni meri 6,80 % (pogodba v pogodbeni vrednosti 277 tisoč EUR) oziroma 7,00 % (dve pogodbi v skupni vrednosti 702 tisoč EUR). Nobena od navedenih pogodb nima določenega datuma zapadlosti, odpoklic pa je možen po obdobju petih let in enega dneva od sklenitve pogodbe ob predhodni pridobitvi soglasja Banke Slovenije. Doba odpoklica je pet let.

Noben finančni instrument, voden kot podrejeni dolg, ne vsebuje določb za konverzijo v kapital ali katero drugo obveznost.

Vse pogodbe, ki so vodene kot podrejene vloge, so podrejene vsem drugim obveznostim LON-a. Banka Slovenije lahko kot dodatni ukrep nadzora, ki se lahko uporabi, če je ugotovljeno, da LON s svojim premoženjem ne bi mogel poravnati svojih obveznosti, v skladu z zakonskimi določbami določi, da kvalificirane obveznosti delno ali v celoti prenehajo ali se kvalificirane obveznosti LON-a delno ali v celoti pretvorijo v nove navadne delnice LON-a na podlagi povečanja osnovnega kapitala z vplačilom stvarnega vložka v obliki terjatev upnikov, ki predstavljajo kvalificirane obveznosti.

GIBANJE PODREJENIH VLOG V LETU 2025

V 1000 EUR	STANJE 01. 01. 2025	POVEČANJE	ZMANJŠANJE	STANJE 31. 12. 2025
Banke in hranilnice	0	0	0	0
Nefinančne družbe	514	19	(533)	0
Fizične osebe	2.020	123	(123)	2.020
Podrejene vloge	2.534	142	(656)	2.020

V letu 2025 sta se dve pogodbi podrejenega dolga sklenjeni z nefinančnima družbama iztekli.

GIBANJE PODREJENIH VLOG V LETU 2024

V 1000 EUR	STANJE 01. 01. 2024	POVEČANJE	ZMANJŠANJE	STANJE 31. 12. 2024
Banke in hranilnice	0	0	0	0
Nefinančne družbe	514	28	(28)	514
Fizične osebe	2.020	123	(123)	2.020
Podrejene vloge	2.534	151	(151)	2.534

Gibanje stanja podrejenih vlog vključuje obračun in izplačilo pogodbenih obresti. V letu 2025 LON ni sklenil novih pogodb z lastnostmi podrejenega dolga.

6.4.10 REZERVACIJE

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlenih	224	210
Rezervacije za tožbe in kazni	11	44
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	139	155
Druge rezervacije	14	43
Skupaj rezervacije	388	452

Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlenih so rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade zaposlenih v skladu z MRS 19.

Rezervacije za zunajbilančne obveznosti LON oblikuje za prevzete finančne obveznosti v skladu z MSRP 9.

A) REZERVACIJE ZA POKOJNINE IN PODOBNE OBVEZNOSTI DO ZAPOSLENIH

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	177	164
Rezervacije za jubilejne nagrade	47	46
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlenih	224	210



Analiza občutljivosti iz aktuarskega poročila in uporabljene predpostavke v izračunu

Izbrana diskontna obrestna mera znaša 3,77 % letno, kolikor je konec novembra 2025 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju.

LON je upošteval naslednje predpostavke pri izračunu:

- Rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini: 2,6 % dolgoročna letna nominalna rast (v povprečju).
- V izračunu je upoštevana rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja, v višini, kot je v prejšnji alineji predpostavljeno za rast povprečne plače v Republiki Sloveniji (gre za predpostavko, da se bodo osnove spreminjale s predpostavljeno rastjo povprečne plače v Republiki Sloveniji, saj ne poznamo dejanskih namenov zakonodajalca glede zneskov iz Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja).
- Izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca.

V 1000 EUR	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	10	2
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	(9)	(2)
Povečanje rasti plač za 0,5 % letno	10	2
Zmanjšanje rasti plač za 0,5 % letno	(9)	(2)

PREGLEDNICA VSEBINSKIH GIBANJ REZERVACIJ IZ AKTUARSKEGA POROČILA

V 1000 EUR	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ	ODP. 79. ČLEN
Stanje 31. 12. 2024	164	46	210	30
Stroški obresti (IPI)	7	2	9	0
Stroški preteklega službovanja (IPI)	0	0	0	0
Stroški tekočega službovanja (IPI)	31	7	38	2
Izplačila zaslužkov (-)	0	(4)	(4)	0
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	(4)	(4)	(13)
Aktuarski dobički/izgube (IVD)	(25)	0	(25)	0
Stanje 31. 12. 2025	177	47	224	19

GIBANJE AKTUARSKIH DOBIČKOV/IZGUB V LETU 2025

V 1000 EUR	31. 12. 2025
Začetno stanje na dan 31. 12. 2024 (dobiček)	(35)
Odprava aktuarskih dobičkov/izgub, prenesenih v IPI zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2025	2
Aktuarski dobički/izgube za leto 2025	(24)
Končno stanje 31. 12. 2025	(57)

GIBANJE REZERVACIJ ZA POKOJNINE IN PODOBNE OBVEZNOSTI DO ZAPOSLENIH

V LETU 2025

V 1000 EUR	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
Stanje 31. 12. 2024	164	46	210
Povečanje	38	9	47
Odprava rezervacij	0	(4)	(4)
Poraba	(25)	(4)	(29)
Stanje 31. 12. 2025	177	47	224

V LETU 2024

V 1000 EUR	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
Stanje 31. 12. 2023	169	32	201
Povečanje	13	19	32
Odprava rezervacij	(7)	0	(7)
Poraba	(11)	(5)	(16)
Stanje 31. 12. 2024	164	46	210

B) REZERVACIJE ZA ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervacije za nečrpane kredite in limite	78	117
Rezervacije za nečrpane limite po plačilnih karticah	32	20
Rezervacije za izdane garancije	29	18
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	139	155

Gibanje rezervacije za zunajbilančne obveznosti je prikazano v točki 8.3.7 poglavja Upravljanje tveganj.

6.4.11 DRUGE OBVEZNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Prejeti predujmi	45	42
Kratkoročno odloženi prihodki	132	101
Obveznosti iz naslova plač zaposlenih in prispevkov	524	479
Druge obveznosti	514	897
Skupaj druge obveznosti	1.216	1519

Prejeti predujmi se nanašajo na vnaprej vplačane stroške vodenja transakcijskih računov pravnih oseb in samostojnih podjetnikov.

Kratkoročno odloženi prihodki se nanašajo na kratkoročno odložene prihodke od odkupov terjatev ter vnaprej obračunane prihodke, kot je trimesečni obračun nadomestila za vodenje garancije.

Obveznosti od plač zaposlenih in prispevkov so obveznosti za obračunane (524 tisoč EUR), vendar še ne izplačane plače za december 2025.

Druge obveznosti se nanašajo na prejete račune dobaviteljev, ki še niso zapadle v plačilo ter obveznosti iz naslova davka na bilančno vsoto (465 tisoč EUR).

6.4.12 OSNOVNI KAPITAL

Na 31. 12. 2025 je bil osnovni kapital razdeljen na 224.026 delnic v nominalni vrednosti 75,00 EUR. Število vseh vpisanih delnic z oznako LONR v KDD na 31. 12. 2024 je 224.125.

Za 99 delnic ima LON izkazane delne pravice iz delnic, ki so nastale leta 2000 v procesu konverzije posameznih sestavin kapitala v osnovni kapital, pri čemer se je spremenila nominalna vrednost delnice. Ob upoštevanju zakonskih zahtev glede nominalne vrednosti delnice dela novega kapitala ni bilo mogoče prenesti med cele delnice.

Delnice dajejo naslednje pravice: ena delnica daje en glas na skupščini LON-a, sorazmerno pravico do dividende, glasijo se na ime, so prenosljive na način, kot ga določa Statut ali ZGD-1.

Vse delnice so vpisane in vplačane.

V delniško knjigo je na 31. 12. 2025 vpisanih 170 delničarjev. Delnice LONR so izdane v nematerializirani obliki, delniško knjigo pa skladno z zakonodajo vodi KDD.

Po geografskem izvoru lastnikov ima LON vpisanih 148.100 domačih (66,81 %) in 75.926 tujih vlagateljev (33,89 %).

LON je v zadnjih petih letih osemkrat izdal delnice z namenom pridobitve osnovnega kapitala. Spodnja preglednica prikazuje osnovne podatke teh izdaj.

IZDAJA	ŠT. IZDANIH DELNIC	EMISIJSKA VREDNOST IZDANIH DELNIC	NOMINALNA VREDNOST	PRODAJNA VREDNOST	VPIS	TIP DELNICE
15-1.	21.658	2.274.090,00	75,00	105,00	maj 18	navadne
15-2.	18.342	1.925.910,00	75,00	105,00	maj 18	navadne
16.	35.672	2.934.901,05	75,00	82,27	jun. 20	navadne
17.	15	1.125,00	75,00	75,00	dec. 21	navadne
18.	16.288	1.221.600,00	75,00	75,00	feb. 22	navadne
19.	56.294	4.222.050,00	75,00	75,00	dec. 23	navadne

6.4.13 KAPITALSKE REZERVE

Kapitalske rezerve so nastale zaradi več vplačanega kapitala, tj. razlike med prodajno in nominalno vrednostjo nove emisije delnic in pri odsvojitvi lastnih delnic.

V letu 2025 LON ni oblikoval kapitalskih rezerv.

6.4.14 AKUMULIRANI DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezerva za pošteno vrednost v zvezi s finančnimi sredstvi, merjenimi prek drugega vseobsegajočega donosa	31	17
Rezerva za pošteno vrednost iz sprememb aktuarskih predpostavk	57	35
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	88	52

Postavka Akumulirani drugi vseobsegajoči donos v zvezi s finančnimi sredstvi, merjenimi prek drugega vseobsegajočega, se nanaša na spremembo poštene vrednosti posameznega finančnega instrumenta, ki je do prodaje izkazan v drugem vseobsegajočem donosu v postavki rezerva za pošteno vrednost.

Rezerva za pošteno vrednost se nanaša na kapitalsko naložbo v rezervni sklad BS, ki se vrednoti po poštenu vrednosti. V letu 2025 se je stanje rezerv za pošteno vrednost povečalo za 17 tisoč EUR. Zaradi presežka, ki predstavlja začasne razlike, je bil sproščen odložen davek v višini 3 tisoč EUR.

6.4.15 REZERVE IZ DOBIČKA

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zakonske rezerve	79	79
Rezerve za lastne delnice	1	1
Druge rezerve iz dobička	5.996	5.394
Skupaj rezerve iz dobička	6.076	5.474

6.4.16 ZADRŽANI DOBIČEK (IZGUBA) VKLJUČNO S ČISTIM DOBIČKOM/IZGUBO POSLOVNEGA LETA

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	1.107	3.219
Razporeditev uprave v skladu s statutom	(554)	(602)
Zadržani dobiček preteklega leta	602	(2.015)
Skupaj zadržani dobiček (izguba), vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta (bilančni dobiček)	1.155	602

Čisti dobiček poslovnega leta 2025 v višini 1.107 tisoč EUR je bil ob zaključku leta razporejen tako, da je uprava v skladu s Statutom in ZGD-1 554 tisoč EUR prenesla med druge rezerve iz dobička.

Po ZGD-1 je bilančni dobiček vsota prenesenega dobička preteklega leta (602 tisoč EUR) in čistega dobička (1.107 tisoč EUR), zmanjšanega za dodatno zadržani dobiček iz leta 2024 (554 tisoč EUR). Na dan 31. 12. 2025 LON izkazuje zadržani dobiček v višini 1.115 tisoč EUR.

O delitvi bilančnega dobička, ki znaša 1.155 tisoč EUR (553 tisoč EUR v letu 2025 ter zadržani dobiček v višini 602 tisoč EUR), bo na predlog uprave in nadzornega sveta v skladu z ZGD-1 odločala skupščina.

6.4.17 LASTNE DELNICE

Na dan 31. 12. 2025 LON razpolaga z osmimi lastnimi delnicami. Stanje je enako stanju na dan 31. 12. 2024.

6.4.18 POGOJNE OBVEZNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pogojne obveznosti iz naslova danih jamstev, akreditivov in drugih pogojnih obveznosti (vključno z zastavljenimi sredstvi za obveznosti stranke)	8.321	7.945
Druge zunajbilančne obveznosti	0	0

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Garancije za resnost ponudbe	0	2
Garancije za dobro izvedbo del	3.616	3.688
Garancije za odpravo napak v garancijskem roku	2.469	2.124
Odobreni garancijski okvir	1.303	1.123
Finančne (plačilne) garancije	933	1.008
Pogojne obveznosti iz naslova danih jamstev, akreditivov in drugih pogojnih obveznosti (vključno z zastavljenimi sredstvi za obveznosti stranke)	8.321	7.945

Pogojne obveznosti iz naslova danih jamstev, akreditivov in drugih pogojnih obveznosti (vključno z zastavljenimi sredstvi za obveznosti stranke) vključujejo stanje izdanih garancij in zavezujočih izjav o izdaji garancije. Finančne garancije se nanašajo na garancije za plačilo najemnin in za finančno pokritost.

6.5 RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

6.5.1 PRIHODKI IZ OBRESTI

A) RAZČLENITEV PO VRSTAH SREDSTEV IN VRSTAH PRIHODKOV IZ OBRESTI

V 1000 EUR	2025			2024		
	REDNE	ZAMUDNE	SKUPAJ	REDNE	ZAMUDNE	SKUPAJ
Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	2.106	0	2.106	2.976	0	2.976
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	9.875	19	9.894	10.640	52	10.692
- krediti	9.443	19	9.461	10.162	52	10.214
- dolžniški vrednostni papirji	433	0	433	478	0	478
Obresti iz drugih sredstev	38	0	38	37	0	37
Prihodki iz obresti	12.019	19	12.037	13.653	52	13.705

6.5.2 ODHODKI ZA OBRESTI

A) RAZČLENITEV PO VRSTAH SREDSTEV IN VRSTAH ODHODKOV ZA OBRESTI

V 1000 EUR	2025			2024		
	REDNE	ZAMUDNE	SKUPAJ	REDNE	ZAMUDNE	SKUPAJ
Finančne obveznosti do centralne banke	0	0	0	0	0	0
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.594	0	1.594	1.968	0	1.968
- vloge	1.395	0	1.395	1.750	0	1.750
- krediti	57	0	57	66	0	66
- podrejene obveznosti	142	0	142	152	0	152
Naložbe v finančna sredstva	0	0	0	11	0	11
Drugo	9	8	17	8	1	8
Obresti iz naslova poslovnega najema	36	0	36	38	0	38
Odhodki za obresti	1.639	8	1.647	2.024	1	2.025

B) ODHODKI, PLAČANI OD PODREJENIH OBVEZNOSTI

Od podrejenih obveznosti je LON v letu 2025 obračunal in plačal za 142 tisoč EUR obresti (v letu 2024 152 tisoč EUR).

6.5.3 PRIHODKI IZ PREJETIH OPRAVNIN (PROVIZIJE)

V 1000 EUR	2025	2024
Provizije od danih jamstev	91	93
Provizije od plačilnega prometa v državi	2.491	2.399
Provizije od posredovanja	108	82
Provizije od kreditnih poslov	295	228
Provizije za administrativne in druge storitve	1213	1034
Prihodki iz opravnin (provizije)	4.197	3.837

6.5.4 ODHODKI ZA OPRAVNE (PROVIZIJE)

V 1000 EUR	2025	2024
Opravnine za bančne storitve v državi	613	559
Opravnine za opravljanje menjalniških in posredniških poslov	76	48
Opravnine za opravljanje borznih poslov in druge posle z VP	7	11
Opravnine za opravljanje plačilnega prometa	99	115
Opravnine za druge storitve	0	0
Odhodki za opravnine (provizije)	795	733

6.5.5 REALIZIRANI DOBIČKI IN IZGUBE IZ FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI NISO MERJENI PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

RAZČLENITEV PO VRSTAH POSLOV IN SREDSTEV

V 1000 EUR	2025	2024
Dobički iz finančnih sredstev, merjenih prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Dobički iz kreditov	196	68
Dobički iz finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	0	0
Realizirani dobički (izterjave)	196	68
Izgube finančnih sredstev, merjenih prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Izgube iz kreditov (tudi iz finančnega najema)	(118)	(79)
Realizirane izgube (odpisi)	(118)	(79)
Realizirani dobički in izgube iz finančnih sredstev in obveznosti	78	(11)

Med realiziranimi dobički iz kreditov so dobički od pripoznanja modifikacijskega učinka spremenjenih pogodbenih pogojev kreditnih pogodb v višini 168 tisoč EUR.

Med realiziranimi izgubami so izgube, ki se nanašajo na pripoznanje modifikacijskega učinka spremenjenih pogodbenih pogojev kreditnih pogodb v višini 113 tisoč EUR.

6.5.6 ČISTI DOBIČKI/IZGUBE IZ FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, NAMENJENIH TRGOVANJU

V 1000 EUR	2025	2024
Čisti dobički pri nakupu in prodaji tujih valut	1	1
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	1	1

Čisti dobički pri nakupu in prodaji tujih valut se nanašajo na poslovanje s tujimi plačilnimi sredstvi v menjalnicah v poslovnih enotah LON-a.

6.5.7 ČISTI DOBIČKI/IZGUBE IZ ODPRAVE PRIPOZNANJA FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI NISO MERJENI PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA

V 1000 EUR	2025	2024
Dobički	0	0
Izgube	(2)	(36)
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	(2)	(36)

Realizirana izguba iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev v višini 2 tisoč EUR so neodpisane vrednosti osnovnih sredstev, ki so bila izločena iz registra osnovnih sredstev ob popisu (razkritje 6.4.4).

6.5.8 DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI

V 1000 EUR	2025	2024
Drugi čisti poslovni prihodki	427	560
Drugi čisti poslovni odhodki	(68)	(47)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	359	513

V 1000 EUR	2026	2027	2028	2029	2030	SKUPAJ
Prihodki od oddajanja prostorov v najem brez diskontiranja za pet let	283	260	234	234	234	1.244

Drugi čisti poslovnih dobički v višini 359 tisoč EUR vključujejo dobičke v višini 427 tisoč EUR in se nanašajo na prihodke od oddajanja premoženja v najem (356 tisoč EUR), druge poslovne odhodke (povračilo škod 22 tisoč EUR, davčno nepriznani odhodki 28 tisoč EUR) in druge prihodke, ki niso iz rednega poslovanja (44 tisoč EUR).

6.5.9 ADMINISTRATIVNI STROŠKI

V 1000 EUR	2025	2024
Stroški dela	6.120	5.830
Splošni in administrativni stroški	5.122	4.797
Administrativni stroški	11.242	10.627

A) STROŠKI DELA

V 1000 EUR	2025	2024
Bruto plače	4.694	4.473
Dajatve za socialno zavarovanje	369	324
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	418	396
Druge dajatve odvisne od bruto plač	1	0
Drugi stroški dela	639	638
· nadomestilo za prevoz na (iz) dela	92	99
· nadomestilo za prehrano med delom	173	170
· drugi stroški dela, regres	374	369
Stroški dela	6.120	5.830

Bruto plače, ki predstavljajo večji delež stroškov dela (76,7 %), vključujejo izplačane nagrade za leto 2024 v letu 2025 v višini 249 tisoč EUR (rezervacije v letu 2024 so bile oblikovane v višini 225 tisoč EUR) in načrtovane nagrade (delovna in poslovna uspešnost) za leto 2025, izplačane v 2026 v višini 210 tisoč EUR.

V letu 2025 je bilo vračunanih 214 tisoč EUR stroška za zadržanje uprave in ključnega kadra, v letu 2024 pa 58 tisoč EUR.

B) SPLOŠNI IN ADMINISTRATIVNI STROŠKI

V 1000 EUR	2025	2024
Splošni in administrativni stroški brez stroškov JAM in SRB ter davka na bilančno vsoto	4.058	3.666
Stroški reklame	89	90
Stroški svetovanja in profesionalnega servisiranja	350	344
Stroški v zvezi s kreditnim tveganjem	30	21
Stroški sodnih postopkov, ki niso povezani z izterjavo	23	10
Stroški odvetniških in notarskih storitev, ki niso povezani s sodnimi postopki	6	7
Stroški informacijskega sistema	707	662
Stroški najemnin in zakupnin	1.266	910
Stroški drugih storitev	381	407
Stroški v zvezi z vzdrževanjem, upravljanjem in varovanjem nepremičnin	374	428
Stroški v zvezi z vzdrževanjem, upravljanjem in varovanjem drugih OOS	64	66
Stroški poštne in komunikacije	176	163
Stroški službenih poti	46	29
Stroški izobraževanja in štipendiranja	74	62
Stroški nadzora	94	72
Stroški materiala	42	77
Stroški obdavčitve in drugih dajatev (brez davka na bilančno vsoto)	336	320
Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	600	461
Davek na bilančno vsoto	465	670
Administrativni stroški	5.122	4.797

Med administrativnimi stroški so tudi neposredni stroški, povezani z nepremičninami, ki generirajo prihodke v višini 71 tisoč EUR.

V 1000 EUR	2025	2024
Prihodki iz oddajanja nepremičnin v najem	356	347
Administrativni stroški, povezani z oddajanjem nepremičnin v najem	71	79
Amortizacija naložbenih nepremičnin	88	87
Čisti dobiček iz oddajanja nepremičnin v najem	197	182

V letu 2025 so administrativni stroški za 325 tisoč EUR višji kot v letu 2024. LON največjo rast beleži pri stroških informacijskega sistema.

Stroški vzpostavitve sheme v skladu z Zakonom o sistemu jamstva za vloge, ki so predstavljeni v okviru postavke Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog, so v letu 2025 znašali 591 tisoč EUR, v letu 2024 pa 454 tisoč EUR.

Pogodbeni znesek za revidiranje letnega poročila za leto 2025 je bil 61 tisoč EUR. Revizor računovodskih izkazov je bil imenovan na skupščini za obdobje 2024–2027.

Pogodbena vrednost dodatnega revizijskega poročila o izpolnjevanju pravil glede upravljanja tveganj, kot to določa Sklep o najmanjšem obsegu in vsebini dodatnega revizijskega pregleda in dodatnega revizorjevega poročila o izpolnjevanju pravil o upravljanju tveganj v bankah in hranilnicah, znaša 1 tisoč EUR z DDV.

6.5.10 AMORTIZACIJA

V 1000 EUR	2025	2024
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	598	559
Amortizacija neopredmetenih osnovnih sredstev	137	107
Amortizacija naložbenih nepremičnin	88	87
Amortizacija	823	752

6.5.11 REZERVACIJE

V 1000 EUR	2025	2024
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti – računi	1	2
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti – krediti in kreditne linije	41	(74)
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti – garancije in druga jamstva (kartice)	(11)	(8)
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti – plačilne kartice	(16)	(9)
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	(19)	(8)
Rezervacije za tožbe in kazni	26	(73)
Druge rezervacije	25	31
Rezervacije	47	(140)

6.5.12 OSLABITVE

V 1000 EUR	2025	2024
Oslabitve	(4.783)	(5.153)
Odprava oslabitev	3.685	4.983
Oslabitve kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	(1.098)	(170)
Oslabitve	(0)	(8)
Odprava oslabitev	1	18
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	1	11
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(1.098)	(160)
Oslabitve	0	0
Odprava oslabitev	0	0
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Odprava oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Oslabitve naložbenih nepremičnin	(27)	0
Oslabitev nefinančnih sredstev	(27)	0
Skupaj Oslabitve	(1.125)	(160)

Oslabitve finančnih sredstev, merjenih prek drugega vseobsegajočega donosa, so pojasnjene v razkritju 6.4.2, oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, pa so pojasnjene v razkritju 6.4.9.

6.6 PRAVICA DO UPORABE

Stanje in gibanje poslovnega najema je prikazano kot pravica do uporabe med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, kar je pojasnjeno v razkritju 6.4.4, odhodki za obresti, obračunanimi od poslovnih najemov, pa so pojasnjeni v razkritju 6.5.2.

A) SREDSTVA - PRAVICA DO UPORABE

V LETU 2025

V 1000 EUR	POSLOVNI PROSTORI	PISARNIŠKA OPREMA	OSTALO
Stroški obresti	36	0	0
Stroški najemov majhnih vrednosti	0	23	100
Strošek najemov variabilnih najemnin	0	0	935
Plačani najemi	130	23	1019
Knjigovodska vrednost sredstev	586	0	0

V LETU 2024

V 1000 EUR	POSLOVNI PROSTORI	PISARNIŠKA OPREMA	OSTALO
Stroški obresti	38	0	0
Stroški najemov majhnih vrednosti	0	23	104
Strošek najemov variabilnih najemnin	0	0	886
Plačani najemi	136	23	921
Knjigovodska vrednost sredstev	679	0	0

B) ZBIRNI PRIKAZ

V 1000 EUR	2025	2024
Izkaz finančnega položaja		
Sredstva	586	679
Pravica do uporabe	586	679
Obveznosti	637	721
- Obveznosti iz najema	637	721
- Kratkoročne	99	93
- Dolgoročne	538	628
Izkaz poslovnega izida		
Stroški	138	133
Stroški obresti	36	38
Stroški amortizacije	102	95
Stroški najemov majhnih vrednosti	123	127
Odhodki	2	4
Prihodki	1	7

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Obveznosti za osnovna sredstva, prejeta v najem 31. 12. 2025	11	22	98	430	194	754
Obveznosti za osnovna sredstva, prejeta v najem 31. 12. 2024	11	21	97	472	272	873

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
Stroški obresti iz naslova najemov 2025	3	5	23	75	11	117
Stroški obresti iz naslova najemov 2024	3	6	26	94	22	151

6.7 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki (razkritje 6.5.1.)	78.265	107.283
Skupaj denar in denarni ustrezniki	78.265	107.283

6.8 FINANČNA SREDSTVA IN FINANČNE OBVEZNOSTI PO POŠTENI VREDNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST
SREDSTVA				
Denar v blagajni	78.265	78.265	107.283	107.283
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek vseobsegajočega donosa	711	711	694	694
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	260.044	267.177	227.021	223.540
- dolžniški vrednostni papirji	31.661	29.669	33.810	31.397
- krediti strankam, ki niso banke	226.203	235.328	191.523	190.455
- krediti bankam	2.000	2.000	1.539	1.539
- druga finančna sredstva	180	180	149	149
Druga sredstva	11.061	11.061	10.838	10.838
Skupaj sredstva	350.081	357.214	345.836	342.355
OBVEZNOSTI				
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	317.897	317.897	314.180	314.180
Druge obveznosti in rezervacije	1.407	1.407	2.021	2.021
Kapital	30.777	30.777	29.635	29.635
Skupaj obveznosti	350.081	350.081	345.836	345.836

LON pošteno vrednost kreditov izračunava s pomočjo diskontiranega denarnega toka posamezne postavke po tržnih obrestnih merah za enakovredne posle na dan izkaza finančnega položaja. Za pošteno vrednost finančnih obveznosti predpostavlja, da je enaka knjigovodski vrednosti.

6.8.1 SREDSTVA

Kot tržna obrestna mera za izračun poštene vrednosti sredstev je bila upoštevana obrestna mera, po kateri je LON sklepal istovrstne posle na dan izkaza finančnega položaja.

FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Finančna sredstva, merjena prek drugega vseobsegajočega donosa, predstavljena hierarhično po nivojih vrednotenja.

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (2. NIVO)	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (3. NIVO)	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (2. NIVO)	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (3. NIVO)
Delnice in deleži	0	711	0	694
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena prek drugega vseobsegajočega donosa	0	711	0	694

V postavki finančna sredstva, merjena prek drugega vseobsegajočega donosa, LON izkazuje naložbo v Sklad za reševanje bank.

