

Ta dokument je registracijski dokument (**»Dokument«**) v zvezi z Novo Ljubljansko banko d.d., Ljubljana (**»Družba«**) za namene Direktive 2003/71/ES, kot je bila spremenjena (skupaj z morebitnimi veljavnimi izvedbenimi ukrepi v vseh državah članicah EGP (kot je opredeljeno v nadaljevanju), **»Prospektna Direktiva«**). Ta Dokument je odobrila Agencija za trg vrednostnih papirjev Republike Slovenije (**»ATVP«**) dne 3. oktobra 2018.

Družba prevzema odgovornost za informacije, vsebovane v tem Dokumentu. Po najboljšem vedenju Družbe (ki se je o tem prepričala z vso dolžno skrbnostjo) so informacije, ki jih vsebuje ta Dokument, v skladu z resničnimi dejstvi in ni bila izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na pomen Dokumenta.

Ta Dokument je treba brati kot celoto. Za opis nekaterih tveganj, povezanih s poslovanjem Družbe in njeno dejavnostjo, glejte Poglavje 1 (Dejavniki tveganj).



NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA

(družba ustanovljena kot delniška družba v Republiki Sloveniji z matično številko 5860571000)

Ta Dokument ne predstavlja ponudbe za prodajo nobenega vrednostnega papirja niti z njim niti Družba niti kdo drug v njenem imenu ne nagovarja nikogar k nakupu ali vpisu kakšnega vrednostnega papirja. Predpisi nekaterih držav lahko omejujejo razširjanje tega Dokumenta. S takšnimi omejitvami ste se dolžni seznaniti in jih upoštevati. Družba ni storila ničesar, da bi bilo posedovanje ali razširjanje tega Dokumenta dopustno v katerikoli državi, kjer je za ta namen treba kaj ukreniti, razen v Republiki Sloveniji. Tega Dokumenta brez predhodnega pisnega dovoljenja Družbe ni dopustno razširjati ali reproducirati v Združenih državah Amerike, razen osebam, ki ste jih najeli za svetovanje v zvezi s tem Dokumentom ali osebam, za katere utemeljeno menite, da so QIB (kot je ta pojem opredeljen v nadaljevanju). Tega Dokumenta ni dovoljeno uporabljati za ali v zvezi s ponudbo ali nagovarjanjem v državi ali v okoliščinah, ko bi bila taka ponudba ali nagovarjanje nedovoljena ali nezakonita.

Ta Dokument lahko skupaj z opisom vrednostnih papirjev in povzetkom prospekta sestavlja prospekt v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (**»ZTFI«**). Prospekt je treba objaviti preden izdajatelj ponudi vrednostne papirje javnosti ali zahteva njihovo uvrstitev v trgovanje na organiziranem trgu. Brez opisa vrednostnih papirjev in povzetka prospekta pa ta Dokument v nobeni državi ne predstavlja ponudbe ali povabila za prodajo ali izdajo vrednostnih papirjev Družbe niti nagovarjanja k ponudbi ali povabilu za njihov nakup ali vpis. Niti ta Dokument sam po sebi (ali kakšen njegov del) niti njegovo razširjanje ne predstavljata podlage za sklenitev kakšne pogodbe ali prevzem kakšne obveznosti, niti se nanju ni mogoče zanašati ali ju šteti kot vzpodbudo za sklenitev kakšne pogodbe ali prevzem kakšne obveznosti.

Vrednostni papirji, ki se omenjajo v tem Dokumentu, niso bili in ne bodo registrirani v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933, kot je bil spremenjen ali dopolnjen dopolnitvami (**»Zakon o vrednostnih papirjih ZDA«**) niti pri drugem nadzornem organu, pristojnem za vrednostne papirje v kakšni zvezni državi ZDA, in jih brez registracije v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih ZDA ni dovoljeno ponujati ali prodajati v Združenih državah Amerike, razen dobro poučenim institucionalnim kupcem (Qualified Institutional Buyers oziroma **»QIB«**), kot so opredeljeni v Pravilu 144A na podlagi Zakona o vrednostnih papirjih ZDA (**»Pravilo 144A«**) ali ob zanašanju na kakšno drugo izjemo od obveznosti registracije na podlagi Zakona o vrednostnih papirjih ZDA oziroma na podlagi posla, ki je izvzet od takšne obveznosti. Vrednosti papirji, ki se omenjajo v tem Dokumentu, niso bili in ne bodo registrirani v skladu s predpisi o vrednostnih papirjev Kanade, Avstralije ali Japonske in jih ni dopustno ponujati ali prodajati niti na ozemlju Kanade, Avstralije ali Japonske niti državljanom ali rezidentom Kanade, Avstralije ali Japonske, razen ob uporabi določenih izjem.

Podatki v tem Dokumentu so točni samo na dan, na katerega je datiran ta Dokument.

Datum objave Dokumenta: 8 oktober 2018.

RESNIČNOSTI ALI USTREZNOSTI TEGA DOKUMENTA NI ODOBRILA ALI ZAVRNILA NITI KOMISIJA ZA VREDNOSTNE PAPIRJE IN BORZO ZDA (SECURITIES EXCHANGE COMMISSION) NITI KAKŠNA DRŽAVNA KOMISIJA ZA VREDNOSTNE PAPIRJE V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE NITI DRUG NADZORNI ORGAN V ZDA. ZATRJEVANJE NASPROTNEGA JE KAZNIVO DEJANJE V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE.

POMEMBNE INFORMACIJE O TEM DOKUMENTU

Sklicevanja na »NLB Skupino«, »Skupino« in »NLB«

Če iz konteksta ne izhaja kaj drugega v tem Dokumentu izraza »NLB Skupina« ali »Skupina« pomenita NLB in njene konsolidirane odvisne družbe, pridružene družbe in skupna vlaganja, izraza »NLB« ali »Družba« pa označujeta samo NLB d.d.

Ta Dokument bo objavljen na spletni strani LJSE z naslovom seonet.ljse.si in na spletni strani Družbe z naslovom www.nlb.si in spletni strani SDH z naslovom www.sdh.si, izvodi tega Dokumenta pa bodo na zahtevo na voljo v običajnem delovnem času na sedežu Družbe na naslovu Trg Republike 2, 1520 Ljubljana, Republika Slovenija. Informacije v tem Dokumentu so točne samo na datum, naveden na naslovnici tega Dokumenta. Po navedenem datumu se je poslovno in finančno stanje Družbe lahko spremenilo.

Statut Družbe (**»Statut«**) je javno dostopen na spletni strani Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (**»AJPES«**) z naslovom www.ajpes.si.

Informacije na spletni strani Družbe, drugi spletni strani, ki je omenjena v tem Dokumentu, ali vsaki drugi spletni strani, ki je neposredno ali posredno povezana s spletno stranjo Družbe, niso vključene v Dokument s sklicevanjem, zato nobena odločitev o vpisu ali nakupu Vrednostnih papirjev ne sme biti sprejeta na podlagi teh informacij.

OPOZORILO GLEDE PREDVIDEVANJ

Nekatere trditve v tem Dokumentu niso historična dejstva in predstavljajo »predvidevanja« v smislu člena 27A Zakona o vrednostnih papirjih ZDA in člena 21E Zakona ZDA o borzi vrednostnih papirjev iz leta 1934, s spremembami in dopolnitvami (**»Zakon o borzi«**). Dokument vsebuje predvidevanja, ki med drugim vključujejo vse trditve, pred, za ali znotraj katerih so besede **»lahko«**, **»bo«**, **»bi«**, **»naj bi«**, **»pričakovati«**, **»nameravati«**, **»oceniti«**, **»napovedati«**, **»predvidevati«**, **»načrtovati«**, **»meniti«**, **»iskati«**, **»načrtovati«**, **»napovedovati«**, **»nadaljevati«**, **»zavezati«**, **»cilj«**, **»zaveza«** in podobni izrazi ali njihove nikalne ustreznice. Vsa takšna predvidevanja vključujejo znana in tudi neznan tveganja, negotovosti in druge pomembne dejavnike, na katere NLB Skupina nima vpliva in zaradi katerih se njeni dejanski rezultati, uspešnost ali dosežki lahko bistveno razlikujejo od prihodnjih rezultatov, uspešnosti ali dosežkov, ki izrecno ali implicitno izhajajo iz takšnih predvidevanj. Ta predvidevanja temeljijo na številnih predpostavkah glede sedanjih in prihodnjih poslovnih strategij NLB Skupin in okolja, v katerem bo NLB Skupina poslovala v prihodnosti. Med pomembnimi dejavniki, zaradi katerih se dejanski rezultati, uspešnost ali dosežki NLB Skupine lahko bistveno razlikujejo od tistih, ki izhajajo iz takšnih predvidevanj, so dejavniki, zajeti v poglavjih **»1. Dejavniki tveganj«**, **»5. Poslovni in finančni pregled«** in druge v tem Dokumentu. Ti dejavniki med drugim vključujejo:

- makroekonomske obete in trende v panogi;
- makroekonomsko in politično okolje v Republiki Sloveniji in jugovzhodni Evropi, na splošno vključno z bančnimi sektorji in nepremičninskimi trgi v navedenih gospodarstvih;
- sposobnost NLB Skupine, da upravlja s svojim kreditnim portfeljem in kakovostjo premoženja na sploh;
- vplive trga na vrednost zavarovanj in uveljavljanje teh zavarovanj;
- negativne trende na nepremičninskih trgih;

- nespoštovanje Načrta Prestrukturiranja ali Novih Zavez, danih Evropski komisiji (»EK«) in njeno sposobnost, da v celoti izpolnjuje Nove Zaveze, vključno z odtujitvijo nestrateških naložb;
- vpliv ukrepov nadzornih organov, vključno z monetarnimi politikami centralnih bank;
- uspešnost nove strategije NLB Skupine;
- sposobnost NLB Skupine, da izpolnjuje svoje obveznosti financiranja ter razvije in vzdržuje dodatne vire financiranja;
- večjo konkurenco, konkurenčne prednosti in slabosti NLB Skupine ter prednosti njenih konkurentov;
- pravilnost najpomembnejših računovodskih presoj ali ocen;
- sposobnost NLB Skupine, da obdrži ali poveča tržni delež;
- tržna tveganja, vključno s tveganji v zvezi z vzajemnimi skladi in posli življenjskega zavarovanja NLB Skupine;
- sposobnost NLB Skupine, da zagotavlja skladnost z obstoječo in prihodnjo zakonodajo, vključno z veljavnimi predpisi o preprečevanju pranja denarja, korupcije in financiranja terorizma;
- uporabo preudarnih načel korporativnega upravljanja;
- gibanja inflacije, obrestnih mer in valutnih tečajev;
- razvoj tehnologije in ustrezno zaščito pred IT okvarami ali napadi;
- izide tekočih ali prihodnjih sodnih postopkov;
- vpliv katastrofalnih ali nepričakovanih dogodkov;
- spremembe pravnega okvira, v katerem posluje NLB Skupina, vključno z zahtevami glede kapitalске ustreznosti;
- spremembe davčnih predpisov ali uvedbo davčnih pregledov; in
- uspešnost NLB Skupine pri upravljanju s tveganji, ki izhajajo iz naštetih dejavnikov.

Zgornji seznam pomembnih dejavnikov ni izčrpen, zato je treba zgoraj navedene dejavnike in druge negotovosti ter dogodke skrbno pretehtati, zlasti ob upoštevanju političnega, gospodarskega, socialnega in pravnega okolja, v katerem posluje Družba.

Predvidevanja so vsebovana v številnih poglavjih tega Dokumenta, temeljijo na prepričanjih, predpostavkah in pričakovanjih Družbe glede prihodnjih dogodkov in trendov, ki vplivajo na prihodnje poslovanje NLB Skupine, ob upoštevanju vseh informacij, ki so NLB Skupini trenutno na voljo in ne predstavljajo zagotovil glede prihodnjih rezultatov. Zlasti ta Dokument vsebuje predvidevanja, ki so med drugim povezana z morebitno izpostavljenostjo NLB Skupine različnim vrstam operativnega, kreditnega in tržnega tveganja, kot so na primer tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke, obrestno tveganje, valutno tveganje ter tveganje cen blaga in kapitala. Pri teh izjavah sta prisotna tveganje in negotovost. Ta predvidevanja niso historična dejstva in predstavljajo zgolj prepričanje Družbe o prihodnjih dogodkih, od katerih so mnogi zaradi svoje narave sami po sebi negotovi in nanje NLB Skupina ne more vplivati.

Predvidevanja v tem Dokumentu odražajo stanje na dan, s katerim je datiran ta Dokument. Družba ne prevzema nobene obveznosti ali zaveze glede posredovanja morebitnih posodobitev ali sprememb predvidevanj, vsebovanih v tem Dokumentu, bodisi zaradi sprememb pričakovanih NLB Skupine bodisi zaradi drugih sprememb v dogajanjih, pogojih ali okoliščinah, na katerih temelji kakšno predvidevanje, razen če je to dolžna storiti v skladu z veljavnimi predpisi.

Da bi omogočila izvajanje strategije NLB Skupine 2020 je vodstvo NLB Skupine določilo srednjeročne finančne cilje (»**Cilji**«, kot so opredeljeni v poglavju »3. Poslovanje—Srednjeročni strateški in finančni cilji«).

Cilji so samo cilji in ne napoved dobička. Niti neodvisni revizorji NLB, niti druga neodvisna revizijska družba v zvezi s Cilji niso izvedli, preučili ali uporabili nobenih postopkov niti izrazili mnenja ali kakšnega drugačnega zagotovila glede Ciljev ali njihove dosegljivosti. Cilji so predvidevanja in ne jamčijo prihodnjih finančnih rezultatov. Rezultati poslovanja ali finančno stanje NLB se lahko zaradi številnih dejavnikov pomembno razlikujejo od tistih, ki izrecno ali implicitno izhajajo iz takšnih predvidevanj. Obstoj Ciljev ni dopustno razlagati kot zagotovilo ali jamstvo, da bo NLB Cilje izpolnila ali da jih je sposobna izpolniti. Tudi če so izraženi s konkretnimi številkami, ti finančni cilji temeljijo na številnih predpostavkah (vključno z uspešnostjo poslovne strategije NLB), ocenah, regulatornih, finančnih razmerah in projekcijah prihodnjega poslovanja NLB in okolja, v katerem bo NLB poslovala, ki so neločljivo pogojeni s precejšnjimi poslovnimi, operativnimi, gospodarskimi in drugimi tveganji, od katerih so številna zunaj nadzora NLB. Cilji v marsičem odražajo subjektivno presojo NLB in so zato podvrženi številnim razlagam in občasnim spremembam glede na dejanske izkušnje ter razvoj dogodkov na poslovnem, ekonomskem, finančnem in drugih področjih. Zato se lahko take predpostavke spremenijo ali sploh ne uresničijo. Poleg tega lahko nepričakovani dogodki znatno ali negativno vplivajo na dejanske rezultate NLB ali njeno poslovanje in finančno uspešnost v prihodnjih obdobjih, ne glede na to, ali se predpostavke NLB glede prihodnjih obdobj izkažejo za pravilne ali ne. Zato se lahko dejanski rezultati razlikujejo od Ciljev, kot so trenutno opredeljeni, razlike pa so lahko pomembne. Zaradi tega se Cilji ne smejo šteti niti za zaveze NLB niti kot napoved prihodnjih rezultatov ali donosov od naložb v Delnice NLB (**»Delnice«**).

Niti NLB, niti člani Uprave ali Nadzornega sveta NLB, člani višjega vodstva ali njihove povezane osebe, svetovalci, uslužbenci, direktorji ali predstavniki ne morejo dati nikakršnega zagotovila, da bodo Cilji izpolnjeni ali da se dejanski rezultati ne bodo znatno razlikovali od Ciljev.

V tem Dokumentu so navedene bonitetne ocene Družbe, ki so jih izdelale bonitetne agencije Standard & Poor's Financial Services LLC, del McGraw Hill Financial (**»S&P«**) in Fitch Ratings Limited (**»Fitch«**). S&P in Fitch sta ustanovljeni v EU in registrirani v skladu z Uredbo (ES) št. 1060/2009 s spremembami in dopolnitvami (**»Uredba CRA«**). S&P in Fitch sta vključeni na seznam bonitetnih agencij, ki ga je v skladu z Uredbo CRA na svoji spletni strani objavil Evropski organ za vrednostne papirje in trge (**»ESMA«**) .

PREDSTAVITEV FINANČNIH INFORMACIJ

Računovodski izkazi Družbe

V ta Dokument so vključeni revidirani računovodski izkazi NLB in NLB Skupine na dneve 31. decembra 2017, 2016 in 2015 in za poslovna leta, ki so se na te dneve končala (**»Revidirani računovodski izkazi«**), ter nerevidirani računovodski izkazi NLB in NLB Skupine na dan 30. junija 2018 in za polletno obdobje, ki se je na ta dan končalo, s primerjalnimi informacijami za polletno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017 (pregledanimi v skladu z MSP 2410) (**»Medletni računovodski izkazi«** in, skupaj z Revidiranimi računovodskimi izkazi, **»Računovodski izkazi«**). Računovodski izkazi, ki so vključeni v ta Dokument, so bili pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (**»MSRP«**), ki jih je sprejela EU. Zneski v Računovodskih izkazih so izraženi v tisoč EUR.

Poudarjanje zadeve

Revizijska poročila NLB in NLB Skupine v zvezi z računovodskimi izkazi na dan in za leta, končana 31. decembra 2017, 2016 in 2015 so bila brez pridržka, vendar so vsebovala odstavek o poudarjeni zadevi glede negotovosti, povezani z izidom sodnih postopkov, ki sta jih proti NLB vložili dve hrvaški banki in v katerih še ni bila sprejeta odločitev. Dne 19. julija 2018 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel Zakon za zaščito vrednosti kapitalske naložbe Republike Slovenije v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana (**»ZVKNNLB«**), zaradi česar revizorjevo mnenje NLB za obdobje šestih mesecev, ki so se končali junija 2018, ni vsebovalo takega poudarka. Za podrobnejše informacije glejte Vmesne računovodske izkaze za šest mesecev, ki so se končali junija 2018, pojasnilo 5.15. Rezervacije. Več podrobnosti je na voljo tudi v mnenju neodvisnega revizorja v tem Dokumentu. Glejte poglavje *»1. Dejavniki tveganj – Sodni spori na Hrvaškem imajo lahko pomemben negativen vpliv na NLB«*.

Nerevidirane poslovne informacije

Nerevidirane poslovne informacije Družbe v zvezi z njenim poslovanjem izhajajo iz naslednjih virov: (i) računovodskih sistemov; (ii) internih poročevalskih sistemov, ki podpirajo pripravo računovodskih izkazov; (iii) predpostavk in analiz vodstva in (iv) pogovorov s ključnim operativnim osebjem. Poslovne informacije, pridobljene iz finančnih poročil za poslovodno odločanje ali internih poročevalskih sistemov v povezavi s poslovanjem Družbe, so v glavnem na voljo v poglavjih *»5. Poslovni in finančni pregled«* in *»3. Poslovanje«*.

Merila- zunaj okvira MSRP

Ta Dokument vključuje nekatera merila zunaj okvira MSRP, kot so ključni kazalniki poslovanja (**»KPI«**) in drugi kazalniki, ki niso predpisani ali predstavljeni v skladu z MSRP. Poslovodstvo meni, da je predstavitev teh meril in kazalnikov zunaj okvira MSRP v pomoč vlagateljem, ker ta in podobna merila nekateri vlagatelji, analitiki vrednostnih papirjev in druge zainteresirane strani pogosto uporabljajo kot dopolnilna merila uspešnosti, finančnega položaja in likvidnosti. Ta merila in kazalniki zunaj okvira MSRP morda niso primerljivi z merili ali kazalniki podobnega naziva, ki jih uporabljajo druge banke, in se jih ne sme šteti kot nadomestilo za informacije, ki jih vsebujejo Računovodski izkazi.

Predstavitev statističnih in drugih informacij tretjih oseb

NLB je nekatere informacije in statistične podatke iz tega Dokumenta, vključno z nekaterimi informacijami in statističnimi podatki glede slovenskega bančnega trga in njenih konkurentov, pridobila iz zasebnih in javno dostopnih virov, predvsem iz letnih poročil, publikacij v sektorju, tržnih raziskav, izjav za javnost, vlog na podlagi raznih zakonov o vrednostnih papirjih in uradnih podatkov, ki so jih objavile nekatere agencije Republike Slovenije. Glavni viri tržnih informacij in valutnih podatkov, uporabljenih v tem Dokumentu, so referenčni tečaji Bloomberg in Evropske centralne banke (**»ECB«**), ki jih objavlja Banka Slovenije.

Družba je pri pripravi nekaterih tržnih informacij, ki jih vsebuje ta Dokument, upoštevala svoje ocene, presoje, prilagoditve in vrednotenja, ki jih ni preverila neodvisna tretja oseba. Zato so tržne informacije, vsebovane v tem Dokumentu, v določeni meri subjektivne, razen če je navedeno, da izvirajo od tretje osebe. Družba sicer meni, da so njene ocene, presoje, prilagoditve in vrednotenja razumne in da tržne informacije, ki jih je pripravila, na splošno odražajo panogo in trge, na katerih posluje, vendar ni zagotovila, da so ocene,

presoje, prilagoditve in vrednotenja Družbe najustreznejša za odločitve v zvezi s tržnimi informacijami ali da se tržne informacije iz drugih virov ne bodo bistveno razlikovale od tržnih informacij, vsebovanih v Dokumentu.

Tržni podatki, ki se uporabljajo v tem Dokumentu, vključno s statističnimi podatki o tržnem deležu Družbe, so bili pridobljeni iz uradnih in panožnih virov ter drugih virov, ki so po mnenju Družbe zanesljivi. Te informacije se pojavljajo v celotnem Dokumentu, vključno, s poglavji z naslovom »5. Poslovni in finančni pregled«, »10. Makroekonomski pogoji in bančni sektor v Republiki Sloveniji ter drugih strateških trgih«, in »3. Poslovanje«, viri pa so navedeni v besedilu ali opombah, kjer se pojavljajo. Te informacije, podatki in statistični podatki so lahko približki ali ocene ali pa podajajo zaokrožene vrednosti.

Družba je citirala predvsem naslednje državne vire tržnih podatkov: statistični uradi Republike Slovenije in drugih držav, v katerih posluje NLB Skupina, ter Banka Slovenije in centralne banke držav, v katerih posluje NLB Skupina. Družba potrjuje, da so bile te informacije, vključno z informacijami, pridobljenimi od statističnih uradov Republike Slovenije in drugih držav, v katerih posluje NLB Skupina, ter od Banke Slovenije in centralnih bank držav, v katerih posluje NLB Skupina, natančno reproducirane in da, kolikor je Družba seznanjena s tem in sposobna potrditi na podlagi informacij iz teh javnih virov, niso bila izpuščena nobena dejstva, zaradi katerih bi lahko bile ponovljene informacije nenatančne ali zavajajoče. Družba ne prevzema nobene odgovornosti za točnost takih informacij. Družba se je zanesla na točnost teh informacij brez neodvisnega preverjanja.

Nekateri tržni podatki, ki jih vsebuje ta dokument, so bili pridobljeni iz uradnih podatkov vladnih agencij, med drugim od statističnih uradov Republike Slovenije in drugih držav, v katerih posluje NLB Skupina, ter od Banke Slovenije in centralnih bank držav, v katerih posluje NLB Skupina. Uradni podatki, ki jih objavljajo pristojni organi v regiji jugovzhodne Evrope, so bistveno manj popolni ali raziskani kot podatki zahodnih držav. Uradni statistični podatki so lahko izdelani na drugačnih osnovah, kot se uporabljajo v zahodnih državah. Obravnava zadev v zvezi s Republiko Slovenijo in strateškimi trgi v Dokumentu je torej povezana z negotovostjo zaradi pomislekov o popolnosti ali zanesljivosti razpoložljivih uradnih in javnih informacij. Točnost nekaterih uradnih podatkov, ki jih objavljajo vladni organi, je lahko vprašljiva.

Te informacije, podatki in statistični podatki so bili natančno reproducirani in, kolikor je NLB seznanjena s tem in sposobna potrditi na podlagi ustreznih javnih informacij iz zgoraj navedenih virov, niso bila izpuščena nobena dejstva, zaradi katerih bi lahko bile ponovljene informacije, podatki in statistični podatki nenatančni ali zavajajoči. Vendar informacije, ki jih zagotovijo različne tretje osebe, niso nujno primerljive-

Povprečna stanja sredstev in obveznosti

Ta Dokument vključuje informacije o povprečnih stanjih sredstev in obveznosti Družbe za leta, končana 31. decembra 2017, 2016 in 2015.

Valuta

V tem Dokumentu se uporabljajo naslednji izrazi za valute:

- »**ameriški dolar**«, »**dolar**«, »**USD**«, ali »**U.S.\$**« pomeni zakonito plačilno sredstvo Združenih držav Amerike;
- »**EUR**«, »**evro**« ali »**€**« pomeni zakonito plačilno sredstvo držav članic Evropske unije (»**EU**«), ki so sprejele enotno valuto.

Informacije o menjalnem tečaju

Evro je predstavitvena valuta Računovodskih izkazov, saj je večina transakcij Družbe izražena, merjena ali financirana v evrih.

V spodnji preglednici so za navedena obdobja podani najvišji, najnižji in povprečni uradni menjalni tečaji ter tečaji konec leta, ki jih je določil Bloomberg London Composite Rate v vsakem primeru za nakup evrov, izraženo v ameriških dolarjih. Teh prevedb se ne sme razlagati kot zagotovilo, da zneski v EUR dejansko predstavljajo takšne zneske v USD ali da se jih lahko po navedenih tečajih pretvori v USD na katerikoli datum naveden v tem Dokumentu ali nasploh.

Tečaj Bloomberg London Composite Rate dne 31. avgusta 2018 je znašal 0,8627 EUR za 1,0000 USD.

	<u>Maksimum</u>	<u>Minimum</u>	<u>Povprečje⁽¹⁾</u>	<u>Konec obdobja</u>
		(EUR na U.S.\$)		
Avgust 2018.....	0,8817	0,8534	0,8661	0,8627
Julij 2018	0,8621	0,8513	0,8559	0,8543
Junij 2018.....	0,8643	0,8469	0,8564	0,8564
Maj 2018.....	0,8661	0,8322	0,8461	0,8570
April 2018.....	0,8264	0,8071	0,8145	0,8264
Marec 2018	0,8189	0,8035	0,8107	0,8113
Februar 2018	0,8190	0,8014	0,8099	0,8190
Januar 2018	0,8388	0,8006	0,8202	0,8055
2017	0,9590	0,8315	0,8870	0,8319
2016	0,9629	0,8675	0,9040	0,9506
2015	0,9527	0,8265	0,9015	0,9203
2014	0,8262	0,7181	0,7540	0,8262

(1) Povprečje menjalnih tečajev na vsak delovni dan v obdobju.

Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v USD, so pretvorjeni v EUR po referenčnem tečaju ECB 0,857780 EUR za 1,00 USD na dan 30. junija 2018, 0,833820 EUR za 1,00 USD na dan 31. decembra 2017, 0,948677 EUR za 1,00 USD na dan 31. decembra 2017 in 0,915248 EUR za 1,00 USD na dan 31. decembra 2015.

Zaokroževanje

Nekatere številke, vključene v Dokument, so bile zaokrožene; skladno s tem se lahko številke, prikazane za isto kategorijo, v različnih preglednicah nekoliko razlikujejo med seboj in številke, predstavljene kot vsota v nekaterih preglednicah, niso nujno aritmetični seštevek števil, ki so pred (nad) njimi.

NLB je v Dokument vključila nekatere odstotne vrednosti zaradi lažje primerjave sprememb finančnih in drugih podatkov skozi čas. Vendar so bili nekateri odstotki, ki presegajo 100 %, izključeni in zamenjani s pomišljajem v zadevnih preglednicah. Poleg tega nekateri odstotki skupaj ne tvorijo vsote 100 odstotkov, kar je posledica zaokroževanja.