Naložba v Sklad za reševanje bank je vrednotena po poštenu vrednosti, ki jo določi Banka Slovenije v skladu z vsakokratno veljavnim Zakonom o organu in skladu za reševanje bank – ZOSRB. Sklad je ustanovljen na zakonski podlagi in ima izrazito regulirano naložbeno strategijo z namenom zagotovitve varnosti, nizkega tveganja in visoke likvidnosti sklada.

V letu 2025 ni bilo premikov z 2. nivoja v 3. nivo ali obratno. Skupna vrednost naložb na 3. nivoju na dan 31. 12. 2025 znaša 711 tisoč EUR. Edina postavka je naložba v Sklad za reševanje bank v višini 711 tisoč EUR. Poštena vrednost je določena na podlagi obvestila Banke Slovenije o vrednosti naložbe. Naložbe na 3. nivoju spadajo med netržne naložbe.

FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	ODPLAČNA VREDNOST	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (2. NIVO)	ODPLAČNA VREDNOST	KOTIRANE CENE NA DELUJOČIH TRGIH (2. NIVO)
- Izdani od države in centralne banke	31.661	29.669	33.810	31.397
- Izdani od drugih izdajateljev	0	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	31.661	29.669	33.810	31.397
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	31.661	29.669	33.810	31.397

V 2. nivo so vključena finančna sredstva (obveznice), s katerimi se trguje na organiziranem trgu doma ali v tujini in katerih poštena vrednost je enaka tržni ceni po zadnjem veljavnem zaključnem tečaju za posamezni vrednostni papir (objavljen v sistemu Bloomberg).

6.8.2 OBVEZNOSTI

Kot tržna obrestna mera za izračun poštene vrednosti finančnih obveznosti je veljavna obrestna mera na dan bilance, ki bi jo LON plačal, če bi pridobil finančne obveznosti z enako ročnostjo, kot je preostala zapadlost obveznosti.

FINANČNE OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Poštena vrednost finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, je izračunana na podlagi tržne obrestne mere na dan bilance stanja.

6.9 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Povezane osebe v skladu z MRS 24 vključujejo osebe v posebnem razmerju, ki jih opredeljuje drugi odstavek 169. člena Zban-3. Postavka »druge povezane osebe« za potrebe tega razkritja zajema bližnje družinske člane članov uprave in nadzornega sveta, pravne osebe, katere član uprave, član nadzornega sveta, prokurist ali član višjega vodstva LON-a je hkrati član uprave te pravne osebe, član nadzornega sveta ali prokurist Hranilnice ali njihov ožji družinski član in druga oseba, ki jo Hranilnica opredeli kot osebo v posebnem razmerju s Hranilnico zaradi narave razmerja te osebe s Hranilnico oziroma osebam iz 1. do 9. točke tega odstavka, ker lahko pri poslovanju Hranilnice s temi osebam prihaja do nasprotja interesov.

Pri razkritjih o poslih s povezanimi osebam so vključene vse spremembe, ki so se zgodile v okviru leta. Vsaka posamezna povezana oseba je upoštevana od datuma, ko je bila vključena v register povezanih oseb, do datuma izstopa oziroma do konca leta.

Opredelitev organov vodenja in nadzora je navedena v Predstavitvi LON-a v poglavju 5 (Organi upravljanja).

6.9.1 RAZČLENITEV TERJATEV

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Uprava	73	88
Nadzorni svet	273	300
Višje vodstvo	18	28
Druge povezane osebe	772	1.147
Terjatve do povezanih oseb	1.136	1.263

Na dan 31. 12. 2025 LON izkazuje terjatev do članov uprave in nadzornega sveta (limiti na transakcijskem računu ter karticah z odloženim plačilom in dolgoročni krediti) in do povezanih oseb s člani uprave (limiti na transakcijskem računu ter karticah z odloženim plačilom in dolgoročni krediti). Terjatve do zaposlenih, ki so opredeljeni kot višje vodstvo, ter do oseb v posebnem razmerju, se nanašajo na odobrene kredite in limite na transakcijskem računu ter karticah z odloženim plačilom.

6.9.2 RAZČLENITEV OBVEZNOSTI

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Uprava	143	31
Nadzorni svet	96	59
Višje vodstvo	191	173
Druge povezane osebe	4.187	11.953
Obveznosti do povezanih oseb	4.617	12.216

Na dan 31. 12. 2025 LON izkazuje obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta, povezanih oseb in višjega vodstva (vloge na vpogled, kratkoročne in dolgoročne vloge).

6.9.3 RAZČLENITEV IZVEDENIH PLAČIL ZA OPRAVLJENE STORITVE

Plačane obresti od depozitov, varčevanj in stanj na transakcijskih računih povezanih oseb so v letu 2025 znašale 2 tisoč EUR, v 2024 pa manj kot tisoč EUR.

6.9.4 RAZČLENITEV PREJETIH PLAČIL

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Uprava	3	3
Nadzorni svet	9	23
Višje vodstvo	1	1
Druge povezane osebe	35	60
Prejeta plačila povezanih oseb	48	86

Prejeta plačila se nanašajo na obresti od sklenjenih kreditnih pogodb in opravnin od vodenja TRR-jev in opravljanih plačilnih storitev. Drugih plačil povezanih oseb LON ni prejel.

6.9.5 RAZKRITJE ZASLUŽKOV IN DELEŽEV V DOBIČKU ČLANOV UPRAVLJALNEGA ORGANA

UPRAVA

V 1000 EUR	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	PLAČA IN REGRES ZA LETNI DOPUST	NAGRADA	BONITETE	SKUPAJ	PLAČA IN REGRES ZA LETNI DOPUST	NAGRADA	BONITETE	SKUPAJ
dr. Imre Endre Balogh	207	88	29	257	194	42	21	257
Igo Gruden	178	80	2	214	176	38	0	214
SKUPAJ	385	168	31	471	370	80	21	471

LON zaposlenim obračunava bonitete iz naslova uporabe službenega avtomobila v zasebne namene, plačila najemnine za stanovanje, plačila premije zavarovanja odgovornosti ter kolektivnega zdravstvenega zavarovanja.

NADZORNI SVET

V 1000 EUR	BRUTO PREJEMKI 2025	BRUTO PREJEMKI 2024
Christoph Geymayer	27	28
mag. Uroš Vidović	22	22
Milan Zaletel	20	21
dr. Mejra Festić	10	13
Dejan Kaisersberger	23	22
mag. Jure Mikuž	21	20
Skupaj	123	126

6.9.6 RAZKRITJA PREJEMKOV ZAPOSLENIH PO INDIVIDUALNIH POGODBAH

V 1000 EUR	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	PLAČA IN REGRES ZA LETNI DOPUST	NAGRADA	BONITETE	SKUPAJ	PLAČA IN REGRES ZA LETNI DOPUST	NAGRADA	BONITETE	SKUPAJ
Drugi zaposleni po individualni pogodbi	659	146	3	805	697	111	4	812
Skupaj	659	146	3	805	697	111	4	812

Na dan 31. 12. 2025 LON zaposluje osem oseb, ki imajo sklenjeno individualno pogodbo o zaposlitvi, to so: direktorji divizij/služb (5) in kontrolne funkcije (4). V letu 2025 je prišlo do zamenjave oseb na določenih funkcijah, vendar se število individualnih pogodb ni spremenilo.

6.9.7 RAZKRITJA POMEMBNIH POSLOVNIH STIKOV

Razen poslov, razkritih v predhodnih točkah tega razkritja, LON-u niso poznane druge informacije o neposrednih in posrednih pomembnih poslovnih stikih med članom uprave oziroma nadzornega sveta ali njihovimi ožjimi družinskimi člani in LON-om, ki bi jih bili dolžni razkrivati.

6.10 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI, NASTALI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

6.10.1 NADZORNIŠKO PISMO IN SREP 2025

Banka Slovenije je družbi LON v okviru procesa SREP za leto 2025 prilagodila zahteve glede kapitalske ustreznosti, ki jih mora LON izpolnjevati od 1. 1. 2026 dalje, in sicer:

- dodatno kapitalsko zahtevo je znižala za 0,25 odstotne točke, na 3,25 %;
- napotek o dodatno potrebnem kapitalu (P2G) je znižala za 0,25 odstotne točke, na 1,00 %.

UPRAVLJANJE TVEGANJ

Cilj upravljanja tveganj v LON je zagotoviti preudarno prevzemanje tveganj ter dolgoročno vzdržno in dobičkonosno poslovanje ob hkratnem izpolnjevanju veljavnih regulatornih zahtev. Sistem upravljanja tveganj je zasnovan kot celovit okvir prepoznavanja, merjenja, spremljanja in obvladovanja tveganj ter podpira poslovno odločanje, načrtovanje kapitala in likvidnosti ter varno poslovanje v običajnih in stresnih razmerah.

Upravljanje tveganj temelji na vnaprej opredeljeni pripravljenosti za prevzem tveganj (risk appetite), ki se uresničuje skozi interne politike, postopke, kontrole in sistem limitov. Učinkovitost upravljanja tveganj se odraža v stabilnem poslovanju, finančni trdnosti ter kulturi upravljanja tveganj, ki jo s svojim delovanjem uresničujejo organi upravljanja ter vsi zaposleni. LON sistem upravljanja tveganj neprekinjeno nadgrajuje, pri čemer upošteva razvoj dobrih praks bančnega sektorja ter spremembe v poslovnem in regulatornem okolju.

07 STRNJENA IZJAVA UPRAVLJALNEGA ORGANA O TVEGANJU

LON ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja tveganj, ki vključuje zaznavanje, ocenjevanje in spremljanje vseh pomembnih vrst tveganj ter pravočasno odzivanje in zmanjševanje izpostavljenosti. Upravljanje tveganj poteka skladno z notranjimi politikami in postopki, ki temeljijo na zahtevah in smernicah evropske ter slovenske bančne zakonodaje. Hranilnica se zaveda, da tveganja nastajajo tako v notranjem okolju – v procesih, sistemih in pri zaposlenih – kot tudi v širšem gospodarskem in regulativnem okolju, zato posebno pozornost namenja stalnemu izboljševanju sistema upravljanja tveganj ter zagotavljanju učinkovitega spremljanja, analiziranja in obvladovanja vseh relevantnih tveganj.

Najpomembnejše tveganje za LON predstavlja kreditno tveganje, sledi tveganje dobičkonosnosti ter operativno tveganje. Poleg teh LON aktivno upravlja tudi strateško in kapitalsko tveganje ter obrestno tveganje, ki so zajeta v procesu notranjega ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP).

Ob ICAAP procesu LON izvaja tudi notranji proces ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (ILAAP), s katerim zagotavlja ustrezno raven likvidnosti in stabilno financiranje v vseh pogojih poslovanja. ICAAP in ILAAP sta medsebojno povezana in tvorita enoten okvir notranjega upravljanja, saj zagotavljata celovit pregled nad kapitalsko in likvidnostno odpornostjo Hranilnice ter oceno njene sposobnosti obvladovanja vseh pomembnih tveganj. Rezultati obeh procesov so vključeni v redno upravljanje tveganj, opredeljevanje limitov, ocenjevanje vzdržnosti poslovnega modela ter v strateško načrtovanje, kar krepi stabilnost in varnost poslovanja Hranilnice.

Nagnjenost k prevzemanju tveganj je določena na zmerno konservativni ravni in opredeljuje vrste tveganj ter obseg toleranc, ki jih je Hranilnica pripravljena sprejeti pri uresničevanju poslovnih ciljev. Posebna skrb je namenjena tudi upravljanju tveganj v zvezi z IKT, kjer je nagnjenost k prevzemanju tveganj opredeljena kot zmerna.

CILJ UPRAVLJANJA TVEGANJ

Cilj upravljanja tveganj v LON-u je preudarno prevzemanje tveganj v skladu s potrjeno poslovno strategijo ter zagotavljanje dolgoročno dobičkonosnega in stabilnega poslovanja glede na prevzeta tveganja, ob hkratnem izpolnjevanju vseh regulativnih zahtev. LON se opredeljuje kot enostavna institucija z uravnoteženo naložbeno politiko, usmerjena v tradicionalne bančne storitve, pri čemer je njen apetit do tveganj nizek do zmeren. Ključni del poslovnih aktivnosti predstavlja zagotavljanje stabilnih virov financiranja ter učinkovito upravljanje in diverzifikacija kreditnega portfelja. Strategija LON-a opredeljuje strateške usmeritve in cilje ter predstavlja izhodišče za določanje ključnih kazalnikov poslovanja in nagnjenosti k prevzemanju tveganj. Pri postavljanju poslovnega modela LON upošteva oceno profila tveganosti, prihodnje trende ter strateške usmeritve, pri doseganju ciljev pa dosledno sledi načelu varnega in kapitalsko ustreznega poslovanja.

Organ upravljanja je pregledal in odobril ureditve upravljanja tveganj; te so ustrezne glede na profil tveganosti Hranilnice ter poslovno strategijo.

PROCES UPRAVLJANJA TVEGANJ

Proces upravljanja tveganj v LON-u zajema identificiranje, spremljanje, ocenjevanje in obvladovanje vseh tveganj, s katerimi se Hranilnica srečuje pri svojem poslovanju, ter poročanje ustreznim organom upravljanja. Upravljanje tveganj temelji na poslovni strategiji, opredeljenem apetitu po prevzemanju tveganj, določenih limitih ter regulatornih zahtevah. Učinkovit sistem upravljanja tveganj temelji na jasno razmejenih odgovornostih med nadzornim svetom, upravo, vodstvom in odbori, aktivni vključenosti organov upravljanja pri presoji tveganj, stalnosti procesov identifikacije, merjenja in spremljanja, jasno definiranem poročanju, ustrezno postavljenih limitih, vključevanju upravljanja tveganj v vse poslovne procese, uporabi standardiziranih pristopov za manj pomembna tveganja, jasnih pravilih in postopkih po posameznih vrstah tveganj, zagotavljanju pravočasnih in točnih podatkov ter vzpostavljenem neodvisnem sistemu notranjih kontrol. LON prepoznava, da tveganja nastajajo tako v notranjem okolju (proces, sistemi, zaposleni) kot v zunanjem okolju, zato nenehno posodablja in izboljšuje sistem upravljanja tveganj.

V okviru upravljanja tveganj LON izvaja notranji proces ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP) in notranji proces ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (ILAAP). ICAAP zajema kreditno tveganje, tveganje dobičkonosnosti, operativno, strateško, kapitalsko in obrestno tveganje, za katera Hranilnica določa metodologije merjenja in kapitalske potrebe. ILAAP zagotavlja ustrezno raven likvidnosti in stabilno strukturo financiranja v različnih tržnih in poslovnih razmerah. ICAAP in ILAAP sta medsebojno povezana in tvorita enoten okvir notranjega upravljanja, ki omogoča celovit pregled nad kapitalsko in likvidnostno odpornostjo Hranilnice; rezultati obeh procesov se vključujejo v strateško načrtovanje, postavljanje limitov tveganj in presojo vzdržnosti poslovnega modela.

APETIT (NAGNJENOST) DO PREVZEMANJA TVEGANJ

Apetit do tveganj opredeljuje raven tveganj, ki jih je LON pripravljen sprejeti glede na sposobnost obvladovanja tveganj in strateške cilje. Ključni kazalniki apetita vključujejo področja kapitalne ustreznosti, kakovosti aktivne, likvidnosti, dobičkonosnosti, stroškovne učinkovitosti, operativnega tveganja in tveganja v zvezi z IKT; za kazalnike so določene ciljne in mejne (limitne) vrednosti. Appetit do tveganj je del poslovne strategije, določene limitne vrednosti pa zagotavljajo skladnost poslovanja z regulatornimi zahtevami in podpirajo varno ter donosno poslovanje. Redno spremljanje kazalnikov omogoča pravočasno ukrepanje pred morebitnim preseganjem ključnih limitov. Težje merljiva tveganja (npr. ugled, strategija, skladnost, pravno, IT, neprekinjeno poslovanje, AML/CFT, tveganja zunanjih izvajalcev) LON obvladuje s kvalitativnimi ukrepi in notranjimi kontrolami; v okviru ICAAP Hranilnice se za ta tveganja po potrebi oceni tudi kapitalna zahteva ali pa se upošteva v celotni oceni profila tveganosti.

Zaradi rastočega obsega digitalnih transakcij se povečuje izpostavljenost kibernetičnim tveganjem; LON ima zelo nizko toleranco do tovrstnih tveganj. Varovanje podatkov in informacijskih sistemov temelji na načelih zaupnosti, celovitosti, avtentičnosti in razpoložljivosti. LON zagotavlja ustrezne kontrolne mehanizme, izobraževanje zaposlenih, učinkovito upravljanje IKT okolja, redno odpravljanje ranljivosti, varnostno kopiranje ter izvajanje testiranja informacijske varnosti in neprekinjenega poslovanja, upravljanje zunanjih ponudnikov in odzivanje na incidente.

RAZVOJ PODROČJA UPRAVLJANJA TVEGANJ

LON kontinuirano krepi sistem upravljanja tveganj z namenom zagotavljanja varnega, stabilnega in skladnega poslovanja. V letu 2025 je Hranilnica izvedla nadgradnjo notranjega procesa ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP) ter notranjega procesa ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (ILAAP), s čimer je dodatno izboljšala metodološko doslednost, integracijo z načrtovanjem ter robustnost ocen kapitalne in likvidnostne odpornosti v različnih scenarijih. Posodobitve vključujejo izboljšave v okvirjih merjenja tveganj, postopkih notranje validacije in kalibracije ključnih predpostavk, okrepljeno povezavo med ugotovitvami ICAAP in ILAAP ter procesi določanja limitov in tolerance do tveganj, ter nadgrajene mehanizme upravljanja vključno z notranjimi kontrolami in poročanjem.

V okviru stalnih aktivnosti Hranilnica nadaljuje z razvojem metodologij po MSRP 9, validacijami modelov, avtomatizacijo bonitetnih postopkov, okrepitevijo kontrolnih funkcij in izboljšanjem nadzora nad limitnim sistemom. Z namenom pravočasnega in kakovostnega odločanja so bili izboljšani tokovi podatkov ter redno, pravočasno in transparentno poročanje organom upravljanja. LON hkrati nadgrajuje informacijsko podporo upravljanju tveganj in posodablja interne akte s področja tveganj, pri čemer dosledno upošteva regulatorne zahteve in načelo proporcionalnosti. Nadaljnje dejavnosti bodo usmerjene v krepitev učinkovitosti in odzivnosti sistema upravljanja tveganj ter v vzdrževanje visoke ravni skladnosti in operativne zanesljivosti.

mag. Christoph Geymayer
predsednik nadzornega sveta



dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave



08 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje predstavlja najpomembnejše tveganje v poslovanju LON, saj je velik del bančnih aktivnosti neposredno povezan z izpostavljenostjo do nasprotnih strank. Kreditno tveganje pomeni tveganje izgube zaradi neizpolnitve pogodbenih obveznosti dolžnika oziroma poslabšanja njegove kreditne kakovosti, kar lahko vpliva na finančni rezultat in kapital Hranilnice. Tveganje se nanaša tako na neplačilo kot na neizpolnitev drugih pogodbenih zavez ter zajema tako trenutna kot bodoča tveganja.

LON upravlja kreditno tveganje na mikro ravni posameznega komitenta in transakcije ter na makro ravni celotnega kreditnega portfelja. Temeljni cilji upravljanja kreditnega tveganja so zagotavljanje stabilnega in varnega poslovanja, vzdrževanje visoke kakovosti kreditnega portfelja ter skladnost s regulatornimi zahtevami.

Pri odobravanju kreditov Hranilnica ocenjuje sposobnost dolžnika, da bo obveznosti poravnal v dogovorjenem roku in pod ustreznimi pogoji. Upravljanje kreditnega tveganja zato vključuje stalno spremljanje dolžnikov, preverjanje izpolnjevanja pogodbenih obveznosti ter ocenjevanje sprememb v njihovi finančni zmožnosti. Hranilnica posebno pozornost namenja kakovosti zavarovanj ter ustreznosti njihovih vrednosti skozi celotno obdobje kreditnega razmerja.

Kreditni se odobravajo izključno kreditno sposobnim subjektom, ob tem pa se upošteva tudi: koncentracije naložb, ročnost, ustreznost zavarovanj, izpostavljenosti do povezanih oseb, velike izpostavljenosti in drugi regulativni kriteriji.

V postopku priprave kreditnega predloga kreditno sposobnost in druge vidike preveri pripravljavec, strokovno mnenje pa podata bonitetna in zavarovalna funkcija v okviru Divizije upravljanja s tveganji, kar zagotavlja neodvisnost druge linije obrambe.

Spremljanje dolžnikov je organizirano tako, da omogoča pravočasno zaznavanje in obvladovanje povečanega kreditnega tveganja. LON uporablja nabor zgodnjih opozorilnih znamenj (EWS) ter indikatorje povečanega tveganja, ki omogočajo pravočasno ukrepanje, vključno z izterjavo in prestrukturiranjem izpostavljenosti. Ustrezno kontrolno okolje ter vloga druge linije obrambe sta ključni za obvladovanje tveganj na sprejemljivi ravni.

V skladu z MSRP 9 Hranilnica razvršča dolžnike v ustrezne skupine pričakovanih kreditnih izgub ter upošteva ključne parametre tveganosti (PD, LGD, EAD). Za dolžnike s skupno izpostavljenostjo nad 50 tisoč EUR, razvrščene v skupino 3 (nedonosne izpostavljenosti – NPE), se oblikujejo individualne oslabitve, pri čemer se upošteva pričakovani denarni tok in kakovost zavarovanja. Minimalna oslabitev pri teh dolžnikih znaša 20 %, razen kadar analiza utemeljuje višjo vrednost. Divizija upravljanja s tveganji redno spremlja izpostavljenosti, ustreznost oslabitev in rezervacij ter ocenjuje potrebo po skupinskih oslabitvah. Pripravlja tudi poročila o obvladovanju kreditnega tveganja, namenjena kreditnemu odboru, odboru za upravljanje bilance in tveganj (ALR), upravi ter nadzornemu svetu, kar zagotavlja transparentnost in pravočasno odločanje.

8.1 KREDITNA POLITIKA IN POSTOPKI

A) PRIPRAVA KREDITNEGA PREDLOGA

Priprava kreditnega predloga poteka po enotnem in dokumentiranem postopku, ki zagotavlja celovit pogled na kreditno tveganje in skladnost z internimi pravili ter regulatornim okvirom. Za fizične osebe poslovni skrbnik izvede oceno kreditne sposobnosti ter pripravi predlog s spremljajočo dokumentacijo; bonitetna presoja se dodatno preveri v okviru DUT (Divizija upravljanja s tveganji) z vidika metodologije za ugotavljanje kreditne sposobnosti potrošnikov.

Za pravne osebe in samostojne podjetnike osnovno oceno pripravi poslovni skrbnik, neodvisno bonitetno preverjanje pa izvede področje bonitet v okviru DUT, pri čemer se presoja poslovno-finančna slika, kakovost zavarovanj in morebitne koncentracije.

LON pri upravljanju kreditnega tveganja dosledno upošteva veljavno bančno regulativo in na njeni podlagi izdane predpise, vključno s pravili o najvišjih izpostavljenostih do posameznega komitenta in pravilih za povezane osebe. Kreditni predlog skupaj z bonitetnim mnenjem DUT mora vsebovati najmanj: povzetek transakcije, namen, analizo odplačilne sposobnosti, bonitetno oceno, predlagano strukturo zavarovanj, vpliv na izpostavljenosti (tudi na ravni skupine povezanih oseb) ter presojo skladnosti z internimi limiti in regulatornimi zahtevami.

B) ODOBRAVANJE NALOŽB

Odobrovanje naložb poteka v štirih nivojih odločanja, z vnaprej opredeljenimi pristojnostmi glede na vrsto produkta, zapadlost, namen, bonitetno oceno stranke ter skupno bruto izpostavljenost na ravni skupine povezanih oseb. Najvišji, 4. nivo, predstavlja Kreditni odbor, ki odloča o najzahtevnejših in/ali največjih izpostavljenostih ter o zadevah s povišanimi tveganji ali odstopanji.

LON pri odobravanju dosledno sledi regulatornim omejitvam velikih izpostavljenosti. Skupna izpostavljenost do enega kreditojemalca ali skupine povezanih oseb ne sme preseči 25 % temeljnega kapitala (CET1) LON-a. Kadar izpostavljenost do posamezne osebe ali skupine povezanih oseb doseže ali preseže 10 % CET1 (velika izpostavljenost), je potrebno predhodno soglasje nadzornega sveta. Soglasje nadzornega sveta je potrebno tudi pri odobritvi kredita osebi oziroma skupini povezanih oseb, ki ima položaj osebe v posebnem razmerju z LON-om, če (na podlagi posla) izpostavljenost LON-a presega 100 tisoč EUR. Dodatne omejitve in posebnosti so opredeljene v Statutu.

V okvir pooblastil in kriterijev spadajo vsi posli, ki nosijo kreditno tveganje, kot tudi drugi posli, kjer je glede na naravo, velikost ali kompleksnost transakcije zahtevana odločitev organa odločanja ali druge pristojne osebe v okviru Divizije poslovne mreže ali DUT. Odločanje je dokumentirano, načelo štirih oči je zagotovljeno, sledljivost odločitev in izračunov pa omogoča revizijsko sled.

C) SPREMLJANJE IN IZTERJAVA KREDITOV

Operativno spremljanje kreditov izvaja Divizija operativnega poslovanja (DOP). Njen obseg nalog vključuje: pripravo obračunov obresti, razmejevanja stroškov odobritve in vodenja garancij, obračunavanje stroškov vodenja ter drugih pogodbenih stroškov; aktiviranje trajnikov za poplačila v breme transakcijskih računov pri LON-u; izvrševanje SEPA direktnih bremenitev za račune pri drugih bankah/hranilnicah; spremljanje in nadzor pogodbenih zavez ter obračun pogodbenih kazni v primeru kršitev. DOP prav tako spremlja objave o uvedbi insolvenčnih postopkov in o vseh pomembnih ugotovitvah sproti poroča Komisiji za obvladovanje slabih terjatev (KOST).

Izterjava je v pristojnosti DUT (strokovno področje problematične naložbe in izterjava) in poteka po dveh tirih. Izvensodna izterjava zajema identifikacijo zapadlih neplačanih terjatev, ustna in pisna opominjanja, ter prijavo odškodninskih zahtevkov zavarovalnicam, če je to relevantno. Sodna izterjava vključuje unovčevanje zavarovanj, vodenje postopkov proti porokom in sodelovanje s pravno službo pri uresničevanju drugih oblik zavarovanj. DUT pripravlja predloge prestrukturiranja obveznosti in predloge začetkov izterjave, redno poroča KOST ter izvaja sprejete sklepe.

Spremljanje ustreznosti in vrednotenja zavarovanj izvajata DUT () in DOP, v skladu z internimi politikami zavarovanj in cikličnim pregledom vrednosti zavarovanj.

V okviru Sistema zgodnjega opozarjanja (EWS), ki ga vodi DUT (strokovno področje upravljanje s tveganji), LON vodi evidenco dolžnikov, pri katerih so zaznani zgodnji indikatorji poslabšanja. Če se v okviru procesa spremljanja ugotovi izpolnitev kriterija problematičnosti, DUT pripravi predlog razvrstitve in ga posreduje KOST v pregled in potrditev.

KOST sprejema odločitve o nadaljnjih postopkih izterjave, o odpisih in restrukturiranju problematičnih izpostavljenosti ter drugih terjatev LON-a, nastalih pri opravljanju bančnih poslov, do dokončne izterjave. Komisija se sestaja najmanj mesečno v razširjeni sestavi oz. po potrebi tudi večkrat.

Pravna pisarna je odgovorna za pripravo pravnih mnenj in pregledov, za analizo pravnih informacij ter za svetovanje v pravnih postopkih z dolžniki, na podlagi zahtev DUT ali poslovnega skrbnika stranke. Sodelovanje pravne pisarne zagotavlja ustrezno pravno varnost postopkov izterjave, pravilno unovčevanje zavarovanj ter skladnost z relevantnimi postopkovnimi zahtevami.

8.2 UPRAVLJANJE KREDITNEGA TVEGANJA

LON je kreditnemu tveganju izpostavljen predvsem prek kreditnega portfelja, v manjši meri pa tudi prek garancij ter drugih bilančnih in izvenbilančnih postavk. Upravljanje kreditnega tveganja poteka kot strukturiran in ponovljiv proces, ki vključuje tri osrednje faze: identifikacijo, ocenjevanje in merjenje ter obvladovanje kreditnega tveganja.

Identifikacija kreditnega tveganja zajema presojo trenutne izpostavljenosti kreditnim tveganjem ter izpostavljenosti, ki lahko nastanejo v obdobju vračanja oziroma odplačevanja posamezne naložbe. Ocenjuje se tako vpliv širšega makroekonomskega okolja kot tudi tveganja na ravni posamezne stranke. Začetno identifikacijo opravi Divizija poslovne mreže, končno presojo pa v postopku odobravanja dopolnijo Divizija upravljanja s tveganji (DUT), Kreditni odbor (KO) oz. nivo odobravanja, ki je pristojen za odobritev posamezne naložbe ter druge kontrolne funkcije, skladno s sistemom treh obrambnih linij. Kvartalno poročanje kreditnega tveganja poteka na Odboru za upravljanje bilance in tveganj ter se poroča na Komisiji za tveganje ter Nadzornem svetu.

Ocenjevanje in merjenje kreditnega tveganja temelji na kombinaciji kvantitativnih in kvalitativnih kriterijev ter uporabi modelov bonitetnega ocenjevanja. Pri tem se upošteva odplačilna sposobnost stranke, finančne in poslovne informacije, kakovost zavarovanj ter druge relevantne okoliščine. Rezultati ocenjevanja so ključni pri določanju cene naložbe, obsega izpostavljenosti, koncentracij tveganj, strukture zavarovanj ter pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v skladu z MSRP 9. Postopki se razlikujejo glede na to, ali gre za posojila poslovnim subjektom ali fizičnim osebam, pri čemer DUT izvaja tudi ločeno merjenje kreditnega tveganja na ravni posamezne stranke ter portfelja LON-a.

LON izvaja oceno kreditnega tveganja ob vsaki obravnavi nove kreditne vloge, pri predlogih za spremembo pogodbenih pogojev, v okviru rednega spremljanja razmer pri stranki ter pri letnih pregledih poslovanja. Za metodologijo, izračune in poročanje je odgovorna DUT, ki razvija in nadgrajuje modele ter skrbi za njihovo pravilno uporabo.

Obvladovanje kreditnega tveganja vključuje izvajanje ukrepov in pravil, namenjenih zmanjšanju, diverzifikaciji in prenosu tveganj. Na ravni posamezne naložbe LON uporablja različne tehnike blažitve kreditnega tveganja, vključno s pridobivanjem ustreznih zavarovanj, strukturo transakcij in pogodbenimi zavezami. LON upošteva interne limite, usmerjene v preprečevanje koncentracij tveganj, ter se opira na sistem notranjih kontrol, ki zagotavlja ustrezno obvladovanje tveganj v celotnem kreditnem procesu.

8.3 POLITIKA OBLIKOVANJA OSLABITEV IN REZERVACIJ

LON pri oblikovanju oslabitev in rezervacij uporablja pristop pričakovanih kreditnih izgub v skladu z MSRP 9, ki temelji na nepristranskih in verjetnostno tehtanih ocenah kreditnih izgub ob upoštevanju različnih makroekonomskih scenarijev. Pristop omogoča pripoznavanje izgub, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnjih obdobjih, in tako zagotavlja ustrezno usklajitev med tveganji in računovodskim izkazovanjem finančnih sredstev.

Pri tem LON upošteva vrsto finančnega instrumenta, časovno dimenzijo pričakovanih izgub ter spremembe kreditne kakovosti od začetnega pripoznanja sredstva do datuma poročanja. Modeli za izračun pričakovanih kreditnih izgub vključujejo ključne parametre, kot so verjetnost neplačila (PD), izguba ob neplačilu (LGD) in izpostavljenost ob neplačilu (EAD), ter se redno

preverjajo, validirajo in nadgrajujejo. Politika oslabitev tako zagotavlja ustreznost evidentiranja kreditnih izgub ter odraža dejansko tveganost portfelja, skladno s poslovnim modelom LON-a in regulatornimi pričakovanji.

8.3.1 RAZVRŠČANJE FINANČNIH SREDSTEV

A) DOLOČITEV SKUPIN

Za namen ocenjevanja kreditnih izgub LON na vsak datum poročanja razvršča:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (npr. krediti, terjatve iz najema),
- dolžniška finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), ter
- zunajbilančne izpostavljenosti iz prevzetih kreditnih obveznosti in pogodb o finančnem poročstvu (za katere veljajo zahteve glede oslabitev),

v eno izmed treh skupin (Skupina 1, Skupina 2, Skupina 3). Postopek razvrščanja poteka po večkoraknem postopku in temelji na merilih, ki so natančno opredeljena v internih aktih hranilnice.

Skupina 1 vključuje finančne instrumente, pri katerih se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja do datuma poročanja ni pomembno povečalo oziroma gre za posle z majhnim kreditnim tveganjem na dan poročanja. Za te instrumente se oblikuje popravek vrednosti v višini pričakovanih kreditnih izgub v 12-mesečnem obdobju.

Skupina 2 zajema finančne instrumente, pri katerih je LON ugotovil pomembno povečanje kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja do datuma poročanja. Za te instrumente se popravki vrednosti izmerijo na podlagi vseživljenjskih pričakovanih kreditnih izgub.

Skupina 3 vključuje finančne instrumente, pri katerih se je kreditna kakovost znatno poslabšala in so razvrščeni v položaj neplačila (default/NPE). Popravek vrednosti se oblikuje na podlagi vseživljenjske pričakovane izgube, pri čemer se med pričakovanimi denarnimi tokovi upošteva tudi možnost unovčitve zavarovanj.

POCI (purchased or originated credit-impaired): za kupljena ali izdana finančna sredstva, ki imajo že ob začetnem pripoznanju poslabšano kreditno kakovost, LON vedno izračunava vseživljenjske pričakovane kreditne izgube, tudi če instrument pozneje preide iz nedonosne v donosno izpostavljenost.

Na dan 31. 12. 2025 LON v portfelju nima sredstev POCI.

B) PREHODI MED SKUPINAMI

Prehodi med skupinami temeljijo na kvantitativnih in kvalitativnih kriterijih, ki se razlikujejo po segmentih:

- pri pravnih osebah in samostojnih podjetnikih je osnovni dejavnik sprememba bonitetne ocene dolžnika,
- v segmentu prebivalstva pa so osnovni dejavnik dnevi zamude.

V obeh segmentih se osnovne dejavnike dopolnjuje s kazalniki notranjega sistema zgodnjega opozarjanja (EWS), med drugim: plačilna disciplina, spremembe dohodkov in finančnih kazalnikov, izpolnjevanje davčnih obveznosti, podatki o insolvenčnih postopkih ipd.

Ne glede na ostale kriterije LON uporablja standardizirana praga zamud:

≥ 30 dni zamude → razvrstitev v Skupino 2,

≥ 90 dni zamude → razvrstitev v Skupino 3 (default/NPE).

Ob pripoznanju se finančno sredstvo praviloma razvrsti v Skupino 1. Izjema so POCI instrumenti in izpostavljenosti, ki so ob pripoznanju že v položaju neplačila (NPE).

C) RAZVRSTITEV POSAMEZNEGA FINANČNEGA INSTRUMENTA V SKUPINE IN PREHODI MED SKUPINAMI

Pri razvrščanju v Skupino 1/2/3 ter pri naknadnih prehodih med skupinami LON upošteva nabor vnaprej definiranih kriterijev, med drugim:

1. Primerjava bonitet: razmerje med začetno interno bonitetno oceno in bonitetno oceno na dan poročanja, vključno s spremembo PD profila.
2. Kazalniki zamud in blokad: evidentirane zamude pri poplačilih, evidentirane blokade TRR ter druge indikatorje likvidnostnih težav.
3. Spremembe pogodbenih pogojev: restrukturiranje ali druge spremembe odplačevanja, ki lahko pomenijo poslabšanje kreditnega tveganja.
4. Kazalniki EWS: informacije iz notranjega sistema zgodnjega opozarjanja (blokade na transakcijskih računih, finančni podatki in kazalniki, status davčnih obveznosti, insolvenčni postopki ipd.).
5. Zunanje in interni viri: drugi relevantni podatki iz neposredne komunikacije s komitentom ali iz preverljivih zunanjih virov.

Ne glede na zgornje kriterije se pri zamudi ≥ 30 dni instrument razvrsti v Skupino 2, pri zamudi ≥ 90 dni pa v Skupino 3. Prehodi so dokumentirani, presoja je sledljiva in skladna z internimi akti, pri čemer se upošteva tudi konzervativno načelo pri presoji pomembnega povečanja kreditnega tveganja (SICR).

8.3.2 POMEMBNO POVEČANJE KREDITNEGA TVEGANJA

Pri presoji SICR LON upošteva nabor vnaprej določenih indikatorjev, zlasti:

- Pomembna zamuda pri poravnavi obveznosti nad 30 dni, ki predstavlja standardiziran prag za razvrstitev v Skupino 2 (razen če je hkrati izpolnjen kriterij za neplačilo),
- evidentirane blokade na transakcijskih računih, ki lahko pomenijo likvidnostne ali solventnostne težave dolžnika,
- pomembno poslabšanje interne bonitetne ocene v primerjavi z začetnim pripoznanjem, vključno z zvišanjem verjetnosti neplačila (PD),
- spremembo pogodbenih pogojev zaradi finančnih težav komitenta (restrukturiranje), ki nakazuje, da dolžnik svojih obveznosti ne more izpolnjevati pod prvotno dogovorjenimi pogoji,
- zamude oziroma nepravilnosti pri izpolnjevanju davčnih obveznosti, ki vplivajo na oceno finančne stabilnosti komitenta,
- druge pomembne informacije iz notranjih ali preverjenih zunanjih virov, kot so podatkovne baze, javne objave, medijski zapisi ali informacije, pridobljene v okviru redne komunikacije s komitentom.

Vsak od navedenih indikatorjev se lahko obravnava posamezno ali v kombinaciji, ob tem pa se upošteva načelo konzervativne presoje, kadar so prisotni znaki povečanega kreditnega tveganja, ki še ne izpolnjujejo pogojev za razvrstitev v neplačilo (Skupina 3).

Finančni instrument se razvrsti v Skupino 2, kadar LON oceni, da je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, vendar izpostavljenost še ni opredeljena kot terjatev v položaju neplačila (default/NPE). Posledično se za tak instrument oblikujejo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube, ki praviloma odražajo višji obseg tveganja v primerjavi z instrumenti v Skupini 1.

Pri razvrstitvi v Skupino 2 se poleg navedenih meril upošteva tudi trajanje in vztrajanje indikatorjev SICR, saj poslabšanje kreditnega tveganja ni nujno kratkotrajno ali izključno vezano na posamezen dogodek. Presoja je dokumentirana, rezultati pa so sledljivi in usklajeni z metodologijo upravljanja kreditnega tveganja.

8.3.3 IZRAČUNAVANJE PRIČAKOVANIH KREDITNIH IZGUB

A) SEGMENTACIJA KOMITENTOV

Za pravilno merjenje pričakovanih kreditnih izgub (ECL) LON izvaja segmentacijo komitentov, saj različne skupine izkazujejo različne vzorce tveganj, stopnje izterljivosti in obnašanje ob neplačilu. Segmentacija omogoča bolj natančne ocene PD, LGD in EAD ter s tem bolj zanesljivo merjenje oslabitev.

Komitenti so za potrebe izračuna ECL segmentirani v naslednje skupine:

- pravne osebe: podjetja,
- samostojni podjetniki in zasebniki,
- fizične osebe: prebivalstvo,
- država: enote centralne ravni držav in centralnih bank, enote regionalne ali lokalne ravni države ter subjekti javnega sektorja.

Segmentacija temelji na homogenosti kreditnega tveganja, kar omogoča dosledno uporabo modelskih parametrov in izračunov.

B) OSNOVA ZA IZRAČUN PRIČAKOVANIH KREDITNIH IZGUB

LON uporablja dva pristopa merjenja ECL, skladno z razvrstitvijo v skupine po MSRP 9:

- 12-mesečna pričakovana kreditna izguba (ECL) za instrumente v Skupini 1, kjer ni bilo zaznanega pomembnega povečanja kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja.
- vseživljenjska pričakovana kreditna izguba (ECL) za instrumente v Skupini 2 in Skupini 3, ker je pri njih ugotovljeno pomembno povečanje kreditnega tveganja (SICR) oziroma neplačilo (default/NPE).

Za določene vrste terjatev (npr. terjatve do kupcev, terjatve transakcijskih računov, sporne terjatve, terjatve iz subvencij) LON uporablja poenostavljeni pristop, pri katerem se oblikujejo oslabitve izključno na podlagi dni zamude, skladno z MSRP 9.

C) IZRAČUN PRIČAKOVANE KREDITNE IZGUBE (EXPECTED CREDIT LOSS ALI ECL)

Pričakovano izgubo izpostavljenosti izračuna kot razliko med knjigovodsko vrednostjo sredstva in ocenjenimi prihodnjimi denarnimi tokovi, ki so diskontirani po izvirni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Pričakovane denarne tokove oceni na podlagi vrste scenarija, in sicer glede na to, ali uporabi pristop delujočega podjetja ali pristop nedelujočega podjetja oziroma unovčitve zavarovanja ali denarnih tokov, ki ne izvirajo iz unovčitve zavarovanja.

ECL izračuna na mesečni ravni glede na dejansko zapadlost posla kot: produkt verjetnosti neplačila (PD), transformiranega na mesečno raven, izgube ob neplačilu (LGD), izpostavljenosti ob neplačilu (EAD), diskontnega faktorja (DF), izračunanega iz efektivne obrestne mere (EOM), in konverzijskega faktorja (CCF).

Pričakovano kreditno izgubo izračuna kot tehtano povprečje pričakovane izgube v skladu z osnovnim, optimističnim in pesimističnim scenarijem. Pričakovanja glede prihodnosti so zajeta v izračunih PD, ki temeljijo na napovedih izbrane makroekonomske spremenljivke (rast BDP). Utež posameznega scenarija je določena na podlagi napak preteklih napovedi uporabljene makroekonomske spremenljivke. Največjo utež dodeli osnovnemu scenariju, sledita pesimistični in optimistični scenarij.

D) NAPOVEDI MAKROEKONOMSKIH SPREMENLJIVK V IZRAČUNU ECL

V %	2025	2026	2027
RAST BDP – SLOVENIJA			
- Osnovni scenarij	0,8	2,1	2,2
- Optimistični scenarij	3,6	4,9	5,0
- Pesimistični scenarij	-2,0	-0,7	-0,6

Napovedi makroekonomskih spremenljivk temeljijo na jesenski napovedi UMAR-ja za leta 2025, 2026 in 2027. Določitev optimističnega in pesimističnega scenarija dodatno temelji na interni metodologiji. Jesenska napoved UMAR-ja potrjuje, da je bila rast BDP v 2025 nižja, in sicer 0,8 %, predvsem zaradi šibkejšega izvoza ter vpliva težav v evropski industriji, ob hkratnem umirjanju domače potrošnje. Pričakuje se, da bo rast v letu 2026 temeljila predvsem na izboljšanju zunanjega povpraševanja, ponovni krepitvi investicij ter stabilni domači potrošnji. Hkrati ostajajo pomembna tveganja povezana z mednarodnimi geopolitičnimi razmerami, ohlajanjem industrijske proizvodnje v EU in volatilnostjo finančnih trgov.

E) STOPNJA NEPLAČILA (PROBABILITY OF DEFAULT ALI PD)

Vrednosti PD za pravne osebe in samostojne podjetnike izhajajo iz prehodnih matrik celotnega bančnega sistema za obdobje 2009–2023. Razloga za uporabo podatkov celotnega bančnega sistema sta majhen portfelj na začetku opazovanega obdobja ter nezadostna časovna vrsta.

Model verjetnosti neplačila (PD) za maloprodajni portfelj LON, zajema celoten življenjski cikel od priprave podatkov do ocene pričakovane kreditne izgube (ECL). Model sledi regulativnim standardom EBA in ECB ter uporablja konservativno definicijo neplačila (DoD) na ravni dolžnika. Vključuje makroekonomsko napovedovanje, dodeljevanje ocen in kalibracijo prehodnih matrik za izračun verjetnosti neplačila v trenutku (PiT) in skozi cikel (TTC). Obdobje zajetja podatkov maloprodajnega portfelja LON-a je 2010 – 2023.

F) IZGUBA OB NEPLAČILU (LOSS GIVEN DEFAULT ALI LGD)

LON vrednosti parametra LGD izračuna po segmentih komitentov (pravne osebe in s. p. ter fizične osebe). Za izračun LGD upošteva pripadajoče tržne vrednosti zavarovanja (nepremičnine, druga zavarovanja) z upoštevanimi odbitki. Tržna vrednost pri vseh zavarovanjih upošteva morebitne predhodne obremenitve na tem zavarovanju ter morebitno podrejenost zavarovanja. Za vsakega od segmentov uporabi povprečno stopnjo poplačljivosti ob prehodu v status neplačnika, in sicer tako, da prilive dejanskih plačil, ki ne izvirajo iz zavarovanj, diskontira na datum nastanka dogodka neplačila oziroma prehoda plačnika med neplačnike.

Za izračun pričakovanih kreditnih izgub za izpostavljenosti do države uporablja vrednosti LGD, določene po Uredbi CRR. Kot CCF uporablja regulativno določen CCF iz Uredbe CRR, ki ustreza zunajbilančni postavki glede na razvrstitev v kategorijo tveganja ali pa uporabi strožjo vrednost (limiti na transakcijskih računih, kartice z odloženim plačilom).

G) TESTIRANJE NAPOVEDI ZA NAZAJ IN VALIDACIJA MODELOV

Pravilnost izračuna pričakovanih kreditnih izgub preverja enkrat letno. Testiranje izvaja kot testiranje za nazaj vseh parametrov, vključenih v izračun. Če v procesu testiranja napovedi parametrov za nazaj ugotovi statistično značilna odstopanja od realiziranih vrednosti, ustrezno nadgradi izračun posameznega parametra, ki ne zadošča merilom.

LON je izvedel validacijo modela s pomočjo zunanje izvajalca v 2022. Zunanji izvajalec je ob pregledu izvedel validacijo parametrov tveganj PD, LGD, ECL, CCF. V okviru letne validacije je izvedel teste celovitosti podatkov, ustreznosti prehoda med posameznimi skupinami in skladnosti s standardom MSRP 9. Opravil je presojo veljavnosti in ustreznosti modela in vseh procesov, ki so povezani s samim razvojem in implementacijo modela v sistem IT, primernost uporabljenih metod in podatkov ter ustreznost kakovosti napovedne moči modelov. V letu 2025 je bila izvedena validacija bonitetnega modela fizičnih oseb in validacija ocenjenih PD parametrov za izračun pričakovanih kreditnih izgub.

8.3.4 DOLOČITEV NAČINA OSLABITEV

Finančne instrumente, uvrščene v Skupine 1, 2 in 3, oslabi skupinsko. Finančne instrumente v Skupini 3 z izpostavljenostjo nad 50.000 EUR oslabi individualno.

Skupinsko ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub

Za namen izračuna pričakovane kreditne izgube finančne instrumente združi v segmente (pravne osebe, samostojni podjetniki, prebivalstvo, država) na podlagi skupnih značilnosti kreditnega tveganja. Skupinsko ocenjevanje parametrov kreditnega tveganja izvede glede na vrsto zavarovanja in glede na vrsto komitenta.

Posamično ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub

Posamično ocenjuje pričakovane kreditne izgube za izpostavljenosti, ki so opredeljene kot nedonosne, tj. izpostavljenosti, v zvezi s katerimi šteje, da je prišlo do neplačila v skladu z 178. členom CRR, in izpostavljenosti, za katere je v skladu z veljavnim računovodskim standardom ugotovil, da so oslabiljene. Oslabitev finančnega sredstva je razlika med knjigovodsko in nadomestljivo vrednostjo. MSRP kot nadomestljivo vrednost opredeljujejo sedanjo vrednost (diskontirano vrednost) pričakovanih prihodnjih denarnih tokov ob uporabi izvirne efektivne obrestne mere. Pri izračunu upošteva pričakovani denarni tokovi iz unovčitve zavarovanj (predvsem nepremičnin), ki jih oceni s pomočjo upoštevanja časa unovčevanja posamezne oblike zavarovanj in pričakovanih stroškov unovčevanja, ter če je relevantno, diskontirani bodoči denarni tokovi iz poslovanja (kadar gre za delujoče družbe). Končni izračun posamičnih oslabitev temelji na tehtani vrednosti dveh izračunanih scenarijev.

8.3.5 GIBANJE FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

A) BRUTO VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Lastniški instrumenti	711	0	0	711	694	0	0	694
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto vrednosti finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	711	0	0	711	694	0	0	694

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	694	0	0	694	671	0	0	671
Prehodi	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi razmejenih obresti	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	17	0	0	17	24	0	0	24
Stanje 31. 12.	711	0	0	711	694	0	0	694

B) POPRAVKI VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Lastniški instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0
Popravek vrednosti finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0

8.3.6 GIBANJE FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI

A) BRUTO VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821
Kreditni bankam	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539
Kreditni strankam, ki niso banke	205.440	18.103	6.963	230.507	172.332	17.034	5.665	195.032
Druga finančna sredstva	179	1	87	267	143	1	70	213
Bruto vrednosti finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	239.291	18.104	7.050	264.445	207.834	17.035	5.736	230.605

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821
Druge finančne organizacije	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821

- JAVNI SEKTOR

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	33.821	0	0	33.821	69.398	0	0	69.398
Prehodi	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	(2.150)	0	0	(2.150)	(35.429)	0	0	(35.429)
Spremembe zaradi razmejenih obresti	0	0	0	0	(148)	0	0	(148)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821

KREDITI BANKAM

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Kreditne institucije	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539
Bruto vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539

- KREDITNE INSTITUCIJE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	1.539	0	0	1.539	1.502	0	0	1.502
Prehodi	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi razmejenih obresti	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	462	0	0	462	37	0	0	37
Stanje 31. 12.	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539

KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	43.018	8.081	4.598	55.697	44.149	10.046	3.389	57.583
Javni sektor	9.715	0	0	9.715	4.487	400	0	4.887
Gospodinjstva*	152.707	9.448	2.366	164.520	123.697	6.023	2.276	131.996
Druge finančne organizacije	0	574	0	574	0	566	0	566
Bruto vrednosti kreditov strankam, ki niso banke	205.440	18.103	6.963	230.507	172.332	17.034	5.665	195.032

*Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

- NEFINANČNE DRUŽBE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	44.149	10.046	3.389	57.583	37.164	14.136	4.593	55.892
PREHODI								
- Prehod iz S1 v S2	(1243	1243	0	0	(2.820)	2.820	0	0
- Prehod iz S1 v S3	(1.746)	0	1.746	0	(678)	0	678	0
- Prehod iz S2 v S1	1.472	(1.472)	0	0	4.814	(4.814)	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	(19)	19	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	606	(606)	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	(10097)	(1.741)	(211)	(12.049)	(7.332)	(5.089)	(688)	(13.109)
Spremenjena finančna sredstva (modifikacija)	0	0	0	0	0	1.091	0	1.091
Odpisi	0	0	(327)	(327)	0	0	(643)	(643)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	10.483	6	0	10.489	13.001	1.315	36	14.352
Stanje 31. 12.	43.018	8.081	4.598	55.697	44.149	10.046	3.389	57.583

- JAVNI SEKTOR

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	4.487	400	0	4.887	4.636	0	29	4.664
PREHODI								
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	(400)	400	0	0
- Prehod iz S1 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S1	328	(328)	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	(1.132)	(72)	0	(1.204)	(596)	0	(29)	(624)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	6.033	0	0	6.033	847	0	0	847
Preklasifikacija iz drugih finančnih organizacij	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	9.716	0	0	9.716	4.487	400	()	4.887

- DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	0	566	0	566	0	592	0	592
PREHODI								
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	0	618	0	0
- Prehod iz S1 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	0	0	0	(34)	0	(34)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	0	0	0	0		0	0	0
Preklasifikacija	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	0	574	0	574	0	566	0	566

- GOSPODINJSTVA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	123.697	6.023	2.276	131.996	112.980	5.616	1.636	120.232
PREHODI								
- Prehod iz S1 v S2	(5.344)	5.344	0	0	(3.247)	3.247	0	0
- Prehod iz S1 v S3	(464)	0	464	0	(423)	0	423	0
- Prehod iz S2 v S1	1.355	(1.355)	0	0	1.380	(1.380)	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	(537)	537	0	0	(802)	802	0
- Prehod iz S3 v S1	3	0	(3)	0	78	0	(78)	0
- Prehod iz S3 v S2	0	21	(21)	0	0	47	(47)	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	(22.654)	(1.510)	(681)	(24.846)	(19.394)	(1.434)	(204)	(21.032)
Spremenjena finančna sredstva (modifikacija)	(80)	0	0	(80)		89	0	89
Odpisi	0	0	(208)	(208)	0	0	(263)	(263)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	56.195	1.462	1	57.658	32.323	638	9	32.970
Stanje 31. 12.	152.707	9.448	2.366	164.520	123.697	6.023	2.276	131.996

DRUGA FINANČNA SREDSTVA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	18	1	55	73	10	1	46	57
Kreditne institucije	3	0	0	3	3	0	0	3
Javni sektor	68	0	0	68	39	0	0	39
Gospodinjstva*	67	0	32	100	73	0	25	97
Druge finančne organizacije	23	0	0	23	18	0	0	18
Bruto vrednosti drugih finančnih sredstev	179	1	87	267	143	1	70	214

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	142	1	70	213	129	9	71	209
Prehodi								
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S1 v S3	(18)	0	18	0	(1)	0	1	0
- Prehod iz S2 v S1	0	0	0	0	3	(3)	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	(1)	1	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	(75)	(1)	(22)	(97)	(29)	(6)	(37)	(72)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	130	1	19	150	40	0	36	76
Stanje 31. 12.	179	()	87	266	142	1	70	214

B) POPRAVKI VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV, MERJENIH PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji	(10)			(10)	(10)	0	0	(10)
Kredit bankam	(1)			(1)	0	0	0	0
Kredit strankam, ki niso banke	(932)	(809)	(2.564)	(4.304)	(622)	(704)	(2.183)	(3.509)
Druge finančna sredstva	()	()	(87)	(87)	()	()	(65)	(65)
Bruto vrednosti finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(942)	(809)	(2.650)	(4.401)	(632)	(704)	(2.247)	(3.584)

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	(10)	0	0	(10)	(10)	0	0	(10)
Druge finančne organizacije	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	(10)	0	0	(10)	(10)	0	0	(10)

- JAVNI SEKTOR

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	(10)	0	0	(10)	(21)	0	0	(21)
Prehodi	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	1	0	0	1	11	0	0	11
Spremembe zaradi razmejenih obresti	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	(10)	0	0	(10)	(10)	0	0	(10)

KREDITI BANKAM

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Kreditne institucije	(1)	0	0	(1)	(1)	0	0	(1)
Bruto vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	(1)	0	0	(1)	(1)	0	0	(1)

- KREDITNE INSTITUCIJE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	(1)	0	0	(1)	0	0	0	0
Prehodi	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi razmejenih obresti	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	(1)	0	0	0	(1)	0	0	(1)
Stanje 31. 12.	(1)	0	0	(1)	(1)	0	0	(1)

KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	(473)	(466)	(1.854)	(2.793)	(325)	(466)	(1.545)	(2.336)
Javni sektor	(89)			(89)	(35)	(30)	0	(65)
Gospodinjstva*	(370)	(323)	(709)	(1.402)	(262)	(196)	(637)	(1.095)
Druge finančne organizacije		(20)		(20)	0	(13)	0	(13)
Popravki vrednosti kreditov strankam, ki niso banke	(932)	(809)	(2.564)	(4.304)	(622)	(704)	(2.183)	(3.509)