KAZALO

1. DEJAVNIKI TVEGANJ	3
1.1 TVEGANJA NLB IN NLB SKUPINE	3
1.2 TVEGANJA, POVEZANA Z REGULATIVNIM OKOLJEM, V KATEREM DELUJE NLB SKUPINA	32
2. DIVIDENDNA POLITIKA	42
3. POSLOVANJE	45
3.1 PREGLED	45
3.2 KONKURENČNE PREDNOSTI	46
3.3 STRATEGIJA	50
3.4 SREDNJEROČNI STRATEŠKI IN FINANČNI CILJI	53
3.5 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	54
3.6 ZGODOVINA IN RAZVOJ NLB SKUPINE	56
3.7 ODLOČBA EK O DRŽAVNI POMOČI, KONČNA ODLOČBA EK IN ODLOČBA BANKE SLOVENIJE O IZREDNIH UKREPIH V ZVEZI S KAPITALSKO USTREZNOSTJO	57
3.8 REORGANIZACIJA IN PROGRAM PREOBRAZBE NLB	60
3.9 GLAVNE POSLOVNE DEJAVNOSTI	61
3.10 TRŽNI POLOŽAJ IN KONKURENCA	86
3.11 UPRAVLJANJE S ČLOVEŠKIMI VIRI IN ZAPOSLENIMI	86
3.12 PODROČJE INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	88
3.13 INTELEKTUALNA LASTNINA	89
3.14 ZAVAROVANJE	89
3.15 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	90
3.16 NOTRANJA REVIZIJA	90
3.17 SODNI IN UPRAVNI POSTOPKI	91
4. IZBRANI FINANČNI IN DRUGI PODATKI	98
5. POSLOVNI IN FINANČNI PREGLED	108
5.1 Ključni dejavniki, ki vplivajo na finančni položaj NLB Skupine in rezultate poslovanja	108
5.2 Informacije o segmentih	119
5.3 Opis poglobitvenih investicij	119
5.4 Nedavni dogodki	120
5.5 Rezultati poslovanja za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017	120
5.6 Segmentna analiza za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017	131
5.7 Rezultati poslovanja za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015	135
5.8 Segmentna analiza za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015	146
5.9 Analiza finančnega položaja	152
5.10 Likvidnostna in lastna sredstva	155
5.11 Analiza denarnih tokov	158
5.12 Zunajbilančne obveznosti	162
5.13 Kvantitativno in kvalitativno razkritje tržnega tveganja	164
5.14 Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene	164
6. IZBRANI STATISTIČNI IN DRUGI PODATKI	168
6.1 Povprečna stanja in stopnje ter analiza obsegov in stopenj	168
6.2 Naložbeni portfelj	172

6.3 Depoziti	194
6.4 Patenti, licence in pomembne pogodbe.....	195
7. UPRAVLJANJE SREDSTEV, OBVEZNOSTI IN TVEGANJ	196
7.1 Splošno	196
7.2 Sistem upravljanja tveganj	197
7.3 Sistem merjenja in poročanja tveganj	198
7.4 Upravljanje operativnih tveganj	221
7.5 Upravljanje neprekinjenega poslovanja (Business Continuity Management – BCM)	223
7.6 Upravljanje drugih vrst nefinančnih tveganj – kapitalsko tveganje, strateška tveganja, tveganje ugleda in tveganje dobičkonosnosti	223
7.7 Upravljanje tveganj za skladnost poslovanja, preprečevanje pranja denarja, preprečevanje podkupovanja in korupcije	223
7.8 Odkrivanje in preprečevanje podkupovanja in korupcije.....	230
7.9 Spremembe v usmeritvah glede upravljanja tveganj	233
7.10 Upravljanje kapitalске ustreznosti	233
8. VODENJE IN KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....	235
8.1 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE—NLB	235
8.2 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE	245
9. TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI OSEBAMI	251
10. MAKROEKONOMSKI POGOJI IN BANČNI SEKTOR V REPUBLIKI SLOVENIJI TER DRUGIH STRATEŠKIH TRGIH.....	252
10.1 Pregled slovenskega bančnega sektorja.....	252
10.2 Zgodovina in razvoj slovenskega bančnega sektorja.....	252
10.3 Makroekonomsko in bančno okolje v Republiki Sloveniji.....	253
10.4 Pregled makroekonomij drugih strateških trgov NLB.....	260
10.5 Pregled bančnih sektorjev na drugih strateških trgih NLB	265
11. UREDITEV BANČNEGA SEKTORJA V REPUBLIKI SLOVENIJI	268
11.1 Uvod	268
11.2 Bančni nadzor.....	268
11.3 Drugi organi s pomembnimi regulativnimi pooblastili nad bančnim sektorjem v Republiki Sloveniji	268
11.4 Kapitalске zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj	269
11.5 Osebnі podatki in zaštita identitete	282
11.6 Plačilne storitve	283
11.7 Sporazum o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA	284
11.8 Obvezna avtomatična izmenjava podatkov na področju obdavčevanja.....	285
11.9 Davek na finančne transakcije	285
11.10 Računovodski standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je potrdila EU, vendar jih NLB Skupina ni predčasno sprejela	285
12. OPIS OSNOVNEGA KAPITALA NLB IN VELJAVNE SLOVENSKE ZAKONODAJE	286
13. NEODVISNI REVIZORJI	291
14. SPLOŠNE INFORMACIJE.....	292
15. ODGOVORNE OSEBE	295
16. IZBRANE POMEMBNEJŠE DEFINICIJE IN POJMI.....	296
17. KAZALO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	301

1. DEJAVNIKI TVEGANJ

To poglavje ne vsebuje izčrpnega seznama niti opisa vseh tveganj v zvezi z NLB Skupino in se lahko uporablja le kot usmeritev. Na poslovanje NLB Skupine, njene rezultate, finančno stanje in obete za prihodnost lahko posamično ali skupno škodljivo učinkujejo tudi dodatna tveganja in negotovosti, ki se nanašajo na NLB Skupino in ji trenutno še niso znana ali se ji ne zdijo pomembna.

1.1 TVEGANJA NLB IN NLB SKUPINE

NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz globalnega makroekonomskega okolja

Panoga finančnih storitev običajno uspeva v pogojih gospodarske rasti, stabilnega geopolitičnega okolja, preglednih, likvidnih in uspešnih kapitalskih trgov in pozitivne razpoloženosti vlagateljev. V obdobjih recesije se povpraševanje po kreditnih produktih zmanjša in večje število strank lahko zamuja z odplačevanjem kreditov in drugih obveznosti. Na povpraševanje po hipotekah in drugih kreditnih produktih lahko negativno vplivajo tudi povišanja obrestnih mer. Na NLB Skupino vplivajo splošni gospodarski in geopolitični pogoji, zaradi katerih se lahko njen finančni položaj in rezultati poslovanja spreminjajo iz leta v leto in tudi na dolgi rok.

Zadnja leta je bila za finančne trge po vsem svetu značilna velika nestanovitnost. Finančni pretresi iz leta 2008 in njihove posledice na širše gospodarstvo so na splošno otežili pogoje ustvarjanja dobička v finančnem sektorju in povzročili propad številnih finančnih institucij v Združenih državah in Evropi, ter privedli do drastičnih ukrepov vladnih oblasti, regulatorjev in centralnih bank po vsem svetu. Finančna in gospodarska situacija je prizadela več držav v Evropi, kot so na primer Grčija, Italija, Irska, Portugalska, Španija in Ciper, ki so se spopadale z velikimi javno proračunskimi primanjkljaji. Zaradi javno proračunskih primanjkljajev, oslabljenega gospodarstva in motenj na kapitalskih trgih so evropske institucije in/ali Mednarodni denarni sklad (»MDS«) uvedli nujne pakete reševanja za Grčijo, Irsko, Portugalsko in Ciper. Tveganje, da bo potrebno hitrejše prestrukturiranje dolga, se je v teh državah sicer zmanjšalo, vendar ni popolnoma izginilo.

V letih 2017 in 2018 se je precej povečala verjetnost politične nestabilnosti po vsem svetu, vključno z Evropo. Vzpon populističnih političnih strank in populizma na splošno v svetu, zlasti v Evropi in Združenih državah Amerike je močno povečal možnost političnih napetosti po vsem svetu. Skupaj z nedavno ponovno zaostritvijo napetosti med zahodom in Rusijo imajo tovrstne populistične politične stranke in populizem v javnosti možnosti za povzročitev motenj v gospodarskem okolju, v katerem deluje NLB Skupina. V Združenem kraljestvu (»ZK«) so omenjeni populistični politični trendi pripeljali do referendumske odločitve, da Združeno Kraljestvo izstopi iz Evropske unije, kar s seboj prinaša velik potencial za zaostritev gospodarskih pogojev v Evropi na kratek rok. Občuten upad regionalnega gospodarstva, kot posledica neuspešnih ali spornih pogajanj o izstopu, ima lahko močan negativen vpliv na finančno stabilnost NLB Skupine, in sicer zaradi odvisnosti finančne industrije od stabilnega makroekonomskega okolja. Čeprav populistične stranke, ki delujejo na nacionalistični in proti Evropski uniji usmerjeni platformi, niso zmagale na predsedniških volitvah v Franciji v maju 2017 niti niso uspele zagotoviti znatnega števila dodatnih sedežev na parlamentarnih volitvah na Nizozemskem marca 2017, so se italijanske volitve v letu 2018 pod vplivom še vedno trajajoče evropske migrantske krize končale z oblikovanjem vlade, ki ima močne protievropske težnje. Poleg tega je bila evropska migrantska kriza tudi povod za resen spor v Nemčiji med kanclerko Angela Merkel in ministrom za notranje zadeve Horstom Seehoferjem. Ta nesoglasja so se sicer rešila, vendar pa ni nobenega zagotovila, da se podobni dogodki ne bodo ponavljali v prihodnosti. To bi lahko ogrozilo temelje Evropske unije kot celote in resno ogrozilo pozitivne makroekonomske trende v zadnjih letih, kar bi imelo velik negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, njeno finančno stabilnost in potencial ustvarjanja dobičkov.

Makroekonomsko okolje je ključen dejavnik tveganj dobička in finančne stabilnosti NLB Skupine, predvsem zaradi učinkov na kakovost njenih sredstev. Šibkejši makroekonomski pogoji lahko vodijo do znižanja neto obrestnih marž, kakovosti kreditov in rasti kreditnega portfelja ter nadaljnje korekcije cen nepremičnin in drugega premoženja, zastavljenega za zavarovanje kreditov, zaradi česar se lahko močno povečajo stroški oslabitev kreditov. Ta tveganja so se uresničila med in po globalni gospodarski krizi leta 2008 ter posledično močno vplivala na gospodarstva Republike Slovenije in jugovzhodne Evrope ter tamkajšnje finančne trge. Gospodarska recesija v državah, ki so pomembne trgovinske partnerice Republike Slovenije, je povzročila sesutje izvozno usmerjenega zasebnega sektorja, ki je utrpel velike izgube, mnoga podjetja so šla v stečaj, vse to pa je občutno vplivalo na gospodarsko dejavnost in stopnjo brezposelnosti.

Ti dejavniki v kombinaciji z močno zadolženim slovenskim gospodarstvom, ki se je soočalo z velikim upadanjem dobičkonosnosti zaradi oslabiljene gospodarske dejavnosti, so vplivali na celoten bančni sektor; NLB je največje finančne izgube poročala v letu 2013. Poleg tega je sesutje slovenske borze v letu 2007 povzročilo padec vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, ki so bili uporabljeni kot zavarovanje kreditov, zaradi česar se je močno zmanjšal kapital bank.

Globalna nestanovitnost na kreditnih, valutnih in kapitalskih trgih lahko povzroči negotovosti, ki lahko vplivajo na vse banke, vključno z NLB Skupino. Nestanovitnost trga v času globalne finančne krize je imela, in lahko v prihodnosti ponovno ima, (med drugim) naslednje negativne vplive na bančno panogo:

- povečani stroški financiranja in/ali manj razpoložljivih virov financiranja;
- poslabšanje vrednosti in likvidnosti sredstev (vključno z zavarovanji);
- nezmožnost ali težave pri določanju cen nekaterih sredstev;
- višje rezervacije za slabe in sporne naložbe;
- večja verjetnost neplačila strank in nasprotnih strank ter posledične kreditne izgube;
- izgube tržnih vrednosti sredstev in obveznosti;
- ekonomska izpostavljenost iz naslova dejavnosti varovanja pred tveganji in
- nižja rast, nižji poslovni prihodki in nižji dobički.

Ni mogoče dati zagotovil glede prihodnjih gospodarskih pogojev ali možnosti izboljšav na katerem koli trgu. Če se bodo gospodarski pogoji na katerem od glavnih trgov NLB Skupine poslabšali ali stagnirali, bo to najverjetneje imelo negativen vpliv na njeno poslovanje, finančne pogoje, rezultate poslovanja, likvidnost in obete za prihodnost.

NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v Republiki Sloveniji

Republika Slovenija je najpomembnejše geografsko območje, na katerem deluje NLB Skupina, in kljub pozitivnemu trendu rasti bruto domačega proizvoda (»BDP«) v zadnjih letih, s stopnjo rasti v višini 4,9 % v letu 2017 po podatkih Eurostata, njena ekonomska uspešnost ostaja ranljiva zaradi vpliva domačih in tujih gospodarskih pogojev in pretresov. Omenjeni dejavniki vključujejo zamude pri ponovni oživitvi gospodarske dejavnosti v slovenskem zasebnem sektorju ter odvisnost od gospodarske dejavnosti in dinamike okrevanja njenih največjih izvoznih partnerjev, ki so večinoma države EU. Izvoz je ključna gonilna sila gospodarskega okrevanja v Republiki Sloveniji in predstavlja pomemben segment BDP. Tako lahko imajo negativne spremembe v obsegu izvoza in trgovinske bilance v daljšem obdobju občuten vpliv na davčni proračun države, javni dolg in zmanjšanje gospodarske dejavnosti.

Država je v zadnjih letih zabeležila visoko rast javnega dolga zaradi nedavne gospodarske krize. Vendar pa je zaradi fiskalnih ukrepov prišlo do zmernega zmanjšanja javnega dolga v zadnjih dveh letih, z razmerjem med javnim dolgom in BDP 73,6 % v letu 2017, 78,6 % v letu 2016 in 82,6 % v letu 2015 (z 21,8 % v letu 2008). Poslabšanje makroekonomskega položaja pa bi verjetno imelo občutno negativen vpliv na proračunske prihodke in lahko poveča proračunski primanjkljaj, kar lahko nadalje vodi v povečanje javnega dolga na nevzdržne nivoje. Poleg tega se lahko zaradi trenutnih demografskih trendov v bližnji prihodnosti dodatno povečajo javne pokojninske obveznosti, kar lahko prispeva k nadaljnjemu povečanju proračunskega primanjkljaja.

Slovensko gospodarstvo je podvrženo tudi tveganjem morebitnega nadaljnjega upada domačega povpraševanja. Čeprav se je domača potrošnja v zadnjih letih okrepila in občutno prispeva k rasti BDP, je še vedno pod vplivom visoke ravni varčevanja, ki še vedno narašča kljub nizkim obrestnim meram. Če se gospodarski položaj v Republiki Sloveniji poslabša, bi to lahko imelo za posledico zmanjšanje gospodarske dejavnosti, ki bi posledično pripeljala do višje stopnje brezposelnosti, ki bi nato zmanjšala zasebno potrošnjo in potrošnjo gospodinjstev. To bi občutno oslabilo povpraševanje po finančnih produktih, kar bi lahko negativno vplivalo na NLB Skupino.

Nadalje lahko učinek »okužbe«, ki bi ga lahko povzročile reakcije mednarodnih vlagateljev na dogodke na enem trgu in ki bi pri mednarodnih vlagateljih povzročil zavračanje celotne regije ali razreda naložb, neugodno vpliva na Republiko Slovenijo zaradi negativnih gospodarskih in finančnih dogajanj v drugih evropskih državah ali državah s podobno boniteto, kot jo ima Republika Slovenija. Čeprav se je zaskrbljenost zaradi kreditnega tveganja (vključno z državami) ter visokih ravni nacionalnega dolga in davčnih primanjkljajev več evropskih držav (na primer Italija, Irska, Grčija, Španija in Ciper) v zadnjem času nekoliko zmanjšala, bi lahko neizpolnjevanje obveznosti ali občutno poslabšanje bonitete ene ali več držav ali finančnih institucij oziroma izstop iz EU ali evro območja (ali grožnja s takim izstopom), vključno z Združenim kraljestvom (glejte »—*Posledice izstopa Združenega kraljestva iz Evropske unije lahko imajo negativen vpliv na globalne gospodarske pogoje, finančne trge in naše poslovanje, kar bi lahko imelo negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, finančno stanje in rezultate poslovanja*«), povzročilo zelo stresno situacijo v finančnem sistemu na splošno in negativno vplivalo na svetovne finančne trge na način, ki ga je težko napovedati. Počasno ali zapoznelo okrevanje gospodarstva v evro območju bi lahko Republiko Slovenijo povzročilo težave pri dostopu do financiranja za slovensko vlado in domače banke.

Poleg omenjenega lahko politična nestabilnost in neučinkovitost vlade v Republiko Slovenijo, vključno s težavami pri oblikovanju vlade po zadnjih parlamentarnih volitvah, ali pogoste spremembe na položajih ključnih vladnih uslužbencev in ministrov, pretirane birokracije in nezaupanje v javne institucije (vključno zaradi zaznane ali domnevne korupcije) upočasnijo ali ovirajo gospodarski razvoj ali ugodne reforme zakonodaje in politik, ki vplivajo na poslovanje NLB Skupine. Na primer nova pogodba slovenske vladne koalicije z dne 29. avgusta 2018 med drugimi pobudami predvideva davčno reformo, ki pomeni dodatno tveganje za poslovanje in dobiček NLB Skupine. Postopno naraščanje prispevne stopnje za delodajalce v zvezi s pokojninami lahko namreč ustvari dodaten pritisk na stroške NLB Skupine in s tem negativno vpliva na njen dobiček. Poleg tega lahko uvedba novih davkov na nepremičnine vodi do manjšega povpraševanja po stanovanjskih kreditih in s tem negativno vpliva na obrestni prihodek in dobiček NLB Skupine. Poleg tega bi lahko obdavčenje dohodka od kapitala in najemnin z univerzalnim davkom od dohodka oz. dohodnino (v nasprotju s progresivnim davkom, ki se uporablja zdaj) škodljivo vpliva na dejavnosti na trgu kapitala in na poslovanje NLB Skupine v prihodnosti, uvedba minimalnega davka od dohodkov pravnih oseb pa bi lahko povečala davčne stroške NLB Skupine. Občutna in vplivna prisotnost sindikatov javnega sektorja lahko ustvari pritiske na javne finančne institucije in vladne uradnike ter povzroči socialne nemire in proteste, postopek privatizacije (vključno v zvezi s Ponudbo) pa lahko povzroči razkol v trenutni vladni koaliciji, vse to pa lahko ogrozi trenutno ugodno politično situacijo za NLB Skupino.

Tako ni mogoče dati nobenih zagotovil, da na poslovanje NLB ali NLB Skupine, njen finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete za prihodnost ne bo pomembno vplivalo eno ali več od teh ali drugih dejavnikov.

NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v jugovzhodni Evropi

Jugovzhodna Evropa, ki vključuje Bosno in Hercegovino, Kosovo, Makedonijo, Črno goro in Srbijo, je najpomembnejše geografsko območje za delovanje NLB Skupine zunaj Republike Slovenije, zato so ekonomske razmere v regiji pomembne za rezultate poslovanja in finančno stanje NLB Skupine. Čeprav so srednjeročni obeti v regiji jugovzhodne Evrope trenutno ugodni, bi lahko morebitni negativni trendi globalnega makroekonomskega okolja, vključno s trenutno migrantsko krizo, ki še naprej vpliva na javno potrošnjo in človeški kapital v regiji, negativno vplivali na gospodarstva jugovzhodne Evrope, kjer pri oživiljanju gospodarstev pomaga rast, usmerjena v izvoz. Omenjeni dejavniki bi lahko vplivali na poslovanje NLB Skupine.

Val demokratizacije v jugovzhodni Evropi v poznih osemdesetih in devetdesetih letih prejšnjega stoletja je močno vplival na bivšo Socialistično federativno republiko Jugoslavijo (»SFRJ«), ki je v nizu političnih preobratov in konfliktov v zgodnjih devetdesetih letih prejšnjega stoletja pripeljal do jugoslovanskih vojn. Od začetka leta 2000, ko je NLB vstopila na trge bivše SFRJ je politična situacija postala relativno stabilna. Bosna in Hercegovina, Kosovo, Makedonija, Črna gora in Srbija niso članice EU in imajo zaradi tega morda manj razvite predpise in standarde nadzora kot druge države, v katerih deluje NLB Skupina. Obeti članstva v EU so v zadnjih letih služili kot spodbuda za politične, davčne in denarne reforme. Kljub omenjenemu pa je proces članstva dolgotrajen postopek in je še vedno v zgodnji fazi. Na številnih od teh trgov se sprejemajo novi zakoni, od katerih so številni nepreverjeni, zato se zakonodaja, predpisi in sodna praksa na področju vrednostnih papirjev in industrije finančnih storitev ter mnoge transakcije, v katerih sodeluje NLB Skupina, šele razvijajo. V teh državah še ni izoblikovane stabilne sodne prakse v zvezi s postopki prisilne izvršitve pogodbenih določil in drugimi postopki v zvezi z gospodarskimi spori. Ti pogoji lahko povzročajo

zamude izvršilnih postopkov, prestrukturiranja in drugih vidikov poslovanja NLB Skupine na teh trgih. NLB Skupina je hkrati podvržena tveganjem možnih cenovnih kontrol, kapitalskih kontrol in drugih omejitvenih vladnih postopkov na teh trgih. Zakoni o tujih naložbah trenutno dovoljujejo prosto repatriacijo sredstev v Republiko Slovenijo.

Čeprav se pričakuje, da se bo ugodno stanje makedonskega gospodarstva nadaljevalo, je trenutna stopnja brezposelnosti po podatkih Statističnega urada Republike Makedonije konec leta 2017 še vedno relativno visoka in je znašala 22,4 %. Inflacija stagnira od konca leta 2017 in je v juniju 2018 kazala letno rast 1,4 %. Makedonsko gospodarstvo je v letu 2017 beležilo 0,0 % rast, v prvem trimesečju leta 2018 pa 0,1 %. V svoji aprilski izdaji World Economic Outlook je MDS znižal svoje projekcije gospodarskega razvoja Makedonije v letu 2018 s 3,2 % na 2,8 %. Vendar pa najnovejši makroekonomski kazalniki, po stagnaciji gospodarstva v letu 2017, v prvem trimesečju leta 2018 na splošno kažejo solidno gospodarsko rast. To kažejo podatki o industriji in trgovanju, medtem ko gradbena dejavnost še naprej upada. Poleg tega pa so napovedi prihodnje ekonomske rasti močno odvisne od stabilnosti vlade in predpostavk o ohranitvi politične in socialne stabilnosti ter obvladovanju političnih in etničnih napetosti. Politična nestabilnost se je v zadnjih letih razvila v številne bojkote državnega zbora s strani opozicijskih strank, kar je povzročilo negotovost, socialne nemire in proteste. Omenjena politična situacija bo najverjetneje vplivala na napredek procesa pridružitve EU. Poleg tega je makedonski parlament podprl 30. september 2018 kot uradni datum referendumu o sporazumu z Grčijo, s katerim bi bilo ime države spremenjeno v Republiko Severno Makedonijo, za rešitev dolgotrajnega spora med državama. Referendumsko vprašanje bo: »Ali ste za članstvo v NATU in EU ter se strinjate z sporazumom o imenu med Republiko Makedonijo in Grčijo?« Negativen izid tega referendumu bi lahko pomembno vplival na razvoj države in s tem na NLB Banko Skopje.

Srbsko gospodarstvo je v letih 2015 in 2016 ponovno pričelo rasti, in je nadaljevalo z rastjo za 1,9 % v letu 2017. Vendar pa rast še vedno ostaja ranljiva zaradi visoke stopnje brezposelnosti, ki je konec leta 2017 po podatkih Statističnega urada Republike Srbije znašala 14,7 %. Srbija ima relativno šibek bančni sektor z visoko stopnjo slabih posojil (»NPL«), ki znaša 7,8 % na dan 30. junija 2018, po podatkih Narodne banke Srbije. Politična tveganja v Srbiji vključujejo morebitne zamude pri izvajanju pomembnejših davčnih in gospodarskih reform in političnih vmešavanj, nepreglednih postopkov privatizacije ter upravnih in sodnih postopkov. Srbija se sooča tudi z zelo visoko stopnjo korupcije na vseh ravneh družbe in stalnimi regionalnimi napetostmi med kosovskim in srbskim prebivalstvom na severu Kosova. Posebno nedavne javne izjave politikov na Kosovu in v Srbiji glede ponovnega zarisovanja meje med Srbijo in Kosovom so povzročile povečano napetost. Medtem ko so se obeti Srbije na področju pridružitve EU izboljšali, delno tudi zaradi prizadevanj Srbije za normalizacijo odnosov s Kosovom, vseeno ni verjetno, da bi članstvo pridobili v kratkem roku, še posebno, če Srbija in Kosovo ne bosta mogla normalizirati diplomatskih odnosov.

Črnogorsko gospodarstvo je leta 2016 in 2017 doživelo preobrat, saj je bila po podatkih Statističnega urada Črne gore zabeležena rast v višini 2,9 % oziroma 4,3 %, v glavnem zaradi dobrih rezultatov v turizmu in industrijski proizvodnji. Napovedi za prihodnost so močno odvisne od turizma in rasti tujih investicij, ki pa so občutljive na tveganja varnosti in stabilnosti. Na gospodarstvo slabo vpliva stopnja brezposelnosti, ki je po podatkih Statističnega urada Črne gore konec leta 2017 znašala 17,0 %, ter pomanjkanje usposobljene delovne sile, pristop Črne gore k Natu junija 2017 pa je sprožil neodobravanje Rusije, ki je močno prisotna na črnogorskih finančnih in nepremičninskih trgih. Na sistemski ravni se država srečuje z visoko stopnjo politične korupcije in organiziranega kriminala, politizacijo sodstva, počasnimi in neučinkovitimi upravnimi postopki in nezadostnim nadzorom nad javnim proračunom in dolgom. Nacionalni avtocestni projekt, ki naj bi spodbudil gospodarsko rast na srednji rok, naj bi tudi pomenil dodaten pritisk na javne finance in bi lahko povzročil dodatno znižanje bonitete in povečanje stroškov servisiranja dolga, kar bi lahko negativno vplivalo na poslovanje NLB Skupine.

Potencial rasti v Bosni in Hercegovini je kljub okrevanju omejen s politično in institucionalno nestabilnostjo ter šibkim trgom dela z visoko stopnjo brezposelnosti, ki je bila leta 2017 20,5 %, po podatkih Agencije za statistiko Bosne in Hercegovine. Omejene zaposlitvene priložnosti ustvarjajo velik črni trg in neformalni sektor ter odvisnost od nakazil diaspore. Razvoj države ovirajo tudi nerazvitost institucij, nizke zmogljivosti državne uprave, šibko in neučinkovito sodstvo ter zapleten sistem javne uprave s številnimi ravnmi vlade, kar še povečuje neučinkovitost izvajanja strukturnih in gospodarskih reform. Pravni in institucionalni okvir je nezadosten in prešibak, da bi se učinkovito spopadal s korupcijo; ta ostaja močno razširjena in politične zaveze k boju proti korupciji ne dajejo konkretnih rezultatov, kar lahko negativno vpliva na gospodarsko dejavnost v državi in stopnjo tujih naložb. Politična nestabilnost izvira iz separatističnih nagnjenj večinoma avtonomne Republike Srbske, ki ne želi upoštevati posebnih zveznih

zakonov Bosne in Hercegovine in ovira krepitev institucij centralne države. Bosna in Hercegovina je 15. februarja 2016 EK predložila vlogo za članstvo v EU, ki je bila sprejeta septembra 2016, kandidatura države je v postopku pregledovanja, vendar pa ni verjetno, da bo država v kratkem pridobila status kandidatke za članstvo v EU. Stalna politična nestabilnost in pomanjkanje soglasja pri sprejemanju reform povzročajo velike zamude v postopku pridruževanja Bosne in Hercegovine EU ter omejujejo konkurenčnost države.

Medtem ko je za Kosovo značilna močna trenutna in napovedana gospodarska rast z rastjo BDP 4,0 % v 2018 in 2019, kot tudi srednjeročnem obdobju, po pričakovanjih MDS, je na gospodarstvo negativno vplivala visoka stopnja brezposelnosti v višini 29,4 % v drugem četrtletju 2018, kar je skupaj z omejenimi zaposlitvenimi možnostmi povzročilo širitev črnega in sivega gospodarstva ter odvisnost od nakazil diaspore, ki še naprej predstavljajo znaten delež gospodarstva države. Po podatkih Svetovne banke so le-ti v letu 2017 znašali 15,6 % BDP. Nadalje stalne regionalne in etnične napetosti med kosovskim in srbskim prebivalstvom na severu Kosova (kot opisano zgoraj) ter močno razširjena sistemska korupcija še naprej zavirajo gospodarski in politični razvoj.

Tako ni mogoče dati nobenih zagotovil, da na poslovanje NLB ali NLB Skupine, njen finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete za prihodnost ne bo pomembno vplivalo eno ali več od navedenih tveganj.

Posledice izstopa Združenega kraljestva iz Evropske unije lahko imajo negativen vpliv na globalne gospodarske pogoje, finančne trge in naše poslovanje, kar bi lahko imelo negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, finančno stanje in rezultate poslovanja

NLB Skupina posluje samo v Evropi. Junija 2016 je večina volivcev v Združenem kraljestvu na nacionalnem referendumu izbrala izstop iz Evropske unije. 29. marca 2017 je vlada Združenega kraljestva s sklicevanjem na 50. člen Pogodbe o delovanju evropske unije (»PDEU«) formalno sprožila postopek pogajanj z Evropsko unijo. Ta pogajanja za sprejem načrtov Brexita z Evropsko unijo se bodo po načrtih končala 29. marca 2019. Trenutni načrti vlade za mehak scenarij Brexita so imeli za posledico odstop ministra za Brexit Davida Davisa in sekretarja za zunanje zadeve Borisa Johnsona, posledica česar je povečana negotovost glede izida pogajanj o Brexitu. Vendar pa je, ne glede na to, da so neposredne povezave med gospodarstvi Združenega kraljestva in Republike Slovenije, referendum in proces izstopa povzročil znatno negotovost o prihodnosti odnosa med Združenim kraljestvom in Evropsko unijo.

V zadnjih mesecih se zdi, da je možnost »Brexita brez dogovorov« narasla po tem, ko je pogajalec Evropske unije zavrnil osrednje točke predlogov za nov trgovinski sporazum, ki jih je premierka Združenega kraljestva Theresa May podala julija 2018, ob čemer je guverner Banke Anglije Mark Carney izjavil, da je možnost, da bo Britanija zapustila EU brez dogovora z Brusljem, »neprijetno visoka«. Če ne bi dosegli nobenega dogovora, bo to po pričakovanjih imelo negativen vpliv tako na britansko kot tudi na evropsko gospodarstvo. Po navedbah MDS bo, če ne bo dosežen dogovor med ZK in EU, gospodarska rast EU na dolgi rok nižja za okoli 1,5 % BDP. Z ambicioznim sporazumom o svobodnem trgovanju pa MDS napoveduje, da bi to znižanje znašalo samo 0,5 %.

Ti dogodki ali prepričanje, da bi se kateri od njih lahko zgodil, imajo in bodo morda še naprej imeli občutno negativen vpliv na globalne gospodarske razmere in stabilnost globalnih finančnih trgov, lahko pa bi znatno poslabšali likvidnost globalnih trgov in omejili sposobnost ključnih akterjev na trgih, da bi poslovali na določenih evropskih finančnih trgih z ozirom na odobritev bank in finančnih ustanov za poslovanje. Cenitve premoženja, menjalni tečaji valut in bonitetne ocene bi lahko bili že posebno podvrženi povečani nihanju trga. Nejasnosti okoli prihodnjih zakonov in predpisov Združenega kraljestva, ker Združeno kraljestvo odloča o tem, katere zakone Evropske unije bi zamenjali ali reproducirali v primeru izstopa, bi lahko oslabilo gospodarsko dejavnost in omejila dostop do kapitala. Če se Združeno kraljestvo in Evropska unija ne bi mogla dogovoriti o sprejemljivih pogojih izstopa, bi lahko bil neoviran dostop med Združenim kraljestvom in drugimi državami članicami EU (»**Države Članice**«) ali v Evropskem gospodarskem prostoru (»**EGP**«) na splošno okrnjen ali ukinjen. Vsak od teh dejavnikov bi lahko imel negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj in rezultate NLB Skupine.