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

- NEFINANČNE DRUŽBE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	(325)	(466)	(1.545)	(2.336)	(155)	(515)	(2.099)	(2.770)
Prehodi								
- Prehod iz S1 v S2	92	(92)	0	0	91	(91)	0	0
- Prehod iz S1 v S3	541	0	(541)	0	504	0	(504)	0
- Prehod iz S2 v S1	(6)	6	0	0	(30)	30	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	11	(11)	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	(25)	25	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	71	86	4	161	12	96	348	456
Spremenjena finančna sredstva (modifikacija)	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisi	0	0	327	327	0	0	643	643
Spremembe zaradi sprememb kreditnega tveganja	(633)	0	(99)	(731)	(619)	226	57	(335)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	(214)	0	0	(214)	(128)	(198)	(4)	(329)
Stanje 31. 12.	(473)	(466)	(1.854)	(2.793)	(325)	(466)	(1.545)	(2.336)

- JAVNI SEKTOR

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	(35)	(30)	0	(65)	(29)	0	(29)	(58)
Prehodi								
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	30	(30)	0	0
- Prehod iz S1 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S1	(3)	3	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	26	0	26	0	0	29	29
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	(33)	0	0	(33)	(1)	0	0	(1)
Spremembe zaradi sprememb kreditnega tveganja	(18)	0	0	(18)	(35)	0	0	(35)
Preklasifikacija	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	(89)	0	0	(89)	(35)	(30)	0	(65)

- GOSPODINJSTVA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	(262)	(196)	(637)	(1.095)	(141)	(107)	(590)	(838)
Prehodi								
- Prehod iz S1 v S2	146	(146)	0	0	119	(119)	0	0
- Prehod iz S1 v S3	104	0	(104)	0	62	0	(62)	0
- Prehod iz S2 v S1	(14)	14	0	0	(26)	26	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	115	(115)	0	0	170	(170)	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	()	0		0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	(1)	1	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	17	12	149	179	14	19	36	69
Spremenjena finančna sredstva (modifikacija)	0	0	(1)	(1)	0	(12)	0	(12)
Odpisi	0	0	208	208	0	0	179	179
Spremembe zaradi sprememb kreditnega tveganja	(197)	(11)	(209)	(418)	(238)	(147)	(30)	(415)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	(164)	(110)	0	(274)	(52)	(25)	(1)	(78)
Stanje 31. 12.	(370)	(323)	(709)	(1.402)	(262)	(196)	(637)	(1.095)

- DRUGE FINANČNE ORGANIZACIJE

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	0	(13)	0	(13)	0	(11)	0	(11)
Prehodi								0
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S1 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisi	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi sprememb kreditnega tveganja	0	(7)	0	(7)	0	(2)	0	(2)
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0
Preklasifikacija iz drugih finančnih organizacij	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12.	0	(20)	0	(20)	0	(13)	0	(13)

DRUGA FINANČNA SREDSTVA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Nefinančne družbe	0	0	(54)	(54)	0	0	(41)	(41)
Javni sektor	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0	0
Gospodinjstva*	0	0	(33)	(33)	0	0	(24)	(24)
Druge finančne organizacije	0	0	0	0	0	0	0	0
Popravek vrednosti drugih finančnih sredstev	0	0	(87)	(87)	0	0	(65)	(65)

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Stanje 1. 1.	0	0	(65)	(65)	0	(2)	(59)	(61)
Prehodi								0
- Prehod iz S1 v S2	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S1 v S3	18	0	(18)	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S2 v S3	0	1	(1)	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S1	0	0	0	0	0	0	0	0
- Prehod iz S3 v S2		()		()	0	0	0	0
Odprava pripoznanja finančnega sredstva (brez odpisov)	0	0	16	16	0	2	25	27
Učinek spremembe izkazovanja obresti finančnih sredstev v S3	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe zaradi novih finančnih sredstev	0	0	(19)	(19)	0	0	(32)	(32)
Stanje 31. 12.	18	1	(87)	(68)	0	0	(65)	(65)

8.3.7 GIBANJE REZERVACIJ ZA ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI PO SKUPINAH

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Rezervacije za nečrpane kredite in limite	67	10	0	77	86	31	0	72
Rezervacije za nečrpane limite po plačilnih karticah	19	13	0	32	10	9	1	65
Rezervacije za izdane garancije	19	0	10	29	18	1	0	18
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	105	23	10	139	113	40	2	155

8.4 OPREDELITEV ZAPADLIH, NEPLAČANIH IN OSLABLJENIH POSTAVK ZA RAČUNOVODSKE NAMENE

LON kot zapadle postavke obravnava izpostavljenosti, pri katerih dolžnik ne poravna svojih obveznosti v pogodbeno dogovorjenem roku in v skladu s pogodbeno dogovorjenimi pogoji. Zapadla terjatev je terjatev, pri kateri dolžnik zamuja s plačilom en dan ali več. Skladno s tem LON razvršča zapadle postavke v ustrezne skupine po MSRP 9 in jih posledično primerno slabi.

Skladno z bančno regulativo za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje v kategoriji neplačanih izpostavljenosti zajema izpostavljenosti, pri katerih dolžnik zamuja s plačilom celotne izpostavljenosti ali njenega dela. Prag pomembnosti zneska v zamudi sestavljata absolutna in relativna sestavina. Absolutna sestavina je vsota vseh zneskov, že zapadlih v plačilo, ki jih dolžnik dolguje Hranilnici, nadrejeni osebi te Hranilnice ali kateri od njenih podrejenih družb in znaša 100 EUR za izpostavljenosti na drobno in 500 EUR za izpostavljenosti, ki niso izpostavljenosti na drobno. Relativna sestavina je enaka deležu, ki ga znesek kreditne obveznosti v zamudi predstavlja v skupnem znesku vseh bilančnih izpostavljenosti Hranilnice, njene nadrejene osebe ali katere koli od njenih podrejenih družb do tega dolžnika, z izjemo izpostavljenosti lastniških instrumentov, in znaša 1 %.

8.5 KREDITNA ZAVAROVANJA

LON zavaruje dane kredite v skladu s Politiko o zavarovanju denarnih terjatev. Vrsto zavarovanja izbere glede na razpoložljiva zavarovanja. Izbere tisto vrsto zavarovanja, ki predstavlja za LON največjo stopnjo zavarovanja terjatve glede na tveganost posla. Po potrebi izbere več razpoložljivih vrst zavarovanja.

- Glavne vrste zavarovanj s premoženjem, ki jih LON sprejema, so:
- menice,
 - zavarovanje pri zavarovalnici (primeroma tudi SID),
 - zastavitev nepremičnin (vključno z zastavo stavbne pravice),
 - zastavitev premičnin (tudi zastavitev zalog),
 - poroštvo Republike Slovenije,
 - poroštvo druge pravne ali fizične osebe,
 - zastavitev sredstev (zastavitev sredstev na računih, odprtih pri LON-u),

- odstop terjatve v zavarovanje (fiduciarna cesija terjatve),
- zastavitev vrednostnih papirjev,
- garancija SPS ali drugih državnih institucij,
- zastavitev poslovnega deleža,
- zastavitev plemenitih kovin,
- bančna garancija.

LON zasleduje cilj, da so naložbe čim bolj zavarovane z ustreznimi zavarovanji. Potrošniški krediti in krediti osebam, ki opravljajo dejavnost, so večinoma zavarovani pri zavarovalnici ali z vpisom hipoteke (potrošniški hipotekarni) in s poroki, stanovanjski krediti pretežno z vpisom hipoteke, krediti pravnim osebam pa z vpisom hipoteke, s poroštvi drugih pravnih ali fizičnih oseb, z bančnimi vlogami ter cesijskimi pogodbami.

V spodnji preglednici so zajete primerne oblike zavarovanja, ki bi jih lahko hranilnica LON unovčila v primeru neplačila dolžnika. Omenjene oblike zavarovanj izpolnjujejo kriterije ustreznosti po Uredbi CRR, razen kategorije Ostale oblike zavarovanja.

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	VREDNOST TERJATEV	VREDNOST ZAVAROVANJ	VREDNOST TERJATEV	VREDNOST ZAVAROVANJ
Terjatve, zavarovane z bančnimi vlogami	583	161	635	266
Terjatve, zavarovane z zastavo nepremičnin	147.315	322.877	123.929	286.282
Terjatve, zavarovane z zavarovalno polico	26.855	28.959	27.243	29.380
Ostale oblike zavarovanja	10.318	6.784	9.596	6.328
Nezavarovano	45.649	0	37.953	0
Skupaj	230.720	358.781	199.355	322.256

Druge oblike zavarovanja so predvsem poroštva kreditno sposobnih porokov, cesijske pogodbe, sklenjene s partnerji z ustrezno bonitetno oceno, in se upoštevajo le, če terjatev ni zavarovana z enim od naštetih zavarovanj. Nezavarovane so izkazane terjatve, zavarovane z menico, s solidarnim porokom, katerega kreditna sposobnost je vprašljiva, z vpisom hipoteke na nepremičnini, katere poštena vrednost ni ugotovljena na spodaj naveden način, terjatve do stanovalcev večstanovanjskih skupnosti, ki so zavarovane s prilivi na račune rezervnih skladov, odkupi terjatev do stanovalcev večstanovanjskih stavb in terjatve, za katere se obračuna lastna premija za tveganje.

Kakovost zavarovanja preverja Divizija upravljanja s tveganji ob odobritvi kredita, v primeru zavarovanja z zastavo nepremičnine pridobi tudi pravno mnenje. Pozneje ustreznost zavarovanj redno spremlja, preverja pošteno vrednost zavarovanja v primerjavi s stanjem neodplačanega dolga in ustreznost zavarovanja z vidika unovčljivosti.

Obseg kreditov (potrošniški in stanovanjski krediti in krediti samostojnim podjetnikom), zavarovanih pri zavarovalnici, je manjši za 1,44 % v primerjavi s preteklim obdobjem in na dan 31. 12. 2025 obsega 11,64 % stanja vseh kreditov. Omenjeni krediti se nanašajo na zavarovanje pri eni zavarovalnici.

V letu 2025 je stanje kreditov, zavarovanih s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami, predstavljalo 63,85 % vseh kreditov, kar je 1,7 odstotne točke več kot v letu 2024.

LON ugotavlja pošteno vrednost zavarovanja:

- v višini zavarovane terjatve, če gre za zavarovanje pri zavarovalnici, za zavarovanje z ustrezno garancijo finančne institucije, za zavarovanje s kreditno sposobnim porokom ali v primeru sklenjene pogodbe o pristopu k dolgu;
- v višini stanja vloge, če gre za zavarovanje z zastavo bančne vloge;
- v višini ocene tržne vrednosti nepremičnine, ki jo izdela pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin (POVN) ali premičnin (POVSO), ki je vpisan v register ocenjevalcev nepremičnin pri Slovenskem inštitutu za revizijo (SIR).

Poštena vrednost zavarovanja z nepremičnino praviloma presega višino zavarovane terjatve, v primeru večjih negativnih nihanj poštene vrednosti pa LON od dolžnika lahko zahteva dodatno zavarovanje.

Pri izračunavanju kapitalske zahteve za kreditno tveganje LON kot ustrezna zavarovanja upošteva naslednje oblike zavarovanj, če je zagotovljena vsa dokumentacija, zahtevana z Uredbo CRR:

- zavarovanja s stanovanjskimi in poslovnimi nepremičninami,
- zavarovalne police in garancije ustreznih finančnih institucij,
- stvarna zavarovanja s finančnim premoženjem:
 - ▶ bančne vloge pri LON-u ali denarju podobni instrumenti, ki jih ima LON (upošteva vloge, katerih dospelost je enaka ali daljša od dospelosti kreditne izpostavljenosti),
 - ▶ dolžniški vrednostni papirji, ki so jih izdale enote centralne ravni držav ali centralnih bank,
 - ▶ zlato.

Hranilnica LON v praksi ne uporablja zavarovanja z zastavo zlata. V letu 2025 in 2024 ni imela dolžniških vrednostnih papirjev, prejetih v zavarovanje, ki bi ustrezali kriterijem za priznavanje primerne zavarovanja s finančnim premoženjem skladno z Uredbo CRR.

A) VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI, KI JO KRIJE PRIMERNO ZAVAROVANJE S FINANČNIM PREMOŽENJEM, IN DRUGA PRIMERNA ZAVAROVANJA S PREMOŽENJEM

V spodnji preglednici je prikazana skupna vrednost izpostavljenosti po posameznih kategorijah izpostavljenosti, ki jo krije primerno zavarovanje s finančnim premoženjem. Gre za zavarovanja z bančnimi vlogami.

ZAVAROVANJE S FINANČNIM PREMOŽENJEM		
V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI		
Izpostavljenosti do enot centralne ravni države in centralne banke	0	0
Izpostavljenosti do enot regionalne in lokalne ravni držav	0	0
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	0	0
Izpostavljenosti do institucij	0	0
Izpostavljenosti do podjetij	0	0
Izpostavljenosti do bančništva na drobno	246	1.164

Neplačane izpostavljenosti	0	0
Lastniški kapital	0	0
Ostale izpostavljenosti	0	0
Skupaj vse kategorije izpostavljenosti	246	1.164

B) VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI, KI JE KRITA Z JAMSTVI

V spodnji preglednici je prikazana skupna vrednost izpostavljenosti po posameznih kategorijah izpostavljenosti iz naslova zavarovanja z jamstvi.

ZAVAROVANJE Z JAMSTVI		
V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI		
Izpostavljenosti do enot centralne ravni države in centralne banke	0	0
Izpostavljenosti do enot regionalne in lokalne ravni držav	0	0
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	0	0
Izpostavljenosti do institucij	0	0
Izpostavljenosti do podjetij	0	0
Izpostavljenosti do bančništva na drobno	4.286	7.121
Neplačane izpostavljenosti	75	93
Lastniški kapital	0	0
Ostale izpostavljenosti	94	17
Skupaj vse kategorije izpostavljenosti	4.455	7.230

VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI, KI JE KRITA Z JAMSTVI

ZAVAROVANJE PRIDOB�JENO S PRIPOSESTVOVANJEM		
V 1000 EUR	VREDNOST OB ZAČETNEM PRIPOZNANJU	AKUMULIRANE NEGATIVNE SPREMEMBE
Opredmetena osnovna sredstva	0	0
Drugo kot opredmetena osnovna sredstva	0	0
Stanovanjske nepremičnine	0	0
Poslovne nepremičnine	0	0
Premičnine (vozila, plovila itd.)	0	0
Lastniški in dolžniški instrumenti	0	0
Drugo zavarovanje s premoženjem	0	0
Skupaj	0	0

8.6 NEPLAČANA ZAPADLA POSOJILA IN OBRESTI PO SEKTORJIH

LON oblikuje oslabitve bilančnih terjatev in rezervacije za zunajbilančne obveznosti v skladu z MSRP 9 in interno metodologijo. Finančna sredstva, razvrščena v skupino Krediti strankam, ki niso banke, ocenjuje in slabi v skladu s pojasnilom v točki 2.3 tega poglavja in 6.3.3 Računovodskega poročila. Terjatve do bank in hranilnic se ocenjujejo individualno.

Kot neplačano oziroma zapadlo terjatev LON smatra terjatev (v skladu s točko 2.4), kjer stranka zamuja s plačilom in znesek zamude presega 100 EUR za izpostavljenosti na drobno in 500 EUR za izpostavljenosti, ki niso izpostavljenosti na drobno, hkrati pa znesek zamude presega 1 % izpostavljenosti.

A) PREGLED NEPLAČANIH TERJATEV PO SEKTORJIH

V 1000 EUR	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	NEZAPADLI DEL	ZAPADLI DEL	SKUPAJ	NEZAPADLI DEL	ZAPADLI DEL	SKUPAJ
Nefinančne družbe	51.364	4.333	55.697	54.523	3.061	57.583
Javni sektor	9.714	2	9.715	4.882	5	4.887
Druge finančne organizacije	574	0	574	566	0	566
Gospodinjstva*	163.319	1.202	164.520	130.674	1.321	131.996
Neplačane terjatve	224.970	5.536	230.507	190.645	4.387	195.032

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki ter drugi izvajalci gospodinjstva

B) PREGLED NEPLAČANIH TERJATEV PO ZAMUDAH IN SEKTORJIH

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR	DO 15 DNI	DO 30 DNI	DO 90 DNI	DO 360 DNI	NAD 360 DNI	SKUPAJ
Nefinančne družbe	38	1	4	1.749	2.541	4.333
Druge finančne organizacije	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	2	0	0	0	0	2
Gospodinjstva*	73	15	18	449	648	1.202
Neplačane zapadle terjatve	112	16	22	2.198	3.189	5.536

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki ter drugi izvajalci gospodinjstva

na 31. 12. 2024

V 1000 EUR	DO 15 DNI	DO 30 DNI	DO 90 DNI	DO 360 DNI	NAD 360 DNI	SKUPAJ
Nefinančne družbe	5	39	16	993	2.008	3.061
Druge finančne organizacije	0	0	0	0	0	0
Javni sektor	5	0	0	0	0	5
Gospodinjstva*	66	14	61	515	666	1.321
Neplačane zapadle terjatve	75	53	77	1.508	2.674	4.387

* Vključeno prebivalstvo in samostojni podjetniki ter drugi izvajalci gospodinjstvom

C) PREGLED NEPLAČANIH TERJATEV PO ZAVAROVANJIH TER OBLIKOVANIH OSLABITVAH IN REZERVACIJAH

V 1000 EUR	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	ZNESEK ZAPADLE TERJATVE	ZNESEK ZAVAROVANJ	ZNESEK OSLABITEV IN REZERVACIJ	ZNESEK ZAPADLE TERJATVE	ZNESEK ZAVAROVANJ	ZNESEK OSLABITEV IN REZERVACIJ
Bančne vloge	89	0	(56)	0	2	0
Zavarovalnica	199	1.026	(118)	281	1.506	(101)
Hipoteke	4.762	15.786	(1.708)	3.262	16.856	(946)
Drugo	79	65	(35)	1	47	(8)
Nezavarovano	387	0	(8)	843	764	(418)
Skupaj	5.427	16.878	(1.925)	4.387	19.175	(1.473)

KREDITNA KAKOVOST DONOSNIH IN NEDONOSNIH IZPOSTAVLJENOSTI PO ŠTEVILU DNI ZAPADLOSTI

DONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI	BRUTO KNJIGOVODSKA VREDNOST									
	NEDONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI									OD TEGA NE-PLAČANE
	NEZAPADLE ALI ZAPADLE ≤ 30 DNI	ZAPADLE > 30 DNI ≤ 90 DNI	NI VERJETNO, DA BODO PLAČANE, TER NISO ZAPADLE ALI SO ZAPADLE ≤ 90 DNI	ZAPADLE > 90 DNI ≤ 180 DNI	ZAPADLE > 180 DNI ≤ 1 LETO	ZAPADLE > 1 LETO ≤ 2 LETI	ZAPADLE > 2 LETI ≤ 5 LET	ZAPADLE > 5 LET ≤ 7 LET	ZAPADLE > 7 LET	
Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditni in druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	76.458	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	42.560	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	14.438	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	51.083	42	298	57	1.719	1.029	1.391	157	1	4.652
Od tega MSP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gospodinjstva	161.889	342	771	666	296	265	360	10	30	2.398
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zuanjbilančne izpostavljenosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	0	0	0	0	70.878	0	0	0	0	0
Gospodinjstva	0	0	1.094	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	347.048	385	2.163	723	72.893	1.294	1.751	167	31	7.050

DONOSNE IN NEDONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI TER POVEZANE REZERVACIJE

v 1000 EUR	BRUTO KNJIGOVODSKA VREDNOST				AKUMULIRANE OSLABITVE, AKUMULIRANE NEGATIVNE SPREMEMBE POŠTENE VRED- NOSTI ZARADI KEDITNEGA TVEGANJA IN REZERVACIJE				AKUMULI- RANI DELNI ODPISI	PREJETO ZAVARO- VANJE S PREMOŽEN- JEM IN FINANČNA POROŠTVA			
	DONOSNE IZ- POSTAVLJENOSTI	NEDONOSNE IZ- POSTAVLJENOSTI	DONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI O AKUMULIRANE OSLABITVE IN REZER- VACIJE	NEDONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI O AKUMULIRANE OSLABITVE, AKU- MULIRANE NEGA- TIVNE SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI ZARADI KREDITNEGA TVEGANJA IN REZER- VACIJE									
	OD TEGA PRVA SKUPINA	OD TEGA DRUGA SKUPINA	OD TEGA DRUGA SKUPINA	OD TEGA TRETJA SKUPINA	OD TEGA PRVA SKUPINA	OD TEGA DRUGA SKUPINA	OD TEGA DRUGA SKUPINA	OD TEGA TRETJA SKUPINA		ZA DONOSNE IZPOSTAVL- JENOSTI	ZA NE- DONOSNE IZPOSTAVL- JENOSTI		
Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	76.458	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OKrediti in druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	9.783	0	0	0	89	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	23	574	0	0	0	20	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	43.036	8.082	0	4.652	473	466	0	1.908	351	0	0	0	0
Od tega MSP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gospodinjstva	152.774	9.448	0	2.398	370	323	0	742	190	0	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	31.671	0	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zunajbilančne izpostavljenosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinančne družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gospodinjstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	313.748	18.104	0	7.050	941	809	0	2.650	541	0	0	0	0

8.7 IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU PO BONITETNIH RAZREDIH IN SKUPINAH

Kreditno kakovost nefinančnih družb določa Divizija upravljanja s tveganji na podlagi računovodskih izkazov in drugih finančnih in nefinančnih podatkov, medtem ko kreditno kakovost za prebivalstvo določa na podlagi zmožnosti dolžnika, da redno odplačuje svoje obveznosti (višina dohodkov oz. prilivov). Dolžniki izpostavljenosti do prebivalstva, s katerimi je bil sklenjen dogovor o spremembi kreditnih pogojev (moratorij, podaljšanje odplačilne dobe itd.), so zajeti v skupinah C do E. Bonitetno oceno dolžnika se preverja ob vsakem novem poslu oziroma najmanj enkrat letno za dolžnike, ki v tekočem letu niso imeli novih poslov.

A) DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI, MERJENI PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Bonitetna ocena A	671	0	0	671	694	0	0	694
Bonitetna ocena B	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena C	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena D	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena E	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto znesek	671	0	0	671	694	0	0	694
Popravek vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto znesek	671	0	0	671	694	0	0	694

B) DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI, MERJENI PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Bonitetna ocena A	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821
Bonitetna ocena B	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena C	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena D	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena E	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto znesek	31.671	0	0	31.671	33.821	0	0	33.821
Popravek vrednosti	(10)	0	0	(10)	(10)	0	0	(10)
Neto znesek	31.661	0	0	31.661	33.810	0	0	33.810

C) KREDITI BANKAM

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Bonitetna ocena A	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539
Bonitetna ocena B	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena C	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena D	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonitetna ocena E	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto znesek	2.001	0	0	2.001	1.539	0	0	1.539
Popravek vrednosti	(1)	0	0	(1)	(1)	0	0	(1)
Neto znesek	2.000	0	0	2.000	1.538	0	0	1.538

D) KREDITI STRANKAM, KI NISO BANKE

V 1000 EUR	2024				2023			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Bonitetna ocena A	166.122	7.366	0	173.488	140.580	3.292	0	143.872
Bonitetna ocena B	37.257	1.928	0	39.185	30.467	3.982	0	34.448
Bonitetna ocena C	2.061	8.809	0	10.870	1.285	9.761	0	11.046
Bonitetna ocena D	0	0	6.737	6.737	0	0	4.686	4.686
Bonitetna ocena E	0	0	226	226	0	0	979	979
Bruto znesek	205.440	18.103	6.963	230.507	172.332	17.034	5.665	195.032
Popravek vrednosti	(932)	(809)	(2.564)	(4.304)	(622)	(704)	(2.183)	(3.509)
Neto znesek	204.509	17.294	4.400	226.203	171.710	16.330	3.483	191.523

E) DRUGA FINANČNA SREDSTVA

V 1000 EUR	2025				2024			
	S1	S2	S3	SKUPAJ	S1	S2	S3	SKUPAJ
Bonitetna ocena A	174	0	0	174	141	0	0	141
Bonitetna ocena B	1	0	2	3	1	0	0	1
Bonitetna ocena C	4	1	0	5	0	1	0	1
Bonitetna ocena D	0	0	82	82	0	0	67	67
Bonitetna ocena E	0	0	3	3	0	0	3	3
Bruto znesek	179	1	87	267	142	1	70	213
Popravek vrednosti	0	0	(87)	(87)	0	0	(65)	(65)
Neto znesek	179	1	0	180	142	1	6	149

8.8 PREGLED FINANČNIH SREDSTEV, V ZVEZI S KATERIMI JE BIL DOSEŽEN NOV DOGOVOR

V letu 2025 je bilo restrukturiranih pet (5) terjatev iz naslova kreditov pravnim osebam, katerih izpostavljenost na dan 31. 12. 2025 znaša 1.640,60 tisoč EUR. Iz naslova kreditov fizičnim osebam, katerih izpostavljenost na dan 31. 12. 2025 znaša 24.346,14 EUR, sta bili v letu 2025 restrukturirani dve (2) terjatvi. Skupno stanje restrukturiranih terjatev na dan 31. 12. 2025 znaša 4.810 tisoč EUR, izkazane oslabitve na teh terjativah znašajo 808 tisoč EUR.

8.9 PREGLED STANJA RESTRUKTURIRANIH TERJATEV

V 1000 EUR	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	TERJATVE	OSLABITVE	TERJATVE	OSLABITVE
Prebivalstvo	369	(17)	563	(12)
Pravne osebe in samostojni podjetniki	4.441	(791)	3.739	(652)
Skupaj	4.810	(808)	4.302	(664)

KREDITNA KAKOVOST RESTRUKTURIRANIH IZPOSTAVLJENOSTI

	BRUTO KNJIGOVODSKA VREDNOST			OSLABITVE		PREJETO ZAVAROVANJE S PREM. IN PREJETA FINANČNA POROŠTVA R. IZP.	
	DONOSNE RESTRUKTURIRANE	NEDONOSNE RESTRUKTURIRANE		ZA DONOSNE RESTRUKTURIRANE IZPOSTAVLJENSOTI	ZA NE-DONOSNE RESTRUKTURIRANE IZPOSTAVLJENOSTI	0	OD TEGA PREJETO ZAVAROVANJE S PREMOŽENJEM IN FINANČNA POROŠTVA ZA NE-DONOSNE IZPOSTAVLJENOSTI Z UKREPI RESTRUKTURIRANJA
		OD TEGA NE-PLAČANE	OD TEGA OSLABLJENE				
Stanja na računih pri centralnih bankah in vloge na vpogled pri bankah	0	0	0	0	0	0	0
Kreditni in druga finančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0
Centralne banke	0	0	0	0	0	0	0
Sektor država	0	0	0	0	0	0	0
Kreditne institucije	0	0	0	0	0	0	0
Druge finančne družbe	569	0	0	19	0	0	0
Nefinančne družbe	2.019	1.612	1.612	243	468	0	0
Gospodinjstva	305	306	306	8	70	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0
Prevzete obveznosti iz kreditov	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	2.892	1.918	1.918	270	538	0	0

8.10 KONCENTRACIJA KREDITNEGA TVEGANJA

LON odobrava kredite v skladu z ZBan-3 in predpisi o veliki izpostavljenosti bank in hranilnic (395. do 403. člen CRR). Izpostavljenost do posameznega kreditojemalca oziroma skupine med seboj povezanih kreditojemalcev je omejena na največ 25 % temeljnega kapitala LON-a. Ko izpostavljenost do posameznega kreditojemalca oziroma do skupine med seboj povezanih oseb preseže 10 % temeljnega kapitala, mora LON pridobiti soglasje nadzornega sveta za odobritev izpostavljenosti.

Panožna koncentracija na dan 31. 12. 2025, merjena s Herfindahl–Hirschmanovim indeksom, znaša 1.142, kar pomeni nizko koncentracijo (vrednost pod 1.800). Največji delež predstavljajo Gradbeništvo, in sicer 17,5 %, sledijo Trgovina s 16,5 %, Predelovalne dejavnosti s 13,7 % in Dejavnosti javne uprave in obrambe in obvezne socialne varnosti 10,4 %.

09 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje (tveganje financiranja) je tveganje nastanka izgube, ko LON ne bi bil več sposoben poravnati vseh dospelih obveznosti oziroma, ko bi bil prisiljen uporabljati vire sredstev z bistveno višjimi stroški od povprečnih tržnih. LON v okviru upravljanja likvidnostnega tveganja skrbi predvsem za usklajenost denarnih tokov, ki izhajajo iz načina poslovanja LON-a in komitentov, ustrezen obseg, strukturo in stabilnost virov financiranja ter primeren obseg in kakovost likvidnostnih rezerv.

Nagnjenost k prevzemanju likvidnostnega tveganja definira stopnjo tveganja, ki jo je LON pripravljen sprejeti za doseganje poslovnih ciljev in zagotavljanje regulatornih zahtev. Le ta, preko limitnega sistema in izvedenimi stresnimi testi, kaže sprejemljiv nivo likvidnostnega tveganja.

Nagnjenost k prevzemanju likvidnostnega tveganja je določena skladno s poslovno strategijo in vlogo LON-a v bančnem sistemu. LON se opredeljuje kot enostavna institucija s konzervativno politiko, ki pridobiva vire večinoma iz depozitne baze prebivalstva ter malih in srednjih podjetij. Financiranje predstavljajo tudi namenski viri pri ECB. Pri zbiranju depozitnih virov zasleduje načelo razpršenosti. Občutljivost na odlive sredstev zagotavlja s stresnimi scenariji, ki so predstavljeni mesečno na Odboru za upravljanje bilance in tveganj in letno v procesu ICAAP/ILAAP, ki definirajo obseg likvidnostnega blažilnika. Uporabljeni so štirje scenariji, ki temeljijo na različnih stopnjah težavnosti in različno dolgih obdobjih izrednih likvidnostnih razmer in zajemajo: i) lastni scenarij (tedenski in mesečni); ii) tržni scenarij; iii) zahtevni scenarij.

LON ves čas vzdržuje razpršeno sestavo likvidnostnih sredstev, ki so bremen prosta in na voljo v vsakem trenutku. Likvidnostna sredstva so v obliki denarja in visoko likvidnih vrednostnih papirjev (državnih obveznic), ki jih lahko zelo hitro pretvori v denarna sredstva. Morebitne neusklajenosti med prilivi in odlivi LON brez težav usklajuje tudi z uporabo likvidnostnih rezerv in instrumentov centralne banke.

LON upravlja likvidnostno tveganje s/z:

- spremljanjem likvidnostnih metrik,
- spremljanjem višine likvidnih sredstev,
- ▶ spremljanjem likvidnostnih blažilnikov,
- usklajevanjem ročnosti sredstev in obveznosti,
- analizo likvidnostnih vrzeli,
- spremljanjem doseganja postavljenih limitov,
- spremljanjem koncentracije vlog,
- izvajanjem likvidnostnih stresnih testov,
- spremljanjem stabilnosti vpoglednih vlog,
- ▶ vzdrževanjem zahtevane likvidnosti in zagotavljanjem ustrezne višine likvidnostnih količnikov, kot jo določa regulativa.

LON posebno pozornost namenja izpolnjevanju likvidnostne zakonodaje (Direktive CRR/CRD), ki vključuje spremljanje in poročanje kazalnika likvidnostnega kritja (LCR), kazalnika stabilnega financiranja (NSFR) ter poročanje likvidnostnih metrik (ALMM).

Analize in merjenje likvidnostnega tveganja pripravlja Divizija upravljanja s tveganji v sodelovanju s strokovnim področjem zakladništva. Z izpostavljenostjo likvidnostnemu tveganju je mesečno seznanjen Odbor za upravljanje bilance in tveganj (Odbor ALR), kvartalno pa je izpostavljenost likvidnostnemu tveganju obravnavana na Komisiji za tveganja NS. Strokovno področje zakladništva dnevno spremlja finančne tokove in upravlja likvidnostna sredstva v skladu z internimi predpisi in limiti ter usmeritvami, ki jih določa Odbor ALR.

V letu 2025 je LON celotno obdobje zagotavljal ustrezen obseg likvidnostnega blažilnika, ocenjenega glede na stresni scenarij za obdobje enega (1) tedna, enega (1) meseca in šestih (6) mesecev. Vsесkozi je zagotavljal ustrezno vrednost kazalnikov LCR in NSFR.

9.1 PREGLED LIKVIDNOSTNIH VRZELI

na dan 31. 12. 2025

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
SREDSTVA						
Denar v blagajni	78.265	0	0	0	0	78.265
Finančna sredstva, merjena po poštени vrednosti prek vseobsegajočega donosa	711	0	0	0	0	711
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	12.571	1.858	6.104	38.386	201.125	260.044
- Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	4.943	26.718	31.661
- Krediti strankam, ki niso banke	12.453	1.858	6.104	31.432	174.355	226.203
- Druga finančna sredstva	117	0	0	11	52	180
- Krediti bankam	0	0	0	2.000	0	2.000
- Druga sredstva	112	0	0	0	0	112
Skupaj sredstva	91.659	1.858	6.104	38.386	201.125	339.132
OBVEZNOSTI						
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	261.427	21.667	26.880	4.356	3.371	317.701
- Vloge bank in centralnih bank	0	0	0	0	0	0
- Vloge strank, ki niso banke	258.230	21.667	26.880	4.356	1.351	312.484
- Krediti bank in centralnih bank	0	0	0	0	0	0
- Obveznosti iz pravice najema	754	0	0	0	0	754
- Druge finančne obveznosti	2.443	0	0	0	0	2.443
- Podrejeni dolg	0	0	0	0	2.020	2.020
Druge obveznosti	1.216	0	0	0	0	1.216
Skupaj obveznosti	262.643	21.667	26.880	4.356	3.371	318.916
Vrzel po ročnostih	(170.984)	(19.808)	(20.776)	34.030	197.754	
Čista neusklajenost	(170.984)	(190.792)	(211.569)	(177.538)	20.216	

na dan 31. 12. 2024

V 1000 EUR	DO 1 MESECA	OD 1–3 MESECEV	OD 3 MESECEV DO 1 LETA	OD 1 LETA DO 5 LET	NAD 5 LET	SKUPAJ
SREDSTVA						
Denar v blagajni	107.283	0	0	0	0	107.283
Finančna sredstva, merjena po poštени vrednosti prek vseobsegajočega donosa	694	0	0	0	0	694
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	9.849	2.159	8.038	36.882	170.094	227.021
- Dolžniški vrednostni papirji	0	0	2.005	4.893	26.913	33.810
- Krediti strankam, ki niso banke	9.700	2.159	4.494	31.989	143.181	191.523
- Druga finančna sredstva	149	0	0	0	0	149
- Krediti bankam	0	0	1.539	0	0	1.539
Druga sredstva	373	0	0	0	0	373
Skupaj sredstva	118.200	2.159	8.038	36.882	170.094	335.372
OBVEZNOSTI						
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	248.347	21.348	36.588	4.045	3.853	314.181
- Vloge bank in centralnih bank	0	0	0	0	0	0
- Vloge strank, ki niso banke	245.068	21.348	36.074	3.995	1.833	308.318
- Krediti bank in centralnih bank	0	0	0	49	0	49
- Obveznosti iz pravice najema	873	0	0	0	0	873
- Druge finančne obveznosti	2.406	0	0	0	0	2.406
- Podrejeni dolg	0	0	514	0	2.020	2.534
Druge obveznosti	1.519	0	0	0	0	1.519
Skupaj obveznosti	249.867	21.348	36.588	4.045	3.853	315.700
Vrzel po ročnostih	(131.666)	(19.189)	(28.550)	32.837	166.241	
Čista neusklajenost	(131.666)	(150.855)	(179.405)	(146.568)	19.673	

Zgornje preglednice prikazujejo neizvedena finančna sredstva in obveznosti za namen upravljanja likvidnostnih tveganj po preostalih rokih dospelosti v plačilo. Vrednosti v preglednici zajemajo predvidene denarne tokove, vrzeli po posameznih časovnih žepkih, kakor tudi kumulativno vrzel.

LON vzdržuje razpršen portfelj visoko likvidnih naložb za zagotavljanje zadostnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti. Likvidna sredstva, namenjena uravnavanju likvidnostnega tveganja, predstavljajo stanje gotovine v blagajnah in na računih LON-a pri Banki Slovenije, državne vrednostne papirje, ki so primerni za zastavo pri Banki Slovenije. LON ima oblikovan sklad primerneга finančnega premoženja. Vpisana je maksimalna zastavna pravica na vrednostnih papirjih, ki so na enotni listi primerneга finančnega premoženja ECB v korist Banke Slovenije. Na podlagi zastavne pravice je LON-u omogočena uporaba instrumentarija ECB, in sicer črpanje sredstev ECB z operacijami denarne politike ECB ter uporaba kreditne linije in mejnega posojila.

9.2 LIKVIDNOSTNI KOLIČNIKI

LCR ali količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio) meri sposobnost kreditne institucije, da pokriva vse svoje kratkoročne obveznosti z visoko likvidnostnimi sredstvi v stresnem obdobju 30 dni. Kazalnik predstavlja pokritost neto likvidnostnih odlivov v obdobju do 30 dni z visokokakovostnimi razpoložljivi likvidnostnimi rezervami. LON je v letu 2025 ves čas zagotavljal ustrezno vrednost kazalnika – na dan 31. 12. 2025 je bila vrednost LCR 252 %, na dan 31. 12. 2024 pa 324 %.

V 1000 EUR	31. 3. 2025	30. 6. 2025	30. 9. 2025	31. 12. 2025
Likvidnostni blažilnik	132.157	120.747	110.424	102.222
Neto likvidnostni odlivi	42.226	41.167	44.002	40.497
Količnik likvidnostnega kritja oz. LCR (v %)	313%	293%	251%	252%
Količnik neto stabilnih virov oz. NSFR (v %)	198%	200%	206%	183%

NSFR ali količnik neto stabilnih virov financiranja (Net stable funding ratio) je likvidnostni količnik, ki meri predvsem dolgoročno strukturo likvidnosti. Spremljanje likvidnostnega tveganja na dolgi rok zagotavlja ustrežnejšo usklajenost ročnosti ter tudi ustrezno višino dolgoročnih stabilnih virov ter zmanjšanje odvisnosti od kratkoročnih in manj stabilnih virov. Kazalnik NSFR je definiran kot razmerje med razpoložljivim stanjem stabilnega financiranja in potrebnim stanjem stabilnega financiranja. Razmerje mora biti vedno višje od 100 % oziroma razpoložljivo financiranje mora vedno presegati potrebno financiranje. LON je v letu 2025 ves čas zagotavljal ustrezno vrednost kazalnika – na dan 31. 12. 2025 je bila vrednost NSFR 183 %, na dan 31. 12. 2024 pa 199 %.

9.3 KONCENTRACIJA VLOG

Koncentracija vlog je pomemben element upravljanja likvidnostnih tveganj, saj so vloge strank najpomembnejši vir financiranja LON-a. Cilj kazalnika koncentracije vloge je izmera tveganja oz. vpliva posameznega deponenta na likvidnostno tveganje LON-a. Kazalnik koncentracije vlog kaže razpršenost vlog glede na sektor, ki se loči na vloge prebivalstva in pravnih oseb.

V spodnji preglednici je prikazan delež 30 največjih deponentov v vseh vlogah. Delež se je znižal glede na leto 2024, znižanje ne predstavlja pomembnega vpliva. Vloge so pretežno sestavljene iz velikega števila transakcijskih računov prebivalstva in malih podjetij.

Sprememba deleža vlog 30 največjih deponentov glede na preteklo leto je v skupni višini vlog, ki so se povišale za 4 mio EUR (stanje na dan 31. 12. 2025 glede na stanje na dan 31. 12. 2024). Struktura vlog se je minimalno spremenila, delež vlog prebivalstva se je zvišal za 1 %, medtem, ko se je delež vlog pravnih oseb znižal za 1 %.

Pregled koncentracije vlog strank, ki niso banke

V 1000 EUR	VLOGE PREBIVALSTVA		VLOGE PRAVNIH OSEB*		30 NAJVEČJIH DEPONENTOV**		SKUPAJ
	ZNESEK	V %	ZNESEK	V %	ZNESEK	V %	
2025	164.309	53%	148.175	47%	54.011	17%	312.484
2024	160.963	52%	147.355	48%	61.629	20%	308.318

* Vloge pravnih oseb, ne glede na obliko organiziranosti, kot so nefinančne družbe, druge finančne organizacije, osebe javnega sektorja itn.

** 30 največjih deponentov glede na vezane vloge

10 OBRESTNO TVEGANJE

Obrestno tveganje v netrgovalni knjigi predstavlja tveganje negativnega vpliva na ekonomsko vrednost kapitala (EVE) in na neto obrestne prihodke (NII). Tveganje izhaja predvsem iz sprememb tržnih obrestnih mer, ki vplivajo na bodoče neto obrestne prihodke in na tržno vrednost instrumentov, občutljivih na obrestno mero, pri čemer se upoštevajo vse ključne komponente obrestnega tveganja, vključno s tveganjem vrzeli, tveganjem osnove ter opcijskim tveganjem.

Do izpostavljenosti obrestnemu tveganju lahko prihaja zaradi neujemanja ročnosti sredstev in obveznosti, neujemanja vrste obrestne mere ali obdobja, v katerih se obrestne mere ponovno določajo. Spremembe obrestnih mer pomembno vplivajo tako na višino obrestnih prihodkov in odhodkov kot tudi na vrednost bilančnih postavk, s tem pa na ekonomsko vrednost kapitala, knjigovodsko vrednost kapitala in regulatorni kapital LON-a in na kapitalske potrebe v okviru procesa ICAAP.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se tako kaže v vplivu spremembe tržnih obrestnih mer na:

- neto obrestne prihodke (NII) – kratkoročni vidik,
- tržno vrednost premoženja in kapitala (EVE) – dolgoročni vidik.

Učinkovito upravljanje obrestnega tveganja temelji na doslednem spremljanju gibanja tržnih obrestnih mer, pa tudi stalnem spremljanju monetarne politike, saj to pomembno vpliva na dinamiko prihodkov, vrednost premoženja in splošno izpostavljenost obrestnemu tveganju. Dodatno se upošteva tudi pričakovano poslovanje hranilnice in tržne razmere na slovenskem bančnem trgu.

10.1 POTEK UPRAVLJANJA OBRESTNEGA TVEGANJA

LON obrestno tveganje upravlja v skladu s Politiko upravljanja obrestnega tveganja, ki določa načela, postopke, odgovornosti ter limitni sistem za nadzor obrestne izpostavljenosti. Upravljanje obrestnega tveganja temelji na rednem spremljanju gibanja tržnih obrestnih mer ter ocenjevanju vplivov njihovih sprememb na neto obrestne prihodke in ekonomsko vrednost kapitala.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju LON mesečno obravnava Odbor za upravljanje bilance in tveganj (ALR), ki spremlja spremembe obrestne občutljivosti, razvoj ključnih kazalnikov ter skladnost poslovanja z opredeljenimi limiti. Glede na razmere na trgu in strukturo bilance LON po potrebi prilagaja ročnost, obseg ter strukturo naložb in obveznosti, vključno z vrsto in načinom določanja obrestnih mer.

Služba notranje revizije redno preverja učinkovitost upravljanja obrestnega tveganja, kakovost poročanja na sejah ALR ter skladnost delovanja z notranjimi akti in regulatornimi zahtevami. Nadzor nad celotnim okvirom upravljanja obrestnega tveganja izvaja Komisija za tveganja nadzornega sveta, ki se sestaja četrtletno in obravnava poročila ter predloge ukrepov.

V Politiki upravljanja obrestnega tveganja so opredeljeni limiti za spremembe neto obrestnih prihodkov (v odvisnosti od celotnih neto obrestnih prihodkov) ter limiti za spremembe ekonomske vrednosti kapitala (v odvisnosti od celotnega in temeljnega kapitala). Ti limiti omogočajo pravočasno prepoznavanje povečane obrestne izpostavljenosti in sprejem ustreznih ukrepov.

10.2 POGOSTOST IZRAČUNA MER IRRBB

Hranilnica obrestno tveganje redno spremlja in ocenjuje v skladu z veljavnimi smernicami EBA ter načelom proporcionalnosti za majhne in nekombinirane institucije. Pri vrednotenju sprememb ekonomske vrednosti kapitala (EVE) in neto obrestnih prihodkov (NII) Hranilnica uporablja standardizirani pristop, ki vključuje izvedbo šestih predpisanih nadzorniških šokov obrestnih mer. Ti šoki predstavljajo obvezni okvir za ocenjevanje obrestne izpostavljenosti in za izvajanje nadzorniških izstopajočih testov (SOT). Hranilnica pri tem ne uporablja kompleksnih internih modelov, temveč sledi regulativno določenim metodam ter notranjim politikam upravljanja obrestnega tveganja.

10.3 OPIS KLJUČNIH PREDPOSTAVK IN POMENA MER IRRBB

Za merjenje izpostavljenosti obrestnemu tveganju LON uporablja metodo obrestnih vrzeli, s katero ugotavlja obrestni razmik po posameznih časovnih razredih. Metoda obrestnih vrzeli je pripravljena na podlagi podatkov o predvidenih denarnih tokovih posameznih obrestno občutljivih postavk tako glavnih kot pripadajočih obresti. Pri ugotavljanju obrestnega tveganja LON upošteva tudi vedenjske predpostavke npr. predčasna poplačila kreditov, predčasne dvige vlog ter vgrajene opcije npr. ničelno obrestno dno pri referenčnih obrestnih merah, nedonosne kredite in zunajbilančne postavke.

LON uporablja dva vidika za merjenje izpostavljenosti obrestnim meram:

- Dohodkovni vidik, ki proučuje vpliv sprememb obrestnih mer na obrestne prihodke in obrestne odhodke ter posledično na višino obrestne marže (tj. neto obrestnih prihodkov – NII), učinek pa prikazuje v kratkoročnem obdobju (do 12 mesecev). NII je torej v prihodnost usmerjena projekcija obrestnih prihodkov in odhodkov v vnaprej določenem časovnem obdobju enega leta.
- Ekonomski vidik, proučuje vpliv sprememb tržnih obrestnih mer na ekonomsko vrednost lastniškega kapitala (EVE) in je dolgoročno usmerjen (vse zapadlosti bodočih denarnih tokov). Ekonomska vrednost predstavlja diskontirano vsoto vseh prihodnjih denarnih tokov ob predpostavki scenarija statične bilance stanja in ob upoštevanju netveganje krivulje donosnosti.

Vsi krediti s spremenljivo obrestno mero so v valuti evro in so vezani na šestmesečni EURIBOR, ki se večini kreditom na novo določi na prvi dan v začetku vsakega polletja. Navedeno se ustrezno upošteva pri upravljanju obrestnega tveganja.

LON uporablja statistične modele za določitev stabilnega dela NMD po veljavnih segmentih ter za razlikovanje stabilnega dela NMD na stabilni in nestabilni del. NMD razvrsti v časovne sklope za ponovno vrednotenje v skladu z Metodologijo za izračun stabilnega in temeljnega dela vpoglednih vlog.

Temeljni del stabilnih vlog v časovne razrede razporeja časovno sorazmerno v skladu s priporočenimi omejitvami baselskih standardov upravljanja obrestnega tveganja glede maksimalnih tehtanih ročnosti za posamezno vrsto stabilnih vlog. Stabilne vloge ocenjuje na podlagi metode VaR, medtem ko temeljne vloge ocenjuje na podlagi regulatorno določenih deležev. Temeljni del stabilnih vlog na transakcijskih računih prebivalstva in samostojnih podjetnikov razporeja tako, da ne presega povprečne tehtane ročnosti 5 let, na transakcijskih računih gospodarstva 4 leta in na netransakcijskih računih prebivalstva pa 4,5 let. Nestabilne vloge in netemeljni del stabilnih vlog razporeja v razred čez noč. LON ohranja konservativnostno rezervo glede na zgornjo mejo EBA za tehtano povprečno zapadlost temeljnih vlog. Natančneje, parameter lambda za vsak segment oceni tako, da tehtana povprečna zapadlost temeljnih vlog ne presega 90 % zgornje meje EBA. Varovalni sklad za optimizacijo lambda je torej enak 10 %. S poročilom o obrestnih vrzeli spremlja občutljivost ekonomske vrednosti kapitala in občutljivost neto obrestnih prihodkov na različne regulatorno opredeljene in interne stresne

scenarije spremembe obrestnih mer. Vplivi regulatorno opredeljenih scenarijev na spremembo ekonomske vrednosti lastniškega kapitala in spremembo čistih prihodkov od obresti so po stanju konec leta razvidni iz predloge EU IRRBB1.

10.4 DRUGE INFORMACIJE V ZVEZI Z MERAMI V PREDLOGI EU IRRBB1 V SKLADU Z DOLOČBO V TOČKI (I) PREDLOGE EU IRRBBA

Metodologija občutljivosti neto obrestnih prihodkov omogoča oceno vpliva pričakovane spremembe tržne krivulje donosnosti na višino bodočih neto obrestnih prihodkov LON. Za oceno vpliva spremembe na neto obrestne prihodke uporablja paralelen premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk. LON preverja vpliv spremembe obrestnih mer na neto obrestne prihodke v naslednjih časovnih žepkih: do 1 meseca, od 1 do 3 mesecev, od 3 do 6 mesecev, od 6 do 9 mesecev, od 9 do 12 mesecev. Na ta način LON pripravi oceno vpliva spremembe krivulje donosnosti obveznic z AAA oceno v evroobmočju na bodoči poslovni rezultat v obdobju enega leta.

Z uporabo sprememb omenjene (netvegane) krivulje donosnosti in ob upoštevanju standardiziranih šokov oceni tudi višino tveganja na spremembe ekonomske vrednosti obrestno občutljivih postavk in s tem vpliv na ekonomsko vrednosti kapitala (sprememba EVE). Za test izjemnih situacij uporablja naslednje šoke:

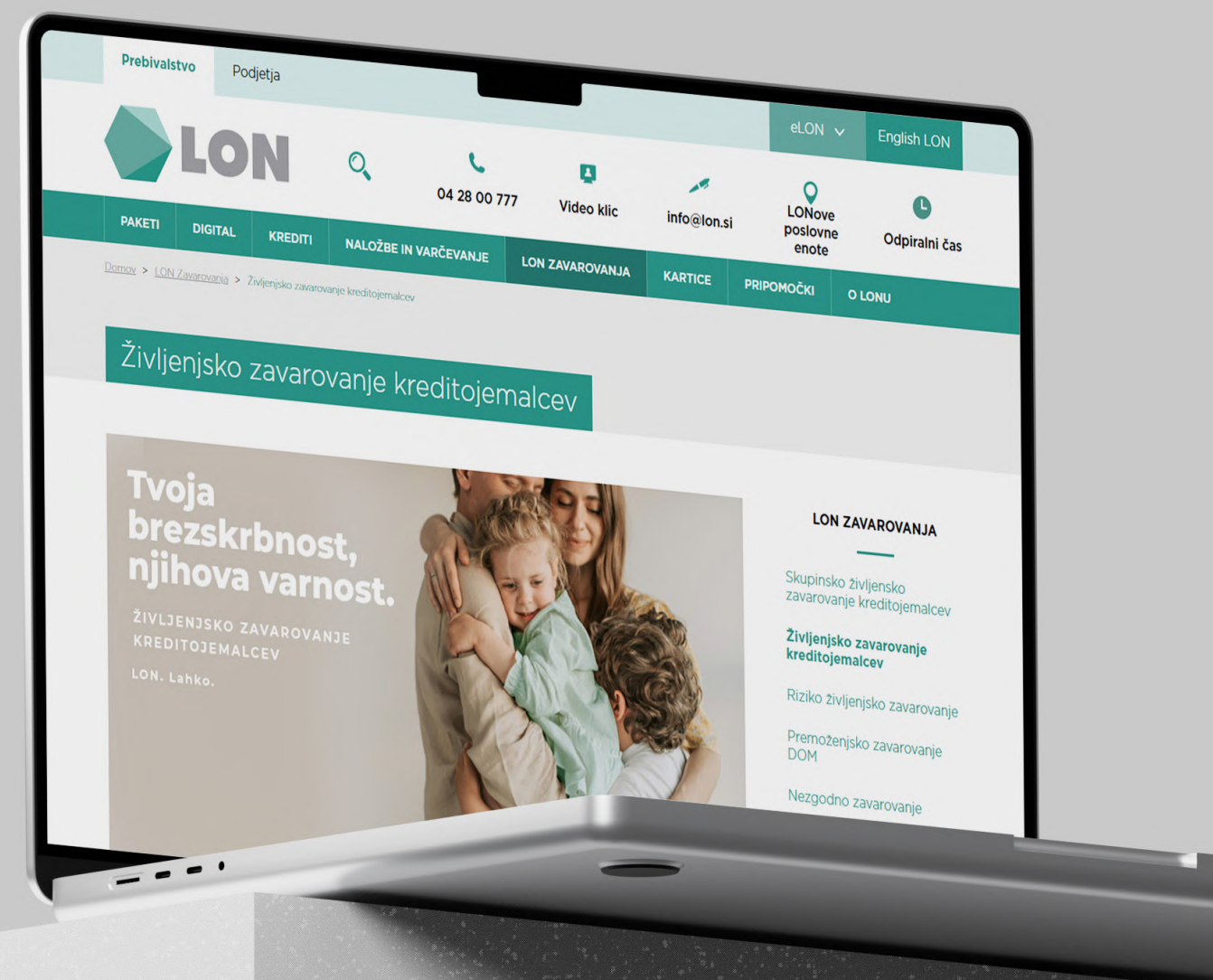
- vzporedni šok navzgor (+200 bt);
- vzporedni šok navzdol (−0200 bt);
- šok s strmejšo krivuljo (kratkoročne obrestne mere navzdol (−250 bt) in dolgoročne obrestne mere navzgor (+100 bt);
- šok z bolj sploščeno krivuljo (kratkoročne obrestne mere navzgor (+250 bt) in dolgoročne obrestne mere navzdol (−100 bt));
- šok kratkoročnih obrestnih mer navzgor (+250 bt) in
- šok kratkoročnih obrestnih mer navzdol (−250 bt).

10.5 TVEGANJE KREDITNEGA RAZMIKA CSRBB

Tveganje kreditnega razmika (CSRBB) predstavlja tveganje izgube zaradi sprememb tržnih kreditnih in likvidnostnih razmikov ter drugih dejavnikov, ki vplivajo na vrednotenje instrumentov v bančni knjigi, in ki niso zajeti v drugih regulativnih okvirih, kot sta obrestno tveganje v bančni knjigi (IRRBB) ali tveganje kreditnega neplačila. CSRBB se nanaša na spremembe kreditnega razmika ob predpostavki nespremenjene kreditne sposobnosti izdajatelja, torej na gibanje tržnih razmikov znotraj iste bonitetne ravni.

Hranilnica CSRBB obravnava skladno z veljavnimi regulativnimi smernicami, ki določajo visoka načela za identifikacijo, merjenje in upravljanje tega tveganja. Za razliko od IRRBB, kjer so metodološki okviri podrobno določeni na evropski ravni, se metodologija za merjenje CSRBB oblikuje interno, ob upoštevanju načela proporcionalnosti in prilagojeno naravi ter obsegu poslovanja majhne in nekombinirane institucije.