Opustitev evra ali ukinitvev Evropske monetarne unije bi lahko imela občuten negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, njen finančni položaj in rezultat poslovanja

Poleg omenjenega bi na poslovanje in finančni izid NLB Skupine najverjetneje občutno vplival tudi razpad povezave držav, ki kot valuto uporabljajo evro. Čeprav se je tveganje bistveno zmanjšalo od vrhunca finančne krize in krize državnega dolga, se je ponovno pojavilo v letih 2016 in 2017 kot rezultat

predvolilnih kampanj populističnih in skrajno desnih strank v Evropski uniji. Tveganje za razpad evroobmočja se je spet povečalo v letu 2018 z vzponom proti vladnega Gibanja 5 zvezd in skrajno desničarske Lige v Italiji, ki je imenovala evroskeptika Paola Savona za ministra za gospodarstvo in finance. Po tem, ko je italijanski predsednik Sergio Mattarella zavrnil njegovo imenovanje, so se strahovi, da bi Italija lahko zapustila evro, zaenkrat umirili. Prihodnje volitve v nekaterih evropskih državah bi lahko imele za posledico izvolitev populističnih strank, ki močno nasprotujejo EU in evru. Tako ostaja možnost, da bo ena ali več držav nehala uporabljati evro. V najslabšem možnem scenariju, ko institucije in gospodarske reforme, ki jih je uvedla EU, ne bodo mogle preprečiti prihodnje krize ali bodo postavljene pod vprašaj, bi lahko prišlo do opustitve evra in razpada Evropske monetarne unije (»EMU«). To bi pomenilo ponovno uvedbo individualnih valut v eni ali več držav članic EMU.

Nemogoče je v celoti napovedati vpliv razpada EMU na slovensko in evropsko gospodarstvo, izstopa ene ali več Držav Članic iz EMU in/ali ponovne denominacije finančnih instrumentov iz evra v druge valute, najverjetneje pa bi močno negativno vplivalo na finančne trge in povečalo tveganje nasprotne stranke ter negativno vplivalo na sposobnost upravljanja tržnega tveganja. NLB Skupina predvideva, da bi tak razvoj dogodkov najverjetneje negativno vplival na stroške in razpoložljivost medbančnih posojil, s čimer bi se povečala konkurenčnost pri iskanju financiranja prebivalstva, kar bi negativno vplivalo na neto obrestne prihodke in neto obrestno maržo NLB Skupine.

Sprememba valute javnega dolga Republike Slovenije iz evra v novo domačo valuto bi lahko povzročila velik dvig stroškov servisiranja dolga, kar bi lahko neposredno povzročilo nesposobnost odplačevanja dolga države. Zaradi velike koncentracije slovenskega javnega dolga (vključno z obveznicami, ki jih je izdala *Družba za avtoceste v Republiki Sloveniji* (»DARS«) v naloženem portfelju NLB Skupine (51,3 %, 55,7 % oziroma 66,1 % kapitala NLB Skupine 30. junija 2018, 31. decembra 2017 oziroma 31. decembra 2016), bi nesposobnost odplačevanja Republike Slovenije močno negativno vplivalo na finančni rezultat NLB Skupine. Poleg tega bi imela velika izpostavljenost NLB Skupine bančnemu sistemu EMU, na katero bi omenjeni dogodki najverjetneje prav tako negativno vplivali, znatne negativne posledice za poslovanje NLB Skupine.

Zelo verjetno je, da bi kriza v EMU zaradi razpada, izstopa ene ali več Držav Članic, spremembe valute finančnih instrumentov iz evra v drugo valuto in/ali ukinitve valute evro povzročilo velike politične in gospodarske nemire, ki bi lahko negativno vplivali na poslovanje NLB Skupine. Zaradi izgube zaupanja v regionalno gospodarstvo in nenaklonjenosti zaradi tveganj, povezanih s prihodnostjo regije, bi upad naložb in potrošnje najbrž negativno vplival na gospodarsko rast v EMU, ki bi se ponovno upočasnila. Zaradi tesnih povezav Republike Slovenije in trgov, na katerih deluje NLB Skupina, z EMU, bi imela upočasnitev rasti v regiji občutno negativen vpliv na gospodarstva v regiji, kjer posluje NLB Skupina. Zaradi tesnih povezav med finančno industrijo in pozitivnimi gospodarskimi trendi bi imela bistvena upočasnitev gospodarstva v regiji, kjer posluje NLB Skupina, negativen vpliv na poslovanje in bi med drugim najverjetneje povzročila precejšnje poslabšanje kakovosti kreditnega portfelja, veliko povečanje deželnega tveganja in rastoče donose državnih obveznic, ki bi povzročili izgube v kreditnih portfeljih, občutno zmanjšanje odobravanja kreditov in oslabiljeno dobičkonosnost v regiji, kjer posluje NLB Skupina. Prej omenjeni dejavniki bi imeli občutno negativen vpliv na poslovanje in dobičkonosnost NLB Skupine.

Če bi ena ali več Držav Članic izstopilo iz EMU, do razpada EMU in/ali ukinitve valute evro pa ne bi prišlo, bi to najverjetneje pomenilo potrebo po precejšnjem dodatnem sproščanju monetarne politike ECB kot protiutež negativnim vplivom dogodkov na gospodarsko rast in stabilnost v regiji. Dodatna okrepitev in verjetno podaljšanje sproščanja monetarnih politik ECB bi povzročilo nadaljnjo oslabitev evra, medtem ko bi obrestne mere v regiji najverjetneje še naprej padale, po začasnem dvigu neposredno po takšnem dogodku. Dolgo obdobje nizkih obrestnih mer po političnih preobratih zaradi izstopa Držav Članic bi imelo negativen vpliv na poslovanje in dobičkonosnost NLB Skupine ter regionalni bančni sektor in bi lahko povzročilo še eno regionalno bančno krizo. Vsak od teh dejavnikov bi lahko imel negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj in rezultate NLB Skupine.

NLB Skupina je izpostavljena kreditnemu tveganju in je v preteklosti zabeležila precejšnje povečanje obsega slabih posojil. Posledično so se v tem preteklem obdobju precej povečali odhodki za rezervacije in oslabitve, kar je negativno vplivalo na poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja NLB Skupine

NLB Skupina je izpostavljena tveganju, da njeni posojilojemalci morda ne bodo odplačali posojil v skladu s pogodbenimi pogoji in da zavarovanje za poplačilo teh posojil ne bo zadostno. To tveganje se lahko

bistveno poveča v času gospodarske recesije (glejte »—NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz globalnega makroekonomskega okolja«).

Na 30. junij 2018 in 31. december v letih 2017, 2016 in 2015 je obseg slabih posojil v NLB znašal 407 mio EUR, 478 mio EUR, 753 mio EUR oziroma 1.101 mio EUR, delež slabih posojil (pri čemer gre za razmerje med obsegom slabih posojil in obsegom vseh bruto posojil, ki vključuje tudi naložbe na medbančnem trgu in stanje na računu pri centralni banki) pa je bil 7,0 %, 8,1 %, 11,9 % oziroma 16,5 %. Na 30. junij 2018 in 31. december v letih 2017, 2016 in 2015 so slaba posojila NLB Skupine znašala 752 mio EUR, 844 mio EUR, 1.299 mio EUR oziroma 1.896 mio EUR, delež slabih posojil pa je bil 8,3 %, 9,2 %, 13,8 % oziroma 19,3 %. NLB Skupina je v zadnjih treh letih (31. decembra 2017 v primerjavi z 31. decembrom 2014) znižala obseg slabih posojil za več kot 67,8 %. Stopnja pokritja slabih posojil NLB Skupine (razmerje med oslabitvami za slaba posojila in obsegom slabih posojil) na dan 30. junij 2018 znaša 64,0 %, kar je nad povprečjem bančnega sistema v EU, ki ga objavlja Evropski bančni organ (»EBA«) (46,3 % za 1. četrtnetje leta 2018) in bi morala omogočiti nadaljnje zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnejšega vpliva na višino odhodkov za rezervacije in oslabitve v naslednjih letih.

Strošek tveganja (cost of risk; razmerje med odhodki za oslabitve in rezervacije in neto posojili) na dan 31. december 2016 je znašal 38 b.t., za dvanajst mesecev, ki so se končali 31. decembra 2017, in šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018, pa je bil negativen v višini -62 b.t. oziroma -46 b.t., kot posledica sprostitev oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja, knjiženih v prejšnjih letih. NLB Skupina je sprostila oslabitve za posojila v znesku 12,4 mio EUR v prvi polovici leta 2018 in 41,1 mio EUR v letu 2017, medtem ko so v letu 2016 odhodki za oslabitve znašali 36,0 mio EUR, v letu 2015 pa 55,5 mio EUR. Sprostitev teh oslabitev je posledica uspešnega prestrukturiranja posameznih velikih izpostavljenosti in izterjave slabih posojil (ozdravljeni komitenti, poplačila in prodaja terjatev).

Kakovost kreditnega portfelja NLB Skupine je odvisna predvsem od kreditne sposobnosti komitentov NLB Skupine ter njihove sposobnosti pravočasnega servisiranja in plačila pogodbeno dogovorjenih obveznosti iz naslova posojil. Prav tako je odvisna od zmožnosti NLB Skupine, da pravočasno unovči zavarovanje, kadar njeni komitenti obveznosti iz naslova posojil niso sposobni odplačati. Pri tem se zavarovanja uporabljajo kot sekundarni vir poplačila. NLB Skupina odobrava tudi nezavarovana posojila na segmentu poslovanja s prebivalstvom, kjer so v primeru neizpolnjevanja obveznosti pričakovana poplačila lahko manjša. Na kreditno sposobnost komitentov NLB Skupine vplivajo različni dejavniki, vključno z dejavniki, kot so nadaljevanje neugodnih makroekonomskih razmer v Republiki Sloveniji in jugovzhodni Evropi ter morebitna prihodnja neugodna gibanja na finančnih trgih (kar zlasti vključuje obdobja omejene likvidnosti), na katere NLB Skupina ne more vplivati. Poleg tega NLB Skupina pri poslovanju redno ocenjuje in oblikuje rezervacije za kreditna tveganja ter s tem povezane potencialne izgube, značilne za tovrstne izpostavljenosti. Ta proces pomembno vpliva na rezultat in finančni položaj NLB Skupine ter zahteva strokovno presojo, vključno z napovedmi o tem, kako spremembe makroekonomskih pogojev lahko vplivajo na sposobnost komitentov za poravnavo obveznosti. V tem pogledu NLB Skupina lahko neustrezno oceni pomembne dejavnike ali ne dovolj natančno oceni vpliv oziroma obseg opredeljenih dejavnikov.

Uprava opredeli višino potrebno oblikovanih odhodkov za rezervacije oz. oslabitve za izpostavljenosti iz naslova kreditnega tveganja komitenta na podlagi ocene prihodnjih denarnih tokov za vsa pomembna posamezna posojila, na podlagi preteklih izgub in rezultatov bonitetnega razvrščanja, obsega in vrste posojila, vrste zavarovanja, obsega zapadlih obveznosti, gospodarskih razmer in drugih dejavnikov, povezanih s pričakovano poplačljivostjo oz. izterljivostjo kreditnega portfelja NLB. NLB Skupina je v obdobju 2010–2013 oblikovala znatne oslabitve za posojila pravnim osebam (kar vključuje velika podjetja, mala in srednje velika podjetja (»SME«)), še zlasti tistim, ki delujejo v gradbeništvu, finančnim holdingom in prometnemu sektorju. Konec leta 2013 je NLB, večji del terjatev iz naslova slabih posojil in terjatev do slovenskih komitentov, ki niso izpolnjevali pogodbenih obveznosti, ter komitentov iz nestrateških dejavnosti, prenesla na Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. (»DUTB«). V skladu z določbami Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (»ZUKSB«) so se prenesle terjatve iz naslova posojil slovenskim družbam, ki niso bile sposobne poravnati pogodbenih obveznosti do banke, in komitentom v nestrateških dejavnostih.

NLB je na področju upravljanja slabih posojil in posojil z visokim tveganjem v zadnjih letih sprejela več ukrepov, vključno z uvedbo in razvojem organizacijske enote za prestrukturiranje in izterjavo slabih naložb, uvedbo sistema zgodnjega opozarjanja ter oblikovanjem odbora za naložbe v posebni obravnavi ter z vzpostavitev novega procesa odobravanja kreditov, metodologije bonitetnega razvrščanja in novih točkovnih modelov za nekatere segmente. Ne glede na te nove postopke in izboljšave na področju

upravljanja slabih posojil v NLB Skupini ni trdnega zagotovila, da bodo ti postopki v prihodnje zagotavljali bistveno nižji obseg slabih posojil ali bistveno nižjo višino odhodkov za oslabitve in rezervacije v NLB in NLB Skupini. Vsako morebitno povečanje odhodkov za oslabitve in rezervacije, morebitne dodatne izgube oz. odhodki iz naslova povečanega kreditnega tveganja, ali morebitne spremembe ocene kreditnega tveganja, povezane s posojilnim portfeljem, ki ni oslavljen, imajo lahko pomemben negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj, rezultat poslovanja, denarne tokove in projekcije poslovanja NLB in NLB Skupine.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v zvezi s tržnimi dejavniki, ki vplivajo na vrednost zavarovanja in unovčenje takega zavarovanja

Celotni kreditni portfelj NLB je na dan 30. junija 2018, 31. decembra 2017, 31. decembra 2016 in 31. decembra 2015 znašal 5.774 mio EUR, 5.866 mio EUR, 6.346 mio EUR oziroma 6.663 mio EUR, od tega so posojila, za katere je banka prejela zavarovanja, predstavljala 3.156 mio EUR, 3.321 mio EUR, 3.417 mio EUR oziroma 3.804 mio EUR. Celotni kreditni portfelj NLB Skupine je na dan 30. junija 2018, 31. decembra 2017, 31. decembra 2016 in 31. decembra 2015 znašal 9.090 mio EUR, 9.130 mio EUR, 9.444 mio EUR oziroma 9.829 mio EUR, od tega so posojila za katere je skupina prejela zavarovanja, predstavljala 4.654 mio EUR, 4.796 mio EUR, 4.836 mio EUR oziroma 5.236 mio EUR.

NLB Skupina na splošno zahteva zavarovanja za dana posojila. Bistven del teh zavarovanj je v obliki hipotek ali drugih oblik zavarovanja sredstev. S tako obliko zavarovanja so povezana dodatna tveganja, če komitent ni sposoben izpolniti svojih obveznosti (glejte »—*Večji del posojil NLB Skupine je zavarovan z deleži v nepremičninah, zato je izpostavljena upadu cen na nepremičninskih trgih, kjer posluje, vključno z drugimi neugodnimi dejavniki v jugovzhodni Evropi, ki vplivajo na nestanovitnost lokalnega nepremičninskega trga*«). Poleg tega manjši del zavarovanj, ki jih je prejela NLB Skupina, predstavljajo tudi zastavljene delnice. Na dan 30. junija 2018 in 31. decembra 2017 je poštena vrednost zastavljenih delnic na ravni NLB Skupine znašala 209,7 mio EUR in 193,2 mio EUR (oziroma 2,3 % in 2,1 % skupnih prejetih zavarovanj) v primerjavi s 173,4 mio EUR (ali 1,8 % skupnih prejetih zavarovanj) na dan 31. decembra 2016 in v primerjavi s 166,6 mio EUR (ali 1,6 % skupnih prejetih zavarovanj) na dan 31. decembra 2015. Na vrednost tega zavarovanja lahko negativno vplivajo padajoče tržne vrednosti (pri delnicah, ki kotirajo na borzi) ali otežen finančni položaj v zadevnem podjetju (pri delnicah, ki ne kotirajo na borzi). Jamstva Republike Slovenije prav tako predstavljajo znaten znesek zavarovanj, pri čemer najvišji znesek tovrstne garancije znaša približno 500 mio EUR. Poleg tega ima lahko NLB Skupina težave pri unovčenju določenih zavarovanj, še zlasti pri delnicah, ki ne kotirajo na borzi.

Poslovanje NLB Skupine poleg Republike Slovenije vključuje tudi odvisne banke v Bosni in Hercegovini, na Kosovu, v Makedoniji, Črni gori in Srbiji. NLB Skupina ima v navedenih državah ter na Hrvaškem v povezavi s posojili ali drugimi bančnimi operacijami zavarovanja v obliki zastave nepremičnin kot tudi premičnin, kot so stroji, oprema in vozila ter v obliki drugih sredstev zavarovanja. Postopki, ki omogočajo prodajo ali druga prizadevanja za unovčenje hipoteke na nepremičnini, so lahko dolgotrajni in jih je v praksi težko izvajati. Kadar NLB Skupina ne more učinkovito unovčiti zasežene nepremičnine ali drugega prejetega zavarovanja, to odloži poplačilo zadevnega posojila, NLB Skupina pa je v primeru padajočih cen na nepremičninskih trgih v zvezi z zadevnim posojilom izpostavljena dodatni izgubi.

Unovčenje zavarovanja nad sredstvi, ki se nahajajo zunaj EU, se lahko pogosto izkaže kot težavnejše, bolj zamudno in dražje kot v EU, prav tako je lahko predmet drugačnih zahtev in omejitev kot znotraj EU. Na dan 30. junija 2018 in 31. decembra 2017 je bilo 44,1 % oziroma 44,2 % posojilnega portfelja NLB Skupine zavarovanega s premoženjem zunaj EU.

Če NLB Skupina ne more pravočasno unovčiti zavarovanja, ki je v EU ali zunaj nje, ali ga sploh ne more unovčiti, lahko to negativno vpliva na poslovanje NLB Skupine, njene projekcije poslovanja, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarni tok.

Večji del posojil NLB Skupine je zavarovan z deleži v nepremičninah, zato je izpostavljena upadu cen na nepremičninskih trgih, kjer posluje, vključno z drugimi neugodnimi dejavniki v jugovzhodni Evropi, ki vplivajo na nestanovitnost lokalnega nepremičninskega trga

Od 3.156 mio EUR, 3.321 mio EUR, 3.417 mio EUR oziroma 3.804 mio EUR kreditnega portfelja NLB, ki je bil na dan 30. junija 2018, 31. decembra 2017, 31. decembra 2016 in 31. decembra 2015 zavarovan s premoženjem, jih je bilo 1.725 mio EUR, 1.761 mio EUR, 1.824 mio EUR oziroma 2.075 mio EUR zavarovanega z nepremičninami. Od 4.654 mio EUR, 4.796 mio EUR, 4.836 mio EUR oziroma 5.236 mio

EUR kreditnega portfelja NLB Skupine, ki je bil na dan 30. junija 2018, 31. decembra 2017, 31. decembra 2016 in 31. decembra 2015 zavarovan s premoženjem, je bilo 2.950 mio EUR, 2.944 mio EUR, 2.964 mio EUR oziroma 3.235 mio EUR zavarovanega z nepremičninami.

Od leta 2015 dalje cene stanovanjskih nepremičnin v Republiki Sloveniji spet rastejo, po obdobju občutnega padca. Največja rast je bila zabeležena v segmentu obstoječih stanovanj v Ljubljani in je dosegla vrhunec 31,6 % od začetka leta 2015 do konca prvega četrtnega leta 2018. Čeprav so gibanja na nepremičninskem trgu trenutno ugodna, pa ni mogoče izključiti, da bi potencialni upad gospodarske dejavnosti in posledično nepremičninskega trga v prihodnosti negativno vplival na vrednost obsega zavarovanj.

NLB Skupina uporablja pravila kreditiranja, ki temeljijo na denarnih tokovih in ki ob odobritvi posojila upošteva komitentovo sposobnost odplačila. Ta politika velja tudi za vsa posojila, zavarovana s stanovanjskimi ali poslovnimi nepremičninami. Vendar pa se okoliščine s časom lahko spremenijo. Vsa neugodna gospodarska gibanja v Republiki Sloveniji in drugih državah, kjer NLB Skupina posluje, vključno z zniževanjem vrednosti nepremičnin in povečanjem brezposelnosti, bi lahko negativno vplivale na pokritost kreditnega portfelja novih in obstoječih slabih kreditov NLB in NLB Skupine z zavarovanji ter povzročile povečanje izgub zaradi dodatno potrebnih oslabitev, kar bi lahko bistveno vplivalo na finančni položaj in rezultate poslovanja NLB in NLB Skupine. Poleg tega lahko učinki splošnega upada tržnih vrednosti nepremičnin na trgih na katerih posluje NLB Skupina, prispevajo tudi k višji stopnji neplačila in izgubam zaradi dodatno potrebnih oslabitev tudi za druga dana posojila.

Zamude ali nepopolna izvedba procesa dezinvestiranja nestrateškega premoženja bi lahko imele negativen vpliv na finančno poslovanje NLB Skupine

Negotovost na finančnih trgih, vedno slabši makroekonomski pogoji ali zmanjšana pripravljenost oziroma nelikvidnost trgov za prevzeme in portfeljske nakupe bi lahko negativno vplivali na sposobnost NLB, da pravočasno ali nasploh proda ali zapre nestrateške naložbe. To bi lahko negativno vplivalo na stroške, povezane z upravljanjem nestrateških naložb. Ker ta sredstva predstavljajo majhen delež celotnega portfelja in so zanje oblikovane ustrezne rezervacije, v trenutnih okoliščinah NLB Skupina ne pričakuje, da bi se to onemogočeno dezinvestiranje ali zamude pri dezinvestiranju nestrateških naložb odrazili v znatno višjih stroških oslabitev.

Čeprav je bil večji del postopka dezinvestiranja v zvezi z zahtevami iz Načrta Prestrukturiranja (**»Načrt Prestrukturiranja«**) in Zavez že izpolnjen na dan 31. decembra 2016 z zmanjšanjem portfeljev in začetkom postopkov likvidacije nestrateških odvisnih družb (glejte »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«), bi nezmožnost NLB, da pravočasno, ali sploh, dezinvestira ali ukine nestrateške naložbe, onemogočila izpolnjevanje teh zahtev. Glejte tudi »1. Dejavniki tveganj— Če NLB Skupina in/ali Republika Slovenija ne bosta upoštevali Novih Zavez, lahko to negativno vpliva na NLB Skupino«.

Zamude ali nedoseganje ciljev v Strategiji upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami bi lahko imele negativen učinek na finančno poslovanje NLB Skupine

Čeprav je NLB Skupina aktivno pristopila k upravljanju slabih posojil z uvedbo lastne strategije zmanjševanja obsega slabih posojil (**»Strategija upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami«**) v okviru katere se je delež nedonosnih izpostavljenosti (**»NPE«**) po metodologiji EBA zmanjšal s 14,3% v decembru 2015 na 5,8% v juniju 2018 (glejte »3. Poslovanje – Razpršeni kreditni portfelj z bistvenim napredkom pri kakovosti sredstev«), lahko na izvajanje in uspeh Strategije upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami vplivajo zamude pri doseganju ciljev ali nedoseganje ciljev vezanih na obseg zmanjševanja slabih posojil. V primeru manjše učinkovitosti Strategije upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami, kot je bilo predvideno, ali če načrtovane uvedbe ni mogoče zaključiti, kot je bilo predvideno, bi v alternativne ukrepe za zmanjševanje obsega slabih posojil NLB Skupine usmerili več upravljavskih virov kar bi lahko vplivalo na uspešnost poslovanja drugih področij v sklopu poslovanja celotne NLB Skupine.

NLB Skupina izkazuje precejšno koncentracijo na strani posojil in depozitov, tako z geografskega vidika kot z vidika segmentov strank. Ta koncentracija skupaj s koncentracijo njenega naložbenega portfelja izpostavlja NLB Skupino povečani stopnji tveganja

NLB Skupina se sooča s koncentracijo posojil in depozitov z geografskega vidika, ki zadeva trge kjer Skupina posluje. V geografskem smislu so posojila NLB Skupine podjetjem (velika, mala in srednja) in prebivalstvu v precejšni meri koncentrirana v Republiki Sloveniji (53,6 % posojil na dan 30. junija 2018, 54,6 % posojil na dan 31. decembra 2017, 55,1 % posojil na dan 31. decembra 2016 in 54,4 % posojil na dan 31. decembra 2015). NLB Skupina želi prek večjega poudarka kreditiranju segmenta prebivalstva in znižanjem velikih izpostavljenosti do posameznih komitentov zagotoviti večjo razpršenost svojega kreditnega portfelja in prispevati k manjšemu tveganju koncentracije. Na strani obveznosti je bila struktura depozitov slovenskih vlagateljev naslednja: 67,6 %, 67,8 %, 69,0 %, 68,8 % in 68,4 % na dan 30. junij 2018, 31. december 2017, 30. junij 2017, 31. december 2016 in 31. december 2015.

Za naložbeni portfelj NLB Skupine je prav tako značilna koncentracija kreditnega tveganja do Republike Slovenije, saj obveznice Republike Slovenije in podjetniške obveznice v strukturi naložbenega portfelja NLB Skupine predstavljajo na dan 30. junija 2018 30,6 % portfelja, na dan 31. decembra 2017 32,5 % portfelja, na dan 30. junija 2017 33,7 %, na dan 31. december 2016 38,8 % in na dan 31. decembra 2015 47,7 % portfelja. Zaradi tega je NLB Skupina še posebej izpostavljena morebitnim prihodnjim negativnim trendom in razmeram v slovenskem gospodarstvu; glejte »—NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz globalnega makroekonomskega okolja«.

Poleg tega je v portfelju posojil NLB Skupine prisotna tudi koncentracija do največjih komitentov (na dan 30. junija 2018 je 10 oziroma 20 največjih strank NLB Skupine predstavljalo 10,4 % oziroma 13,2 % celotnega portfelja posojil NLB Skupine). Posledično bi vsaka odločitev ene ali več takšnih strank, da svoje poslovanje prenese na drugo banko, ali vsaka zamuda ene ali več teh strank, lahko imela pomemben negativen vpliv na poslovanje NLB in NLB Skupine ter njun poslovni in finančni položaj, poslovne izide, rezultate poslovanja, denarne tokove in prihodnje obete.

Če NLB Skupina in/ali Republika Slovenija ne bosta upoštevali Novih Zavez, lahko to negativno vpliva na NLB Skupino

Kot del državne pomoči, ki jo je Republika Slovenija zagotovila NLB v obdobju od 2011 do 2013, zaradi posledic finančne krize, je bil za NLB Skupino z EK dogovorjen Načrt prestrukturiranja v zvezi z Odločbo EK iz decembra 2013. Načrt Prestrukturiranja je vseboval številne pomembne zahteve za NLB in tedanja strategija NLB Skupine je odražala te zahteve (razen zahteve glede zmanjšanja obsega bilance stanja NLB Skupine). Načrt Prestrukturiranja in/ali Zaveze (ki so bile spremenjene 11. maja 2017 in ki predstavljajo sestavni del Načrta prestrukturiranja) so veljale do 31. decembra 2017 in so med drugim vključevale posebne zahteve glede zmanjšanja obsega bilance stanja (ali, v primeru izpolnitve določenih pogojev omejitev skupnega zneska kreditov (razen finančnemu sektorju)) in zmanjšanje deleža Republike Slovenije v NLB za vsaj 50 % in eno Delnico do 31. decembra 2017 in na 25 % in eno Delnico do 31. decembra 2018. Republika Slovenija ni izpolnila te zahteve in je Evropski komisiji predlagala spremembo Zavez. Dne 26. januarja 2018 je EK izdala dokument z naslovom »SA.33229 (2018/C) (ex 2017/N-3) – Slovenija – Amendment of the restructuring commitments of Nova Ljubljanska banka d.d.« (»**Sklep o začetku postopka**«), s katerim je začela postopek, naveden v členu 108(2) PDEU. Po uskladitvi z EK je Republika Slovenija dne 13. julija 2018 Evropski komisiji predlagala spremembo Zavez in EK jo je odobrila s sklepom SA.33229 (2018/N-4) (ex 2017/C-3) z dne 10. avgusta 2018 – Amendment of restructuring commitments of Nova Ljubljanska banka d.d. (»**Končna Odločba EK**« in nove odobrene zaveze »**Nove Zaveze**«). V skladu z Novimi Zavezami bi Republika Slovenija, če ne bi uspela zmanjšati svojega deleža v NLB do 31. decembra 2018 za vsaj 50 % in eno Delnico ali če ne bi uspela zmanjšati svojega deleža v NLB na 25 % in eno Delnico do 31. decembra 2019, postala zavezana, da skrbniku za odprodajo, ki ga potrdi EK (»**Skrbnik za odprodajo**«), podeli ekskluzivni mandat za zmanjšanje njenega deleža v NLB na 25 % in eno Delnico po takrat prevladujoči tržni ceni. Če Republika Slovenija ne bi podelila ekskluzivnega mandata Skrbniku za odprodajo v skladu z Novimi Zavezami, ko je to zahtevano, to lahko povzroči ponovno odprtje postopka državne pomoči in zahtevo po vračilu zneska 2.320,9 mio EUR, ki ga je NLB prejela kot državno pomoč. Postopek bi bil lahko ponovno odprt tudi v primeru uspešne javne ponudbe, kjer bi bilo manj kot 50 % NLB plus ena Delnica prodanih s strani Republike Slovenije do 31. decembra 2018, ali v primeru, ko Republika Slovenija svojega deleža v NLB ne bi zmanjšala v skladu z Novimi Zavezami, in ni mogoče dati zagotovil, da bo EK sprejela prodajo deleža, manjšega od 75 % minus ena Delnica lastništva Republike Slovenije v NLB.

Izpolnjevanje Novih Zavez in postopanje v skladu z njimi v preostanku obdobja prestrukturiranja nadzira skrbnik za spremljanje (monitoring trustee (»MT«)). Za izpolnitev različnih obveznosti iz Novih Zavez so določeni različni časovni roki, zadnji možni rok za izpolnitev ali spoštovanje določene obveznosti pa se izteče 31. decembra 2019 (razen, če do tega dne delež Republike Slovenije v NLB ni znižan na 25% plus ena Delnica; v takem primeru se rok izteče, ko se delež Republike Slovenije v NLB zmanjša na 25 % plus ena Delnica). Za več informacij o Odločbi EK, Načrtu prestrukturiranja, Zavezah, Končni Odločbi EK in Novih Zavezah glejte »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«. Če NLB Skupina ali Republika Slovenija ne bi sledila Novim Zavezam, bi možne posledice vključevale ponovno odprte postopke EU o državni pomoči, kar bi lahko imelo pomemben negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj, rezultate, denarne tokove in napovedi NLB Skupine.

Če Republika Slovenija ne bi zmanjšala svojega deleža v NLB v skladu z Novimi Zavezami, bi to lahko imelo negativen vpliv na NLB Skupino

Nove Zaveze predvidevajo zmanjšanje deleža Republike Slovenije v NLB za vsaj 50 % plus ena Delnica do 31. decembra 2018 in na 25 % plus ena Delnica do 31. decembra 2019. Republika Slovenija bi, če ne bi uspela zmanjšati svojega deleža v NLB do 31. decembra 2018 za vsaj 50 % plus ena Delnica ali če ne bi uspela zmanjšati svojega deleža v NLB na 25 % plus ena Delnica do 31. decembra 2019, postala zavezana, da Skrbniku za odprodajo, ki ga potrdi EK, podeli ekskluzivni mandat za zmanjšanje njenega deleža v NLB na 25 % plus ena Delnica po takrat prevladujoči tržni ceni. Če Republika Slovenija ne bi podelila ekskluzivnega mandata Skrbniku za odprodajo v skladu z Novimi Zavezami, ko je to zahtevano, to lahko povzroči ponovno odprtje postopka državne pomoči in zahtevo po vračilu zneska 2.320,9 mio EUR, ki ga je NLB prejela kot državno pomoč. Postopek bi bil lahko ponovno odprt tudi v primeru uspešne javne ponudbe, kjer bi bilo manj kot 50 % NLB plus ena Delnica prodanih s strani Republike Slovenije do 31. decembra 2018, ali v primeru, ko Republika Slovenija svojega deleža v NLB ne bi zmanjšala v skladu z Novimi Zavezami, in ni mogoče dati zagotovil, da bo EK sprejela prodajo deleža, manjšega od 75 % minus ena Delnica lastništva Republike Slovenije v NLB..

NLB Skupina je avgusta 2016 sprejela novo strategijo, katere izvajanje lahko ogrozi več dejavnikov

Avgusta 2016 je NLB Skupina potrdila novo petletno strategijo, s katero je obnovila prejšnjo strategijo, sprejeto februarja 2014, in sicer z namenom vzpostavitve inovativne banke z enostavnimi rešitvami, osredotočenimi na stranke, in izključno strateško osredotočenostjo na države jugovzhodne Evrope, glejte »3. Poslovanje – Strategija«).

Tveganja, ki lahko vplivajo na doseganje strateških ciljev, so med drugim naslednja:

- (i) Pričakovano je, da bo večletna preobrazba in program investicij NLB Skupine zahteval določeno raven stabilnosti vodstva, s čimer bo zagotovljen nadzor nad programom sprememb, vendar pa takšne stabilnosti vodstva ni mogoče v celoti zagotoviti.
- (ii) Prihodnji rezultati NLB Skupine v veliki meri temeljijo na ugodnem razvoju bančnih trgov jugovzhodne Evrope. Politična in varnostna tveganja na katerem od teh trgov lahko vplivajo na rezultate odvisnih družb.
- (iii) Zapletena struktura programa, močna soodvisnost med strateškimi pobudami ali sposobnost področja informacijske tehnologije, da podpre avtomatizacijo nekaterih procesov in zagotovi ustrezno platformo za izvedbo strateških pobud, ne more biti v celoti zagotovljena.
- (iv) Da bi pritegnili ustrezne talente, ne le iz Republike Slovenije ampak tudi iz tujine, jim je potrebno ponuditi tržno konkurenčno plačilo. Ni mogoče v celoti zagotoviti, da bo NLB zmožna privabiti potrebne talentirane ljudi za izvedbo strateških pobud.
- (v) Predvideno zmanjšanje števila zaposlenih v NLB do leta 2023 bi lahko povzročilo zaostritev odnosov z delavskimi predstavništvi.

Strategijo bo morda občasno potrebno spremeniti zaradi razvoja zunanjih okoliščin (gospodarska rast, obrestne mere, menjalni tečaji), ki bi odstopale od predpostavk, vključenih v strateške napovedi. Vse te potrebne prilagoditve strategije bi lahko negativno vplivale na rezultate poslovanja NLB Skupine.

Izvedba nove strategije je prav tako odvisna od uspešnega izstopa iz ali ukinitve preostalih dejavnosti, za katere vodstvo meni, da niso več strateškega pomena za zagotavljanje finančnih in poslovnih rezultatov, opredeljenih v strategiji. Glejte »—*Zamude ali nepopolna izvedba procesa dezinvestiranja nestrateškega premoženja bi lahko imele negativen vpliv na finančno poslovanje NLB Skupine*«. V primeru uresničitve enega ali več zgoraj omenjenih dejavnikov bi lahko bila NLB Skupina nezmožna uspešno izvesti zastavljeno strategijo, kar bi lahko pomembno negativno vplivalo na poslovanje, finančni položaj, poslovne rezultate, denarne tokove in prihodnje obete za NLB Skupino.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi s potencialnimi prihodnjimi nakupi ali prodajami premoženja

NLB lahko izvaja združitve, prevzeme in prodaje sredstev in subjektov v okviru izvedbe strategije in v zvezi z izpolnjevanjem Zavez (kjer je to potrebno). Tovrstne transakcije lahko vsebujejo znatna tveganja povezana z izvedbo transakcij, vključno s tveganjem napačne določitve cene sredstev ali subjektov, tveganjem neustrezne izvedbe skrbnih pregledov, tveganji, povezanimi s sprejetimi pogodbenimi obveznostmi v tovrstnih transakcijah, in drugimi oblikami tveganj.

NLB Skupina je izpostavljena tveganju, da likvidnost in viri financiranja, ki jih trenutno koristi, morda ne bodo vedno takoj razpoložljivi

Likvidnostno tveganje je tveganje, da subjekt ne bo zmožen poravnati svojih obveznosti, vključno s poravnavo obveznosti, ob njihovi zapadlosti. To tveganje je sestavni del bančnega poslovanja in se lahko poveča zaradi številnih dejavnikov, specifičnih za posamezno družbo, kot so na primer preveliko zanašanje na konkreten vir financiranja (kot je npr. kratkoročno financiranje in financiranje prek noči), spremembe bonitete ali drugi pojavi na finančnih trgih, recimo motnje ali večje katastrofe. Od začetka globalne krize naprej so kapitalski in kreditni trgi še posebej nestanovitni, kar je občasno povzročilo precejšnje likvidnostne težave nekaterih finančnih institucij. Zaradi tega, in delno tudi zaradi omejenega dostopa do trga medbančnih posojil, strošek dostopa do tradicionalnih virov financiranja (poleg depozitov) za NLB Skupino ostaja večji, kot je bil v obdobju pred finančno krizo. Trenutni stroški financiranja NLB Skupine so razmeroma majhni zaradi njene strukture financiranja in nizkih tržnih obrestnih mer, lahko pa bi se povečali zaradi sprememb tržnih pogojev ali novih regulativnih zahtev, vključno z implementacijo zahteve glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti (**»MREL«**), ki bo lahko pomenila povečanje zahtev v zvezi z dolgoročnimi viri financiranja NLB, kar bi posledično povečalo njene stroške financiranja. V obdobjih omejene likvidnosti so se številne banke, vključno z NLB, zanašale na centralne banke kot enega svojih glavnih virov za zagotavljanje likvidnosti, vendar na dan 31. december 2017 in 30. junij 2018 NLB Skupina ni imela nobenih obveznosti iz sredstev zadolževanja pri ECB. Na dan 30. junij 2018 in 31. december 2017 so glavni viri financiranja NLB Skupine predstavljale vloge strank, pri čemer je razmerje med krediti in depoziti (**»LTD«**) 70 % oziroma 71 %. (74 % oziroma 75 % v letih 2016 in 2015), depoziti nebančnega sektorja pa so znašali 80 % oziroma 81 % celotnih virov sredstev NLB Skupine (vključno s kapitalom; 78 % oziroma 76 % v letih 2016 in 2015). Poleg tega NLB Skupina na dan 30. junij 2018 izkazuje kazalnik likvidnostnega kritja (**»LCR«**) v višini 304 %, likvidna sredstva predstavljajo 43,8 % skupnih sredstev, neobremenjene razpoložljive rezerve znašajo 5,06 mrd EUR, kar predstavlja 40,4 % celotne bilance stanja. Količnik neto stabilnih virov financiranja (**»NSFR«**) za NLB Skupino znaša 157 % na dan 30. junij 2018.

Upravljanje likvidnosti v NLB Skupini je osredotočeno na zagotavljanje ustrezne ravni likvidnostnih sredstev za poravnavanje vseh zapadlih obveznosti, minimizacijo stroškov za potrebe vzdrževanja likvidnosti, optimizacijo strukture likvidnostnih rezerv, zagotavljanje ustrezne ravni likvidnosti za različne situacije in stresne scenarije ter predvidevanje nujnih in kriznih pogojev in izvajanje ustreznih kriznih načrtov.

Kljub temu pa lahko zanznavanja med udeleženci na trgu, da se finančna institucija sooča z visokim likvidnostnim tveganjem, povzročijo instituciji veliko škodo. Če kratkoročni viri financiranja NLB Skupine postanejo nestanovitni ali niso na voljo, bi morala NLB Skupina pridobiti druge, dražje vire, da bi tako izpolnila lastne potrebe po financiranju, kot so zavarovani viri financiranja ali prodaja sredstev. Zmožnost NLB Skupine, da proda sredstva po komercialno sprejemljivi ceni ali da jih sploh proda, je lahko ogrožena, če v istem času drugi udeleženci na trgu poskušajo prodati podobna sredstva ali se niso sposobni financirati, ali kadar je težko oceniti tržno vrednost sredstev, vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, v katerih sodelujejo članice NLB Skupine, kar se je večkrat zgodilo v času globalne finančne krize. Poleg tega lahko finančne institucije, s katerimi sodeluje NLB Skupina, uveljavljajo pravice pobota ali pravice, da zahtevajo dodatno zavarovanje. Vsak od teh dogodkov lahko oteži dostop NLB Skupine do likvidnih sredstev.

Nadaljnje motnje, negotovost ali nestanovitnost kapitalskih in kreditnih trgov bi lahko omejili zmožnost NLB Skupine za refinanciranje zapadlih obveznosti z dolgoročnim financiranjem. Dostopnost NLB Skupine do dodatnega financiranja, ki bi ga lahko potrebovala, bo odvisna od različnih dejavnikov, kot so tržni pogoji, razpoložljivost virov financiranja na splošno in zlasti finančnim institucijam, obsega aktivnosti trgovanja, finančnega stanja NLB Skupine, njene bonitete in kreditne sposobnosti ter možnosti, da si bodo komitenti ustvarili negativno mnenje o finančni prihodnosti NLB Skupine, če bi na primer NLB Skupina še naprej imela velike izgube, beležila velike odlive depozitov ali če bi se obseg njene poslovne dejavnosti zmanjšal zaradi neugodnega dogajanja na trgu. Zlasti je lahko ogrožen dostop NLB Skupine do virov sredstev, če bi regulativni organi ali bonitetne agencije naložili dodatne regulativne kapitalske zahteve ali znižali bonitetno oceno dolga NLB Skupine. Vsa ta dogajanja lahko omejijo zmožnost NLB Skupine, da pridobi dodaten kapital, ki ga potrebuje za rast poslovanja ali pokritje izgub ali povečanih zahtev glede regulativnega kapitala, prav tako pa lahko imajo pomemben negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj, rezultate, likvidnost in projekcije NLB ali NLB Skupine.

Kot mnoge druge banke se tudi NLB Skupina zanaša na depozite strank, s katerimi pokriva velik delež potreb po financiranju. Takšni depoziti so lahko podvrženi nihanjem, ki nastanejo zaradi dejavnikov, ki so zunaj nadzora NLB Skupine, kot morebitna izguba zaupanja in konkurenčni pritiski, ki bi lahko povzročili velik odliv depozitov v kratkem časovnem obdobju. Pomembno zmanjšanje obsega depozitov NLB Skupine bi lahko negativno vplivalo na likvidnostni položaj NLB Skupine, če ta ne bi sprejela ustreznih ukrepov v skladu z načrtom upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah.

Strošek zadolževanja, dostop do kapitalskih trgov, ugled in konkurenčni položaj NLB so močno odvisni od njenih bonitetnih ocen in bonitetne ocene Republike Slovenije

Bonitetne ocene NLB so pomembne za njeno poslovanje. Aprila 2018 je Fitch dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno BB (obeti »Na opazovanju«), maja 2018 je S&P dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno BB+ (obeti »V razvoju«), avgusta 2018 pa je Moody's dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno Ba1 (obeti »Pozitivni«).

Ključni dejavniki za določitev bonitetne ocene NLB vključujejo: (i) zunanje okolje (kar vključuje makroekonomske razmere in druge strukturne dejavnike v gospodarstvu, bančnem sistemu in kapitalskih trgih, učinkovitost predpisov, ter preglednost bančnih in pravnih sistemov); (ii) lastništvo in upravljanje banke (kar vključuje korporativno upravljanje, zunanjo podporo in organizacijsko strukturo); (iii) prepoznavnost blagovne znamke; (iv) dobičkonosnost NLB (upoštevajoč vire prihodkov in stroškovno učinkovitost); (v) korporativno upravljanje in profil tveganosti NLB (kar vključuje kakovost upravljanja, upravljanje tveganj in strukturo kreditnega, tržnega, likvidnostnega, operativnega in drugih tveganj); (vi) kapitalski položaj NLB (upoštevajoč dejavnike, kot so regulatorni kapital, ekonomski kapital in Basel III (BRRD)) ter (vii) poslovno strategijo NLB.

Bonitetne ocene (credit ratings) pomembno vplivajo na likvidnostni profil NLB Skupine, kar se posledično odraža v višini stroškov in drugih pogojih zadolževanja NLB Skupine. Poleg sprememb v bonitetni oceni Republike Slovenije, spremembe v bonitetnih ocenah NLB Skupine odražajo vrsto notranjih dejavnikov, ki so značilni za NLB Skupino. Trenutne bonitetne ocene NLB Skupine so pod investicijskim razredom »non-investment grade«. Bonitetne agencije upoštevajo tudi naslednje dodatne dejavnike tveganj: (i) kakovost kreditnega portfelja in izpostavljenosti do malih in srednje velikih podjetij (»SMP«) v jugovzhodni Evropi; (ii) izpostavljenost NLB Skupine javnemu dolgu in (iii) izpostavljenost NLB Skupine do ključnih komitentov. Republika Slovenija ima trenutno dolgoročno bonitetno oceno A+ (pozitivni obeti) S&P iz junija 2018, dolgoročno bonitetno oceno A- (stabilni obeti), ki jo je Fitch podelil avgusta 2018, in dolgoročno bonitetno oceno Baa1 (stabilni obeti), ki jo je Moody's podelil septembra 2017. Ker se vpliv bonitetne ocene države Slovenije deloma odraža tudi v bonitetni oceni NLB, bi sprememba slednje lahko negativno vplivala na bonitetno oceno NLB.

Vsako poslabšanje bonitetnih ocen NLB ali Republike Slovenije bi lahko pomembno negativno vplivalo na likvidnost NLB in negativno vplivalo na njen profil tveganosti in konkurenčni položaj ter negativno vplivalo na zaupanje v NLB Skupino, povečalo stroške zadolževanja, omejilo njen dostop do kapitalskih trgov ali omejilo obseg nasprotnih strank, ki so pripravljene sklepati transakcije z NLB in drugimi članicami NLB Skupine. Bonitetne ocene NLB so predmet sprememb in bi se lahko poslabšale tudi zaradi drugih dejavnikov, vključno z nezmožnostjo NLB Skupine, da uspešno izvede zastavljene strateške cilje. Poslabšanje bonitetnih ocen NLB bi lahko negativno vplivalo na ugled NLB Skupine, kar bi lahko povzročilo izgubo komitentov in nasprotnih strank in negativno vplivalo na poslovanje, rezultate in finančni položaj NLB Skupine. Bistveno poslabšanje bonitete NLB ali Republike Slovenije bi lahko NLB

onemogočilo izdajo instrumenta dodatnega kapitala in s tem zagotavljanje skladnosti z Novimi Zavezami (glejte »3.7 — Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«).

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem, povezanim z volatilnostjo globalne likvidnosti na finančnih trgih, ki je posledica denarnih politik centralnih bank

Centralne banke po vsem svetu so si prizadevale za povečanje likvidnosti na finančnih trgih z uvedbo ukrepov, kot so povečanje zneskov, ki jih posojajo neposredno finančnim institucijam in znižanje obrestnih mer. Vendar pa ni gotovo, kako dolgo in pod kakšnimi pogoji se bodo te sheme centralnih bank nadaljevale. Zdaj je jasno, da bi nekatere centralne banke lahko zaostriale svoje denarne politike za potrebe zvišanja obrestnih mer nazaj na ravni, kot so bile običajne v preteklosti, hkrati pa ukinile kvantitativno sproščanje. ECB se je že odločila, da bo do konca leta 2018 zaključila svoj program nakupa evro obveznic v višini 2,6 bilijona EUR. Na finančnih trgih trenutno ne pričakujejo povišanja obrestnih mer ECB v tem letu, vendar pa je splošno pričakovanje na trgu, da bo prvo povečanje na stopnjo depozitov prišlo jeseni leta 2019. Če bi se dinamika inflacije še naprej izboljševala, bi se lahko pritiski stopnjevali in povzročili zvišanje obrestne mere pri ECB prej, kot to pričakujejo trgi. Svet guvernerjev centralne banke ZDA (U.S. Federal Reserve Board of Governors) je izglasoval dvig ciljnega obsega ključne obrestne mere na razpon 2,00 % do 2,25 % na sestanku septembra 2018, po dvigu marca in junija 2018 (trije dvigi v letu 2017). Poleg tega pa finančni trgi pričakujejo, da bo prišlo še do enega dodatnega zvišanja obrestne mere centralne banke ZDA (Federal Reserve) v decembru 2018.

Na račun že omenjene oživitve inflacijske dinamike se je v globalnem smislu močno povečala možnost rasti obrestnih mer, saj so nekatere centralne banke (vključno z ECB) že napovedale prenehanje izrednih denarnih politik za spodbuditev rasti, ki so bile ena od osrednjih makroekonomskih tem v preteklih letih in so povzročile neposreden padec obrestnih mer po svetu. Daljše obdobje nizkih obrestnih mer, kakršne so trenutne na trgu, pomeni tveganje, da so udeleženci na trgu v 'iskanju donosov' prevzemali večja tveganja, kot bi lahko pričakovali, zaradi česar bi bili bolj izpostavljeni hitrejši zaostritvi denarne politike kot sicer. Prezgodnje zvišanje obrestnih mer ali odstopanje od časovnih okvirov monetarnih politik Sveta guvernerjev centralnih bank ZDA in drugih centralnih bank, vključno z ECB bi lahko povzročilo nestanovitnost kapitalskih tokov, neugodna gibanja na valutnih trgih, zmanjšanje potrošnje in slabšo razpoložljivost kreditov, kar bi lahko omejilo gospodarsko okrevanje v Sloveniji in drugje. Poleg tega lahko na udeležence na trgu, korporacije in gospodinjstva negativno vplivajo vedno višje obrestne mere in njihova zmožnost odplačevanja dolgov ali posojil je lahko močno ogrožena, kar lahko povzroči vedno večje zamude pri odplačilih in dodatno gospodarsko upočasnitev ter negativno vpliva na prihodnji gospodarski razvoj na področjih, kjer posluje NLB Skupina.

Poleg omenjenega ponovna oživitev dinamike inflacije pomeni dodatno tveganje za poslovanje NLB Skupine, in sicer zaključek programa odkupa sredstev ECB. Dokazi iz leta 2013, ko je ameriška centralna banka začela zmanjševati obseg odkupa sredstev, kažejo na možnost občutnega zvišanja donosov državnih obveznic, ko bo ECB končala program odkupov. Konec programa odkupov s seboj prinaša dve ključni tveganji za NLB Skupino, namreč, kratkoročno bo veliko zvišanje donosov državnih obveznic negativno vplivalo na vrednotenje naložbenega portfelja, ki je sestavljen iz velikega deleža evropskih državnih obveznic, kar bi lahko povzročilo nestabilnost v finančnem sistemu, poleg tega pa bo končanje programa odkupov ECB najverjetneje povzročilo velike stroške servisiranja državnega dolga. Regionalno povečanje stroškov servisiranja dolga bi lahko povzročilo nestabilnost, če bi se na finančne trge vrnila bojazen morebitne plačilne nesposobnosti Držav Članic. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Skupina ugoden likvidnostni položaj z visokimi likvidnostnimi rezervami in močno bazo depozitov, zlasti depozitov prebivalstva, če pa bi se v regiji ponovno pojavile enake bojazni kot v preteklosti, bi to lahko negativno vplivalo na makroekonomsko okrevanje in na poslovanje in finančne rezultate NLB Skupine.

Gibanje obrestnih mer lahko negativno vpliva na rezultate NLB Skupine

Dobičkonosnost NLB in NLB Skupine v veliki meri temelji na višini realiziranih neto obrestnih prihodkov, zato je stabilnost neto obrestnih prihodkov ključni cilj NLB pri upravljanju obrestnega tveganja. Medtem ko NLB Skupina spremlja obrestno občutljivost prek analize strukture sredstev, obveznosti in zunajbilančnih instrumentov, lahko znatna in nepričakovana gibanja obrestnih mer v Republiki Sloveniji in evro območju ter na drugih trgih, na katerih posluje NLB Skupina, negativno vplivajo na poslovanje ter finančni položaj NLB in NLB Skupine.

Povečanje tržnih obrestnih mer lahko vpliva na zmanjšanje poštene vrednosti posojil s fiksno obrestno mero in znižanje poštene vrednosti naložbenega portfelja vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero, hkrati pa bi to imelo pozitiven vpliv na višino neto obrestnih prihodkov. Obratno bi zmanjšanje obrestnih mer vplivalo na zmanjšanje neto obrestnih prihodkov, imelo pa bi pozitiven vpliv na pošteno vrednost posojil in vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero. Glede na glavni cilj, ki zasleduje stabilnost neto obrestnih prihodkov, predstavlja okolje padajočih obrestnih mer večje tveganje za poslovanje NLB (ker ima banka v strukturi obrestnega tveganja pretežni delež naložb vezanih na Euribor obrestno mero, kljub uvedbi klavzule za obrestno dno) kot okolje naraščajočih obrestnih mer. Pripravljenost NLB Skupine za prevzemanje obrestnega tveganja je nizka do zmerna, kar se odraža v opredelitvi še sprejemljivih negativnih učinkov preko mer vrednost bazične točke (»BPV«) in občutljivosti neto obrestnih prihodkov. Čeprav NLB proaktivno upravlja obrestno tveganje v skladu z relativno konservativno politiko in omejitvami na tem področju, ima lahko znatno neskladje med obrestno občutljivimi sredstvi in obrestno občutljivimi obveznostmi v določenem obdobju pomemben negativen vpliv na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in projekcije NLB in NLB Skupine.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z gibanjem menjalnih (deviznih) tečajev

Z vidika prevzemanja in upravljanja valutnih tveganj v NLB Skupini ta tveganja ne smejo imeti znatnega vpliva na poslovanje posamezne članice ali celotne NLB Skupine. NLB Skupina izvaja glavnino svojih poslovnih aktivnosti v evrih, druge bančne članice pa v svojih domačih valutah in deloma tudi v evrih. Glavno valuto v NLB Skupini predstavlja evro, ki predstavlja okrog 82 % bilančne vsote na dan 30. junij 2018. Devizni krediti (kredit, ki niso v evrih) so 30. junija 2018 skupaj znašali 1.186 mio EUR, kar je bilo 9,5 % skupnih sredstev.

NLB Skupina trenutno ne izvaja transakcij v tujih strateških valutah za naložbene namene. Nekatere bančne članice NLB Skupine opravljajo svoje glavne dejavnosti v valuti euro, pri čemer so izpostavljene dodatnemu valutnemu tveganju, ki lahko vpliva na poslabšanje kreditne sposobnosti komitenta, v primeru, če bi se vrednost domače valute znatno zmanjšala glede na vrednost evra, kljub temu, da je ocena tega tveganja vključena v postopek presoje kreditne sposobnosti komitenta. Na dan 30. junij 2018 je najvišji znesek kreditov nebančnemu sektorju v valuti EUR izkazovala NLB Banka, Skopje (»NLB Makedonija«), v višini 331 mio EUR.

Kljub temu lahko nihanja menjalnih tečajev med EUR in drugimi valutami na več načinov vplivajo na finančne rezultate NLB Skupine. Prihodnje spremembe na finančnih trgih, in sicer spremembe valutnih tečajev, bi lahko imele pomemben učinek na poslovanje in delovanje NLB in NLB Skupine. Pri tem ni mogoče podati zagotovila, da ne bo prišlo do negativnega učinka na poslovne rezultate NLB Skupine.

NLB bo morala v prihodnosti morda povečati kapital iz vrste različnih razlogov, med drugim zaradi sprememb regulativnih zahtev, in ima lahko znatne težave pri zagotavljanju takega dodatnega kapitala, za druge bančne članice Skupine pa veljajo kapitalske zahteve v skladu z njihovimi lokalnimi zakonodajami, in če ena ali več teh bank ne vzdržuje ustrezne ravni kapitala, bi to lahko znatno škodljivo vplivalo na NLB Skupino

V letu 2018 mora NLB vzdrževati minimalni količnik kapitalske ustreznosti na konsolidirani ravni v višini 13,375 % (11,50 % skupna kapitalska zahteva procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (»TSCR«) + 1,875 % varovalni kapitalski blažilnik za leto 2018) na podlagi sklepa ECB iz decembra 2017, v skladu s predpisi EU o kapitalski ustreznosti in v skladu z diskrecijskimi pravicami, ki jih zakonodaja daje pristojnim nadzornim organom, vključno z Banko Slovenije in ECB (glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj—« in »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji —Kapitalske zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj«). Ker se lahko predpisi v prihodnosti spremenijo (glejte »1. Dejavniki tveganj— NLB Skupina je podvržena spremembam regulativnega okvira, v katerem deluje, in vse takšne spremembe imajo lahko pomemben negativen vpliv na NLB ali NLB Skupino«), se lahko kapitalske zahteve in zahtevani količnik kapitalske ustreznosti v prihodnosti povečajo.

Če bi morala NLB v prihodnosti povečati svoj kapital iz kakršnega koli razloga, vključno zaradi dolgotrajnih znatnih izgub, ni mogoče zagotoviti, da bi to lahko izvedla pod ugodnimi pogoji, v ustreznem času oziroma sploh. Zmožnost NLB, da pridobi dodatni kapital, je lahko omejena zaradi številnih dejavnikov, ki vključujejo:

- njeno sposobnost pridobiti zahtevana regulativna soglasja;

- odločitve delničarjev NLB (**»Delničarji«**) glede odobritve prihodnjih dokapitalizacij;
- splošne pogoje na trgu za aktivnosti zbiranja kapitala poslovnih bank;
- finančni položaj, rezultate poslovanja in denarne tokove NLB v času predlagane dokapitalizacije ter
- bonitetno oceno NLB v času predlagane dokapitalizacije (glejte *»—Strošek zadolževanja, dostop do kapitalskih trgov, ugled in konkurenčni položaj NLB so močno odvisni od njenih bonitetnih ocen in bonitetne ocene Republike Slovenije«*).

Če NLB ne bi izpolnila veljavnih predpisov o kapitalski ustreznosti ali sicer ne bi vzdrževala zadostne ravni kapitala za nemoteno poslovanje, bi to lahko pomembno negativno vplivalo na poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja NLB in NLB Skupine. Poleg tega bi lahko bile NLB zaradi kršitve zakonodaje o minimalni kapitalski ustreznosti in drugih regulatornih količnikov naložene administrativne sankcije, zaradi česar bi se lahko povečali njeni stroški poslovanja in kar bi lahko negativno vplivalo na njen ugled ter zato imelo pomemben negativen učinek na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB in NLB Skupine.

Za vse druge banke v NLB Skupini veljajo lokalni predpisi v zvezi z zahtevanimi ravnmi kapitala, ki vključujejo:

- lokalne predpise o kapitalu v skladu s smernicami Basel III, odvisno od različnih stopenj konvergence s predpisi EU;
- minimalna zahtevana raven kapitalске ustreznosti je praviloma višja od 8 %, večina držav ima določen minimum nad tem (12 % v Bosni in Hercegovini, na Kosovu, medtem ko Črna gora zahteva 10 %). V skladu z novo sprejetimi predpisi, ki so se bolj približali pravilom Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 (**»CRR«**), so bile minimalne kapitalске zahteve v Makedoniji in Srbiji določene v višini 8 %. Vendar pa te zahteve niso neposredno ali v celoti primerljive z zahtevo EU po minimalni zahtevani ravni kapitalске ustreznosti, saj se lahko opredelitve tveganju prilagojenih postavk (**»RWA«**) in kapitala razlikujejo; in
- lokalno opredeljene zahteve v okviru drugega stebra (Postopek ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, **»ICAAP«**) in odbitne postavke od kapitala v zvezi z oslavitvami zaradi razlik med lokalnimi standardi in MSRP, katerih izvajanje in uveljavljanje je lahko odvisno od stališča in smernic lokalnega regulatorja.

Če bi katera od bančnih članic morala iz kakršnega koli razloga pridobiti dodatni kapital, bi se v zvezi s tem najverjetneje najprej obrnila na NLB (kot glavnega delničarja), da izvede dokapitalizacijo. Če NLB potrebnega kapitala ne bi mogla zagotoviti, bi se lahko njen delež v zadevni bančni članici znižal z izdajo dodatnih delnic ali prodajo deleža drugim potencialnim delničarjem. Vsaka od teh možnosti bi lahko negativno vplivala na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in projekcije NLB Skupine.

Zaostrena konkurenca lahko negativno vpliva na NLB Skupino

NLB Skupina posluje na zelo konkurenčnem trgu skupaj z znatnim številom konkurentov. Povečana konkurenca v bančnem sektorju in/ali nezmožnosti NLB ali druge članice NLB Skupine, da bi učinkovito konkurirala na trgu, lahko znatno škodljivo vplivata na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB oz. NLB Skupine.