Merjenje CSRBB zajema ocenjevanje vplivov na ekonomsko vrednost kapitala in neto obrestne prihodke, skupaj s presojo sprememb tržne vrednosti instrumentov, občutljivih na spremembe kreditnih in likvidnostnih razmikov. Hranilnica spremlja gibanje relevantnih tržnih razmikov ter izvaja analize občutljivosti, s katerimi ocenjuje morebitne vplive na finančni položaj in stabilnost poslovanja.



11 OPERATIVNO TVEGANJE

Operativno tveganje predstavlja tveganje izgube, ki izhaja iz neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanj zaposlenih in delovanja informacijskih ter drugih podpornih sistemov, pa tudi iz zunanjih dogodkov. Vanj so vključeni tudi redki, a potencialno visoko vplivni dogodki, ki lahko pomembno vplivajo na poslovanje LON-a. Pri upravljanju operativnega tveganja LON upošteva tudi tveganje ugleda, ki ga v okviru procesa ICAAP obravnava kot ločeno kategorijo, saj ima ugled ključno vlogo pri dolgoročni vzdržnosti poslovanja.

Operativno tveganje je razdeljeno na več podkategorij, in sicer:

- tveganje skladnosti in skrbnega ravnanja,
- pravno tveganje,
- tveganje IKT,
- tveganje zunanjih izvajalcev,
- tveganje upravljanja produktov,
- tveganje prevar,
- modelsko tveganje,
- tveganje PPDFT,
- tveganje neprekinjenega poslovanja,
- tveganje plačilnega prometa,
- tveganje napak zaposlenih,
- tveganje informacijske varnosti,
- tveganje računovodskega, davčnega in regulatornega poročanja,
- tveganje iz naslova izvedenih finančnih instrumentov (IRS).

V okviru posameznih podtveganj LON presoja tudi izpostavljenost tveganjem ESG. Vpliv ugleda se pri upravljanju operativnih tveganj posebej upošteva zaradi njegove strateške pomembnosti.

Okvir upravljanja operativnih tveganj

Okvir upravljanja operativnih tveganj določa način celovitega obvladovanja teh tveganj v skladu z zakonodajo, podzakonskimi akti in uveljavljenimi standardi ter vključuje:

- okolje upravljanja operativnih tveganj,
- procese in postopke za prepoznavanje, ocenjevanje oziroma merjenje, spremljanje, obvladovanje in nadzor operativnih tveganj.

Osnovni cilji upravljanja operativnih tveganj so preprečevanje, zgodnje prepoznavanje, merjenje, ocenjevanje, spremljanje ter zmanjševanje verjetnosti nastanka in vpliva operativnih tveganj.

Sistem upravljanja operativnega tveganja

Sistem upravljanja operativnih tveganj zajema celovit sklop procesov, pristojnosti in odgovornosti vodstva in zaposlenih ter strateških in operativnih dokumentov (strategij, politik, pravil in informacijskih podpor). Njegov namen je:

- omejiti obseg morebitnih izgub ter verjetnost njihove realizacije na sprejemljivo raven,
- povečati zavedanje o operativnih tveganjih na vseh organizacijskih nivojih,
- izboljšati napovedovanje tveganjih dogodkov,
- zagotoviti objektivno merilo uspešnosti poslovanja,
- spodbujati kulturo kontrol in ustrezno ravnanje zaposlenih,
- krepiti poročanje o škodnih dogodkih,
- zagotoviti skrbno, varno in učinkovito poslovanje,
- izvajati preventivne ukrepe za preprečevanje in zmanjševanje tveganj,
- omogočiti neodvisen in celovit pregled sistema upravljanja operativnih tveganj s strani notranje revizije.

Podrobnejša ureditev procesa identifikacije, merjenja, ocenjevanja in upravljanja operativnih tveganj je določena v Politiki upravljanja operativnega tveganja ter v Metodologiji upravljanja operativnega tveganja, ki ju LON posodablja najmanj enkrat letno.

Vzpostavljeni mehanizmi upravljanja

LON ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja operativnih tveganj, ki vključuje:

- sistematično zbiranje, obravnavanje in poročanje škodnih dogodkov,
- popis potencialnih tveganj ter določitve dodatnih ukrepov in kontrolnih aktivnosti,
- spremljanje ključnih indikatorjev tveganj in izvajanje ukrepov ob povišani izpostavljenosti,
- redno poročanje o operativnih tveganjih organom upravljanja (uprava, Odbor ALR, Komisija za tveganja pri NS), ki po potrebi sprejemajo dodatne ukrepe.

Vsako strokovno področje je odgovorno za ocenjevanje ustreznosti in učinkovitosti notranjih kontrol ter za predlaganje in uvedbo dodatnih kontrol, kjer je to potrebno. Direktorji divizij izvajajo linijski nadzor nad vzpostavljenimi kontrolami. Notranje kontrole so podrobneje opredeljene v Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj.

LON posebno pozornost namenja spremljanju škodnih dogodkov in pravočasni obravnavi najpomembnejših dogodkov. Določena je meja za eskalacijo poročanja upravi. Posebna pozornost je namenjena tudi poročanju potencialnih škodnih dogodkov, s ciljem izboljšanja notranjih kontrol ter zmanjšanja tveganj.

Limitni sistem in toleranca tveganj

V Politiki o integralnem limitnem sistemu LON določa:

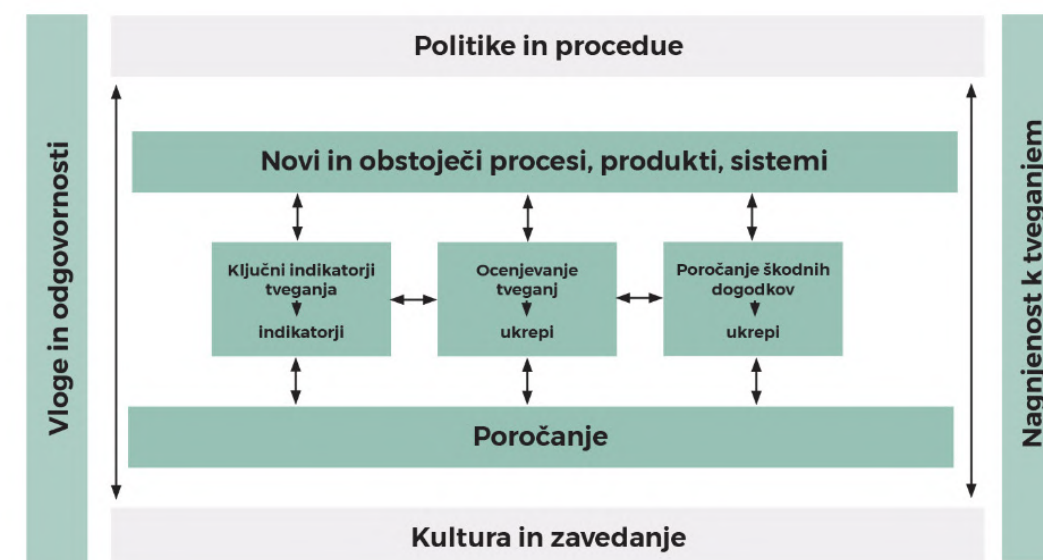
- zgornjo mejo tolerance operativnih tveganj (najvišji sprejemljivi obseg neto škodnih dogodkov),
- kazalnik, ki odraža razmerje med neto škodami in kapitalsko zahtevo za operativno tveganje.

Ob preseganju kritične meje LON izvede predpisane postopke ter presodi o morebitnem povišanju kapitalске zahteve za operativno tveganje. Limitne vrednosti temeljijo na oceni ICAAP in kazalnikih kapitalске ustreznosti.

LON je sprejel ničelno toleranco za interne prevare, kazniva dejanja, škodljiva ravnanja ter posredovanje informacij nepooblaščenim osebam.

Realizirane neto škode v letu 2025

V letu 2025 je obseg realiziranih neto škodnih dogodkov ostal nizek in je znašal 2,94 % kapitalске zahteve (kapitalska zahteva za operativna tveganja znaša 1.408.769 EUR) ter ostaja v območju cilje vrednosti po integralnem limitnem sistemu.



12 TVEGANJE DOBIČKONOSNOSTI

Tveganje dobičkonosnosti se nanaša na neustrezno raven, strukturo in razpršenost prihodkov ter stroškov, kar lahko vpliva na sposobnost ustvarjanja stabilne in zadostne dobičkonosnosti. Ta tveganja ne zajemajo zgolj končnega izkaza dobička, temveč tudi kakovost in stabilnost prihodkov ter učinkovitost, zmernost in ustreznost stroškovne strukture.

Stabilna dobičkonosnost je ključna za rast LON-a, ohranjanje konkurenčnosti in krepitev kapitalске ustreznosti. Predstavlja prvo obrambno linijo pred zmanjševanjem kapitala zaradi morebitnih izgub iz naslova oslabitev ali poslabšanja vrednosti sredstev. Izgube lahko ogrozijo tako kapital kot likvidnost ter negativno vplivajo na ugled in s tem zaupanje javnosti.

Dejavniki, ki vplivajo na dobičkonosnost

Na dobičkonosnost vplivajo številni notranji in zunanji dejavniki:

Notranji dejavniki:

- struktura poslovnih aktivnosti,
- raven ter stabilnost obrestnih in neobrestnih prihodkov,
- dobički iz poslov trgovanja,
- gibanje obrestne marže,
- kakovost naložb, vključno z obsegom oslabitev,
- upravljanje in optimizacija stroškov.

Zunanji dejavniki:

- monetarna politika, zlasti gibanje splošnega nivoja obrestnih mer,
- regulatorne zahteve in spremembe zakonodajnega okvira,
- splošne gospodarske razmere,
- dinamika konkurenčnega okolja, v katerem LON opravlja dejavnost.
- Na zunanje dejavnike LON neposrednega vpliva nima, jih pa redno spremlja, ocenjuje ter vključuje v načrtovalne postopke, kar omogoča pravočasno prilagajanje operativnih in poslovnih strategij.

Upravljanje tveganja dobičkonosnosti

LON tveganje dobičkonosnosti upravlja z izvajanjem naslednjih aktivnosti:

- redno spremljanje in analiza rezultatov poslovanja po posameznih segmentih,
- spremljanje gibanja, stabilnosti in občutljivosti obrestne marže,
- aktivno upravljanje operativnih stroškov in optimizacija stroškovne učinkovitosti,
- spremljanje monetarne in fiskalne politike ter razmer v bančnem sistemu,
- priprava stresnih scenarijev, ki vključujejo tudi oceno vpliva stresnih razmer na dobičkonosnost.

13 VALUTNO TVEGANJE

LON ne izvaja poslov v tujih valutah, zato se v devizni podbilanci izkazuje le tuja gotovina, ki je na voljo v menjalnici. Skupno stanje devizne gotovine je na dan 31. 12. 2025 pod tisoč EUR. Izpostavljenost valutnemu tveganju je zanemarljiva.

14 DRUGA BANČNA TVEGANJA

Druga ključna tveganja LON ocenjuje v okviru procesa ICAAP, ki je podrobneje predstavljeno v poglavju Povzetek pristopa k ocenjevanju potrebnega notranjega kapitala (ICAAP) za podporo obstoječih in prihodnjih dejavnosti.

15 KAPITAL

Upravljanje kapitala je stalen proces zagotavljanja in vzdrževanja zadostnega obsega in kakovosti kapitala. LON mora glede na vrsto in obseg svojih storitev ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljen pri izvajanju teh storitev, v vsakem trenutku zagotavljati ustrezno višino kapitala. Poslovati mora tako, da prevzeta tveganja in poslovni obseg ne presegajo omejitev ZBan-3 (s spremembami) in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter prudencialnega okvira EU, zlasti CRR (Uredba (EU) št. 575/2013) s spremembami, vključno s CRR III, ter CRD okvira (kot je prenesen v nacionalno pravo).

LON izračunava kapital na mesečni ravni, kvartalno pa posreduje podatke Banki Slovenije v okviru predpisane časovnice poročanja.

15.1 USKLADITEV POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA IN KAPITALA ZA NAMEN KAPITALSKE USTREZNOSTI

Osnovo za izračun regulatornega kapitala in kapitalskih količnikov predstavlja izkaz finančnega položaja. Kapital je sestavljen iz elementov kapitala, izkaza finančnega položaja ter podrejenega dolga, dodatno pa ga zmanjšujemo za odbitne postavke. V izračun so vključene zgolj postavke, za katere je Banka Slovenije izdala dovoljenje v skladu s 27. členom CRR.

Kapital LON-a je glede na pogoje, ki jih mora izpolnjevati posamezna kategorija kapitala, razdeljen na temeljni in dodatni kapital.

Temeljni kapital je sestavljen iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala, ki ga predstavljajo vplačane navadne delnice, zmanjšane za lastne delnice, kapitalске rezerve, rezerve iz dobička in zadržani dobiček.

Dodatni kapital vključuje podrejene vloge, ki so sprejemljive za vključevanje v izračun kapitala (glejte pojasnilo 6.5.9 Računovodskega poročila). To so nominalni zneski vlog, ki izpolnjujejo pogoje iz CRD IV in CRR za vključevanje podrejenih vlog v izračun kapitala, in za katere je LON pridobil soglasje Banke Slovenije.

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Temeljni kapital	28.939	26.135
Dodatni kapital	1.950	2.017
Skupaj kapital po CRR	30.889	28.152

V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12.. 2024
Skupaj kapital (računovodski)	30.777	29.634
(0) Prednostne delnice, za katere se uporabljajo prehodna pravila	0	0
(0) Bilančni dobiček, ki ni sprejemljiv	(1.107)	(3.219)
(0) Prilagoditve navadnega lastniškega kapitala zaradi bonitetnih filtrov	(1)	(1)
(0) Neopredmetena sredstva	(468)	(337)
(0) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek	0	0
(0) Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala	0	0
(0) Druge prehodne prilagoditve navadnega temeljnega kapitala	0	137
(0) Dodatni odbitki navadnega lastniškega kapitala v skladu s 3. členom CRR	0	0
(0) Izdane delnice, za katere Banka Slovenije še ni izdala dovoljenja	0	0
(0) Vplačan presežek kapitala delnic, za katere Banka Slovenije še ni izdala dovoljenja	0	0
(0) Zadržani dobiček (stroški, vezani na pridobivanje kapitala)	0	0
(0) Elementi ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala – drugo	(262)	(79)
Navadni lastniški temeljni kapital	28.939	26.135
DODATNI TEMELJNI KAPITAL		
0 Prehodne prilagoditve zaradi kapitalskih instrumentov dodatnega temeljnega kapitala, za katere se uporabljajo prehodna pravila	0	0
0 Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem kapitalu)	0	0
0 Dodatni odbitki dodatnega temeljnega kapitala v skladu s 3. členom Uredbe o kapitalskih zahtevah	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti – podrejeni dolg	2.020	2.534
Razmejene obresti na dan 31. 12.	(70)	(82)
Zmanjšanje na podlagi 64. člena CRR	0	(434)
Dodatni kapital	1.950	2.017

15.2 TEMELJNI KAPITAL

V 1000 EUR	ČLEN CRR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Temeljni kapital		28.939	26.135
Navadni lastniški temeljni kapital		28.939	26.135
Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital		23.506	23.506
0 vplačani kapitalski instrumenti	26 (1)	16.809	16.809
0 vplačan presežek kapitala	26 (1)	6.698	9.698
0 (0) lastni instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala	26 (1f)	(1)	(1)
Zadržani dobiček		602	(2.015)
Akumuliran drug vseobsegajoči donos	26 (1d)	31	17
Druge rezerve		5.474	4.872
0 zakonske rezerve	26 (1)	79	79
0 druge rezerve iz dobička	26 (1)	5.394	4.791
0 rezerve za lastne delnice	26 (1)	1	1
Prilagoditve navadnega lastniškega kapitala zaradi bonitetnih filtrov		(1)	(1)
0 prilagoditve zaradi zahtev po preudarnem vrednotenju	33 (1)	(1)	(1)
Druga neopredmetena sredstva	36 (1b)	(468)	(337)
Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek		0	0
Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom	36(1j)	0	0
Druge prehodne prilagoditve temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom	469, 472, 478, 481	0	137
Elementi ali odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala – drugo		(205)	(45)
Dodatni temeljni kapital	61		
0 Prehodne prilagoditve zaradi kapitalskih instrumentov dodatnega temeljnega kapitala, za katere se uporabljajo prehodna pravila	483 (4, 5), 484, 487, 489, 491	0	0

- Presežek odbitka od postavk dodatnega temeljnega kapitala nad dodatnim temeljnim kapitalom (odbito v navadnem lastniškem kapitalu)	474, 475, 478, 481	0	0
- Dodatni odbitki dodatnega temeljnega kapitala v skladu s 3. členom Uredbe o kapitalskih zahtevah	36 (1j)	0	0

OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI NAVADNEGA LASTNIŠKEGA KAPITALA

1	Izdajatelj	Hranilnica LON d. d., Kranj
2	Edinstvena oznaka (koda ISIN)	SI0021200454
3	Zakonodaja, ki ureja instrument	Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih Zakon o bančništvu Zakon o gospodarskih družbah
Regulativna obravnava		
4	Pravila iz uredbe o kapitalskih zahtevah v prehodnem obdobju	Navadni lastniški temeljni kapital
5	Pravila iz uredbe o kapitalskih zahtevah po prehodnem obdobju	Navadni lastniški temeljni kapital
6	Sprejemljivi na posamični podlagi	Sprejemljiv na posamični podlagi
7	Vrsta instrumenta (vrste določi posamezna jurisdikcija)	Navadni lastniški temeljni kapital kot objavljen na seznamu EBA; člen 26(3)
8	Znesek, pripoznan v regulatornem kapitalu (valuta v milijonih na zadnji dan poročanja)	28.939 milijona EUR
9	Nominalni znesek instrumenta	75,00 EUR
9a	Cena izdaje	105,00 EUR
9b	Cena odkupa	105,00 EUR
10	Računovodska razvrstitev	Lastniški kapital
11	Prvotni datum izdaje	26. 1. 1992
12	Stalni ali z določenim rokom zapadlosti	Stalni brez roka zapadlosti
13	Prvotni datum zapadlosti	n. r.
14	Odpoklic izdajatelja na podlagi predhodne nadzorniške odobritve	n. r.
15	Poljubni datum odpoklica, pogojni datum odpoklica in odkupljeni znesek	n. r.
16	Naknadni datum odpoklica, če je potreben	n. r.
Kuponske obrestne mere/dividende		
17	Fiksna ali spremenljiva dividenda/kuponska obrestna mera	Spremenljiva dividenda
18	Kuponska obrestna mera in vsak z njo povezan indeks	n. r.

19	Obstoj možnosti neizplačila donosov	Da
20a	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezna (glede na časovno razporeditev)	Delna diskrecijska pravica
20b	Popolna diskrecijska pravica, delna diskrecijska pravica ali obvezni (glede na znesek)	Delna diskrecijska pravica
21	Možnost povečanja ali druge spodbude za odkup	Ne
22	Nekumulativni ali kumulativni	Nekumulativne
23	Konvertibilni ali nekonvertibilni	Nekonvertibilne
24	Če so konvertibilni, kateri so sprožilni dogodki konverzije	n. r.
25	Če so konvertibilni, ali so v celoti ali delno	n. r.
26	Če so konvertibilni, kakšna je stopnja konverzije	n. r.
27	Če so konvertibilni, ali je konverzija obvezna ali izbirna	n. r.
28	Če so konvertibilni, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertirajo	n. r.
29	Če so konvertibilni, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertirajo	n. r.
30	Značilnosti odpisa	Ne
31	V primeru odpisa, kateri so sprožilni dogodki	n. r.
32	V primeru odpisa, ali se odpišejo v celoti ali delno	n. r.
33	V primeru odpisa, ali je stalen ali začasen	n. r.
34	V primeru začasnega odpisa, opis mehanizma za zvišanje vrednosti	n. r.
35	Položaj v hierarhiji podrejenosti pri likvidaciji (navedite vrsto instrumenta, ki je tik pred zadevnim instrumentom)	n. r.
36	Neskladne preoblikovane značilnosti	Ne
37	Če neskladne značilnosti obstajajo, jih navedite	n. r.

15.3 DODATNI KAPITAL

v 1000 EUR	ČLEN CRR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi, sprejemljivi kot dodatni kapital	71	1.950	2.017
Dodatni kapital		1.950	2.017

OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI DODATNEGA KAPITALA

LON v izkazu finančnega položaja izkazuje stanje podrejenih obveznosti v skupnem znesku 2.020 tisoč EUR. Stanje se nanaša na pet vlog.

VPLAČNIK					
Lastnosti	Fizična oseba				
Zakonodaja, ki ureja instrument	ZBan-3				
Datum izdaje	30. 4. 2008	10. 4. 2012	18. 6. 2014	21. 5. 2015	21. 5. 2015
Datum pridobitve dovoljenja Banke Slovenije	9. 6. 2008	4. 9. 2012	21. 4. 2015	25. 8. 2015	25. 8. 2015
Regulativna obravnava	CRR				
Izpolnjevanje zahtev iz dela 2 Uredbe CRR	Dodatni kapital				
Računovodska razvrstitev	Podrejene obveznosti				
Razvrstitev za namene določanja bilančne insolventnosti	Podrejene obveznosti				
Nominalni znesek instrumenta (v tisoč EUR)	473	277	200	500	500
Znesek, pripoznan v regulativnem kapitalu (v tisoč EUR)	473	277	200	500	500
Instrumenti so dodeljeni in v celoti vplačani	DA				
Instrumenti so dodeljeni ali vplačani s strani hranilnice ali njej podrejene družbe ali družbe, v kateri ima hranilnica več kot 20-odstotni delež	NE				
Nakup instrumentov je financiran s strani hranilnice	NE				
Datum zapadlosti	Na odpoklic				
Odpoklic izdajatelja ob predhodni odobritvi nadzornika ¹	2	2	3	3	3
Pogojni datum odpoklica	9. 8. 2019	1. 1., 1. 4., 1. 7., 1. 10.			
Kuponska obrestna mera/dividenda	7,00 %	6,80 %	7,00 %	5,75 %	5,75 %
Zavarovanje instrumentov	Ne obstaja				
Obstoj prednostne obravnave razdelitve izplačil z vidika vrstnega reda	Podrejeno vsem nepodrejenim upnikom				
Obstoj spodbude za odkup	Ne obstaja				
Zavarovanje instrumentov	Ne obstaja				
Obstoj pogodbene ali drugačne ureditve, ki v primeru insolventnosti ali likvidacije izboljšuje prednost terjatve pri poplačilu	Ne obstaja				

¹1 = kvartalno najprej po 5 letih in 1 dnevu od pridobitve dovoljenja Banke Slovenije. Diskrecijsko pravico LON uveljavlja s predhodno 30-dnevno najavo.

2 = kvartalno najprej po 5 letih in 1 dnevu od podpisa dodatka k pogodbi z dobo odpoklica 5 let.

3 = kvartalno najprej po 5 letih in 1 dnevu od pridobitve dovoljenja Banke Slovenije. Diskrecijsko pravico LON uveljavlja s predhodno 30-dnevno najavo.

06

RAZKRITJA PO CRR

Kapitalske zahteve

Kapitalski blažilniki

Politika prejemkov

Ostala razkritja v skladu s CRR

UVODNA POJASNILA K RAZKRITJEM

Hranilnica LON d.d. je zavezana k javnemu razkrivanju določenih informacij, s čimer zagotavlja ustrezno obveščenost deležnikov o tveganjih, povezanih z njenim poslovanjem. Obvezna razkritja za poslovno leto 2025 urejajo vsakokrat veljavni predpisi, zlasti:

- Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije (CRR);
- Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/637 z dne 15. marca 2021 o izvedbenih tehničnih standardih glede javnih razkritij informacij iz naslovov II in III osmega dela CRR;
- Izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453 z dne 30. novembra 2022 o spremembi ITS glede razkritij okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) tveganj;
- Smernice Evropski bančni organ (EBA) EBA/GL/2014/14 o pomembnosti, poslovni skrivnosti in zaupnosti ter o pogostosti razkritij;
- Smernice EBA o preudarnih politikah prejemkov EBA/GL/2021/04 ter razkritjih po členu 450 CRR;
- Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1);
- Zakon o bančništvu (ZBan-3) ter povezani podzakonski akti Banka Slovenije;
- vsakokrat veljavni Mednarodni standardi računovodskega poročanja (MSRP/IFRS), kot so sprejeti v EU;
- Zakon o interventnih ukrepih za odpravo posledic poplav in zemeljskih plazov iz avgusta 2023 (Uradni list RS, št. 95/23) – ZIUOPZP.
- Sklep o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice
- Sklep o izračunu stopnje posamezni banki lastnega proticikličnega kapitalskega blažilnika za banke in hranilnice
- Sklep o poslovnih knjigah in letnih poročilih bank in hranilnic
- Navodilo za izvajanje Sklepa o poročanju monetarnih finančnih institucij
- Navodilo za izračun kazalnikov poslovanja bank in hranilnic

V skladu s členom 431(3) CRR LON izjavlja, da ima vzpostavljene formalne politike in postopke za izpolnjevanje zahtev glede razkritij ter da so bila v letno poročilo vključena vsa zahtevana razkritja, kot jih določa Politika razkritij. Politiko razkritij sta sprejela uprava in nadzorni svet LON-a, pri čemer je poseben poudarek namenjen razkritjem iz osmega dela CRR.

Obseg razkritij za poslovno leto 2025 je določen v skladu s pravili za majhne in nekompleksne institucije (člen 433b CRR), pri čemer LON razkritja objavlja letno ter jih vključuje v letno poročilo.

Politika razkritij določa odgovorne osebe za pripravo in preverjanje razkritij, način in roke objave ter postopek potrditve.

Na podlagi izvedenih notranjih preveritev LON ocenjuje, da obseg razkritij v letnem poročilu za leto 2025 celovito odraža profil tveganosti LONa za poslovno leto 2025. Razkritja sta obravnavala in potrdila uprava ter nadzorni svet LON-a.

mag. Christoph Geymayer
predsednik nadzornega sveta



dr. Imre Endre Balogh
predsednik uprave



01 KAPITALSKE ZAHTEVE

Kapitalski regulatorni okvir sestavljajo trije med seboj dopolnjujoči se stebri:

Steber 1

Hranilnica izpolnjuje minimalne kapitalske zahteve za kreditno, operativno in tržno tveganje ter minimalne likvidnostne standarde LCR/NSFR. Hranilnica ne vodi trgovalne knjige, zato kapitalskih zahtev po FRTB ne izračunava; tržna tveganja v bančni knjigi obravnava v notranjih procesih.