Na NLB Skupino najpomembneje vpliva konkurenca v Republiki Sloveniji, kjer so konkurenti NLB domače in tuje banke, od katerih imajo lahko nekatere znatno večje vire in/ali dostop do ugodnejšega financiranja kot NLB. Na dan 31. decembra 2017 je po podatkih Banke Slovenije v Republiki Sloveniji poslovalo 12 bank, 3 hranilnice, dve podružnici tujih bank in 1 predstavništvo. Obstaja velika koncentracija, saj je pet največjih bank po bilančni vsoti (NLB, NKBM, Abanka, SKB in UniCredit) skupaj predstavljalo 60,6 % sredstev celotnega bančnega sektorja na dan 31. december 2017 (vir: Banka Slovenije in analiza NLB). Potencialna nadaljnja konsolidacija na trgu, ko bi katera od teh drugih bank morda prevzela druge, manjše banke na trgu ali se združila z njimi, bi lahko pomenila povečano konkurenco NLB Skupini v prihodnosti. Najhujšo konkurenco NLB v Sloveniji predstavljajo institucije s tujimi vlagatelji in lokalne podružnice tujih bank, katerih tržni deleži v segmentu kreditiranja so se v letih 2016 in 2017 večinoma

povečali. Te banke lahko ponujajo boljše pogoje ali privlačnejše produkte ter izkoriščajo mednarodne izkušnje in ugled svojih delničarjev in so s tem privlačnejše za tuje družbe, ki poslujejo v Sloveniji, in za slovenska podjetja in zasebnike, ki poslujejo mednarodno. Predvidena privatizacija tretje največje banke v državi, Abanke, do konca leta 2019 v skladu z zavezami Evropske komisije, bi še dodatno prispevala k konsolidaciji bančnega sistema Republike Slovenije. V medijih se, na dan tega dokumenta, kot potencialni kupec delnic Abanke omenja le zasebni delniški sklad Apollo, ki ima trenutno že v lasti večino delnic NKBM. V primeru, da bi Apollo pridobil večinski delež v Abanki, bi se lahko pojavila možnost za združitve NKBM in Abanke v eno pravno osebo in v primeru pridobitve ustreznih dovoljenj pristojnih organov bi lahko celo prišlo do dejanske združitve. V takem primeru bi se na trgu pojavil enakovreden akter NLB gledano tržni delež, kar bi vplivalo na dominanten položaj banke v bančnem sistemu Republike Slovenije. Nadalje bi lahko to povzročilo povečanje konkurenčnosti, ki bi se odrazilo v pocenitvi bančnih produktov in bi imelo negativen vpliv na prihodke NLB. Po najslabšem scenariju bi lahko poslabšan dominantni položaj NLB povečal tveganje morebitnega odhajanja strank - deponentov iz NLB k novemu konkurentu, kar bi škodljivo vplivalo na trenutno stabilno bazo financiranja NLB.

NLB Skupina ima številne konkurente tudi na drugih trgih, na katerih posluje in na katerih ni tako široko prisotna kot v Sloveniji. Na teh trgih je NLB Skupina zmožna konkurirati samo glede kakovosti storitev, ne pa glede obrestnih mer, kar zmanjšuje njeno zmožnost konkuriranja na teh trgih na ravni cen. Poleg tega se lahko NLB Skupina sooča z novo ali povečano konkurenco sedanjih ali drugih konkurentov zaradi uvedbe novih produktov ali tehnologije v bančni sektor (»fintech«), ki jih NLB Skupina morda ni ustrezno razvila ali uvedla. Poleg tega tveganje predstavljajo nekateri netradicionalni konkurenti, kot so trgovci, ki ponujajo kreditne kartice in druge finančne produkte, primerljive s ponudbo NLB Skupine. Nekateri dejavnosti NLB Skupine so poleg tega omejene z nekaterimi Novimi Zavezami, ki jih mora NLB trenutno upoštevati. Te Nove Zaveze omejujejo nekatere poslovne strategije, kot je ponujanje določenih ugodnih pogojev strankam, in prepovedujejo uporabo agresivnih poslovnih strategij, ki ne bi bile uporabljene brez prejete državne podpore, in prepovedujejo oglaševanje v zvezi z državno podporo ali lastništvom države v NLB. Te omejitve lahko omejijo načine, na katere bi se NLB Skupina lahko sicer odzvala na spreminjajoče se vidike povpraševanja na trgu ali pobude konkurentov, ki niso enako omejeni, zaradi česar bi lahko bila NLB Skupina v določenih primerih v slabšem konkurenčnem položaju.

Vsa ta konkurenca lahko negativno vpliva na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB in NLB Skupine ter povzroči dodaten pritisk na cene produktov in storitev, ki jih ponuja NLB in/ali NLB Skupina.

NLB Skupina je lahko izpostavljena izgubam, če se naknadno ugotovi, da so bile ključne računovodske presoje ali ocene nepravilne ali nenatančne

Pri pripravi računovodskih izkazov NLB Skupine mora poslovodstvo oblikovati ocene in predpostavke ter presojati pri izbiri in uporabi zadevnih računovodskih politik, kar lahko vse neposredno vpliva na poročane zneske sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov, da se zagotovi skladnost z MSRP. Vse ocene in predpostavke v skladu z MSRP so najboljše ocene, izvedene v skladu z veljavnimi standardi. Ocene in presoje temeljijo na principu delujočega podjetja, na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovanji glede prihodnjih dogodkov. Nekatera področja, ki zahtevajo večjo stopnjo presojanja ali na katerih predpostavke pomembno vplivajo na računovodske izkaze, vključujejo pripoznavanje pričakovanih izgub za vse finančne instrumente, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, vključno z zavezami glede kreditov in finančnih garancij, odložene terjatve za davke in pošteno vrednost finančnih instrumentov, ki niso uvrščeni na trg, ter naložbe v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige. S 1. januarjem 2018 je NLB Skupina sprejela MSRP 9 Finančni instrumenti. V povezavi s pripoznavanjem pričakovanih izgub MSRP 9 zahtevajo nepristransko in verjetnostno uteženo oceno kreditnih izgub prek ocenjevanja cele vrste možnih izidov, ki vključuje napovedi prihodnjih gospodarskih razmer. Izračun oslabitev in rezervacij temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, ki so povezane z verjetnostjo neplačila v naslednjih 12 mesecih, če ni prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Če je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem, temelji izračun oslabitev in rezervacij na vseživljenjski verjetnosti neplačila (»LECL«). Pri ugotavljanju ali se je tveganje neplačila pomembno povečalo v primerjavi z začetnim pripoznanjem, NLB Skupina upošteva primerljive in dokazljive v prihodnost usmerjene informacije, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj. Te ocene vključujejo tako kvantitativne kot kvalitativne informacije in analize, ki so pridobljene iz arhivskih baz NLB Skupine ter temeljijo na izkušnjah in kreditnih ocenah. V analize so vključena tudi pričakovana gibanja napovedi.

NLB Skupina je odvisna od moči svojega ugleda

NLB Skupina je vodilna v bančnih storitvah v Republiki Sloveniji ter med vodilnimi v jugovzhodni Evropi. Tržni položaj NLB Skupine v veliki meri temelji na njenem ugledu in zmožnosti, da strankam zagotavlja široko paleto storitev.

Poslovodstvo meni, da je vzdrževanje in izboljševanje blagovne znamke in kakovosti storitev NLB Skupine pomembno pri ohranjanju njenega tržnega deleža in uveljavljenosti ter povečevanju poslovanja v prihodnosti. Sposobnost NLB Skupine, da vzdržuje in povečuje svoj ugled bo močno odvisna od njene sposobnosti, da še naprej zagotavlja visoko kakovostne, učinkovite in specializirane storitve po cenah, ki zadovoljujejo potrebe strank. Če bi bila blagovna znamka ali ugled NLB Skupine prizadeta, na primer zaradi sodnega spora ali drugih tožbenih zahtevkov, vloženih zoper eno ali več članic NLB Skupine, administrativnih preiskav in postopkov, negativnega poročanja v medijih ali splošne negativne percepcije glede storitev NLB Skupine, bi to lahko negativno vplivalo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB in NLB Skupine.

Nadaljnji uspeh NLB Skupine je odvisen od tega, da ohrani ključne člane svojega višjega vodstva, in njene sposobnosti, da zaposli, izobražuje in motivira kvalificirano osebje

NLB Skupina je pri izvajanju strategije in vodenju dnevnega poslovanja odvisna od višjega vodstva NLB. Poleg tega so za vodenje poslovanja NLB pomembni odnosi s podjetji in s prebivalstvom ter drugi odnosi članov višjega vodstva. Na majhnem trgu, kot je Slovenija, je povpraševanje po visoko usposobljenem in kompetentnem osebju, zlasti na sedežu NLB v Ljubljani, veliko in od NLB zahteva, da stalno ocenjuje svoje politike nagrajevanja in zaposlovanja. Višje vodstvo NLB (CEO, CFO, CRO, COO) vodi njeno prestrukturiranje že od leta 2013. Njihove pogodbe se iztečejo leta 2021, če ne bi bile obnovljene ali če ne bi imeli nasledstva, bi to lahko negativno vplivalo na NLB. Če bi člani višjega vodstva NLB odšli, se odnosi, ki jih imajo ti zaposleni in od katerih ima NLB korist, morda ne bi nadaljevali z NLB. Poleg tega je stalna uspešnost NLB delno odvisna od njene sposobnosti, da pritegne, obdrži in motivira usposobljeno in izkušeno bančno in vodstveno osebje. Če NLB ne bi zaposlila in obdržala potrebnega osebja ali ga uspešno upravljala, bi to lahko znatno škodljivo vplivalo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB in NLB Skupine.

Poslovanje in finančni rezultati NLB Skupine se lahko spremenijo kot posledica tega, da bi NLB postala družba, ki ni v večinski državni lasti Republike Slovenije

NLB je že od ustanovitve v celoti ali večinsko v državni lasti Republike Slovenije. V tem času je bila NLB omejena pri opravljanju določenih poslov ali so ji bili ti prepovedani oziroma je zanjo veljala zakonodaja, ki ne vpliva na njene konkurente, ki so banke v zasebni lasti. Najpomembnejša zadevna zakonodaja in segmenti poslovanja, na katere vpliva, so navedeni spodaj.

- (i) Zakon o prejemkih poslovodnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (**»ZPPOGD«**) omejuje prejemke članov uprav v družbah, v katerih ima Republika Slovenija večinsko last.
- (ii) Zakon o dostopu do informacij javnega značaja (**»ZDIJZ«**) določa, da so nekatere informacije o gospodarskih družbah pod prevladujočim vplivom Republike Slovenije, javne informacije in jih je treba razkriti pod pogoji, ki jih določa ZDIJZ. Poleg tega mora družba, ki je pod prevladujočim vplivom Republike Slovenije, razkrivati take javne informacije, ki so nastale v obdobju, ko je bila pod prevladujočim vplivom Republike Slovenije, še pet let po tem, ko preneha biti pod takim prevladujočim vplivom.
- (iii) Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (**»ZIntPK«**) določa, da morajo gospodarske družbe, katerih večinska lastnica je Republika Slovenija ali v katerih ima ta prevladujoči vpliv, v nekatere od svojih pogodb vključiti protikorupcijsko klavzulo, za člane njihovih organov pa veljajo nekatere določbe ZIntPK.
- (iv) Zakon o Slovenskem državnem holdingu (**»ZSDH-1«**) določa, da morajo pravne osebe, ki z Republiko Slovenijo (**»Edini Delničar«**) delujejo usklajeno po slovenskem Zakonu o prevzemih (ZPre-1) (**»ZPre-1«**), SDH obvestiti najmanj sedem delovnih dni pred pridobitvijo vsake kapitalске naložbe, ki bi sprožila obvezno prevzemno ponudbo. ZSDH-1 ima tudi določbe o nagrajevanju članov organov družb, katerih delnice upravlja SDH. Poleg tega ZSDH-1 tudi nalaga

razkritje določenih informacij s strani članov organov družb, katerih delnice upravlja SDH, in postavlja določene omejitve za poslovanje teh družb z SDH in povezanimi osebami.

- (v) Zakon o računskem sodišču (**»ZRacS-1«**) določa, da ima Računsko sodišče pravico do revidiranja uporabnikov javnih sredstev, vključno z bankami, v katerih ima Republika Slovenija večinski delež, in družbami, ki so prejele državno pomoč. ZSDH-1 podobno nalaga, da ima Računsko sodišče pravico revidirati družbe, v katerih ima SDH prevladujoči delež glasovalnih pravic.
- (vi) Ker je NLB v lasti in pod nadzorom Edinega Delničarja, mora pri svojem poslovanju upoštevati Edinega Delničarja in njegove povezane osebe (njihove poslovne dejavnosti in lastništvo drugih družb) ter zagotoviti, da NLB nenamerno ne povzroči nastanka obveznosti obvezne prevzemne ponudbe ali kršitve določb ZPre-1 ali Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (**»ZPOmK-1«**).

Investitorji se morajo zavedati, da lahko NLB po zaključeni Ponudbi svoje poslovanje izvaja na drugačen način, kot ga je do sedaj ter da se lahko poslovna strategija NLB in njena vloga na trgu še naprej spreminjata in razvijata. Zato ni nujno, da pretekli poslovni in finančni rezultati NLB Skupine kažejo na njene prihodnje poslovne in finančne rezultate, spremembe poslovanja ali poslovne strategije NLB Skupine pa lahko znatno negativno vplivajo na poslovanje, obete, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarne tokove NLB Skupine.

NLB bo imela pomembnega Delničarja, ki bo lahko izvajal velik vpliv na odločitve o poslovanju

Če NLB ne bo več v večinski lasti države, bo Edini Delničar imel med 25 % plus eno Delnico in 50 % minus eno Delnico, kar ustreza številu med najmanj 5,000,001 in največ 9.999.999 Delnic. Edini Delničar bo ostal največji delničar in bo imel možnost vplivanja na izide zadev, ki bodo predložene Delničarjem, vključno s predčasno razrešitvijo članov Nadzornega sveta in potrditvijo pomembnih poslovnih transakcij, vključno s poslovnimi konsolidacijami in združitvami. Zato bo imel Edini Delničar pomemben vpliv na NLB Skupino in bi lahko svoj vpliv uporabljal na način, ki ni v najboljšem interesu drugih Delničarjev. Ta koncentracija glasovalnih pravic lahko tudi upočasni ali prepreči spremembo nadzora, ki bi jo lahko drugi Delničarji šteli za koristno.

NLB Skupina se sooča s tveganji, povezanimi z njenim poslovanjem z vzajemnimi skladi

NLB Skupina je kot vodilni ponudnik upravljanja sredstev v Republiki Sloveniji izpostavljena tveganjem zaradi pretresov na kapitalskih trgih. Dne 30. junija 2018 je skupni obseg sredstev, s katerimi upravljajo NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., znašal 1,25 mrd EUR. Ker je več kot polovica sredstev v upravljanju globalno vložena v lastniške vrednostne papirje, bi lahko znaten padec vrednosti sredstev, skupaj z velikimi odlivi, precej zmanjšal dobičke, ki izhajajo iz aktivnosti upravljanja premoženja. Poleg tega bi lahko negativna sprememba sistema obdavčenja za slovenske rezidente škodljivo vplivala na dinamiko neto prilivov za NLB. Podobno bi lahko recesija na domačem trgu negativno vplivala na pritok varčevanja v vzajemne sklade, čeprav bi bil neposredni učinek na sredstva v upravljanju omejen, ker je samo majhen del vložen v Republiki Sloveniji.

NLB Skupina je izpostavljena operativnemu tveganju, vključno s tveganji IT, ki niso nujno v celoti pokrita z zavarovanjem

Vodstvo NLB daje velik pomen identifikaciji in upravljanju operativnih tveganj znotraj celotne NLB Skupine. To vključuje tudi tveganje prevar zaposlenih in tretjih oseb, odtekanje podatkov in drugih informacij, nepooblaščen obdelavo osebnih podatkov, neodobrene transakcije zaposlenih ali druge operativne napake, vključno s tistimi, ki so posledica zlorab informacijskih in telekomunikacijskih sistemov, varnostnih vdorov ali napak pri oblikovanju finančnih produktov.

NLB Skupina stalno nadgrajuje svoj informacijski sistem (na primer z uvedbo Centra za varnostne operacije na ravni NLB Skupine), da bi zagotovila višjo stopnjo varnosti, ter zagotavlja vrste in ravni zavarovanja, ki so skladne z bančno prakso na trgih, na katerih posluje. Vse bančne članice NLB Skupine so vzpostavile rezervno IT lokacijo, vendar je ta lokacija v NLB in nekaterih drugih članicah geografsko razmeroma blizu primarni lokaciji. Zato bi lahko katastrofalni dogodek, kot je močan potres, lahko povzročil izgubo pomembnih bančnih podatkov. Kljub temu nekatera tveganja, kot je na primer uporaba ponarejene plačilne kartice, niso zavarovana oziroma zavarovalna premija vedno ne krije celotne izgube. Če kateri od

varnostnih ukrepov NLB Skupine ne bi bil ustrezen ali če se ta ne bi mogla zaščititi pred prevarami in kraji, bi to lahko v precejšni meri negativno vplivalo na njen ugled, poslovanje in finančne rezultate.

Bančno poslovanje NLB Skupine je odvisno od informacijskih sistemov, vključno s trenutnimi projekti posodabljanja informacijskih sistemov, ki bi bili lahko občutljivi na različne težave, vključno z virusi, vdori v računalniške sisteme, kibernetiskim kriminalom in drugimi razlogi za nedelovanje sistemov, kot so notranje prevare, napake pri tekočem poslovanju, napake pri razvoju in slabo delovanje IT opreme. Ta tveganja lahko znatno negativno vplivajo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in projekcije NLB in NLB Skupine.

NLB Skupina se sooča s tveganji, povezanimi s posli življenjskih zavarovanj

NLB Skupina komitentom nudi življenjska zavarovanja, ki temeljijo na številnih predpostavkah, med drugim na predpostavkah v zvezi z matematičnimi rezervacijami, stopnjami razpoložljivih obrestnih mer ter časom in višino morebitnih škodnih zahtevkov. Če se izkaže, da so predpostavke NLB Skupine netočne ali nepravilne, se lahko NLB Skupina sooči s povečano izpostavljenostjo na podlagi takih polic, vključno s tveganjem povečane ali pospešene obveznosti.

Ta tveganja lahko negativno vplivajo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in projekcije NLB in NLB Skupine.

Glejte tudi »1. Dejavniki tveganj—NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z davčnimi predpisi«.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem pranja denarja in financiranja terorizma na način, da bi tretje osebe lahko izkoristile NLB Skupino kot sredstvo za izvedbo nezakonitih ali terorističnih aktivnosti brez vednosti NLB Skupine, kar bi lahko imelo znatne negativne učinke na NLB Skupino

NLB Skupina mora spoštovati zadevne zakone in predpise o preprečevanju pranja denarja in preprečevanju financiranja terorizma (v nadaljevanju preprečevanje pranja denarja: »PPD«; preprečevanje financiranja terorizma: »FT«), omejevalne ukrepe ter zakone in predpise za preprečevanje podkupovanja. NLB Skupina ima vzpostavljene vse potrebne politike in postopke, vključno s postopki notranjih kontrol in postopki poznavanja strank (»know your customer«), katerih namen je preprečevanje zlorabe NLB ali drugih članic NLB Skupine za pranje denarja in financiranje terorizma. Vendar se lahko zgodi, da NLB ali katera od njenih odvisnih družb ne bo zagotavljala zadostne skladnosti s temi zahtevami ali ne bo zagotovila primerne izvajanja omejevalnih ukrepov ali sistema za spremljanje mednarodnih sankcij, kar bi lahko škodljivo vplivalo na NLB in NLB Skupino. Poleg tega NLB sicer pregleduje notranje politike in postopke korespondenčnih bank na tem področju, vendar je kljub temu močno odvisna od tega, koliko korespondenčne banke vzdržujejo in ustrezno izvajajo lastne ustrezne postopke preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, omejevalne ukrepe v zvezi s finančnimi sankcijami in embargo.

V zadnjih nekaj letih so se tehnike in vrste pranja denarja dramatično spremenile in pojavili so se povsem novi načini za financiranje, organiziranje in izvedbo terorističnih dejanj. Odkritih je bilo več primerov velikih utaj davkov in posledično so mednarodne institucije začele poudarjati pomen utaje davkov kot predhodne kršitve za pranje denarja. Mednarodne institucije, kot je Projektna skupina za finančno ukrepanje – Financial Action Task Force (»FATF«), so izdale več dokumentov v zvezi s protokoli preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma. V letu 2015 je Evropski parlament sprejel s četrto direktivo EU o PPD (2015/849/EU) v zvezi z ukrepi za preprečevanje pranja denarja, ki je bila leta 2017 prenesena v slovensko zakonodajo. V letu 2018 je Evropski parlament sprejel peto direktivo EU o PPD (2018/843/EU), ki bo prenesena v zakonodajo Držav članic vključno s Slovenijo do 10. januarja 2020. Izdane ali spremenjene so bile tudi druge direktive na področju finančnih sankcij, omejevalnih ukrepov in embargov (npr. sankcije proti Rusiji in Ukrajini s poudarkom na Krimu ter spremembe sankcij proti Iranu), več EU in ameriških bančnih skupin pa je uvedlo nove standarde in stroge zahteve v mednarodnem bančništvu na področju nadzora nad omejevalnimi ukrepi. Vsi ti dejavniki lahko povečajo zahteve glede skladnosti poslovanja za NLB in NLB Skupino.

NLB je podvržena rednemu nadzoru s strani ECB in Banke Slovenije, v skladu z novim Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (»ZPPDFT-1«) pa je NLB lahko podvržena postopku pregleda s strani Urada za preprečevanje pranja denarja in Agencije za trg vrednostnih papirjev. Ti regulatorji nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti NLB v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi in z izdajanjem novih priporočil prispevajo k nadaljnji nadgradnji obstoječih protokolov PPD/FT. V času

priprave tega Dokumenta ni pomembnih priporočil s strani regulatorjev, ki bi nakazovala, da sta NLB ali NLB Skupina podvrženi pomembnim tveganjem, povezanim z delovanjem sistemov za PPD/FT. Kljub trdni zavezi NLB Skupine, da bo ravnala skladno z izpolnjevanjem vseh regulativnih zahtev, nenehno nadgrajevala sistem za PPD/FT, interne politike kakovosti in navodila, izvrševala notranje kontrolne mehanizme, kot jih je sprejela NLB Skupine, še vedno obstaja tveganje, da bi tretje osebe lahko izkoristile finančni sistem NLB ali drugih članic NLB Skupine (in njihovih korespondenčnih bank) kot sredstvo za pranje denarja ali financiranje terorizma (vključno z nezakonitimi gotovinskimi posli), podkupovanje ali kršitev finančnih ali gospodarskih sankcij brez vednosti NLB ali druge članice NLB Skupine (in njihovih korespondenčnih bank). Če ta zakonodaja in standardi ne bi bili ustrezno upoštevani, bi lahko to znatno škodljivo vplivalo na NLB ali druge članice NLB Skupine ali sprožilo druge prekrškovne postopke za ne bistvene kršitve.

Upravljanje tveganj v zvezi s PPD/FT zahteva sodobno informacijsko tehnologijo, obsežne podatkovne vire za podporo procesom odločanja ter profesionalne in usposobljene kadre.

Poleg tega strokovnjaki v bančništvu in regulativnih institucijah ter organi za preprečevanje pranja denarja, podkupovanja in financiranja terorizma, kot sta FATF in Posebni odbor strokovnjakov za ocenjevanje ukrepov proti pranju denarja (Moneyval) jugovzhodno Evropo obravnavajo kot višje tvegano regijo, kar zadeva pranje denarja, podkupovanje, financiranje terorizma in korupcijo, zlasti v državah zunaj EU, vključno z Bosno in Hercegovino, Srbijo, Črno goro, Makedonijo in Kosovom. Taka regionalna tveganja lahko vključujejo:

- znatno pogostejše gotovinske transakcije v primerjavi z drugimi deli Evrope, zaradi česar je morda težko ugotoviti izvor sredstev;
- veliko število transakcij v države z visokim tveganjem ali iz njih, zlasti tistih, ki jih MDS opredeljuje kot »offshore«;
- precejšnje število naložb in finančnih transakcij, v katerih so udeleženi ruski rezidenti ali ki izvirajo od njih, zaradi dolgotrajnih vezi držav Jugovzhodne Evrope z Rusijo, pri katerih je izvor sredstev pogosto nezadostno razkrit, ter
- visok indeks zaznave korupcije, kot ga opredeljuje organizacija »Transparency International«.

NLB je v skladu s četrto direktivo EU o PPD (2015/849/EU) uvedla pristop na podlagi tveganj, da bi se učinkovito spopadla z vzdrževanjem poslovnih odnosov s strankami, ki so visoko tvegane glede deželnega tveganja, tveganja produktov, storitev in poslovnih odnosov, distribucijskih poti in vrste strank. Strožji poglobljeni ukrepi so bili sprejeti glede strank, ki so politično izpostavljene osebe, in strank iz držav z visoko tveganih področij, vključno z zahtevo po soglasju višjega vodstva pri vzpostavljanju poslovnega odnosa z njimi in zbiranjem dodatnih osebnih podatkov, podatkov o dejavnosti ter izvoru sredstev in premoženja.

NLB mora kot tuja banka spoštovati tudi ameriški patriotski zakon (Patriot Act), zlasti tam, kjer odnos korespondenčnega bančništva ustreza opredelitvi visokega tveganja. Čeprav je posebna pozornost posvečena zagotavljanju, da NLB ne sklepa poslovnih odnosov z navideznimi bankami (neposredno ali posredno) in »offshore« bankami ter ne podpira korespondenčnih računov, ki jih neposredno uporabljajo tretje osebe za poslovanje v njihovem lastnem imenu (**»payable-through account«**), taki ukrepi morda ne bodo zadostovali za zagotovitev skladnosti z ameriškim patriotskim zakonom.

Leta 2017 je bila NLB močno medijsko izpostavljena v povezavi s PPD/FT kot posledica primera Iran, ki se je odvijal v letih 2009 in 2010 ("**primer Iran**"). Ta primer je bil v letih 2017 in 2018 tudi predmet parlamentarne preiskave, pri čemer je bila ustanovljena posebna parlamentarna komisija za preiskovanje domnevne kršitve PPD (*Preiskovalna komisija o ugotavljanju domnevnega pranja denarja in financiranja terorizma, jedrske proliferacije ter financiranja aktivnosti tujih obveščevalno-varnostnih služb v NLB d.d. ter domnevnega pranja denarja v Novi KBM d.d.*). Parlamentarna komisija je svoje delo zaključila maja 2018. Del končnega poročila parlamentarne komisije je bil javno objavljen, za dele poročila pa je dostop še vedno omejen, tudi za NLB. Na podlagi javno dostopnih informacij parlamentarna komisija v tem primeru ni našla nobenih znakov kaznivih dejanj ali kršitev zakonodaje glede PPD, vendar pa poročilo vsebuje ugotovitve, da so prejšnje vodstvo in nadzorni sveti NLB (noben član od njih ni več na položaju od leta 2011) prekršili svoje dolžnosti. Poleg tega so bile proti dvema bivšima zaposlenima NLB vložene kazenske ovadbe zaradi krivega pričanja med zaslišanjem pred parlamentarno komisijo, pri bivših vladnih

predstavnikov in bivših predstavnikov Banke Slovenije pa so ugotovili politično odgovornost za ta primer v skladu z izjavami in poročilom te parlamentarne komisije. Vendar pa NLB niso bile naložene nobene sankcije. Za več informacij glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj— Upravljanje tveganj za skladnost poslovanja, preprečevanje pranja denarja, preprečevanje podkupovanja in korupcije«.

Na datum tega Dokumenta NLB Skupina ni obveščena o obstoju nobenih postopkov proti NLB ali njenim sedanjim zaposlenim v zvezi z zgoraj omenjeno preiskavo ali o morebitnih drugih postopkih v zvezi s tem primerom ali glede končnih ugotovitev organov ali parlamentarne komisije, ki je bila pooblaščen za preiskovanje tega primera. V skladu s slovensko zakonodajo vsak civilni postopek zastara v skladu s splošnim zastaralnim rokom petih let.

Če bi bila NLB ali druga članica Skupine povezana s pranjem denarja ali financiranjem terorizma ali celo samo obtožena take povezave, bi bil lahko prizadet njen ugled ali ugled NLB Skupine in proti njej bi lahko uvedli kazenske ali regulativne denarne kazni, sankcije in/ali izvršilne ukrepe (vključno z uvrstitvijo na črne liste, ki bi določenim osebam prepovedovale sklepanje poslov z NLB ali drugimi članicami NLB Skupine), kar bi lahko znatno škodljivo vplivalo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB ali NLB Skupine. Za več informacij glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj— Upravljanje tveganj za skladnost poslovanja, preprečevanje pranja denarja, preprečevanje podkupovanja in korupcije«.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem zunanjih ali notranjih prevar

NLB in druge članice NLB Skupine so izpostavljene različnim tveganjem, ki izhajajo iz prevar, zlasti v povezavi s postopki odobravanja kreditov, nabavo in vodenjem računov komitentov. Na NLB Skupino lahko negativno vplivajo med drugim primeri ukradenih ali odtujenih sredstev NLB Skupine ali komitentov, manipuliranje postopkov objektivnega vrednotenja v NLB Skupini (npr. za vrednotenje zavarovanj, kreditnega tveganja itd.) ter kršenje ali ponarejanje podatkov in dokumentacije ter vse vrste prevar.

Po uvedbi ločenega sistema za preiskovanje in preprečevanje prevar v letu 2013 je Center za skladnost poslovanja in krepitev integritete v obdobju od 1. januarja 2014 do 30. junija 2018 prek različnih kanalov poročanja prejel 373 prijav sumov škodljivega ravnanja, ki bi ga lahko opredelili kot sum dejavnosti prevare. V letih 2018 (do 30. junija 2018), 2017, 2016, 2015 in 2014 je bilo podanih 28, 56, 49, 91 oziroma 147 prijav. Velika večina teh primerov je povezana z dejstvi in dogodki, ki so se dogodili pred letom 2012.

Poleg tega je v letu 2013 NLB pričela sistematično preučevati razloge za nastanek izpostavljenosti, ki predstavljajo večino izgub, ki jih je utrpela NLB od leta 2009 do vključno 2013. Pregled je bil zaključen v 1. četrtletju leta 2016 (glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj—Upravljanje tveganja prevar«). Pregledana posojila so bila primarno odobrena v obdobju od leta 2006 do 2008. Na podlagi preiskav je NLB identificirala 97 posamičnih primerov sumov zlorabe položaja s strani prejšnjega vodstva NLB, zlorabe zaupanja s strani zaposlenih, in/ali preslepitve s strani komitenta, kar je v Republiki Sloveniji kaznivo, in je posledično NLB vložila kazenske ovadbe zoper nekatere prejšnje direktorje, zaposlene in komitente. Kot posledica teh primerov so bili po potrebi uvedeni tudi disciplinski ukrepi proti zaposlenim NLB. Skupna izpostavljenost, povezana s primeri, ugotovljenimi z omenjenim pregledom, je znašala 1.308.503.114 EUR. Po pregledu teh zadev je NLB vložila 44 kazenskih ovadb, 30 denarnih zahtevkov v kazenskih zadevah v skupnem znesku 140.677.635 EUR in dve civilni tožbi oz. odškodninska zahtevka v višini 12.246.895,06 EUR.

Z namenom prepoznavne in odprave podobnih primerov je NLB v letih 2013–2016 opravila sistematični pregled svojih preteklih praks, da bi določila vzroke posameznih slabih naložb z namenom preprečitve ali zmanjšanja verjetnosti takšnih naložb v prihodnosti. Na podlagi tega pregleda je NLB Skupina v letih 2013–2016 posredovala organom pregona več kot 60 prijav sumov kaznivih dejanj in vložila 30 premoženjskih zahtevkov. Te so vključevale tudi kazensko ovadbo proti bivšim zaposlenim, kot je opisano v zgornjem primeru. Kljub temu, da je NLB identificirala kaznivo dejanje in osumljence v lastni preiskavi ter tako izvedla vse aktivnosti za sankcioniranje dejanj posameznih zaposlenih, je tožilec obtožil NLB kot pravno osebo. To je edini primer, kjer je bila NLB soobtožena.

Aprila 2017 je bil ugotovljen incident, povezan z zaposlenim trezorja v NLB Banki Skopje, kjer je zaposleni nepooblaščen vzela okoli 3 mio EUR gotovine iz trezorja. Po opravljeni interni preiskavi je bilo ugotovljeno, da so bili odgovorni tudi določeni drugi zaposleni, in izvršeni so bili disciplinski ukrepi in postopki v skladu z delovno zakonodajo, vključno z prekinitvijo delovnega razmerja odgovornega/ih

zaposlenega/ih in potrebnimi spremembami v postopku ravnanja z gotovino in nadzoru. Po pregledu primera s strani zavarovalnice je NLB Banka Skopje iz zavarovanja dobila 80 % povračilo ukradene vsote.

V mesecu aprilu 2017 je sodišče v Črni gori NLB Banki, Podgorica AD (**»NLB Črna gora«**) izreklo začasno prepoved razpolaganja z nekaterimi nepremičninami, ki jih je banka zasegla v postopku izvršbe zavarovanj v zvezi s slabim kreditom, sklenjenim leta 2009. Za omenjeno posojilo je jamčila tudi država Črna gora, in sicer v znesku do 4,5 milijona evrov. Leta 2010 je posojilo zapadlo v neplačilo. Leta 2014 je NLB Črna gora v okviru pregleda velikih izpostavljenosti v NLB Skupini odkrila nekatere nepravilnosti v postopku zavarovanja kredita in je že pred tem istega leta vložila kazensko ovadbo zoper neznane osebe, vendar po vedenju NLB pristojni organi v Črni gori takrat niso sprožili preiskave. Glede na trenutno razpoložljive informacije v NLB se začasna prepoved iz leta 2017 nanaša na domnevno zlorabo položaja nekaterih posameznikov, vključno z zaposlenimi na vladi republike Črne gore in med drugim tudi z bivšim članom uprave banke NLB Črna gora. Omenjenemu bivšemu članu uprave se je mandat iztekel leta 2011. Kazenski postopek se med drugim lahko osredotoči na veljavnost jamstva, ki ga je republika Črna gora izdala leta 2010. Dne 24. 9. 2018 je NLB izvedela, da je NLB Črna gora prejela uradno obtožnico Specializiranega državnega tožilstva, ki je bila vložena na Višjem sodišču republike Črne gore. Obtožnica poleg petih drugih oseb, bivšega člana uprave in banko NLB Črna gora, kot pravno osebo, bremeni suma kaznivega dejanja zlorabe položaja. Obtožnica še ni pravnomočna, prva obravnava, na kateri je Višje sodišče v Črni gori presodilo utemeljenost obtožnice, je razpisana za 5. 10. 2018 in odločitev še ni sprejeta. Če bi se izkazalo, da je do zlorabe položaja prišlo v imenu banke NLB Črna gora, bi lahko sodišče banko kot pravno osebo spoznalo za krivo, čemur bi lahko sledila denarna kazen. Po črnogorski zakonodaji obstaja več možnih sankcij za tovrstno kaznivo dejanje, med katerimi izbira sodišče, vključno s pogojnim kaznovanjem in s plačilom globe (glede na višino nastale škode ali ustvarjeni dobiček), gibljejo pa se od *de minimis* zneskov do večkratnikov ustvarjenega dobička. Višina kazni je odvisna od posameznih okoliščin primera, ki jih po zakonu lahko sodišče upošteva, med drugim tudi predhodno vedenje pravne osebe in skladnost z veljavno zakonodajo v preteklosti, kako se je pravna oseba odzvala na kaznivo dejanje (vključno z izvedbo popravnih ukrepov) in še posebej ali je pravna oseba o dogodkih povezanih s primerom obvestila pristojne organe. Ustvarjeni dobiček, ki ga navaja obtožnica, znaša 6.651.611,09 evrov. V skladu s črnogorsko zakonodajo je banka NLB Črna gora kot pravna oseba lahko oproščena kazni, v primeru da je prostovoljno vložila kazensko ovadbo, preden je izvedela za preiskavo v povezavi z omenjenim dogodkom. Glede na to, da bi v tem primeru sodišče pravno osebo lahko oprostilo kakršnekoli kazni, zakon sodišču tudi dopušča zmanjšanje kazni brez omejitev. Kot že omenjeno, je banka NLB Črna gora leta 2014 vložila ovadbo zoper takrat neznanim osebam, zato je mnenja, da bo oproščena odgovornosti v povezavi z omenjenimi postopki iz tega razloga NLB Črna gora tudi ni oblikovala rezervacij. Kljub temu ni zagotovila, da ne bo Višje sodišče v Črni gori sprejelo drugačne odločitve.

NLB Skupina je sprejela ukrepe za nadgradnjo sistema notranjih kontrol in zagotavljanja skladnosti poslovanja ter vzpostavila ukrepe za upravljanje tveganja prevar in od leta 2013 ni bilo nobenih zaznanih primerov pomembnejših prevar razen opisanih, vendar ti ukrepi ne morejo nujno v celoti preprečiti morebitnih prihodnjih prevar, ki bi lahko negativno vplivale na finančni položaj, poslovanje in ugled NLB.

NLB Skupina se srečuje z obrestnim, likvidnostnim, valutnim, kreditnim, tržnim, naložbenim in operativnim tveganjem, ki bi lahko negativno vplivala nanjo, če politike upravljanja tveganj ne bi bile ustrezne

Tako kot vsaka bančna skupina se tudi NLB Skupina srečuje s številnimi poslovnimi tveganji, ki bi lahko negativno vplivala na njeno poslovanje. Ta tveganja vključujejo obrestno, likvidnostno, valutno, kreditno, naložbeno in operativno tveganje (glejte *»NLB Skupina je izpostavljena operativnemu tveganju, vključno s tveganji IT, ki niso nujno v celoti pokrita z zavarovanjem«* in *»Gibanje obrestnih mer lahko negativno vpliva na rezultate NLB Skupine«* v nadaljevanju). Čeprav NLB vlaga veliko napora v strategije in sisteme upravljanja tveganj, lahko te strategije in sistemi v določenih okoliščinah vseeno ne delujejo ustrezno, zlasti kadar se NLB sooča s tveganji, ki jih ni pravilno ali pravočasno prepoznala. V tem primeru NLB morda ne bi mogla pravilno ovrednotiti tveganj, ki jim je izpostavljena.

Nekateri od ukrepov, ki jih je NLB Skupina sprejela za upravljanje različnih tveganj, so sklepanje poslov za potrebe varovanja pred tržnimi tveganji, določanje limitov za kreditno tveganje na ravni posamične naložbe komitentu (znotraj dvostopenjskega procesa odločanja) ter na ravni portfelja Skupine, (kjer je NLB Skupina izpostavljena kreditnemu tveganju), zagotavljanje zadostne višine prejetega zavarovanja za dana posojila in opravljanje skrbnih pregledov strank na področju upravljanja pravnih tveganj. Nekatere od teh in drugih metod, ki jih NLB Skupina uporablja za upravljanje, ocenjevanje in merjenje tveganj, temeljijo na preteklih tržnih gibanjih. Metode se lahko zato izkažejo za neprimerne za napovedovanje prihodnje

izpostavljenosti tveganjem, ki je lahko precej večja, kot kažejo pretekle izkušnje. Pretekla tržna gibanja tudi vedno ne omogočajo dovolj dobrega napovedovanja bodočih okoliščin, do katerih bi prišlo zaradi vladnih ukrepov in spodbujevalnih paketov, kar povečuje težavnosti ocenjevanja teh tveganj. Druge metode upravljanja tveganj temeljijo na presoji tržnih informacij in informacij o strankah ali drugih informacij, ki so javnega značaja ali drugače na voljo NLB Skupini. Take informacije morda niso vedno pravilne, posodobljene ali ustrezno ovrednotene.

Poleg tega metodologije in pristopi, ki jih uporablja NLB Skupina, nujno ne pokrivajo vseh vrst tveganj, katerim je izpostavljena. Če se katero od teh tveganj uresniči, so lahko s tem povezane izgube večje, kot je NLB ocenjevala, kar lahko v precejšnji meri negativno vpliva na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in projekcije poslovanja NLB in NLB Skupine.

Informacijski sistemi NLB Skupine lahko odpovedo ali pa je ogrožena njihova varnost

NLB Skupina je močno odvisna od informacijskih sistemov pri različnih funkcijah, vključno z informacijskimi sistemi za obdelavo, zagotavljanje informacij komitentom in/ali zaposlenim ter vzdrževanje finančnih evidenc. Poleg tega NLB Skupina digitalne uporablja prodajne poti, ki vključujejo spletno bančništvo, mobilno bančništvo in klicne centre.

Informacijski sistemi, ki jih uporablja NLB Skupina, so lahko občutljivi za fizične in elektronske vdore, računalniške viruse in druge napade kibernetičnih kriminalcev ali spletnih prevarantov ali take, ki so posledica notranje zlorabe, kar lahko med drugim privede do odtekanja podatkov o komitentih NLB Skupine, škode zaradi vdorov, uničenja dokumentov, nezmožnosti ali zamud pri obdelavi transakcij in neodobrenih transakcij (glejte »—NLB Skupina mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetičnega kriminala«). Poleg tega bi lahko napake v programski opremi in podobne težave vplivale na zmožnost NLB Skupine, da podpira in pravočasno zadovoljuje potrebe komitentov, prekinile dejavnosti NLB Skupine, škodile njenemu ugledu, NLB Skupino izpostavile večjemu obsegu pregledov regulatorjev ali ji povzročile znatne tehnične, pravne in druge stroške. Prekinitve v informacijskih sistemih NLB Skupine se lahko zgodijo v velikem obsegu in bi lahko imele opazen učinek na njeno sposobnost, da pravočasno zadovolji potrebe komitentov, ter škodile ugledu NLB Skupine, vodile do izpostavljenosti strožjemu regulativnemu nadzoru in NLB Skupini povzročile precejšnje stroške. Če bi prišlo do nedelovanja informacijskih sistemov ali vdora, bi to lahko škodljivo vplivalo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja ali razvojne obete NLB Skupine.

Neugoden razplet sodnih sporov v teku lahko negativno vpliva na NLB in Skupino

NLB in članice NLB Skupine so udeležene v številnih sodnih postopkih. Nekateri od njih bi lahko, če bi bil razplet neugoden za interese NLB ali zadevne članice NLB Skupine, znatno škodljivo vplivali na NLB in Skupino (glejte »3. Poslovanje—Sodni in upravni postopki«). Na dan 30. junija 2018 je bila NLB vpletena v 19 sodnih sporov, pri katerih so denarni zahtevki zoper NLB presegli 1 mio EUR (brez natečenih obresti). Skupni znesek teh zahtevkov, brez natečenih obresti, je bil 246,0 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je bila NLB Skupina vpletena v 34 sodnih sporov, pri katerih so denarni zahtevki zoper članice NLB Skupine presegli 1 mio EUR, brez natečenih obresti, skupni znesek glavnice pa je bil 411,5 mio EUR. Razen postopkov na Hrvaškem glede Prenesenih Vlog in postopkov v zvezi z reševanjem s sredstvi upnikov, ki so opisani v nadaljevanju, vsi ti sodni postopki izvirajo iz rednega poslovanja NLB in NLB Skupine.

NLB je v svojih računovodskih izkazih oblikovala rezervacije za nekatere od teh postopkov, v katere je vpletena, na podlagi ocene možnega izida postopka. Na dan 30. junij 2018 so te rezervacije v povezavi z denarnimi zahtevki, ki presegajo 1 mio EUR, znašale 4,28 mio EUR na ravni NLB in 5,49 mio EUR na ravni NLB Skupine. Poslovodstvo sicer meni, da so v računovodskih izkazih NLB oblikovane zadostne rezervacije za sodne postopke v teku, vendar bi slabši izid kakšnega sodnega postopka, kot je pričakovano, pomenil, da take rezervacije, če so za posamezni primer sploh bile oblikovane, ne bi zadostovale za kritje obveznosti NLB in bi to zato lahko znatno škodljivo vplivalo na poslovanje, finančni položaj, rezultate poslovanja, denarne tokove in obete NLB in NLB Skupine.

Sodni spori na Hrvaškem imajo lahko pomemben negativen vpliv na NLB

NLB je udeležena v postopkih, v katerih tožniki trdijo, da je NLB odgovorna za obveznosti v zvezi z deviznimi vlogami pri Ljubljanski banki, Podružnici Zagreb (»Ljubljanska banka Podružnica Zagreb«). Ljubljanska banka Podružnica Zagreb je hrvaška podružnica Ljubljanske banke d.d., Ljubljana

(»**Ljubljanska banka**«), od katere je NLB leta 1994 prejela določeno premoženje in prevzela določene obveznosti (kot je opisano v nadaljevanju).

Dve hrvaški banki, Privredna banka Zagreb d.d. (»**Privredna banka Zagreb**«) in Zagrebačka banka (»**Zagrebačka banka**«) sta proti Ljubljanski banki in NLB kot domnevnima sodolžnikoma vložili tožbe na hrvaških sodiščih v zvezi z vlogami v različnih tujih valutah pri Ljubljanski banki Podružnica Zagreb, ki so bile prenesene na Privredno banko Zagreb in Zagrebačko banko s strani njihovih prvotnih vlagateljev (»**Prenesene vloge**«) v skladu s hrvaško zakonodajo, sprejeto po razpadu SFRJ. Tožbe so bile vložene v obdobju od 1994 do 1996. Skupni znesek glavnice zahtevkov proti NLB na dan 30. junij 2018 znaša 167,7 mio EUR (preračunano po menjalnih tečajih, veljavnih dne 29. junija 2018), brez zamudnih obresti. Zaradi dejstva, da so sodni postopki v teku že dlje časa, zamudne obresti presegajo znesek glavnice Prenesenih vlog. Če bo v postopkih odločeno, da NLB odgovarja za te zneske, bo dolžna plačati tudi pravdne stroške tožnikov.

Pri prevzemanju obveznosti v povezavi z deviznimi vlogami, ki so bile deponirane v bankah v času propada SFRJ, je Republika Slovenija sprejela teritorialno načelo, v skladu s katerim je prevzela odgovornost v zvezi z vsemi vlogami v bankah in bančnih podružnicah na svojem ozemlju, ne glede na državljanstvo vlagatelja in ne glede na to, ali je bila banka slovenska. Medtem ko je večina drugih držav naslednic SFRJ sledila istemu teritorialnemu načelu kot Republika Slovenija, je Hrvaška uporabila »nacionalno načelo«, po katerem je Hrvaška prevzela odgovornost za devizne vloge v bankah, ki so imele uradni sedež na Hrvaškem. Obveznosti glede deviznih vlog, vloženih v hrvaških podružnicah nehrvaških bank, je Hrvaška prevzela samo, če so vlagatelji imeli hrvaško državljanstvo in so najprej prenesli svoje pravice iz takšnih vlog na hrvaško banko, na primer Zagrebačko banko ali Privredno banko Zagreb. S tem prenosom je vlagatelj pridobil pravico do zneska v tuji valuti, ki je bil enak znesku Prenesene vloge, pod istimi pogoji kot vlagatelj, ki so imeli svoje vloge v hrvaških bankah. Čeprav so bile obveznosti Privredne banke Zagreb in Zagrebačke banke v povezavi s Prenesenimi vlogami Ljubljanske banke Podružnica Zagreb poplačane v skladu s hrvaškimi zakoni in so bile devizne vloge pretvorjene v javni dolg Republike Hrvaške, obe banki, ki nastopata za račun Hrvaške, zdaj zahtevata poplačilo Prenesenih vlog od Ljubljanske banke in NLB. Med drugim NLB ugovarja tudi pravici Privredne banke Zagreb in Zagrebačke banke, da nastopata kot tožnici in je vložila ločeno tožbo proti obema bankama z zahtevkom za ugotovitev ničnosti pooblastila, ki ga je obema bankama precej po začetku postopkov izdala Republika Hrvaška (kar tožnici zdaj razlagata kot odstop terjatev v izterjavo).

Poleg tega sta bili dve največji slovenski banki v tistem času, Ljubljanska banka in Kreditna banka Maribor d.d. (»**KBM**«), skupaj z bankami iz drugih delov SFRJ, Narodno banko Jugoslavije (»**NBJ**«) in SFRJ kot porokom, solidarno odgovorni za celotni zunanji komercialni dolg po Novem finančnem sporazumu iz leta 1988 (»**NFS**«), zadnjem prestrukturiranju komercialnih dolgov, ki ga je izvedla SFRJ pred svojim razpadom. Da bi zaščitil bančni sistem Republike Slovenije pred obveznostmi po NFS, ki niso izvirale iz Republike Slovenije, je Državni zbor Republike Slovenije (»**Državni zbor**«) leta 1994 sprejel zakon z veljavnostjo ustavnega zakona (*Ustavni zakon o dopolnitvah ustavnega zakona za izvedbo Temeljne ustavne listine o samostojnosti in neodvisnosti Republike Slovenije (UZITUL-A)*), »**Ustavni zakon**«, v skladu s katerim so se sredstva in obveznosti Ljubljanske banke razdelile med Ljubljansko banko in NLB. Ustavni zakon je ohranil status quo glede »podružnic« Ljubljanske banke v drugih republikah, razen Republike Slovenije na področju SFRJ, njihove obveznosti in pripadajoča sredstva pa niso bila nikoli prenesena na NLB. Zato se v skladu s slovenskim ustavnim redom NLB ne bi smela obravnavati kot univerzalni pravni naslednik Ljubljanske banke.

Zaradi razpada SFRJ sta se Ljubljanska banka in Ljubljanska banka Podružnica Zagreb znašli v dveh ločenih neodvisnih in samostojnih državah (Republiki Sloveniji in Hrvaški), zato sta bili podvrženi različnim zakonodajam in pravnim sistemom. Na Hrvaškem je Ljubljanska banka Podružnica Zagreb obstajala še naprej, vendar so hrvaški organi preprečili nadaljevanje vsakega smiselnega poslovanja, kar je v skladu s stališčem Ljubljanske banke in Republike Slovenije predvsem posledica omejitev, zaradi katerih da Ljubljanska banka ni mogla izterjati ali z izvršbo uveljaviti svojih terjatev iz naslova posojil tretjim osebam.

Države naslednice SFRJ so dne 29. junija 2001 na Dunaju sklenile Sporazum o vprašanjih nasledstva (»**Sporazum o nasledstvu**«) in se dogovorile, da bodo vprašanje obveznosti SFRJ in NBJ v povezavi z deviznimi vlogami v bankah ali njihovih podružnicah reševale s pogajanji med državami naslednicami pod pokroviteljstvom Banke za mednarodne poravnave (Aneks C k Sporazumu o nasledstvu). Poleg tega sta marca 2013 slovenska in hrvaška vlada sklenili Memorandum o soglasju (»**Memorandum o soglasju**«) in se dogovorili, da bo rešitev za Prenesene vloge temeljila na Sporazumu o nasledstvu (Aneks C) in da bo

hrvaška vlada zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih sprožili dve hrvaški banki (Zagrebačka banka in Privredna banka Zagreb) v zvezi s Prenesenimi vlogami. Kljub temu Hrvaška ni izpolnila svojih obveznosti po Memorandumu o soglasju in noben od postopkov v teku ni bil prekinjen. Glejte »3. Poslovanje—Sodni in upravni postopki—Zahtevki v zvezi s Prenesenimi vlogami«.

V petih primerih v povezavi s Prenesenimi vlogami je v postopku prišlo do pravnomočne razsodbe. Preostale zadeve so v teku v različnih fazah.

Maja 2015 je pritožbeno sodišče v Zagrebu v zvezi z enim od zahtevkov Privredne banke Zagreb zavrnilo pritožbo Ljubljanske banke in NLB in odločilo, da Privredni banki Zagreb pripada plačilo glavnice v višini 254,76 EUR, povečano za pripadajoče zamudne obresti in stroške postopka v višini 15.781,25 HRK (približno 2.122,00 EUR). Po mnenju NLB je odločitev sodišča v nasprotju z veljavno zakonodajo in tudi z Memorandumom o soglasju, zato je zoper zgoraj omenjeno pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo. Ustavno sodišče Republike Hrvaške je 21. maja 2018 ustavno pritožbo NLB zavrnilo (NLB je odločbo prejela 8. junija 2018). NLB preučuje možnosti za izpodbijanje odločitev hrvaških sodišč pri evropskih forumih (ESČP, Sodišče Evropske unije itd.). Medtem je Privredna banka Zagreb pričela postopke izvršbe proti NLB na Hrvaškem in uspešno izterjala dosojeni znesek sredstev iz računa NLB pri eni od hrvaških bank (znesek glavnice in obresti, stroške postopka z obrestmi ter stroške postopka izvršbe) v višini 3.461,31 EUR. NLB sicer namerava uporabiti vsa pravna sredstva, vključno s tistimi, ki jih ima na razpolago po mednarodnem pravu, za razveljavitev sodbe in za povračilo izterjanega zneska s strani Privredne banke Zagreb.

V drugem primeru je dne 8. aprila 2008 pritožbeno sodišče v Zagrebu potrdilo sodbo, da se zavrne zahtevek, ki ga je vložila Privredna banka Zagreb (vrednost glavnice 788,59 EUR). Vrhovno sodišče Republike Hrvaške je 16. junija 2015 odločilo v korist NLB in zavrglo pravno sredstvo Privredne banke Zagreb kot nedopustno.

Dne 16. novembra 2017 je NLB prejela sodbo Županijskega suda v Zagrebu, ki je kot sodišče druge stopnje spremenilo sodbo sodišča prve stopnje, s katero je bila terjatev do NLB zavrnjena, in je odločilo, da sta toženi stranki NLB in LB kot solidarni dolžnici dolžni tožnici Zagrebački banki plačati glavnico v znesku 492.430,53 EUR skupaj z obrestmi, ki presegajo znesek glavnice, in sodnimi stroški v višini 748.583,75 HRK (približno 99 tisoč EUR) z zamudnimi obrestmi. Ljubljanska banka in NLB sta v skladu s sodbo solidarno dolžni plačati dosojene zneske. Dosojeni znesek je bil poravnán v roku. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

V drugi zadevi je Županijski sud v Zagrebu kot sodišče druge stopnje s sodbo z dne 21. novembra 2017 potrdil sodbo sodišča prve stopnje z dne 21. januarja 2014, s katero je bilo odločeno, da sta toženi stranki NLB in Ljubljanska banka kot solidarni dolžnici dolžni tožnici Privredni banki Zagreb plačati glavnico v znesku 220.115,98 EUR, povečano za obresti, ki presegajo znesek glavnice, in sodne stroške v višini 688.268,12 HRK (približno 93 tisoč EUR) z zamudnimi obrestmi. Ljubljanska banka in NLB sta v skladu s sodbo solidarno dolžni plačati dosojene zneske. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

Dne 15. maja 2018 je NLB v drugi zadevi prejela pravnomočno sodbo okrajnega sodišča v Zagrebu kot pritožbenega sodišča, s katero je bila potrjena sodba sodišča prve stopnje, v skladu s katero sta toženi stranki NLB in Ljubljanska banka solidarno dolžni plačati tožnici Privredni banki Zagreb znesek 222.426,39 EUR, povečan za obresti, ki presegajo znesek glavnice in sodne stroške v znesku 253.283,37 HRK z zamudnimi obrestmi. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

Če bi bila NLB spoznana za odgovorno za celotni zahtevani znesek, bi bila obvezana za plačilo znatnih zneskov za glavnice, zamudne obresti in stroške. Zato lahko ima neugoden razplet katerega od teh postopkov v teku negativen finančni vpliv na NLB. NLB trenutno nima nobenih rezervacij v svojih finančnih izkazih, ki bi se nanašale na te pravde na Hrvaškem. Mnenja revizorjev NLB iz preteklih let vsebujejo pojasnjevalni odstavek o negotovosti izida teh pravnih postopkov. Nadomeščanje tega

negativnega finančnega učinka ureja ZVKNNLB, ki ga je Državni zbor Republike Slovenije sprejel 19. julija 2018 in predstavlja pravno podlago za nadomestitev takšnega negativnega finančnega učinka, ki bi ga utrpela NLB. Zaradi sprejetja ZVKNNLB revizorjevo mnenje NLB za obdobje šestih mesecev, ki so se končali junija 2018, ni več vsebovalo takšnega pojasnjevalnega odstavka. Za podrobnejše informacije glejte Vmesne računovodske izkaze za šest mesecev, ki so se končali junija 2018, pojasnilo 5.15. Rezervacije.

ZVKNNLB je začel veljati 14. avgusta 2018. Skladno z ZVKNNLB bo Sklad Republike Slovenije za nasledstvo, javni sklad (**»Sklad«**) NLB povrnil zneske, izterjane od NLB s prisilno izpolnitvijo pravnomočnih sodb hrvaških sodišč glede Prenesenih vlog (in sicer znesek glavnice, pripadajoče obresti, sodne stroške, stroške odvetnika in druge stroške tožeče stranke ter stroške prisilnega poplčila in zneske pripadajočih obresti od navedenega). Na podlagi ZVKNNLB Republika Slovenija ni prevzela nobenih obveznosti do Hrvaške v zvezi s Prenesenimi vlogami, pač pa zgolj štiti vrednost svojega premoženja. Nadomestitev negativnih finančnih posledic v skladu z ZVKNNLB je potrebna prav zato, ker niti NLB niti Republika Slovenija nimata obveznosti do Hrvaške v zvezi s Prenesenimi vlogami. NLB trdno verjame, da so vse odločbe in druge sodbe, ki so jih sprejela in izrekla sodišča in drugi organi na ozemlju Hrvaške v zvezi z NLB in Prenesenimi vlogami, ter ki pomenijo negativne finančne posledice za NLB, v nasprotju s slovenskim ustavnim redom in mednarodnimi obveznostmi Hrvaške. Sklad je dolžan NLB v roku 30 dni po prejemu obvestila NLB o prisilni izterjavi in predložitvi ustreznih dokazil, nadomestiti znesek, ki je bil od NLB izterjan. Če bi izplačilo zaradi izpolnitve obveznosti Sklada v navedenem roku presegalo vrednost namenskega premoženja Sklada ali če bi lahko ogrozilo poravnavo drugih obveznosti Sklada, ki se poravnava iz sredstev namenskega premoženja Sklada, se prej navedeni rok podaljša za toliko, kolikor je nujno potrebno, da Republika Slovenija zagotovi povečanje namenskega premoženja Sklada, vendar ne več kot za 60 dni. Če Sklad ne izvrši svoje obveznosti v 30 dneh, iz v prejšnjem stavku navedenih razlogov, za takšno obveznost Sklada poleg Sklada odgovarja Republika Slovenija kot ustanovitelj, ki v ta namen poveča namensko premoženje Sklada za toliko, da lahko Sklad v poravna svojo obveznost do NLB. Sklad je dolžan NLB povrniti samo zneske, ki se prisilno izterjajo od NLB, tj. znesek glavnice, natečenih obresti, sodne in odvetniške stroške ter druge stroške nasprotne stranke, stroške izterjave in obresti od naštetih stroškov, ne pa tudi njenih lastnih stroškov ali razlike med knjižno vrednostjo njenega premoženja, prodanega v postopkih izvršbe, in ceno, doseženo za to premoženje v postopkih izvršbe.

Sklad prav tako NLB ne bo povrnil morebitnih zneskov, ki bi jih NLB plačala prostovoljno v zvezi s Prenesenimi vlogami, pri čemer se ne šteje za prostovoljno plačilo, ki je bilo izvršeno zaradi zahteve ali odločitve pristojnega nadzornega organa, ki NLB nalaga plačilo v skladu s pravnomočno sodb, izdano s strani hrvaškega sodišča v zvezi s Prenesenimi vlogami. NLB je dolžna Skladu povrniti vse prejete zneske, če po sklenitvi pogodbe, sklenjene med NLB in Skladom na podlagi ZVKNNLB (**»Pogodba s Skladom«**) prostovoljno izpolni kakšno obveznost na podlagi pravnomočne odločbe hrvaškega sodišča v zvezi s Prenesenimi vlogami.

V skladu z ZVKNNLB in Pogodbo s Skladom, je NLB dolžna nasprotovati zahtevkom v sodnih postopkih v zvezi s Prenesenimi vlogami, ter proti za NLB neugodnim odločitvam sodišč, vključno s tistimi, ki so bile že izvršene, uporabiti vsa smiselna pravna sredstva in sprejeti druge zakonite ukrepe, s katerimi lahko prepreči ali zmanjša tveganje izvršitve teh sodnih odločb.

Skladno z ZVKNNLB se je dolžna NLB v zvezi s pravnimi sredstvi in postopki, namenjenimi izpodbijanju sodnih odločb, redno posvetovati z Visokim predstavnikom Republike Slovenije za nasledstvo ter predvsem pridobiti njegovo mnenje pred uporabo novega pravnega sredstva. Če NLB krši svojo obveznost obveščanja in posvetovanja z Visokim predstavnikom Republike Slovenije za nasledstvo ali bi kasneje ravnala drugače, kot je na njen predlog odobril Visoki predstavnik Republike Slovenije za nasledstvo, npr. tako, da ne vloži pravnega sredstva zoper kakšno sodno odločbo, je dolžna Skladu na njegovo zahtevo v 30 dneh vrniti vsa sredstva, prejeta v zvezi z izvrševanjem take sodne odločbe, vključno z zamudnimi obrestmi za čas od dneva, ko je NLB prejela sredstva.