Steber 2

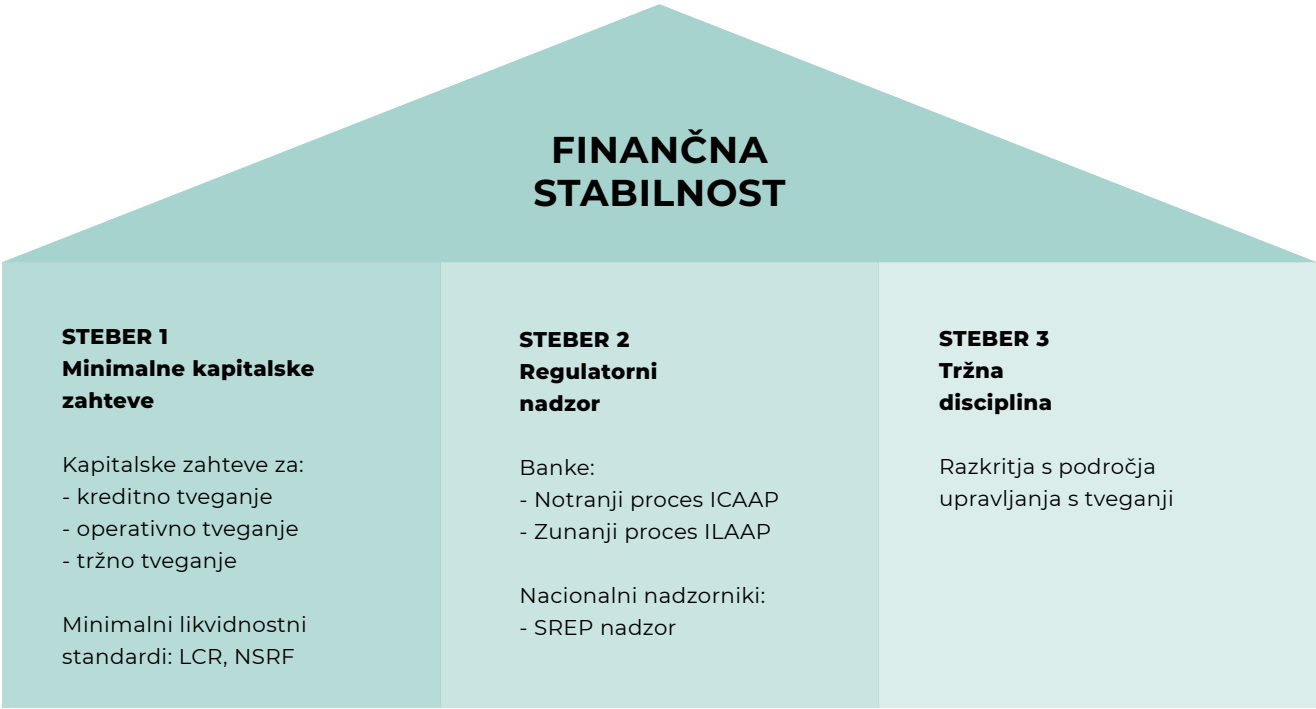
Hranilnica izvaja ICAAP (notranja ocena ustreznosti kapitala), ki vključuje ključna tveganja bančne knjige, ter ILAAP (notranja ocena ustreznosti likvidnosti) z stresnimi scenariji in načrtom ukrepanja ob motnjah financiranja. Vse aktivnosti so izvedene proporcionalno velikosti in kompleksnosti (LSI) in so predmet SREP nadzora.

Steber 3

Hranilnica zagotavlja javna razkritja v skladu s predpisi, kar krepi preglednost in tržno disciplino. Višino kapitalskih zahtev, ki je izražena kot minimalna vrednost količnika temeljnega kapitala in minimalna vrednost količnika celotnega kapitala, opredeljuje Banka Slovenije v okviru procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja SREP. LON je imel v letu 2025:

- dodatno kapitalsko zahtevo v višini 3,50 %
- napotek o dodatno potrebnem kapitalu v višini 1,25 %

LON je na dan 31. 12. 2025 dosegal zahtevane količnike kapitalske ustreznosti. Količniki kapitalske ustreznosti na dan 31. 12. 2025 so znašali 30,31 % (količnik celotnega kapitala) ter 19,03 % (količnik temeljnega kapitala).



1.1 POVZETEK PRISTOPA K OCENJEVANJU POTREBNEGA NOTRANJEGA KAPITALA (ICAAP) ZA PODPORO OBSTOJEČIH IN PRIHODNIJH DEJAVNOSTI

Namen ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (proces ICAAP) je zagotoviti, da ima LON na razpolago ustrezno višino in kakovost kapitala glede na dejanska tveganja, ki izhajajo iz njenega poslovnega modela, ter da ohranja kapitalsko ustreznost tudi v neugodnih razmerah. Proces ICAAP je sestavni del sistema upravljanja tveganj in je pomemben podlaga za poslovno odločanje, načrtovanje kapitala ter dolgoročno stabilno poslovanje.

LON proces ICAAP vsaj enkrat letno pregleda in pripravi interno oceno kapitalskih potreb. Pri tem uporablja načelo proporcionalnosti, upošteva velikost, kompleksnost in poslovno okolje hranilnice, ter temu prilagaja uporabljene metodologije in obseg analiz.

Proces ICAAP vključuje zlasti:

- opredelitev strateških ciljev in ključnih kazalnikov poslovanja,
- opredelitev profila tveganosti in pripravljenosti za prevzem tveganj (risk appetite),
- vzpostavitev in izvajanje internega sistema limitov,
- identifikacijo pomembnih tveganj in presojo njihove materialnosti,
- določitev metodologij za ocenjevanje kapitalskih potreb (regulatorni in interni vidik),
- izvajanje stresnih testov in obratnih stresnih testov,
- spremljanje izpostavljenosti, poročanje organom upravljanja ter sprejem ukrepov za obvladovanje tveganj.

LON ima vzpostavljeno interno metodologijo ocenjevanja trenutne izpostavljenosti pomembnim tveganjem. Prav tako ima opredeljeno pripravljenost prevzemanja tveganj ter skladno s tem postavljene interne limite za vsa pomembna tveganja. Omenjeni limiti tako na nižjem nivoju opredeljujejo pripravljenost LON0a za prevzemanja posameznih vrst tveganj. Limiti so postavljeni tako, da LON izpolnjuje potrebne regulatorne zahteve, hkrati pa zagotavlja prevzemanje tveganj v višini, ki omogoča varno poslovanje. Mesečno oz. četrtno spremlja limite ter o njih poroča ustreznim organom upravljanja.

LON zagotavlja notranji kapital za pokrivanje kapitalskih zahtev 1. stebra iz naslova:

- kreditnega tveganja, izračunanega po standardiziranem pristopu v skladu s CRR;
- operativnega tveganja izračunanega po standardiziranem pristopu v skladu z veljavnim okvirom CRR.

Pri pripravi interne ocene kapitalskih potreb LON identificira dodatna tveganja, ki niso vključena v izračun po regulatornem pristopu (1. steber), vendar pomembno vplivajo na njegovo poslovanje. V okviru 2. stebra LON obravnava in po potrebi izračunava kapitalске zahteve oz. pribitke za naslednje glavne vrste tveganj:

- kreditno tveganje,
- operativno tveganje,
- obrestno tveganje,
- strateško tveganje,
- tveganje dobičkonosnosti,
- tveganje ugleda,
- kapitalsko tveganje,
- valutno in tržno tveganje,
- druga tveganja iz zunanjega okolja (stanje poslovnega cikla, regulatorno okolje, druge vrste scenarijev),
- tveganja ESG.

Proces ICAAP predstavlja pomemben vhod v nadzorniški pregled v okviru SREP. V povezavi z ICAAP LON izvaja tudi proces ILAAP, ki zagotavlja oceno ustreznosti notranje likvidnosti ter pripravljenost na likvidnostne stresne razmere.

1.2 KAPITALSKA ZAHTEVA ZA KREDITNO TVEGANJE

Hranilnica kapitalsko zahtevo za kreditno tveganje izračunava po standardiziranem pristopu v skladu z določbami členov 111–134 Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR), kakor je posodobljena z Uredbo (EU) 2024/1623 (CRR3).

Izpostavljenosti razvrsti v predpisane kategorije izpostavljenosti, kot je razvidno iz spodnje preglednice. Tehnike za zmanjšanje kreditnega tveganja se nanašajo na bančne vloge kot kreditna zavarovanja.

Znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti za kreditno tveganje, kreditno tveganje nasprotne stranke in tveganje zmanjšanja vrednosti ter proste izročitve na dan 31. 12. 2025 znaša 135.547 tisoč EUR. Kapitalska zahteva za kreditno tveganje na dan 31. 12. 2025 znaša 8 % tveganju prilagojenih izpostavljenosti za kreditno tveganje, kar znaša 10.844 tisoč EUR (na dan 31. 12. 2024 9.769 tisoč EUR).

IZRAČUN KAPITALSKE ZAHTEVE ZA KREDITNO TVEGANJE PO STANDARDIZIRANEM PRISTOPU PO KATEGORIJAH IZPOSTAVLJENOSTI

na 31. 12. 2025

V 1000 EUR		2025	2024
ŠIFRA	KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	KAPITALSKA ZAHTEVA ZA KREDITNO TVEGANJE	KAPITALSKA ZAHTEVA ZA KREDITNO TVEGANJE
qx16	Izpostavljenosti do enot centralne ravni države in centralne banke	28	4
qx23	Izpostavljenosti do enot regionalne in lokalne ravni držav	106	63
qx22	Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	3	3
qx21	Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	0	0
qx20	Izpostavljenosti do mednarodnih organizacij	0	0
qx19	Izpostavljenosti do institucij	231	306
qx2036	Izpostavljenosti do podjetij - drugo	186	696
qx2037	Izpostavljenosti do podjetij – posebni kreditni aranžmaji	141	0
qx26	Izpostavljenosti na drobno	3.376	4.355
qx2038	Izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na nepremičnine in izpostavljenosti ADC	5.554	2.612
qx12	Neplačane izpostavljenosti	367	255
qx2050	Izpostavljenosti iz naslova podrejenega dolga	0	0
qx13	Izpostavljenosti iz naslova naložb v krite obveznice	0	0
qx18	Izpostavljenosti Institucij in podjetij s kratkoročno bonitetno oceno	0	0
qx14	Kolektivni naložbeni podjemi	9	9
qx1	Izpostavljenosti iz naslova lastniškega kapitala	0	0
qx25	Ostale izpostavljenosti	843	861
	Izpostavljenosti z visokim tveganjem*	0	605
Skupaj vse kategorije izpostavljenosti		10.844	9.769

*Kategorija Izpostavljenosti z visokim tveganjem je s CRR3 ukinjena.

1.3 KAPITALSKA ZAHTEVA ZA OPERATIVNO TVEGANJE

Kapitalsko zahtevo za operativno tveganje LON izračunava po enostavnem pristopu v skladu s 312. – 315. členi CRR.

Znesek skupne izpostavljenosti operativnim tveganjem v skladu z 92. členom CRR na dan 31. 12. 2025 znaša 17.610 tisoč EUR ter 24.640 tisoč EUR na dan 31. 12. 2024.

Kapitalska zahteva za operativno tveganje na dan 31. 12. 2025 znaša 1.409 tisoč EUR ter 1.971 tisoč EUR na dan 31. 12. 2024.

BANČNE DEJAVNOSTI	b	c	d	e
	RELAVANTNI KAZALNIK LETO-2	ZADNJE LETO	KAPITALSKE ZAHTEVE	ZNESEK IZPOSTAVL- JENOSTI TVEGANJU
1 Bančne dejavnosti, ki so predmet enostavnega pristopa (BIA)	11.466	11.740	1.409	17.610
2 Bančne dejavnosti, ki so predmet standardiziranega/ alternativnega standardiziranega pristopa	N/V	N/V	N/V	N/V
3 Standardizirani pristop:	N/V	N/V	N/V	N/V
4 Alternativni standardizirani pristop:	N/V	N/V	N/V	N/V
5 Bančne dejavnosti, ki so predmet naprednih pristopov za merjenje (AMA)	N/V	N/V	N/V	N/V

1.4 KAPITALSKE ZAHTEVE ZA TRŽNA TVEGANJA IN TVEGANJE PORAVNAVE

LON ni izpostavljen tržnim tveganjem trgovalne knjige in zato nima kapitalskih zahtev za ta tveganja. Banka spremlja obrestno tveganje v bančni knjigi (IRRBB) in tveganje kreditnih razmikov (CSRBB) v okviru ICAAP.

1.5 REZULTAT PROCESA OCENJEVANJA USTREZNEGA NOTRANJEGA KAPITALA

LON mora zagotavljati ustrezno višino kapitala za pokrivanje vseh tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bil izpostavljen glede na posle, ki jih opravlja, in obseg poslovanja. LON spremlja svojo kapitalsko ustreznost v skladu s količniki, ki jih opredeljujejo regulativa ter zahteve Banke Slovenije. Minimalni količniki, ki jih je treba dosegati v okviru 1. regulatornega stebra, so:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) v višini 4,5 %,
- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in dodatnega temeljnega kapitala (AT1) v višini 6 %,
- količnik skupnega kapitala v višini 8 %.

Na potrebno višino kapitalskih količnikov vplivajo tudi druge zahteve in priporočila, ki jih predpiše Banka Slovenije. LON je imel v letu 2025:

- dodatno kapitalsko zahtevo v višini 3,50 %
- napotek o dodatno potrebnem kapitalu v višini 1,25 %

Količnik skupne kapitalske ustreznosti predstavlja razmerje med kapitalom in vsoto tveganju prilagojenih izpostavljenosti, ki na dan 31. 12. 2025 znaša 20,17 % (minimalna zahteva 16,46 %) ter 19,18 % na dan 31. 12. 2024.

1.6 NAČRT ZAGOTOVITVE ZAGOTAVLJANJA USTREZNE VIŠINE KAPITALA

Vsebina načrta zagotavljanja ustrezne višine kapitala je pojasnjena v točki 7.2 v Poslovnem poročilu.

1.7 RAZKRITJE KAPITALSKIH ZAHTEV IN ZNESKOV TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI

Institucije morajo razkriti informacije iz člena 438(d) Uredbe (EU) št. 575/2013 z uporabo predloge EU OV1 iz Priloge I k ITS.

V 1000 EUR	ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJU (TREA)		SKUPNE KAPITALSKE ZAHTEVE
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	
Kreditno tveganje (brez CCR)	135.547	122.111	10.844
od tega po standardiziranem pristopu	135.547	122.111	10.844
od tega po osnovnem pristopu IRB	0	0	0
od tega po pristopu razporejanja	0	0	0
od tega lastniški instrumenti po pristopu enostavnih uteži tveganja	0	0	0
od tega po naprednem pristopu IRB	0	0	0
Kreditno tveganje nasprotne stranke – CCR	0	0	0
od tega po standardiziranem pristopu	0	0	0
od tega po metodi notranjih modelov (IMM)	0	0	0
od tega izpostavljenosti do CNS	0	0	0
od tega prilagoditev kreditnega vrednotenja – CVA	0	0	0
od tega drugo CCR	0	0	0
Tveganje poravnave	0	0	0
Izpostavljenosti v listinjenju v netrgovalni knjigi (po uporabi omejitve)	0	0	0
od tega po pristopu SEC0IRBA	0	0	0
od tega po pristopu SEC0ERBA (vključno s pristopom notranjega ocenjevanja)	0	0	0
od tega po pristopu SEC0SA	0	0	0
od tega utež 1 250 %/odbitek	0	0	0
Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	0	0	0
od tega po standardiziranem pristopu	0	0	0
od tega po pristopu notranjih modelov	0	0	0
Velike izpostavljenosti	0	0	0
Operativno tveganje	17.610	24.640	1.409
od tega po enostavnem pristopu	17.610	24.640	1.409
od tega po standardiziranem pristopu	0	0	0
od tega po naprednem pristopu za merjenje	0	0	0
Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	0	0	0
Skupaj	153.157	146.751	12.253

02 KAPITALSKI BLAŽILNIKI

Evropska kapitalna zakonodaja je z letom 2016 uvedla sistem kapitalskih blažilnikov, ki predstavljajo dodatno zahtevo pri določanju potrebne višine kapitala. Banke (in hranilnice) morajo tako s svojim najkakovostnejšim kapitalom (navadnim lastniškim temeljnim kapitalom) poleg zahtev, ki izhajajo iz 1. in 2. stebra, izpolnjevati tudi zahteve kapitalskih blažilnikov.

VAROVALNI KAPITALSKI BLAŽILNIK

V letu 2025 je moral LON izpolnjevati varovalni kapitalski blažilnik, ki znaša 2,50 % kapitalskih zahtev in ga je v skladu z zahtevo Banke Slovenije pokrival z navadnim lastniškim temeljnim kapitalom.

PROTICKLIČNI KAPITALSKI BLAŽILNIK

Banka Slovenije je z letom 2016 uvedla tudi proticklični kapitalski blažilnik. Namen blažilnika je zagotoviti, da ima banka v obdobjih naraščanja posojil na voljo dovolj kapitala, ki ga lahko porabi v stresnih obdobjih oziroma ob manj ugodnih pogojih za kreditiranje. Vrednost blažilnika, ki se lahko giblje med 0,00 % in 2,50 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem, opredeli Banka Slovenije ob upoštevanju metodologije BCBS (2010) in ESRB (2014) ter oceno stanja kreditnega cikla v Sloveniji.

V letu 2025 je bil proticklični kapitalski blažilnik 1,00 % in hranilnica mora zahtevo po blažilniku izpolnjevati od 1. 1. 2025.

BLAŽILNIK SISTEMSKIH TVEGANJ

S 1. 1. 2023 je Banka Slovenije uvedla zahtevo po vzdrževanju blažilnika sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti v Republiki Sloveniji iz prve in druge alineje 4. točke prvega odstavka 247. člena ZBan03.

S 1. 1. 2025 je za navedene sektorske izpostavljenosti Banka Slovenije določila naslednji stopnji blažilnika sistemskih tveganj:

- 0,5 % za vse izpostavljenosti na drobno do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami;
- 0,5 % za vse druge izpostavljenosti do fizičnih oseb.

03 POLITIKA PREJEMKOV

Politika prejemkov upošteva poslovno strategijo banke, cilje, organizacijsko strukturo, dolgoročne interese LON-a ter tveganja. Politika prejemkov je skladna z veljavno zakonodajo, smernicami, sklepi Banke Slovenije ter uredbami in direktivami. Jasno opredeljuje merila in pogoje za izplačilo različnih prejemkov upravi LON-a in zaposlenim, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a. To so zaposleni, opredeljeni na podlagi letne samoocene po kvalitativnih in kvantitativnih merilih kot osebe, ki lahko v okviru svojih pristojnosti, delovnih nalog ali aktivnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a.

Sistem prejemkov v LON-u temelji na podlagi ZBan-3, ZGD-1, ZDR-1, Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznosti notranjega kapitala za banke in hranilnice, Kolektivne pogodbe dejavnosti bančništva v Sloveniji, Direktive 2013/36/EU (CRD IV), Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR), Delegirane uredbe (EU) št. 604/2014, EBA smernic o preudarnih politikah prejemkov v skladu z Direktivo 2013/36/EU ter EBA smernic o primerjavi praks v zvezi s prejemki, razlik v prejemkih med spoloma in odobrenih višjih razmerij v skladu z Direktivo 2013/36/EU ter razkritjih v skladu s 450. členom Uredbe (EU) št. 575/2013 (EBA GL) ter Politike prejemkov.

3.1 INFORMACIJE O PROCESU ODLOČANJA, KI SE UPORABLJA PRI DOLOČANJU POLITIKE PREJEMKOV, IN ŠTEVILO SESTANKOV, KI JIH JE V POSLOVNEM LETU OPRAVIL GLAVNI ORGAN ZA NADZOR PREJEMKOV (ČLEN 450(1)(A) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

Politika prejemkov je nevtralna glede na spol in vključuje ukrepe za preprečevanje nasprotij interesov. Sprejemata jo uprava in nadzorni svet, pravilnik o sistemu ciljnega vodenja in nagrajevanja delovne uspešnosti delavcev pa sprejema uprava.

V letu 2025 je bila Politika prejemkov predmet rednega pregleda. Izvedene so bile manjše prilagoditve, ki niso vplivale na temeljna načela in vsebino politike. Politika jasno opredeljuje možne sestavine fiksnega in variabilnega dela prejemkov ter njihove maksimalne vrednosti, do katerih so lahko upravičeni člani upravljalnega organa in zaposleni, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LONa. Pri pripravi dokumentov so vključene organizacijske enote s področja razvoja kadrov in organizacije, finančnega kontrolinga, notranje revizije, skladnosti poslovanja ter upravljanja tveganj. Pri oblikovanju politike prejemkov zunanji izvajalec ni sodeloval.

Politika prejemkov je usklajena s položajem v slovenskem bančnem prostoru, poslovno strategijo LONa, poslovnim načrtom, vrednotami LON-a ter njeno notranjo organiziranostjo.

Cilji politike prejemkov so:

- spodbujanje motiviranosti za doseganje ali preseganje načrtovanih rezultatov dela;
- spodbujanje doseganja čim boljših poslovnih rezultatov ob ustreznem obvladovanju tveganj;
- zagotavljanje preglednosti vseh vrst prejemkov.

LON nima oblikovane posebne Komisije za prejemke. Politika prejemkov je bila obravnavana na seji komisije za tveganja, na seji revizijske komisije v okviru pregleda skladnosti prejemkov s politiko ter na seji nadzornega sveta. Sestava Komisij in obseg aktivnosti nadzornega sveta v letu 2025 sta opisana v poglavju Poročilo o delu nadzornega sveta poslovnega dela letnega poročila hranilnice.

3.2 INFORMACIJE O POVEZAVI MED PLAČILOM IN USPEŠNOSTJO (ČLEN 450 (1)(B) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

Sistem nagrajevanja (letni bonus) je tesno povezan z uspešnostjo posameznikov, številom upravičenih kandidatov za nagrado in razpoložljivostjo vnaprej določenega proračuna. Za spremljanje in ocenjevanje delovne uspešnosti LON uporablja kombinacijo nefinančnih in finančnih ciljev.

Plačo zaposlenega, ki pomembno vpliva na profil tveganosti LON-a, določa pogodba o zaposlitvi in vključuje fiksni ter variabilni del. Višina celotnih prejemkov zaposlenega ni bistveno odvisna od variabilnega dela prejemka, ki pa ostaja pomemben instrument spodbujanja za doseganje ali preseganje načrtovanih rezultatov dela. Fiksni del predstavlja dovolj velik delež celotnih prejemkov, da lahko LON izvaja prilagodljivo politiko variabilnega nagrajevanja.

Variabilni prejemki so odvisni od doseganja načrtovanih rezultatov LON-a. V primeru slabe ali negativne poslovne uspešnosti lahko LON variabilne prejemke ustrezno zmanjša ali jih ne izplača, vključno z uporabo mehanizmov malusa ali vračila sredstev, ob upoštevanju zakonodaje s področja delovnih razmerij in kolektivne pogodbe dejavnosti.

3.3 NAJPOMEMBNEJŠE ZNAČILNOSTI ZASNOVE SISTEMA PREJEMKOV (ČLEN 450(1)(C) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

LON pri določanju sistema prejemkov in praks glede prejemkov posameznikov upošteva naslednja načela:

- sistem prejemkov je združljiv s preudarnim in učinkovitim upravljanjem tveganj in tako upravljanje tudi spodbuja, pri čemer ne spodbuja izpostavljanja tveganjem, ki presega raven sprejemljivega tveganja za LON;
- sistem prejemkov je nevtralen glede na spol;
- sistem prejemkov je v skladu s poslovno strategijo, cilji, vrednotami in dolgoročnimi interesi LON-a ter vključuje ukrepe za preprečevanje nasprotja interesov;
- funkcije notranjih kontrol so neodvisne od organizacijskih enot, ki jih nadzorujejo, ter imajo ustrezne pristojnosti in prejemajo prejemke glede na doseganje ciljev, povezanih z njihovimi funkcijami, neodvisno od uspešnosti poslovnih področij, katera nadzirajo;
- sistem prejemkov jasno razlikuje med merili za določanje fiksnega prejemka ter variabilnega prejemka. Fiksni del prejemkov odraža ustrezne poklicne izkušnje in odgovornosti v LON-u, kot je določeno v opisu delovnih nalog zaposlenega, ki so del pogojev za zaposlitev. Variabilni del prejemka odraža vzdržno in tveganju prilagojeno uspešnost ter uspešnost, ki je višja od pričakovane uspešnosti, kot je določeno v opisu delovnih nalog zaposlenega, ki so del pogojev za zaposlitev.

V skladu z osmim odstavkom 190. člena ZBan-3 se ob uporabi načela sorazmernosti določbe 3. in 4. točke ter del 9. točke drugega odstavka 190. člena ZBan-3, ki se nanašajo na zadržana izplačila v primeru prekinitve delovnega razmerja ali upokojitve, za LON ne uporabljajo.

3.4 RAZMERJE MED FIKSNIM IN VARIABILNIM PREJEMKOM (ČLEN 450(1)(D) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

Politika prejemkov je v letu 2025 urejala fiksne prejemke članov nadzornega sveta, fiksne in variabilne prejemke uprave ter fiksne in variabilne prejemke oseb, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a. Izplačilo variabilnega dela prejemka zaposlenim, ki s svojimi nalogami pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a, je upravičeno le, če je skladno s finančnim stanjem LON-a in utemeljeno z rezultati LON-a, posamezne organizacijske enote in posameznika. Ob koncu leta 2024 je bilo med osebe, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti hranilnice, uvrščenih 13 zaposlenih.

Prejemki članov nadzornega sveta so fiksni in sestavljeni iz letnega nadomestila za opravljanje funkcije ter sejin za izvedene seje nadzornega sveta in njegovih komisij. Višino nadomestil in način njihovega izplačevanja določa skupščina delničarjev.

Višino prejemkov članov uprave določa individualna pogodba, ki jo je z obema članoma uprave sklenil nadzorni svet, sestavljata pa jo fiksni in variabilni del ter druge ugodnosti. Temelji na sistemu dolgoročne uspešnosti hranilnice. Fiksni del je določen kot mnogokratnik povprečne bruto plače v Sloveniji, variabilni del pa je odvisen tako od uspešnosti poslovanja hranilnice kot od individualne ocene uspešnosti delovanja članov uprave, ki jo poda nadzorni svet, in je navzgor omejen. Variabilni del prejemkov članov uprave je skladen z uporabo načela sorazmernosti, zato se določbe 3. in 4. točke ter del 9. točke drugega odstavka 190. člena ZBan-3, ki se nanaša na zadržana izplačila v primeru prekinitve delovnega razmerja ali upokojitve, za LON ne uporabljajo.

Podlaga za nagrajevanje delavcev, zaposlenih po kolektivni pogodbi, so interni akti hranilnice, ki določajo merila ocenjevanja uspešnosti zaposlenih. Zaposleni, ki ne sodijo v skupino zaposlenih, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a, so v letu 2025 prejeli nagrado za delovno in poslovno uspešnost v skladu s Pravilnikom o sistemu ciljnega vodenja in nagrajevanja delovne uspešnosti delavcev, ki določa pogoje za dodelitev nagrade in merila za določitev njene višine.

Hranilnica v letnem poročilu ne razkriva drugih informacij o merilih uspešnosti, na katerih temelji pravica do delnic in opcij, ker teh meril v letu 2025 ni uporabljala za nobeno kategorijo zaposlenih.

Politika prejemkov jasno razlikuje med merili za določanje:

- fiksnega prejemka, ki odraža poklicne izkušnje in odgovornosti zaposlenega;
- variabilnega prejemka, ki odraža vzdržno in tveganju prilagojeno uspešnost.

Variabilni del prejemka temelji na kombinaciji ocene uspešnosti posameznika, njegove poslovno organizacijske enote ter splošnega poslovnega rezultata LON-a. Variabilni prejemek funkcij notranjih kontrol, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a, ne presega 50 odstotkov fiksnega dela prejemka tega posameznika. Variabilni prejemek vsakega posameznika ne presega 100 odstotkov fiksnega prejemka tega posameznika.

LON se lahko s članom uprave za čas trajanja njegovega mandata dogovori za naslednje sestavine variabilnega dela njegovih prejemkov, ki jih omogoča Politika prejemkov:

- variabilni del plače, določena na podlagi meril, ki so postavljena in dogovorjena v pisnem dogovoru o ciljih za variabilni del prejemka;
- zjamčeni variabilni prejemek;
- bonus za zadržanje;
- nadomestilo za predčasno prenehanje mandata v skladu s to politiko prejemkov;
- nadomestilo za prepoved konkuriranja v skladu s to politiko prejemkov.

Variabilni prejemki, se izplačajo ali dospejo v plačilo le v primeru, če:

- so glede na finančno stanje LON-a kot celote in glede na tveganja, ki jim je LON izpostavljen, vzdržni in
- jih upravičuje uspešnost LON-a, organizacijske enote LON-a in posameznika.

Pogoj iz prve alineje velja za izpolnjen, če so planirani cilji (kazalnik, kategorija) poslovanja LON-a kot celota doseženi. V nasprotnem primeru nadzorni svet presodi, ali je pogoj vzdržnosti kljub temu izpolnjen in se variabilni prejemki lahko določijo in izplačajo.