Če se ugotovi, da je NLB odgovorna za zahtevke, povezane z reševanjem s sredstvi upnikov (bail-in), to lahko povzroči znatno finančno obremenitev

V povezavi z odločitvijo Vlade Republike Slovenije, da bo sodelovala pri dokapitalizacijah NLB v letih 2011 in 2012, je EK sprožila postopek za ugotovitev skladnosti te udeležbe s pravili EU glede državne pomoči. V skladu s priporočili Evropskega sveta, objavljenimi junija 2013, je bil v NLB (skupaj z večino drugih slovenskih bank) izveden pregled kakovosti sredstev (**»AQR«**) in **stresni testi od spodaj navzgor**. Rezultati AQR in stresnih testov decembra 2013 so razkrili primanjkljaj kapitala NLB v višini 1.904 mio EUR. Posledično je bilo uvedenih več ukrepov s ciljem zagotavljanja kapitalne ustreznosti NLB in NLB

Skupine, vključno s prenehanjem vseh obveznosti NLB iz naslova osnovnega kapitala in podrejenih obveznosti (**»Kvalificirane Obveznosti«**) z reševanjem s sredstvi delničarjev in upnikov (v nadaljevanju: **»Reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov«**). Za več informacij glejte »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalno ustreznostjo«.

V skladu s slovenskim Zakonom o bančništvu (ZBan-1) (**»ZBan-1«**), ki se je uporabljal v letu 2013, je edino pravno sredstvo, ki so ga imele na voljo osebe, ki so zaradi Reševanja s sredstvi upnikov izgubili svoje naložbe v Kvalificirane Obveznosti (**»Prizadeti Vlagatelji«**), **predstavljala možnost zahtevati odškodnino od Banke Slovenije**. Ustavno sodišče Republike Slovenije (**»Ustavno Sodišče«**) je izvedlo ustavno presojo določb ZBan-1, na katerih je temeljila odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih št. 24.20-021/13-010 z dne 17. decembra 2013 (**»Odločba Banke Slovenije«**). Dodane podatke o Odločbi Banke Slovenije vsebuje poglavje »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalno ustreznostjo«. Dne 19. oktobra 2016 je Ustavno sodišče presodilo, da je Prenehanje Kvalificiranih Obveznosti usklajeno z Ustavo, vključno z določbo, ki je izključevala pravico Prizadetih Vlagateljev, da vložijo odškodninske zahtevke ali uporabijo morebitna pogodbeno sredstva proti NLB. Vendar pa je Ustavno Sodišče nadalje odločilo, da določbe glede zahtevkov proti Banki Slovenije niso zagotovile učinkovitega pravnega sredstva in so bile zato protiustavne, zato je naložilo Državnemu Zboru, da spremeni zakonodajo do 19. aprila 2017, tako da bo, med drugim, upoštevala razlike v dostopu do informacij in dokazov med Banko Slovenije in Prizadetimi Vlagatelji, in odločilo, da se vsi sodni postopki, v katerih Prizadeti Vlagatelji zahtevajo odškodnine od Banke Slovenije, prekinejo za čas, dokler ta protiustavnost ne bo odpravljena. Na datum tega Dokumenta nov zakon še ni bil sprejet.

Kljub navedenemu so decembra 2016 določeni Prizadeti Vlagatelji javno objavili, da so sprožili postopke proti NLB, v katerih zahtevajo nadomestilo za izgube, ki so jih utrpeli zaradi Prenehanja Kvalificiranih Obveznosti. Zahtevki, ki so jih vlagali tožniki, temeljijo na različnih trditvah, vključno z zavajajočimi navedbami NLB v zvezi z javno ponudbo podrejenih obveznic, opustitvijo razkritja navzkrižja interesov, opustitve izpodbijanja Odločbe Banke Slovenije. Nekateri tožniki niso navedli podlage za svoje zahtevke. Na datum, s katerim je datiran ta Dokument so vsi ti postopki prekinjeni za čas, dokler ne bo razrešeno predhodno vprašanje odškodninske odgovornosti Banke Slovenije do Prizadetih Vlagateljev. Glejte »3. Poslovanje— Sodni in upravni postopki—Postopki v zvezi z Odločbo Banke Slovenije«.

Če bodo odločeni v korist tožnikov lahko ti zahtevki povzročijo znatno finančno breme za NLB. Na dan 30. junija 2018 je skupna vsota teh zahtevkov, ki jih je prejela NLB, znašala 3,6 mio EUR. Ker so določeni Prizadeti Vlagatelji javno napovedali zahtevke, ki presegajo ta znesek, in ker obstaja možnost, da NLB še ni bila obveščena o vseh sodnih postopkih, sproženih proti njej decembra 2016, se lahko ta znesek s potekom časa še poveča, zneski takšnih dodatnih zahtevkov pa so lahko visoki.

Rezervacije za te zahtevke niso bile oblikovane, izgube iz naslova teh tožb bi lahko imele občutno negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, obete, finančne pogoje, rezultate iz poslovanja ali denarne tokove.

Katastrofalni ali nepredvideni dogodki, na primer vojne, teroristična dejanja, potresi, poplave, druge naravne nesreče, pandemije in drugi geopolitični dogodki lahko imajo pomembne negativne vplive na NLB Skupino

Katastrofalni ali nepredvideni dogodki, na primer vojne, teroristična dejanja, potresi, poplave, druge naravne nesreče, pandemije in drugi geopolitični dogodki, vključno z nedavno begunsko krizo v Evropi, in temu sledeči odzivi na takšne dogodke, lahko povzročijo družbenoekonomske in politične negotovosti, ki imajo lahko negativen učinek na ekonomske pogoje v državah, kjer deluje NLB Skupina, in bi lahko imele za posledico občutne izgube v NLB Skupini. Takšne dogodke in izgube, ki lahko sledijo, je težko predvideti in so lahko povezani z nepremičninami, finančnimi sredstvi, pozicijami trgovanja ali ključnimi zaposlenimi. Če varnostni načrti, odziv na dogodke in nadaljevanje neprekinjenega poslovanja v NLB Skupini ne obravnavajo omenjenih dogodkov v celoti ali jih ni mogoče ustrezno izvajati, se te izgube lahko povečajo. Nepredvideni dogodki lahko povzročijo dodatne stroške poslovanja, na primer višje zavarovalne premije. Zavarovalno kritje za določene katastrofalne ali nepredvidene dogodke lahko ni na voljo ali pa je izključeno iz obstoječih polic, ki jih ima NLB Skupina, s čimer se poveča tveganje, ki mu je izpostavljena NLB Skupina.

Poleg omenjenega je slovensko gospodarstvo ranljivo na učinke določenih naravnih nesreč, na primer poplav ali ledenih ujm, kakršne so se v določenih regijah dogajale v zadnjih letih, pa tudi drugih oblik

uničujočega vremena. Dodatno je jugovzhodna Evropa v preteklosti doživljala različne politične in etnične konflikte, ki so regijo destabilizirali. Vsi nadaljnji konflikti v območjih, na katerih deluje NLB Skupina, ali na sosednjih območjih, bi lahko imeli pomemben negativni učinek na njeno poslovanje (glejte »—NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v jugovzhodni Evropi«). Poslabšanje razmer na področju investicij in upad prilivov iz naslova investicij kot posledica spremenjenih domačih ali zunanjih pogojev za poslovanje, vključno z negativnimi davčnimi pogoji, naravnimi nesrečami, povečanjem korupcije ali poslabšanjem zanimanja vlagateljev, bi prav tako lahko omejili obete za rast v prihodnosti. Pojav katastrofalnih ali nepredvidenih dogodkov bi lahko imel občutno negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, obete, finančne pogoje, rezultate iz poslovanja ali denarne tokove.

NLB Skupina je odvisna od svoje mreže podružnic na ključnih lokacijah

NLB Skupina meni, da je njena sposobnost, da fizično prisotnost na ključnih lokacijah po državah, v katerih posluje, ohranja prek lastne mreže poslovalnic, vključno s poslovalnicami v pomembnih nakupovalnih središčih in drugih potrošniških lokacijah, ključna za uspešno izvajanje poslovne strategije NLB Skupine. Pomemben element te strategije je zato zagotavljanje najema prostorov na takšnih lokacijah, običajno dolgoročno, ali nakup poslovnih prostorov na prvovrstnih lokacijah za mrežo poslovalnic. Vendar pa je konkurenca za takšno vrsto nepremičnin zelo verjetno velika, in NLB Skupina ne more biti prepričana, da si bo lahko zagotovila izbrane prostore ali potrebna dovoljenja. Večina nepremičnin NLB Skupine je v lasti bančnih članic NLB Skupine, še posebno na strateških lokacijah, nepremičnine na manj strateških lokacijah pa so v dolgoročnem najemu z daljšimi odpovednimi roki najema. Morebitna prihodnja nezmožnost pridobivanja dodatnih primernih prostorov za najem ali nakup za njene nepremičnine bi lahko imela pomemben negativni vpliv na uspeh strategije rasti NLB Skupine in njeno poslovanje, finančni položaj in poslovne rezultate.

Zavarovalne police NLB Skupine in premije, katerih višina temelji na lastni presoji tveganj, morda ne bodo zadostovale za pokritje vseh potencialnih izgub v prihodnosti

NLB Skupina meni, da so trenutno sklenjene zavarovalne police za kritje potencialnih izgub iz naslova lastnega premoženja in poslovanja, v skladu s splošno tržno prakso, ter da aktivno spremlja razvoj in sklepa zavarovalne produkte v skladu s spremembami v poslovnem in regulativnem okolju. Kljub temu ni moč zagotoviti, da obstoječe zavarovalne police NLB Skupini zagotavljajo ustrezno pokritje za vse možne prihodnje izgube, ali da bodo trenutno veljavni zavarovalni pogoji zadostovali za pokritje možnih bodočih izgub, kadar bi le-te nastopile.

Poleg tega je NLB v letu 2016 pričela s pobudo za zmanjšanje obsega zavarovanj posojil preko zavarovalnih polic (stroške, ki jih krije komitent, večinoma so to fizične osebe) s ciljem zadržanja opravnin v banki, ter uvedla posojila brez zavarovanja, pri katerem komitent / fizična oseba banki plača znesek, ki vključuje premijo za interno ocenjeni strošek tveganja. Ta znesek vključuje oceno stroška iz naslova kreditnega tveganja, povezanega s komitentovo nesposobnostjo za odplačilo posojila, in dodatno maržo, ki se nanaša na strošek odobritve. Kljub temu, da NLB prejme premijo, ki ob odobritvi posojila zadošča za pokritje stroškov iz naslova kreditnega tveganja, ter da redno preverja, ali je ocenjeni strošek tveganja pokrit s prejeto premijo, NLB prevzema dodatno kreditno tveganje, ki ga je prej prevzela zavarovalnica. NLB je tako izpostavljena tveganju neplačila iz naslova nezavarovanih posojil s strani posojilojemalcev. Na dan 30. junij 2018 je izpostavljenost iz takšnih posojil znašala 207,3 mio EUR, kar predstavlja približno 11 % kreditnega portfelja na segmentu prebivalstva.

Vse izgube, ki jih ne krijejo obstoječe zavarovalne police NLB Skupine ali premije, kjer banka interno oceni strošek tveganja, imajo lahko pomemben negativni vpliv na poslovanje NLB Skupine, njene projekcije, finančni položaj, poslovne rezultate ali denarne tokove, ter lahko tudi v primeru prejetega kritja povzročijo povišanje stroška zavarovanja, povišanje interno ocenjene višine premij za kritje stroška tveganj, ki jih banka zaračuna komitentu, ali oteženo sklepanje zavarovalnih polic na ravni NLB Skupine v bodoče.

Zamude ali nepopolna izvedba procesov digitalizacije, vključno s prehodom na interakcijo s strankami brez podružnic bi lahko imela močan vpliv na poslovne rezultate v prihodnjih letih in bi lahko negativno vplivala na razvoj poslovne strategije NLB Skupine

Neuspehi ali zamude pri izvedbi sprememb ali posodobitev na nove podporne sisteme v povezavi z infrastrukturo informatike bi lahko zavlekli izvajanje poslovne strategije NLB Skupine, kar bi lahko imelo pomemben negativni učinek na poslovanje, finančni položaj, poslovne rezultate, denarne tokove ali obete

NLB in NLB Skupine. Kot del strategije digitalizacije NLB Skupine se osredotoča na tranzicijo proč od prodajnih kanalov, ki temeljijo na mreži poslovalnic, z namenom, da bi izkoristila učinkovitost elektronskih, mobilnih in drugih oddaljenih funkcij. Zamude v različnih fazah izvajanja strategije informatike bi lahko imele neposreden vpliv na določene poslovne lokacije in povzročile, da določene poslovne pobude ne bi imele ustrezne informacijske podpore ali ne bi mogle doseči pričakovanih finančnih rezultatov. Če bi poleg tega NLB Skupina imela težave z izvajanjem strategij prodajnih kanalov, zašle v težave, bi NLB Skupina lahko utrpela negativno publiciteto, zmanjšanje priliva novih strank ali izgubo obstoječih strank, kar bi lahko imelo pomemben negativni učinek na poslovanje, obete, finančno situacijo, poslovne rezultate ali denarne tokove NLB Skupine, poleg tega pa bi lahko zmanjšalo zmožnost NLB Skupine, da udejanja svojo poslovno strategijo.

1.2 TVEGANJA, POVEZANA Z REGULATIVNIM OKOLJEM, V KATEREM DELUJE NLB SKUPINA

NLB Skupina je podvržena spremembam regulativnega okvira, v katerem deluje, in vse takšne spremembe imajo lahko pomemben negativen vpliv na NLB ali NLB Skupino

NLB je podvržena obsežni regulativi in nadzoru s strani Banke Slovenije in ECB. Bančna zakonodaja, ki ji je podvržena NLB, ureja dejavnosti, ki jih lahko izvajajo banke, in je namenjena ohranjanju varnosti in stabilnosti bank ter omejevanju njihove izpostavljenosti tveganjem. Poleg tega mora NLB delovati v skladu z zakoni o finančnih storitvah, ki urejajo njene prakse trženja in prodaje.

NLB Skupina je podvržena široki paleti zakonodaje in regulative s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev, pri tem pa se sooča s tveganjem znatnih intervencij s strani več regulatorjev in izvršilnih organov v vsaki od držav, v katerih deluje.

Posledično sta NLB in NLB Skupina izpostavljeni mnogim oblikam tveganj (vključno s pravnim tveganjem), ki bi lahko imela negativen učinek na njuno poslovanje in ki bi lahko nastopila na različne načine, predvsem:

- spremembe v monetarnih politikah, politikah obrestnih mer, kapitalske ustreznosti in drugih politikah centralnih bank in regulatorjev;
- spremembe zakonov in predpisov ali spremembe regulativnih zahtev, ki bi lahko znatno vplivale na odločitve investitorjev na določenih trgih, na katerih deluje NLB Skupina, ali bi lahko povečale stroške poslovanja na teh trgih;
- spremembe v regulativnih zahtevah, na primer bonitetnih pravilih, ki se nanašajo na okvir kapitalske ustreznosti, in nalaganje zahtevnejših obveznosti glede skladnosti (podrobneje v nadaljevanju);
- omejitve poslovne rasti ali cen in zahteve po delovanju na način, ki daje prioriteto drugim ciljem, kot je ustvarjanje vrednosti za Delničarje;
- spremembe standardov finančnega poročanja;
- spremembe v konkurenčnem in cenovnem okolju, na primer harmonizacija medbančnih nadomestil za kartična plačila;
- razlikovanje med finančnimi institucijami s strani vlad, glede dajanja jamstev za vloge bančnih strank in pogojev, povezanih s temi jamstvi, vključno z zahtevami za določene člane NLB Skupine, da sprejmejo izpostavljenost tveganjem propada morebitnih tretjih oseb, ki so udeležene v takšnih jamstvenih shemah;
- zasnove in uveljavitev režimov reševanja ali insolventnosti, odobrenih s strani vlade;
- uveljavitev lokalnih sistemov za nadomestila ali povračila strankam ali deponentom, in z njimi povezani stroški;
- predpisi (ter njihovo uveljavljanje), povezani z uveljavljanjem režimov za preprečevanje podkupovanja, pranja denarja, financiranja terorizma in podobno;
- razlastitev, nacionalizacija, zaplemba premoženja in spremembe zakonodaje v zvezi s lastništvom; in

- drugi neugodni politični, vojaški ali diplomatskih dogodki, ki povzročajo družbeno nestabilnost ali pravno negotovost, ki lahko vpliva na povpraševanje po produktih in storitvah NLB Skupine.

Ureditve finančnih trgov se je spremenila kot posledica vladne intervencije, vključno z nacionalizacijami in delnimi nacionalizacijami v ZDA, Združenem kraljestvu in več drugih evropskih državah v času globalne finančne krize, in dojemanja, da je enega od vzrokov za finančno krizo mogoče delno pripisati odpovedi regulativnih struktur. NLB Skupina se sooča z ostrejšo regulativo v državah, v katerih posluje. Skladnost s takšnimi predpisi bo verjetno povečala kapitalske zahteve NLB Skupine, jo izpostavila dodatnim stroškom in obveznostim in narekovala spremembo načina poslovanja, vključno z zmanjšanjem tveganj in vplivov določenih aktivnosti, ali pa bo imela kak drug negativen vpliv na njeno poslovanje, produkte in storitve, ki jih ponuja, ter vrednost njenega premoženja.

Aprila 2014 je bil sprejet ZDIJZ, po katerem je NLB zavezana javno objavljati določene informacije o svojem poslovanju, vključno z določenimi informacijami v zvezi s svojimi dogovori s tretjimi strankami. Razkritje poslovnih dogovorov z dobavitelji blaga in storitev za NLB in/ali pogojev takšnih dogovorov (npr. cen) bi lahko povzročilo, da bi dobavitelji prekinili pogodbe ali zahtevali spremembo pogojev, kar bi lahko potencialno imelo pomemben negativen vpliv na NLB. Obveznosti NLB po ZDIJZ bi lahko za posledico imele tudi to, da potencialni dobavitelji ne bi bili več pripravljeni poslovati z NLB zaradi takšnih obveznosti, kar bi lahko prav tako imelo pomemben negativen učinek na NLB.

Spremembe regulativnih zahtev bi lahko imele za posledico povečanje kapitalskih zahtev v NLB Skupini. Trenutno so minimalni količniki, ki jih morajo banke dosegati v skladu s CRR, naslednji:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik): 4,5 %,
- količnik temeljnega kapitala: 6 % in
- količnik skupnega kapitala: 8 %.

Poleg omenjenih količnikov, ki sestavljajo zahtevo v okviru prvega stebra, mora NLB Skupina izpolnjevati druge zahteve in priporočila, ki ji jih nalagajo nadzorne ustanove ali zakonodaja:

- zahteva v okviru drugega stebra (zahteva procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja, v nadaljevanju »**SREP**«): za banko določena, obvezna zahteva, ki jo postavi nadzorna ustanova skozi proces SREP (skupaj z zahtevo v okviru prvega stebra predstavlja TSCR);
- veljavna zahteva po skupnem blažilniku (»**CBR**«): sistem kapitalskih blažilnikov, ki jih je treba dodati nad TSCR – kršitev CBR ni kršitev kapitalske zahteve, ampak sproži omejitev izplačila dividend in drugih izplačil iz kapitala. Nekatere blažilnike zakon predpisuje za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in jih določa nadzorna ustanova (CBR in TSCR skupaj sestavljata celotno kapitalsko zahtevo – OCR);
- Smernice v okviru drugega stebra: kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna ustanova skozi proces SREP. Te so specifične za posamezno banko in kot priporočilo niso obvezne. Njihovo neizpolnjevanje ne vpliva na izplačilo dividend ali druga izplačila iz kapitala, vendar pa bi lahko vplivalo na izvajanje intenzivnejšega nadzora in odreditev ukrepov za ponovno vzpostavitev ustrezne ravni kapitala.

Na dan 31. decembra 2017 je bila NLB zavezana vzdrževati OCR v višini 12,75 % (ta zahteva vključuje zahteve v okviru prvega in drugega stebra ter varovalni kapitalski blažilnik za leto 2017 - v višini 1,25 %).

S 1. januarjem 2018 je zahteva glede OCR (ki vključuje zahteve v okviru prvega in drugega stebra ter varovalni kapitalski blažilnik v višini 1,875 % za leto 2018) določena v višini 13,375 %.

V naslednjih letih se pričakuje, da bodo veljali tudi določeni drugi kapitalski blažilniki in da se bo veljavna zahteva po skupnem blažilniku povečala na najmanj 3,5 % v letu 2019:

- Varovalni kapitalski blažilnik narašča za 0,625 % na leto do 2,5 % v letu 2019 in v naslednjih letih;
- Blažilnik za druge sistemsko pomembne banke (»**DSPB**«): v skladu z odločitvijo Banke Slovenije, da jo opredeli kot »drugo sistemsko pomembno banko« (sklep z dne 17. decembra 2015), mora NLB zagotavljati, poleg zahtev v okviru prvega in drugega stebra na konsolidirani ravni, tudi kapital CET1 v znesku 1 % RWA kot blažilnik DSPB, in sicer od 1. januarja 2019 dalje.

Proticiklični blažilnik je podvržen makroekonomskim dejavnikom, vendar se ne pričakuje, da bi se v bližnji prihodnosti bistveno povečal. Blažilnik sistemskih tveganj bi bil lahko potencialno uveljavljen v prihodnosti, vendar se tega trenutno ne pričakuje. Zahteva v okviru drugega stebra (SREP) bi se lahko v prihodnosti prav tako povečala, za smernice v okviru drugega stebra pa se pričakuje, da bodo obravnavane drugače in se bodo zagotavljale nad OCR od 1. januarja 2019 dalje.

Na dan 31.12.2017 so količniki kapitalske ustreznosti (količnik navadnega lastniškega kapitala / količnik temeljnega kapitala / količnik skupnega kapitala) na konsolidirani osnovi znašali 15,9 % (ob predpostavki izplačila dividende v višini 100 % dobička po davkih NLB, torej 189 mio EUR), s čimer so izpolnjene vse regulativne zahteve in opredelitev pripravljenosti NLB Skupine glede prevzemanja tveganj (»risk appetite«).

Konec junija 2018 so količniki kapitalske ustreznosti za NLB Skupino znašali 18,7 % (oz. 2,8 odstotne točke več kot konec leta 2017), za NLB pa 26,2 % (oz. 4,4 odstotne točke več kot konec leta 2017). Izboljšanje kapitalske ustreznosti izhaja iz večjega kapitala, zlasti zaradi nerazdeljenega dobička NLB za leto 2017 (189 mio EUR), vključitve pozitivnega učinka izvajanja MSRP 9 (43,8 mio EUR za NLB Skupino in 27,7 mio EUR za NLB) in sklenitve prehodnih ureditev do konca leta 2017.

Z namenom zagotavljanja stabilnega likvidnostnega položaja banke, povezanega s potencialno kratkoročno izgubo likvidnosti, je CRR uvedel zahtevo glede likvidnostnega kritja (**»Zahteva glede likvidnostnega kritja«**), da morajo banke ohranjati likvidna sredstva, ki pokrivajo likvidnostne odlive zmanjšane za likvidnostne prilive v stresnih razmerah. S tem naj bi zagotovili, da institucije vzdržujejo ravni likvidnostnih blažilnikov, ki so primerni za soočenje z neravnovesjem med likvidnostnimi prilivi in odlivi v močno stresnih razmerah skozi obdobje tridesetih dni. Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014, ki dopolnjuje CRR v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije, navaja, da je treba to razmerje vzdrževati na ravni vsaj 100 %. Količnik likvidnostnega kritja je bil uveden v štirih fazah, od 1. oktobra 2015 do 1. januarja 2018. Poleg kratkoročnih likvidnostnih zahtev Basel III določa tudi zahteve za stabilno dolgoročno financiranje in uvaža zahtevo, da je treba količnik neto stabilnih virov financiranja (**NSFR**) ohranjati na ravni vsaj 100 %.

Banka je prejela odredbo Banke Slovenije glede določitve zahteve glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL), določene na podlagi MPE (pristop reševanja z več vstopnimi točkami) pristopa. Izpolnjena mora biti najkasneje do 31. marca 2019. V prihodnosti se lahko MREL zahteva spremeni (glejte *»—Na NLB Skupino lahko negativno vplivajo pobude slovenskih in/ali evropskih bančnih reform«*), odvisno od strukture obveznosti in odločitve enotnega odbora za reševanje (**»SRB«**), pristojnega za izvajanje enotnega mehanizma za reševanje (**»SRM«**), v zvezi s potencialnimi spremembami regulative na področju sanacije ali reševanja.

Prihodnje spremembe v regulatornem okviru bi lahko imele pomemben učinek na poslovanje in delovanje NLB in NLB Skupine. Ni mogoče podati nobenega zagotovila, da bodo zakoni in predpisi sprejeti, uveljavljeni ali tolmačeni na način, ki ne bodo imeli negativnega vpliva na poslovanje, finančni položaj, denarne tokove in poslovne rezultate NLB Skupine.

NLB Skupina bi lahko bila neuspešna pri izpolnjevanju različnih naborov regulatornih zahtev, ki jim je podvržena, tudi v povezavi s kapitalskimi in likvidnostnimi zahtevami, stresnimi testi in drugimi zahtevami v procesu uveljavljanja

NLB Skupina je podvržena pravilom glede kapitalske ustreznosti in likvidnosti, ki jih nalaga Direktiva EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (2013/36/EU) (**»CRD IV«**), kot je implementirana v Republiki Sloveniji, in Uredba o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (575/2013) (**»CRR«**) (CRD IV skupaj s CRR: **»Paket CRD IV«**), katerih cilj je vzpostaviti celosten in na tveganja občutljiv pravni okvir ter zagotoviti izboljšano upravljanje tveganj v finančnih ustanovah. Za razpravo o teh zahtevah glejte *»7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj—«* in *»11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji—Kapitalske zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj«*. NLB Skupina pripravlja dolgoročne projekcije plana kapitala in tekoče (kvartalno) spremlja višino kapitalskih zahtev ali pripravlja projekcije, vezane na predvidene spremembe CRR regulative. Ne glede na to bi lahko spremenjena višina kapitalskih zahtev ali drugi pogoji, ki bi stopili v veljavo, povzročili, da bi NLB Skupina, potrebovala dodatni kapital, ki v prihodnosti morda ne bo na voljo, ali pa ne bo na voljo po primerni ceni ali v časovnem okviru, potrebnem za zagotovitev skladnosti s temi zahtevami.

Poleg tega je NLB Skupina izpostavljena stresnim testom, vključno z rednimi stresnimi testi, ki jih izvaja ECB, in drugim regulatornim poizvedbam. Negativni rezultati bi lahko pripeljali do izgube zaupanja v NLB Skupino in pomembno ter negativno vplivali na ugled in stroške financiranja NLB Skupine poleg potencialne sprožitve ukrepov s strani ustreznih nadzornih organov. V letih 2016 in 2018 je bila NLB Skupina vključena v stresno testiranje ECB. V letu 2016 je NLB Skupina je stresno testiranje ECB zaključila v skladu z zahtevami in rezultati so bili vključeni v odločitev SREP za NLB Skupino. Na datum tega Dokumenta so stresni testi v letu 2018 še v teku.

Neupoštevanje ali neuspešno upravljanje teh in drugih zahtev bi lahko privedlo do administrativnih sankcij, ki bi lahko prizadele tudi dolgoročno sposobnost NLB Skupine, da opravlja svoje poslovanje, s tem pa tudi njen finančni položaj in poslovni rezultat.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem, ki izvirajo iz velikih izpostavljenosti do družb v NLB Skupini

Svet Banke Slovenije je sprejel odločitev, da se diskrecije za izvzetje velike izpostavljenosti po novem izvajajo kot diskrecije pristojnega organa v skladu s členom 400(2) CRR (od 1. oktobra 2016 dalje), kar pomeni, da mora banka za vsako izvzetje velikih izpostavljenosti izpolnjevati pogoje iz člena 400 (3) CRR. 100 % izvzetje se uporablja za tiste članice NLB Skupine, ki po mnenju NLB Skupine izpolnjujejo predpisane pogoje, potrebne za izvzetje (vključno s tem, da če je članica vključena v popolno konsolidacijo, izpolnjuje pogoje za izvzetje in je članica tudi strateška banka ali nebančna družba, registrirana v Sloveniji, ki zagotavlja storitve, ki dopolnjujejo bančne storitve). Enotna nadzorniška skupina (»JST«) lahko kadarkoli preveri skladnost s kriteriji, določenimi v CRR, in zahteva predložitev dokumentov o tem. Morebitno drugačno tolmačenje regulatornih zahtev glede velikih izpostavljenosti s strani JST bi lahko pomenilo, da bi banka najverjetneje morala pospešiti proces dezinvestiranja nestrateških odvisnih družb NLB Skupine, medtem ko bi bil obseg financiranja strateških bančnih članic omejen. Prvi pregled skladnosti s strani ECB je bil opravljen v letu 2017 in NLB Skupina ni prejela zahtev za spremembo uporabljenega pristopa.

Bruto izpostavljenost NLB Skupine znotraj skupine na dan 30. junij 2018 in 31. december 2017 je znašala 1.484 mio EUR oziroma 1.491 mio EUR. Neto izpostavljenost NLB Skupine po uporabi diskrecij je znašala 12,6 % kapitala banke na dan 31. december 2017 oziroma 9,7 % kapitala banke na dan 30. junij 2018.

Regulativne in skladnostne zahteve lahko NLB Skupino izpostavijo dodatnim pravnim tveganjem

NLB in NLB Skupina delujeta v pravnem in regulativnem okolju, ki ju izpostavlja potencialno znatnim pravnim in regulativnim tveganjem. Posledično so članice NLB Skupine, in bodo lahko tudi v prihodnosti, vpletene v večje spore in sodne postopke, vključno s tožbami in preiskavami regulatorjev (glejte »3. Poslovanje—Sodni in upravni postopki«). Ti spori in sodni postopki so podvrženi mnogim negotovostim, njihov izid pa je pogosto težko napovedati, še posebno v zgodnjih fazah primera ali preiskave. Negativni ukrepi regulatorjev ali neugodne sodbe v sodnih postopkih bi lahko imeli za posledico kazni ali prepovedi ali omejitve poslovanja NLB Skupine, pa bi lahko imelo pomembne negativne učinke na njen ugled ali finančni položaj. Poleg tega bi vsaka odločitev lokalnih regulatorjev, da ena ali več članic NLB Skupine ni ravnala v skladu z veljavnim lokalnim pravom na določenem trgu, ali vsak neuspeh pri razvijanju učinkovitih operativnih odnosov z lokalnimi regulatorji, lahko imela znatne in negativne učinke ne samo na poslovanje NLB Skupine na zadevnem trgu, ampak tudi na njen splošni ugled.