Merila za merjenje uspešnosti so določena vnaprej, na začetku poslovnega leta za tekoče poslovno leto, in so usklajena z odgovornostmi posameznega zaposlenega, tveganji in kapitalskimi potrebami.

Merila za merjenje uspešnosti za upravo opredeli in potrdi nadzorni svet, ki prav tako določi variabilni del prejemka uprave. Za preostale zaposlene, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a merila za merjenje uspešnosti določi uprava, ki določi tudi višino variabilnega prejemka, ki je odvisen od ocene uspešnosti doseganja ciljev vsakega posameznika.

Uspešnosti pri zaposlenih na kontrolnih funkcijah se meri prioriteto na ciljih, ki so specifični za njihovo funkcijo in delovne naloge.

Organizacijske enote, ki so odgovorne za posamezna področja, pripravijo podlago za nadzorni svet ter za upravo, ki pripravi skupno oceno uspešnosti za vse zaposlene v skladu s postavljenimi cilji.

Zaposlenim, ki so opredeljene kot osebe, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti, variabilni del prejemkov določi uprava na osnovi ocene uspešnosti doseganja individualnih letnih ciljev posameznika, merljivih letnih ciljev organizacijske enote ter uspešnosti poslovanja LON-a kot celote, in se za vsakega posameznika izračuna v skladu z doseganjem postavljenih ciljev. Organizacijski enoti, ki sta odgovorni za kadrovsko področje in finančni kontroling, pripravita podlage za upravo, ki naredi skupno oceno uspešnosti v preteklem letu v skladu s postavljenimi merili v Dogovoru o ciljih za variabilni del plače. Če se pri merljivih kriterijih uspešnosti (merljivih kriterijih organizacijskih enot in kriterijih uspešnosti poslovanja LON-a kot celote) ugotovi, da so na njihove vrednosti znatno vplivali enkratni, izredni in nepredvidljivi dejavniki, lahko nadzorni svet LON-a, na predlog uprave LON-a, predlaga izključitev vplivov teh dejavnikov na oceno uspešnosti. Ta vpliv ne sme biti višji od 50 % fiksnega dela plače.

3.5 ZDRUŽENE KVANTITATIVNE INFORMACIJE O PREJEMKIH, RAZČLENJENIH GLEDE NA VIŠJE VODSTVO IN ZAPOSLENE, KATERIH DEJAVNOSTI IMAJO POMEMBEN VPLIV NA PROFIL TVEGANOSTI BANKE, TER CELOTEN PREJEMEK VSAKEGA ČLANA UPRAVLJALNEGA ORGANA ALI VIŠJEGA VODSTVA (ČLEN 450(H) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

PREJEMKI, DODELJENI ZA POSLOVNO LETO 2025

Predloga EU REM1 spodaj prikazuje prejemke LON-a, dodeljene za poslovno leto 2025

Število poročanih zaposlenih v REM1 temelji na številu fizičnih oseb, ki so v poslovnem letu opravljale funkcije zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a. V primerih zamenjav oseb znotraj leta so vključene vse posamezne osebe, ne glede na trajanje opravljanja funkcije.

		A	B	C	D
		UPRAVLJALNI ORGAN V NADZORNI FUNKCIJI	UPRAVLJALNI ORGAN V FUNKCIJI VODENJA	DRUGO VIŠJE VODSTVO	DRUGI ZAPOSLENI, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI POMEMBNO VPLIVAJO NA PROFIL TVEGANOSTI INSTITUCIJE
1	Fiksni prejemki	Število zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije			
2		6	2	5	8
3		Skupni fiksni prejemki			
4		126	414	425	340
5		od tega: denarni			
6		126	414	425	340
7		(ni relevantno v EU)			
8		od tega: delnice ali enakovredni lastniški deleži			
9		od tega: z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti			
10	od tega: drugi instrumenti				
11	(ni relevantno v EU)				
12	od tega: druge oblike				
13	(ni relevantno v EU)				

9		Število zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije	6	2	5	8
10		Skupni variabilni prejemki	0	168	107	58
11		od tega: denarni	0	168	107	38
12		od tega: odloženi	0	0	0	0
EU013a		od tega: delnice ali enakovredni lastniški deleži	0	0	0	0
EU014a	Variabilni prejemki	od tega: odloženi	0	0	0	0
EU013b		od tega: z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti	0	0	0	0
EU014b		od tega: odloženi	0	0	0	0
EU014		od tega: drugi instrumenti	0	0	0	0
EU014y		od tega: odloženi	0	0	0	0
15		od tega: druge oblike	0	0	0	0
16		od tega: odloženi	0	0	0	0
17		Skupni prejemki (2+10)	126	582	532	398

Postavka »Skupni variabilni prejemki« med drugim vključuje tudi variabilne prejemke, dodeljene za leto 2024. Variabilni prejemki, dodeljeni za leto 2025, v letu 2026 še niso bili izplačani.

POSEBNA PLAČILA ZAPOSLENIM, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI POMEMBNO VPLIVAJO NA PROFIL TVEGANOSTI LON-A

Predloga EU REM2 spodaj prikazuje plačila zaposlenim, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a, za poslovno leto 2025

	A	B	C	D
	UPRAVLJALNI ORGAN V NADZORNI FUNKCIJI	UPRAVLJALNI ORGAN V FUNKCIJI VODENJA	DRUGO VIŠJE VODSTVO	DRUGI ZAPOSLENI, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI POMEMBNO VPLIVAJO NA PROFIL TVEGANOSTI INSTITUCIJE
	Dodeljeni zajamčeni variabilni prejemki	0	0	0
1	Dodeljeni zajamčeni variabilni prejemki – število zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije	0	0	0
2	Dodeljeni zajamčeni variabilni prejemki – skupni znesek	0	0	0
3	Od tega dodeljeni zajamčeni variabilni prejemki, plačani v poslovnem letu, ki niso upoštevani v zgornji meji za bonuse	0	0	0
	Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane v zadevnem poslovnem letu	0	0	0
4	Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane v zadevnem poslovnem letu – število zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije	0	0	0
5	Odpravnine, dodeljene v prejšnjih obdobjih, ki so bile izplačane v zadevnem poslovnem letu – skupni znesek	0	0	0
	Odpravnine, dodeljene v poslovnem letu	0	0	0
6	Odpravnine, dodeljene v poslovnem letu – število zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije	0	0	0
7	Odpravnine, dodeljene v poslovnem letu – skupni znesek	0	0	0
8	Od tega plačane v poslovnem letu	0	0	0
9	Od tega odložene	0	0	0
10	Od tega odpravnine, plačane v poslovnem letu, ki niso upoštevane v zgornji meji za bonuse	0	0	0
11	Od tega najvišja odpravnina, dodeljena eni sami osebi	0	0	0

V letu 2025 niso prejeli posebnih plačil.

ODLOŽENI PREJEMKI

Predloga EU REM3 spodaj prikazuje odložene prejemke zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti LON-a, za poslovno leto 2025.

	a	b	c	d	e	f	EU0g	EU0h
	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za prejšnja obdobja ocenjevan- ja us- pešnosti	Od tega, ki bodo dospeli v plačilo v poslovnem letu	Od tega, ki bodo dospeli v plačilo v prihodnjih poslovnih letih	Znesek prilago- ditve za us- pešnost v poslovnem letu pri odloženih prejemkih, ki bodo dospeli v plačilo v poslovnem letu	Znesek prilago- ditve za us- pešnost v poslovnem letu pri odloženih prejemkih, ki bodo dospeli v prihodnjih letih ocen- jevanja uspešnosti	Skupni znesek prilago- ditve v poslovnem letu zaradi naknadnih implicitnih prilago- ditev (tj. sprememb vrednosti odloženih prejem- kov zaradi sprememb cen instru- mentov)	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodel- jenih pred poslovnim letom, ki so bili dejansko izplačani v poslovnem letu	Skupni znesek odloženih prejemkov, dodeljenih za prejšnja obdobja ocenjevanja uspešnosti, ki so dospeli v plačilo, vendar zanje velja obdobje zadržanja
1	Upravljalni organ v nadzorni funkciji	0	0	0	0	0	0	0
2	Denarni	0	0	0	0	0	0	0
3	Delnice ali enakovredni lastniški deleži	0	0	0	0	0	0	0
4	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
5	Drugi instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
6	Druge oblike	0	0	0	0	0	0	0
7	Upravljalni organ v funkciji vodenja	0	0	0	0	0	0	0
8	Denarni	0	0	0	0	0	0	0
9	Delnice ali enakovredni lastniški deleži	0	0	0	0	0	0	0

10	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
11	Drugi instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
12	Druge oblike	0	0	0	0	0	0	0
13	Drugo višje vodstvo	0	0	0	0	0	0	0
14	Denarni	0	0	0	0	0	0	0
15	Delnice ali enakovredni lastniški deleži	0	0	0	0	0	0	0
16	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
17	Drugi instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
18	Druge oblike	0	0	0	0	0	0	0
19	Drugi zaposleni, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucije	0	0	0	0	0	0	0
20	Denarni	0	0	0	0	0	0	0
21	Delnice ali enakovredni lastniški deleži	0	0	0	0	0	0	0
22	Z delnicami povezani instrumenti ali enakovredni nedenarni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
23	Drugi instrumenti	0	0	0	0	0	0	0
24	Druge oblike	0	0	0	0	0	0	0
25	Skupni znesek	0	0	0	0	0	0	0

PREJEMKI V VIŠINI 1 MILIJONA EUR ALI VEČ
Predloga **EU REM4** spodaj prikazuje prejemke v višini 1 milijona EUR ali več, za poslovno leto 2025.

a		
ZAPOSLENI, KATERIH POKLICNE DEJAVNOSTI POMEMBNO VPLIVAJO NA PROFIL TVEGANOSTI INSTITUCIJE, Z VISOKIMI PREJEMKI, KOT JE DOLOČENO V ČLENU 450(I) CRR		
EUR		
1	1 000 000 do 1 500 000	0
2	1 500 000 do 2 000 000	0
3	2 000 000 do 2 500 000	0
4	2 500 000 do 3 000 000	0
5	3 000 000 do 3 500 000	0
6	3 500 000 do 4 000 000	0
7	4 000 000 do 4 500 000	0
8	4 500 000 do 5 000 000	0
9	5 000 000 do 6 000 000	0
10	6 000 000 do 7 000 000	0
11	7 000 000 do 8 000 000	0

3.6 ŠTEVILO POSAMEZNIKOV, KI SE JIM IZPLAČA 1 MILIJON EUR ALI VEČ NA FINANČNO LETO, ZA IZPLAČILO MED 1 MILIJONOM EUR IN 5 MILIJONI EUR, RAZDELJENO NA OBROKE PO 500.000 EUR, IN ZA IZPLAČILO 5 MILIJONOV EUR ALI VEČ, RAZDELJENO NA OBROKE PO 1 MILIJON EUR (ČLEN 450 (1)(I) UREDBE EU ŠT. 575/2013)

Nobeni posamezni osebi ni bilo izplačano več kot 1 milijon EUR prejemka.

04 OSTALA RAZKRITJA V SKLADU S CRR

LON je zavezan k razkritjem v skladu z osmim delom Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. 6. 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (v nadaljnjem besedilu: Uredba CRR).

Razkrite so bistvene informacije, ki bi, če bi bile izpuščene ali napačno navedene, spremenile ali vplivale na oceno ali odločitev uporabnika, ki te informacije uporablja za spremljanje poslovnih odločitev. Informacije, zahtevane s CRR, so razkrite v različnih delih letnega poročila. Bistvene informacije v zvezi s tveganji so razkrite že v poglavju o Upravljanju tveganj. Informacije, zahtevane z MSRP in drugimi predpisi, so zajete v Poslovnem poročilu, Računovodskem poročilu ali Poročilu o upravljanju tveganj. Razkritja v letnem poročilu je preveril in potrdil neodvisni revizor.

LON ima status majhne in nekompleksne banke. S spremembo CRR, ki je pričela veljati 28. 6. 2021, so majhne in nekompleksne banke, ki s svojimi papirji ne kotirajo na organiziranih trgih v EU, po CRR zavezane k razkritjem ključnih metrik (447. člen), in sicer enkrat letno (433b. člen, točka 2). Vsebina in oblika teh razkritij je določena z ITS za razkritja (Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/637).

Povezava med zahtevanimi razkritji po CRR ter predstavljeno vsebino v letnem poročilu je predstavljena v spodnji preglednici.

ČLEN	POTREBNO RAZKRITJE	POGLAVJE V LETNEM POROČILU ²	PREDPISANA PREDLOGA
435.1.	Razkritje ciljev in politik upravljanja tveganj		EU OVA iz Priloge III
	a. Strategije in procesi za upravljanje tveganj	RP 7.	
	e. Izjava upravljalnega organa o ustreznosti ureditev upravljanja tveganj institucije	RP 7.	

⁴ RP – Računovodsko poročilo

	f. Strnjena izjava upravljalnega organa o tveganjih, v kateri je kratko in jedrnato opisan celoten profil tveganosti zadevne institucije, povezan s poslovno strategijo; ta izjava vključuje: → ključne kazalnike in podatke, ki zunanjim deležnikom zagotavljajo celosten vpogled v način, kako institucija upravlja tveganja, razkrivajo pa tudi, kako je profil tveganosti institucije povezan z ravno sprejemljivega tveganja, ki jo določi upravljalni organ; → informacije o poslih znotraj skupine in poslih s povezanimi strankami, ki bi lahko imeli pomemben vpliv na profil tveganosti konsolidirane skupine.	RP 7.	
438	Razkritje kapitalskih zahtev in zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti		
	c. Razkritje na zahtevo zadevnega pristojnega organa rezultata procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala institucije	CRR 1.	EU OVC-ICAAP iz Priloge 1
	d. Skupni znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti in pripadajoče skupne kapitalske zahteve - kreditno EU OV1 - operativno – EU OR1	CRR 1.3. CRR 1.7.	EU OV1 iz Priloge I EU OR1 iz Priloge XXXI
	da. Skupna izpostavljenosti tveganju brez upoštevanja izstopnega praga in standardizirani znesek skupne izpostavljenosti tveganju	LON ni zavezan k razkritjem (ne uporablja notranjih modelov)	EU CMS1/EU CMS2
442	Razkritje izpostavljenosti kreditnemu tveganju in tveganju zmanjšanja vrednosti		
	c. Informacije o znesku in kakovosti donosnih, nedonosnih in restrukturiranih izpostavljenosti	RP 8.5.b (CQ7) RP 8.6.c (CR1) RP 8.9. (CQ1)	EU CQ1, EUCQ3,EUCR1, EUCQ7 iz Priloge XV
	d. Analiza zapadlih izpostavljenosti, kot so opredeljene za računovodske namene, glede na starost	RP 8.6.c (CQ3)	EUCQ3 iz Priloge XV
447	Razkritje ključnih metrik	CRR 4.1.	EU KM1 iz Priloge I
449a	Razkritje okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj (ESG tveganj)	LON ni zavezan k razkritjem	
449b	Razkritje skupne izpostavljenosti do subjektov, ki opravljajo dejavnost bančništva v senci	LON ni zavezan k razkritjem	EU SB1 iz Priloge I

450.1.	Politika prejemkov		
	a. Informacije o procesu odločanja, ki se uporabljajo pri določanju politike prejemkov	CRR 3.1.	EU REMA iz Priloge XXXIII
	b. Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo	CRR 3.2.	EU REMA iz Priloge XXXIII
	c. Najpomembnejše značilnosti zasnove sistema prejemkov, vključno z informacijami o merilih, uporabljenih za merjenje uspešnosti in prilagoditev zaradi tveganja, o politiki odloga in merilih za dodelitev pravice do izplačila	CRR 3.3.	EU REMA iz Priloge XXXIII
	d. Razmerje med fiksnimi in variabilnimi prejemki	CRR 3.4.	EU REMA iz Priloge XXXIII
	h. Združene kvantitativne informacije o prejemkih, razčlenjene glede na višje vodstvo in zaposlene, katerih dejavnosti imajo pomemben vpliv na profil tveganosti banke	CRR 3.5.	EU REM1,2,3 iz Priloge XXXIII
	i. Število posameznikov, ki se jim izplača 1 milijon EUR ali več na finančno leto, za izplačilo med 1 milijonom EUR in 5 milijoni EUR, razdeljeno na obroke po 500.000 EUR, in za izplačilo 5 milijonov EUR ali več, razdeljeno na obroke po 1 milijon EUR	CRR 3.5.	EU REM4 iz Priloge XXXIII
	j. celotni prejemek vsakega člana upravljalnega organa	RP 6.9.5.	EU REMA iz Priloge XXXIII

4.1 RAZKRITJE KLJUČNIH METRIK

Institucije morajo razkriti informacije iz člena 447(a) do (g) in člena 438(b) Uredbe (EU) št. 575/2013 z uporabo predloge EU KM1 iz Priloge I k ITS.

	V 1000 EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL (ZNESKI)		
1	Navadni lastniški temeljni kapital	28.939	26.135
2	Temeljni kapital	28.939	26.135
3	Skupni kapital	30.889	28.152
	ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI		
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	153.157	146.751
	KAPITALSKI KOLIČNIKI (KOT Odstotek Zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)		
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	18,90 %	17,81%
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	18,90 %	17,81%
7	Količnik skupnega kapitala (%)	20,17 %	19,18%
	DODATNE KAPITALSKE ZAHTEVE ZA OBRAVNAVANJE TVEGANJ, KI NISO TVEGANJE PREVELIKEGA FINANČNEGA VZVODA (KOT Odstotek Zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)		
EU 7a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (%)	3,50 %	3,50%
EU 7b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (odstotne točke)	1,97 %	1,97%
EU 7c	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (odstotne točke)	2,63 %	2,63%
EU 7d	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	11,50 %	11,50%
	ZAHTEVA PO SKUPNEM BLAŽILNIKU IN SKUPNA KAPITALSKA ZAHTEVA (KOT Odstotek Zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)		
8	Varovalni kapitalski blažilnik (%)	2,5 %	2,5 %
EU 8a	Varovalni blažilnik zaradi makrobitetnega ali sistemskega tveganja, ugotovljenega na ravni države članice (%)	0 %	0

9	Posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik (%)	1,00 %	0,50%
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,21 %	0,27%
10	Blažilnik za globalne sistemsko pomembne institucije (%)	0	0
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije (%)	0	0
11	Zahteva po skupnem blažilniku (%)	3,71 %	3,27%
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	15,21 %	14,77%
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	7,40 %	6,31 %
KOLIČNIK FINANČNEGA VZVODA			
13	Mera skupne izpostavljenosti	358.100	354.944
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	8,08 %	7,36%
DODATNE KAPITALSKE ZAHTEVE ZA OBRAVNAVANJE TVEGANJA PREVELIKEGA FINANČNEGA VZVODA (KOT ODSOTOK MERE SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI)			
EU 14a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (%)	0 %	0 %
EU 14b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (odstotne točke)	0 %	0 %
EU 14c	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda v okviru PNPO (%)	0 %	0 %
ZAHTEVA PO BLAŽILNIKU KOLIČNIKA FINANČNEGA VZVODA IN ZAHTEVA ZA SKUPNI KOLIČNIK FINANČNEGA VZVODA (KOT ODSOTOK MERE SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI)			
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda (%)	3 %	3 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (%)	3 %	3 %
KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA			
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	102.222	134.649
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	43.810	41.921
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	3.313	331
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	40.497	41.591
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	252 %	324%

KOLIČNIK NETO STABILNEGA FINANCIRANJA			
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	296.284	291.951
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	161.526	146.873
20	NSFR (%)	183 %	199%

07

UPORABLJENE KRATICE

ZAKONODAJA, UREDBE, DIREKTIVE IN STANDARDI (ZADNJA VELJAVNOST) (PO ABECEDI)

CRD IV – Direktiva 2013/36/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij ter investicijskih podjetij
CRR – Uredba (EU) 575/2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja
DORA – Uredba (EU) 2022/2554 o digitalni operativni odpornosti finančnega sektorja
IFRS – Mednarodni standardi računovodskega poročanja (angleška oznaka; v slovenščini se pogosto uporablja MSRP)
IPPF – Mednarodni okvir strokovnega ravnanja notranje revizije
ITS – Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/637 (izvedbeni tehnični standardi za razkritja)
MRS – Mednarodni računovodski standardi
ZBan-3– Zakon o bančništvu
ZGD-1 – Zakon o gospodarskih družbah
ZDR-1 – Zakon o delovnih razmerjih
ZDSI – Zakon o dostopnosti do proizvodov in storitev za invalide
ZGD-1 – Zakon o gospodarskih družbah
ZIUOPZP – Zakon o interventnih ukrepih za odpravo posledic poplav in zemeljskih plazov (avgust 2023)
ZIntPK-C - Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (ZIntPK)
ZOSRB – Zakon o organu in skladu za reševanje bank
ZPosS – Zakon o poslovni skrivnosti
ZPPDFT – Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma
ZTFI – Zakon o trgu finančnih instrumentov

DRUGE KRATICE (PO ABECEDI)

AG – delniška družba (nem. Aktiengesellschaft; uporablja se v imenu pravne osebe)
ALMM – dodatne metrike spremljanja likvidnosti (Additional Liquidity Monitoring Metrics)
ALR – odbor za upravljanje z bilanco in tveganji (ALR)
AMA – napredni pristop za merjenje operativnega tveganja (Advanced Measurement Approach)
AT1 – dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1)
BCBS – Baselski odbor za bančni nadzor
BIA – enostavni pristop za operativno tveganje (Basic Indicator Approach)
BIBS – tehnični račun/sistem BIBS pri Banki Slovenije (v dokumentu ni dodatno razloženo)
CB – centralna banka
CCF – konverzijski faktor (Credit Conversion Factor)
CCR – kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty Credit Risk)
CET1 – navadni lastniški temeljni kapital (Common Equity Tier 1)
CIR – razmerje stroškov in prihodkov (Cost-to-Income Ratio)
CNS – centralna nasprotna stranka
CRS – standard avtomatične izmenjave informacij o finančnih računih (Common Reporting Standard)
CSRBB – tveganje kreditnega razmika v bančni knjigi (Credit Spread Risk in the Banking Book)
CVA – prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit Valuation Adjustment)
DBV – davek na bilančno vsoto
DF – diskontni faktor
DOP – Divizija operativnega poslovanja
DUT – Divizija upravljanja s tveganji
EAD – izpostavljenost ob neplačilu (Exposure at Default)
EBA – Evropski bančni organ
ECB – Evropska centralna banka
ECL – pričakovana kreditna izguba (Expected Credit Loss)
EOM – efektivna obrestna mera
ESG – okoljski, socialni in upravljavski dejavniki

ESRB – Evropski odbor za sistemska tveganja
EURIBOR – medbančna obrestna mera v evroobmočju
EVE – ekonomska vrednost kapitala (Economic Value of Equity)
EWS – sistem zgodnjega opozarjanja (Early Warning System)
FRTB – temeljni pregled trgovalne knjige (Fundamental Review of the Trading Book)
FVOCI – poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (Fair Value Through Other Comprehensive Income)
GHG – toplogredni plini (Greenhouse Gases)
GL – smernice (Guidelines, v oznakah EBA/GL/...)
HQLA – visoko kakovostna likvidna sredstva (High-Quality Liquid Assets)
IASB – Odbor za mednarodne računovodske standarde
IBAN – mednarodna številka bančnega računa (International Bank Account Number)
ICAAP – proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala
IKT – informacijsko-komunikacijska tehnologija
ILAAP – proces ocenjevanja ustrezne likvidnosti
IMM – metoda notranjih modelov (Internal Model Method)
IP – sistem takojšnjih plačil
IPI – izkaz poslovnega izida
IRB – pristop notranjih bonitetnih ocen (Internal Ratings-Based Approach)
IRRBB – obrestno tveganje v bančni knjigi (Interest Rate Risk in the Banking Book)
IRS – obrestna zamenjava (Interest Rate Swap)
ISIN – mednarodna identifikacijska oznaka vrednostnega papirja
IT – informacijska tehnologija
JAM – jamstvena shema / sistem jamstva za vloge (prispevki)
KDD – Klirinško depotna družba, d. d.
KO – kreditni odbor
KOST – komisija za obravnavo slabih terjatev
KPI – ključni kazalniki uspešnosti (Key Performance Indicators)
LCR – količnik likvidnostnega kritja (Liquidity Coverage Ratio)
LGD – izguba ob neplačilu (Loss Given Default)
LON – Hranilnica LON, d. d.
LONR – oznaka delnice (LON)
LORO – loro račun (korespondenčno bančništvo / plačilni promet)
LSI – manj pomembna institucija (Less Significant Institution)
MCA – glavni denarni račun (Main Cash Account)
MPM – mere uspešnosti, ki jih določi poslovodstvo (Management Performance Measures)
MSP – mala in srednje velika podjetja
NDS – neopredmetena dolgoročna sredstva
NFD – nefinančne družbe
NII – neto obrestni prihodki (Net Interest Income)
NMD – vloge brez zapadlosti (Non-Maturity Deposits)
NPE – nedonosne izpostavljenosti (Non-Performing Exposures)
NPL – nedonosna posojila (Non-Performing Loans)
NPS – indeks zvestobe strank (Net Promoter Score)
NSFR – količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
OCR+P2G – skupna kapitalska zahteva (OCR) + usmeritev stebra 2 (Pillar 2 Guidance)
OM – obrestna mera
OMRS – Odbor za mednarodne računovodske standarde (v dokumentu kot OMRS; vsebinsko IASB)
OOS – opredmetena osnovna sredstva
PD – verjetnost neplačila (Probability of Default)
PE – donosne izpostavljenosti (Performing Exposures)
PNE – pogodba o nakupu električne energije

PNPO – postopek nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (vsebinsko SREP)
POCI – kupljeni ali odobreni kreditno oslabljeni instrumenti (Purchased or Originated Credit-Impaired)
POVN – pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin
PPDFT – preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma
PVDVD – poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (vsebinsko FVOCI)
PVIPI – poštena vrednost prek poslovnega izida (Fair Value Through Profit or Loss)
ROE – donosnost lastniškega kapitala (Return on Equity)
RP – referenca v poročilu (oznaka “RP” + številka poglavja/razkritja v preglednicah skladnosti razkritij)
RS – Republika Slovenija
RTGS – bruto poravnava v realnem času (Real-Time Gross Settlement)
RWA – tveganju prilagojena aktiva (Risk-Weighted Assets)
SBS – slovenski bančni sektor
SEC-ERBA – pristop ERBA za listinjenje (External Ratings-Based Approach; v dokumentu kot SEC0ERBA)
SEC-IRBA – pristop IRBA za listinjenje (Internal Ratings-Based Approach; v dokumentu kot SEC0IRBA)
SEC-SA – standardizirani pristop za listinjenje (Standardised Approach; v dokumentu kot SECOSA)
SEPA – enotno območje plačil v evrih (Single Euro Payments Area)
SICR – pomembno povečanje kreditnega tveganja (Significant Increase in Credit Risk)
SIR – Slovenski inštitut za revizijo
SLA – dogovorjena raven storitev (Service Level Agreement)
SOC – varnostno-operativni center (Security Operations Center)
SOT – nadzorniški izstopajoči testi (Supervisory Outlier Tests)
SPPI-test – test plačil, ki so izključno odplačila glavnice in obresti (Solely Payments of Principal and Interest)
SPS – Slovenski podjetniški sklad
SRB – enotni odbor za reševanje (Single Resolution Board) / (prispevki v) sklad za reševanje
SREP – nadzorniški proces pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
TIPS – poravnava takojšnjih plačil v TARGET (TARGET Instant Payment Settlement)
TREA – znesek skupne izpostavljenosti tveganju (Total Risk Exposure Amount)



**Slasten kot prvi
sladoled poleti.**

LONIJEV RAČUN

LON. Lahko.



LON

"Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum."



www.lon.si | info@lon.si

APRIL 2026