Na NLB Skupino lahko negativno vplivajo pobude slovenskih in/ali evropskih bančnih reform

V zadnjih letih so ustrezni regulativni organi v Evropi predlagali znatne reforme mnogih vidikov bančnega sektorja, med drugim tudi institucionalne strukture, postopkov reševanja in jamstev za vloge. Končna oblika in vpliv številnih odprtih regulativnih sprememb ostajata negotovi, vendar NLB Skupina pričakuje, da bo razvoj teh in prihodnjih pobud imel vpliv na poslovanje NLB Skupine, in bi lahko imel znaten negativen učinek na poslovanje, projekcije, finančni položaj, poslovne rezultate in denarne tokove NLB Skupine.

Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (»BRRD«) med drugim določa, da imajo organi reševanja pooblastila, da od finančnih institucij in skupin, ki se soočajo z insolventnostjo, zahtevajo, da izvedejo strukturne spremembe in s tem zagotovijo pravno in operativno ločitev »kritičnih funkcij«, ki so potrebne za delovanje realnega sektorja ene ali več Držav Članic, od drugih funkcij, kolikor je to potrebno, s čimer se zagotovi preživetje takšnih funkcij, ali da zahtevajo od finančnih institucij, da omejijo ali prekinejo obstoječe ali predlagane aktivnosti v določenih razmerah. Vključuje tudi določena pooblastila,

dana organom za reševanje, vključno s pooblastili za odpis, s čimer se zagotovi, da relevantni kapitalski instrumenti absorbirajo izgube, med drugim ko postane določena finančna institucija ali njena nadrejena družba nesposobna preživeti, pa tudi orodje Reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov (bail-in), ki obsega bolj splošno pooblastilo za organe reševanje, da zmanjšajo ali razveljavijo delnice institucije v postopku reševanja in odpišejo terjatve nezavarovanih upnikov propadajoče institucije in zahtevke iz naslova nezavarovanega dolga konvertirajo v kapital. Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank (ZRPPB) (**»ZRPPB«**), ki BRRD implementira v slovensko zakonodajo, je pričel veljati 25. junija 2016. Uporaba pooblastil za reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov (bail-in) s strani pristojnih organov lahko ima za posledico zmanjšanje ali razveljavitev delnic ali izdajo dodatnega delniškega kapitala ali kapitalskih instrumentov, zaradi česar se lahko vrednost deležev obstoječih delničarjev zmanjša oziroma se zmanjšata njihova dobičkonosnost in donos.

Služba za reševanje pri Banki Slovenije (**»Služba za reševanje«**) je bila imenovana kot slovenski organ za reševanje, ki je pooblaščen za uporabo instrumentov za reševanje in izvajanje pooblastil za reševanje. Vsaka kreditna institucija, vključno z NLB, mora pripraviti načrt reševanja, ki ga morata odobriti uprava in nadzorni svet in se letno posodablja. Zakon določa orodja, vključno s prodajo družbe, dezinvestiranjem sredstev, ustanovitvijo začasnih institucij in notranjo dokapitalizacijo, ki jih je mogoče uporabiti za ublažitev, kadar se finančna situacija določene kreditne institucije hitro poslabšuje. Služba za reševanje ima pravico, da naloži različne ukrepe, vključno s spremembami poslovne strategije ali spremembami pravne in operativne strukture, izvajanjem načrta sanacije, sklicem skupščine delničarjev, zamenjavo člana organov upravljanja in pripravo načrta za razdolževanje. V novem okviru BRRD se lahko zahteva, da delničarji, podrejeni upniki in komitenti z vlogami nad 100.000 EUR zagotovijo finančne vložke in nosijo prve izgube na začetku procesa reševanja.

Glede na to, da pooblastila BRRD v Sloveniji še niso bila testirana, je nemogoče napovedati finančne obveznosti, ki bi jih lahko naložila EU ali Banka Slovenije v povezavi z BRRD, ali učinke, ki bi jih te spremembe lahko imele na poslovanje NLB, ali kako bo kateri od navedenih predlogov prenesen v prakso. Odvisno od specifične narave zahtev in načina njihove uveljavitve pa imajo takšne spremembe lahko občutne negativne učinke na poslovanje, obete, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarne tokove NLB.

Poleg tega pa bi lahko pooblastila organa za reševanje, da odloča o tem, katere obveznosti naj se prenesejo iz propadajoče institucije na podlagi ciljev zagotavljanja neprekinjenosti storitev in izogibanja negativnim učinkom za finančno stabilnost, prizadela enakovredno obravnavo upnikov. Da se prepreči, da bi institucije svoje obveznosti strukturirale na način, ki bi zmanjševal učinkovitost instrumenta reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov ali drugih instrumentov za reševanje ter da se prepreči tveganje širjenja negativnih učinkov ali navala na banke, BRRD zahteva, da institucije ves čas izpolnjujejo zahtevo glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL).

Za vsako od komponent MREL lahko organ za reševanje pretehta prilagoditve navzgor ali navzdol, na podlagi temeljite analize finančnih informacij za vsak posamezni primer, nadzorniških podatkov in strategije reševanja. Zaradi izpolnjevanja MREL se lahko zgodi, da bi NLB morala izdati instrumente, ki so skladni z MREL in vplivajo na njeno strukturo financiranja in stroške financiranja. Takšni mehanizmi in postopki bi lahko, poleg tega, da lahko ovirajo strategijo NLB, povečali tudi povprečne stroške financiranja NLB, še posebno, in to brez omejitev, stroške instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in instrumentov dodatnega kapitala in s tem negativno vplivali na dobiček NLB. Instrumenti dodatnega temeljnega kapitala bi za posledico lahko imeli tudi potencialno razvodenitev deleža lastništva obstoječih delničarjev glede na njihove lastnosti glede zamenjave (konverzije).

MREL, ki je pričel veljati v letu 2016, vključuje prehodno obdobje in naj bi imel vpliv tudi na izdajo dolga s strani bančnih institucij. MREL lahko povzroči tudi uvedbo sprememb v strukturi obveznosti prek izdaje novih nadrejenih posojil z določeno strukturo podrejenosti ali s krepitvijo dodatnega kapitala.

Dne 30. aprila 2018 je NLB Skupina prejela informacijo od Enotnega odbora za reševanje (**SRB**) glede sprejetja Načrta reševanja NLB Skupine na podlagi točk iz vloženega načrta reševanja NLB Skupine in odredbe Banke Slovenije o določitvi MREL. MREL je izražen kot delež v razmerju do vsote vseh obveznosti in kapitala (**»TLOF«**) Skupine za reševanje NLB in mora biti dosežen do 31. marca 2019, pri čemer je upoštevana podkonsolidirana raven, in sicer Skupina za reševanje NLB obsega NLB in vse članice NLB Skupine razen šestih bančnih članic: NLB Banka Skopje, NLB Banka Beograd, NLB Banka Banja Luka, NLB Banka Sarajevo, NLB Banka Podgorica in NLB Banka Priština. MREL za NLB Skupino temelji na pristopu reševanja z več vstopnimi točkami (**»MPE«**) in je bila določena v višini 17,40 % TLOF, kar

glede na finančne podatke po stanju na dan 31. december 2016 znaša 1.512,79 mio EUR. V prihodnosti bo višina MREL še vedno podvržena sklepom SRB in morebitnim spremembam o zakonodaji glede MREL.

Poleg tega je oktobra 2013 EU sprejela Uredbo (EU) št. 468/2014 (**»Uredba SSM«**), ki vzpostavlja enotni mehanizem nadzora (**»SSM«**) v pristojnosti ECB. Kot posledica tega so od novembra 2014 vse pomembnejše institucije v evro območju, vključno z NLB, pod neposrednim nadzorom ECB. Trenutno še ni mogoče oceniti celotnega vpliva takšnih ukrepov, če obstajajo, na NLB; vendar pa je dolgotrajna negotovost glede izdaje možnih ukrepov s strani ECB in implementacije dodatnih ukrepov lahko vir dodatne negotovosti in tveganja neskladnosti; na splošno rečeno bi stroški, povzročeni zaradi implementacije SSM, lahko imeli negativen vpliv na rezultate poslovanja in finančni položaj NLB.

Svet EU (**»Svet«**) je 15. julija 2014 sprejel Uredbo (EU) št. 806/2014 o vzpostavitvi Enotnega mehanizma za reševanje (**»Uredba SRM«**), ki določa ustanovitev Enotnega odbora za reševanje (**»SRB«**) kot organa, pristojnega za izvajanje SRM, in ustanovitev Enotnega sklada za reševanje (**»SRF«**), ki ga financirajo banke na nacionalni ravni. Uredba SRM je v uporabi od 1. januarja 2016. V skladu z Uredbo SRM je 8. oktobra 2014 Evropska komisija sprejela delegirano uredbo o prehodnem sistemu obrokov za prispevke za kritje upravnih odhodkov SRB v prehodnem obdobju: 19. decembra 2014 je Svet sprejel predlog za izvedbeno uredbo Sveta za izračun prispevkov bank v SRF, ki določa letne prispevke v SRF, ki jih morajo plačati banke, izračunane na osnovi njihovih obveznosti, z izjemo kapitala in kritih vlog ter prilagojeno tveganjem. SRF je s 1. januarjem 2016 nadomestil nacionalne sklade za reševanje v skladu z BRRD. Posledično bi lahko imeli redni letni in potencialni izredni prispevki v SRF za NLB materialni vpliv, kar bi lahko negativno vplivalo na njene poslovne rezultate. Za leto 2017 so znašali stroški NLB, vezani na plačilo prispevka v SRF, 2,6 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je prispevek NLB v nacionalni sklad Republike Slovenije za reševanje znašal 44,5 mio EUR, kar je bilo 23,3 % celotnega zneska denarnih prispevkov.

NLB Skupina je podvržena pred kratkim uveljavljenim pravilom o trgih finančnih instrumentov

Dne 15. maja 2014 sta Evropski parlament in Evropski svet sprejela direktivo (Direktiva 2014/65/EU) in povezano uredbo (Uredba 600/2014) o trgih finančnih instrumentov (skupaj **»MiFID II«**), ki bo razveljavila in preoblikovala obstoječo Direktivo 2004/39/ES o trgih finančnih instrumentov. MiFID II uvaja več novih ukrepov, ki so namenjeni prenovi obstoječih pravil za tržne infrastrukture (vključno z uporabo regulativnih zahtev v novi kategoriji multilateralnih, diskrecijskih mest trgovanja za nelastniške vrednostne papirje, tj. sistem organiziranega trgovanja), povečanju transparentnosti in zahtevah po poročanju o transakcijah, izboljšanju obstoječega izvrševanja poslovnih zahtev in nadzorniških izvršilnih pooblastil, povečanju urejenosti poslovanja s surovinami in uvajanju novih pravil za podjetja iz tretjih držav, ki dostopajo do trgov EU. Nove zahteve uvajajo več sprememb v tržno strukturo in izvrševanje pravil bančnega sektorja (vključno s strožjimi zahtevami glede primernosti) ter uvajajo nove ukrepe za zaščito investitorjev vključno z zahtevami za upravljanje produktov.

MiFID II je začela veljati julija 2014, spremenila pa jo je Direktiva (EU) 2016/1034 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. junija 2016; veljavnost večine določil pa je bila odložena do 3. januarja 2018. Dokončne regulativne in tehnične standarde in smernice glede izvajanja različnih določb sta objavili ESMA in Evropska komisija v letih 2016 in 2017. Države Članice so morale prenesti ukrepe za nacionalno implementacijo do julija 2017, Republika Slovenija tega še ni storila in je do 3. januarja 2018 implementirala samo Uredbo 600/2014. Vendar pa je NLB pripravljena na pričetek veljavnosti določil MiFID II in jih v določenem delu že izvaja. Konec aprila 2018 je Uredba (EU) 1286/2014 o dokumentih s ključnimi informacijami o paketnih naložbenih produktih za male vlagatelje in zavarovalnih naložbenih produktih (**»PRIIP«**) pričela veljati v Sloveniji; ta določa enotna pravila o formatu in vsebini dokumentov s ključnimi informacijami, ki jih morajo sestaviti pripravljavci PRIIP in o zagotavljanju dokumentov s ključnimi informacijami malim vlagateljem zato, da bi malim vlagateljem omogočili razumevanje in primerjavo ključnih značilnosti in tveganj PRIIP.

Te nove zahteve bi lahko povečale stroške distribucije finančnih produktov tako do maloprodajnih kot do veleprodajnih strank, in posledično bi lahko NLB Skupino izpostavile višjim sankcijam, ki jih predpisuje nova zakonodaja. To bi lahko imelo pomembne negativne učinke na poslovanje, finančni položaj, rezultate iz poslovanja in obete NLB Skupine.

NLB Skupina je podvržena pred kratkim uveljavljenim pravilom o sistemih jamstva za vloge

Aprila 2014 je Direktivo EU o sistemih jamstva za vloge preoblikovala in zamenjala sedanja Direktiva 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o sistemih jamstev za vloge (**»EU**

DGSD«). Glavni cilji preoblikovane EU DGSD so omejitev definicije »vloge« z izključitvijo vlog določenih finančnih institucij in določenih javnih organov, skrajšati čas za izplačila upravičenih zahtevkov deponentom in oblikovanje določb o tem, na kakšen način naj bi se financirali sistemi jamstva za vloge. Poleg tega preoblikovana EU DGSD omogoča tudi začasna povečanja višine jamstva v povezavi z vlogami, ki izhajajo iz določenih dogodkov, na primer iz prodaje stanovanjskih nepremičnin. Pravila o zaščiti deponentov in poročanju nadzornikom so že stopile v veljavo v Republiki Sloveniji. Zakon o sistemu jamstva za vloge (**»ZSJV«**), ki implementira EU DGSD, je pričel veljati 12. aprila 2016. Banka Slovenije kot imenovani organ za sistem jamstva za vloge (**»DGS«**) je že sprejela dodatna pravila o DGS s Sklepom o sistemu jamstva za vloge, ki prav tako implementira EU DGSD. Letni prispevki NLB v slovenski DGS so znašali 4,2 mio EUR v letu 2016. Prispevek NLB v DGS za leto 2017 je bil 4,7 mio EUR, za leto 2018 pa je bil znesek 5,7 mio EUR. Nova pravila EU o DGS in povezano financiranje ter zahteve o poročanju imajo lahko za posledico večje breme za skladnost poslovanja NLB Skupine, neupoštevanje teh pravil pa bi lahko imelo pomemben negativni učinek na poslovanje, finančni položaj in poslovne rezultate NLB Skupine. Tudi v drugih bančnih članicah NLB Skupine, ki delujejo zunaj EU, so bile v prejšnjih letih vzpostavljene podobne sheme. V letu 2017, je prispevek vseh bančnih članic znašal 8,7 mio EUR. Kot del zadnjega manjkajočega stebra bančne unije EU je EK v letu 2015 predlagala novo Uredbo EU, ki vzpostavlja Evropski sistem jamstva za vloge; ta je še vedno v predzakonodajnem postopku na nivoju EU in ni jasno, kdaj bo sprejeta.

Možno je, da se bodo kot rezultat teh reform in nato implementacije v Sloveniji, prihodnje dajatve po DGS za NLB Skupino razlikovale od sedanjih, takšne reforme pa bi lahko imele za posledico dodatne stroške in obveznosti za NLB Skupino.

NLB Skupina je podvržena regulativnim spremembam v povezavi s plačilnimi storitvi

Oktober 2015 je bila sprejeta Uredba (EU) 2015/2366 Evropskega parlamenta o plačilnih storitvah na notranjem trgu (**»PSD2«**).

Pri pripravi na sprejem PSD2 v slovensko zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila multidisciplinarno delovno skupino za ugotavljanje in obravnavo vpliva PSD2. Regulativni in izvedbeni tehnični standardi so bili že objavljeni, enako tudi ustrezne smernice (kot je določeno v PSD2) in nacionalna zakonodaja, s katero se izvajajo določbe PSD2. Med drugim so posebno pozornost posvetili varnosti plačilnih storitev, tudi v smislu dostopa do bančnih računov s strani tretjih ponudnikov, ki ga ureja PSD2.

Slovenski zakon, ki prenaša PSD2, je bil sprejet februarja 2018 - Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih (**»ZPlaSSIED«**), veljati pa je pričel 22. februarja 2018. RTS o močni avtentikaciji in varni komunikaciji v skladu s PSD2 so bili objavljeni v Uradnem listu EU 13. marca 2018 in veljajo od 14. septembra 2019, razen 3. in 5. odstavka 30. člena (testno okolje, ki ga mora ponudnik plačilnih storitev, ki vodi račun (ASPSP), zagotoviti za sodelujoče tretje osebe (TPP) najkasneje do 14. marca 2019).

Implementacija PSD2, vključno s sistemom upravljanja API (**»Application Program interface«**) in upravljanjem soglasij ter poročanjem o prevarah in pomembnejših incidentih zahtevajo obsežne spremembe informacijske tehnologije in nameščenih sistemov in lahko imajo zato za posledico nadaljnje finančne izdatke, odvisno od razvoja TPP.

Direktiva 2014/92/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o primerljivosti nadomestil, povezanih s plačilnimi računi, zamenjavi plačilnih računov in dostopu do osnovnih plačilnih računov (**»Direktiva o plačilnih računih«**) je uvedla ukrepe, ki jih morajo banke in drugi ponudniki plačilnih storitev upoštevati, tudi v povezavi z zagotavljanjem informacij o standardnih nadomestilih v povezavi s plačilnimi računi za potrošnike, olajšanjem menjave računov in zagotavljanjem, da so osnovni bančni računi na voljo vsem potrošnikom v EU. Direktiva o plačilnih računih je stopila v veljavo septembra 2014, Države Članice pa so morale njene določbe prenesti v nacionalno zakonodajo do septembra 2016. Republika Slovenija je uvedla lokalno zakonodajo junija 2016, z zahtevami po ponudbi nove vrste storitev za osnovne račune in lažji menjavi računov med bankami, ki jo je NLB od tedaj implementirala, pri čemer še ni bilo opaziti pomembnejših učinkov. Deli Direktive o plačilnih računih, ki se nanašajo na informacije o standardnih nadomestilih, so že pričeli veljati s pravilniki in niso pričakovana nobena večja odstopanja od trenutno načrtovanih števil.

NLB Skupina je podvržena regulativnim novostim v zvezi z EMIR uredbo

Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (»EMIR«) sta sprejela Evropski parlament in Evropski svet 4. julija 2012, v veljavo pa je stopila 16. avgusta 2012. EMIR za nekatere izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na neorganiziranih trgih (»OTC«), določa, da jih je treba predložiti v centralno poravnavo (kliring), in med drugim nalaga izmenjavo zavarovanj in druge tehnike zmanjševanja tveganja ter obveznost poročanja in vodenja evidenc. NLB Skupina je podvržena obveznosti poročanja, ki velja že od 12. februarja 2014, z zadnjimi revidiranimi zahtevami, ki veljajo od 1. novembra 2017. Zahteve glede kliringa in izmenjave zavarovanj se uvajajo postopoma. NLB Skupina bo od 21. junija 2019 podvržena zahtevam glede kliringa za tiste razrede izvedenih finančnih instrumentov, za katere je določena obveznost kliringa, vendar se ne glede na ta rok proces kliringa za posredne poravnave prek klirinškega posrednika že uporablja od junija 2013. Zahteve glede izmenjave zavarovanj za OTC izvedene finančne instrumente brez kliringa prek centralne nasprotne stranke, ki zmanjšujejo kreditno tveganje nasprotne stranke in blažijo potencialno sistemsko tveganje, za NLB Skupino veljajo od 1. marca 2017.

Čeprav te zahteve ne predstavljajo znatnega tveganja za NLB Skupino, bi lahko povišale stroške distribucije finančnih produktov komitentom ter tudi tveganje neskladnosti poslovanja. Iz globalnega vidika bo znaten del tveganja nasprotne stranke, likvidnostnega in operativnega tveganja koncentriran v centralnih klirinških nasprotnih strankah, saj bo precej večji delež trgovanja potekal preko njih in bodo tako same postale vir potencialnega sistemskega tveganja.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z davčnimi predpisi

NLB Skupina mora upoštevati predpise o finančnem poročanju in davčne obveznosti v vseh državah, v katerih posluje. Aktivnosti NLB Skupine se prvenstveno izvajajo v Republiki Sloveniji in zato zanjo velja vrsta slovenskih davkov po različnih stopnjah. Bodoče aktivnosti slovenske države, ki bi povečale davčne stopnje ali uvedle dodatne davke, bi lahko zmanjšale dobičkonosnost NLB Skupine. Spremembe davčne zakonodaje ali njene razlage bi tudi lahko vplivale na finančni položaj NLB Skupine v prihodnosti. Poleg tega je NLB Skupina predmet davčnih pregledov, ki imajo lahko za posledico dodatne odmere davka, ki so lahko znatne, v zvezi s preteklimi obdobji do pet let. Vsaka tovrstna odmera zna biti visoka, kar bi tudi lahko vplivalo na finančni položaj NLB Skupine v prihodnosti.

Negativen odnos s strani davčnega organa ali nepričakovane spremembe predpisov o finančnem poročanju in davčnih obveznosti v kateri od držav, v katerih deluje NLB Skupina, bi lahko imele znatne negativne učinke na njeno poslovanje, obete, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarne tokove.

Marca 2018 je Finančna uprava Republike Slovenije (»FURS«) NLB podelila poseben davčni status za obdobje 5 let (do 9. marca 2021). FURS je takšen status podelila po tem, ko je ocenila, da ima NLB notranje davčne kontrole vzpostavljene na pretežnem delu poslovanja. Kot posledico tega statusa FURS zagotavlja hitro in odzivno reševanje težav pri izpolnjevanju davčnih obveznosti NLB.

NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi s preneseno davčno izgubo

Možne spremembe davčne zakonodaje ali njene razlage bi lahko vplivale na finančni položaj NLB Skupine v prihodnosti.

NLB ima nepripoznanе terjatve za odloženi davek za prenesene davčne izgube v višini 204,7 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017 (oziroma 208,7 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016). Čeprav terjatve za odloženi davek niso pripoznane, slovenska davčna zakonodaja omogoča, da se davčne izgube lahko prenesejo v naslednja leta brez omejitev, kar lahko slovensko davčno osnovo zniža za 50 %.

Kljub temu, da NLB Skupina trenutno nima informacij ali namigov glede sprememb v prenašanju davčnih izgub, se to v prihodnosti lahko spremeni in uvede časovni rok, v katerem je izgube mogoče prenašati.

NLB Skupina je podvržena regulativnim novostim v povezavi s posredniki, ki so vključeni v promocijo, prodajo in skrbništvo določenih zavarovalnih produktov

Januarja 2016 sta Evropski parlament in Svet sprejela spremembe Direktive o zavarovalnem posredovanju (2002/92/ES) – Direktivo (EU) 2016/97 Evropskega Parlamenta In Sveta z dne 20. januarja 2016 o distribuciji zavarovalnih produktov (prenovitev) (»IMD2«). IMD2 širi obseg prvotne Direktive o zavarovalnem posredovanju tako, da obsega prodajo vseh zavarovalnih produktov in med drugim (i) uvaja

strožje zahteve glede oglaševanja in razkritij (še posebno za povezane produkte); (ii) uvaja pravila za upravljanje nasprotij interesov; in (iii) uvaja pravila, ki urejajo razkritje plačil, ki jih prejema zavarovalni posredniki. Pričakuje se, da bo IMD2, ko bo prenesena v slovensko zakonodajo, imela bolj omejen vpliv na slovenski režim posrednikov kot v drugih Državah Članicah, ker slovenski sistem posrednikov že vsebuje določeno število zahtev, ki jih predlaga IMD2.

IMD2 lahko poveča stroške regulativne skladnosti za NLB Skupino pri izvajanju novih predpisov.

NLB Skupina mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetkega kriminala

Za poslovanje NLB Skupine velja vrsta zakonov v zvezi z varstvom osebnih podatkov. Zahteve teh zakonov lahko vplivajo na zmožnost NLB Skupine, da zbira in uporablja osebne podatke, prenaša osebne podatke v države, ki nimajo primernih zakonov o varstvu podatkov ali v države izven EU ali Evropskega gospodarskega prostora (»EGP«), ter uporablja piškotke na način, ki je komercialno koristen za NLB Skupino. Od 25. maja 2018 na poslovanje NLB Skupine vpliva nova Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES (Splošna uredba o varstvu podatkov). Uveljavljanje zakonodaje o varovanju osebnih podatkov postaja vse bolj pogosto in bi lahko imelo za posledico to, da bi bila NLB Skupina izpostavljena trditvam svojih strank, da je kršila njihove pravice do zasebnosti, ob tem pa bi se lahko soočala z administrativnimi postopki, ki bi jih sprožila slovenski Informacijski pooblaščenec, kot tudi s kaznimi zaradi neupoštevanja regulativnih zahtev v zvezi z zaščito podatkov. Poleg tega bi lahko poizvedovanje ali sproženi postopki s strani posameznikov ali regulatorjev pripeljali do negativne medijske izpostavljenosti in potencialne odgovornosti za NLB Skupino. NLB Skupina mora izpolnjevati tudi standarde PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standards) v povezavi z vsemi zbranimi podatki, ki se jih prenaša ali obdeluje v zvezi s plačili strank s plačilnimi karticami posameznih blagovnih znamk. Neskladnost s temi standardi lahko pripelje do tega, bi se NLB Skupina soočila s kaznimi, povečanjem nadomestil za obdelavo kartic ali umikom storitev obdelave plačil v prihodnosti.

Varen prenos zaupnih podatkov preko interneta in varnost sistemov NLB Skupine sta bistveni za ohranjanje zaupanja komitentov in zagotavljanje skladnosti z zakonodajo o varovanju zasebnih podatkov. Če NLB Skupina ali kateri od njenih zunanjih dobaviteljev ne uspe varno prenesti preko spleta podatkov o komitentih in plačilih ali če kako drugače ne uspe zaščititi zasebnosti komitentov v spletnih transakcijah ali če tretja stranka pridobi in/ali razkrije zaupne informacije NLB Skupine, lahko NLB Skupina izgubi komitente in potencialni komitenti so lahko odvrnjeni od uporabe produktov in storitev NLB Skupine, kar bi NLB Skupino lahko izpostavilo odgovornosti in bi utegnilo imeti pomemben negativen učinek na njeno poslovanje, finančni položaj in poslovne rezultate.

NLB Skupina je izpostavljena spremembam delovne zakonodaje

Morebitne spremembe Zakona o delovnih razmerjih iz leta 2013 so trenutno v fazi javne razprave. Nekatere od predlaganih morebitnih sprememb so zlasti omejevalne za delodajalce, na primer, ukinitve možnosti odpovedi delovnega razmerja iz razloga nesposobnosti. Če bi bile tovrstne spremembe Zakona o delovnih razmerjih iz leta 2013 sprejete, bi to lahko negativno vplivalo na doseganje strateških ciljev (glejte »3. Poslovanje - Srednjeročni strateški in finančni cilji«).

Demografski trendi narekujejo potrebne reforme in potencialne spremembe delovne zakonodaje v NLB in drugih podružnicah. V letih gospodarske krize so bile določene pravice, ki izhajajo iz kolektivnih pogodb, zamrznjene, zdaj pa lahko pričakujemo, da bodo sindikati poskušali odpraviti omejitve, kar bi lahko vplivalo na poslovne rezultate in povečalo stroške dela. Dva primera tovrstnih ukrepov, za katera se v Skupini pričakuje pritiske glede ponovne uveljavitve, sta prilagajanje plačila zaradi povišanja življenjskih stroškov (indeks inflacije) in izplačilo nagrad za uspešnost ob koncu leta. Oboje vodi do povečanja stroškov dela in bi lahko zato negativno vplivalo na poslovne rezultate Skupine.

Obstaja tudi potencialno tveganje, da pogodba, ki so jo podpisale politične stranke, ki bodo sestavljale novo koalicijsko vlado v Sloveniji, vsebuje namen dviga stopenj prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, ki jih plačujejo delodajalci, kar bi negativno vplivalo na stroške dela.

NLB Skupina je uvedla sisteme in mehanizme za zagotavljanje skladnosti s predpisi in internimi postopki po vsej NLB Skupini, njihovo nedelovanje pa bi lahko vplivalo na skladnost NLB ali drugih članic NLB

Skupine z lokalnimi predpisi in predpisi EU, pa tudi na sposobnost NLB ali drugih članic v NLB Skupini, da bi ustrezno ocenile regulativne spremembe in se nanje pravočasno pripravile

NLB Skupina je podvržena široki paleti zakonov in predpisov o bančništvu, zavarovalništvu in finančnih storitvah, vključno s tistimi, ki urejajo prakse trženja in prodaje, pri tem pa se sooča s tveganjem znatnih intervencij s strani več regulatorjev in izvršilnih organov v vsaki od držav, v katerih deluje. Posledično je NLB Skupina izpostavljena mnogim oblikam tveganj, povezanih s skladnostjo s predpisi, ki bi lahko imela negativen učinek na njeno poslovanje, in ki bi se lahko pojavila na različne načine, vključno z naslednjima dvema faktorjema tveganja.

Neskladnost z določenimi pravili EU in nacionalnimi pravili ima za posledico lahko finančne sankcije za NLB Skupino in njeno vodstveno ekipo

Neskladje z zakonodajo bi lahko sprožilo regulativne postopke, preglede ali preiskave s strani regulativnih ali drugih pristojnih organov, ki bi lahko za NLB Skupino imele za posledico administrativna bremena in dodatne stroške, v primeru resnejših regulativnih kršitev bi nadzor lahko imel za posledico poslabšanje poslovanja kot tudi zmanjšan ugled. Nadzorni postopki v primeru kršitev regulative bi nadalje lahko imeli za posledico finančne ali nefinančne kazni, vključno z omejitvami ali umikom licenc oziroma dovoljenj, odredbami regulatorjev ali drugimi vrstami ukrepov nadzora ali omejevanja poslovanja (npr. povečanje kapitalskih ali drugih regulativnih zahtev, izpostavljenost dodatnim stroškom in obveznostim ter zahteve, da banka spremeni način, na katerega posluje, vključno z znižanjem tveganj in vzvoda za določene aktivnosti). Tovrstni ukrepi in sankcije v primeru kršitev regulative bi lahko imele znaten negativen učinek na poslovanje, produkte in storitve NLB Skupine ter vrednost njenih sredstev.

NLB Skupina je podvržena rednim pregledom s strani ECB in obstaja tveganje, da bo v primeru pomanjkljivosti podvržena sankcijam

NLB Skupina je podvržena rednim pregledom s strani ECB v skladu z enotnim mehanizmom nadzora (Single Supervisory Mechanism, SSM). V rednih pregledih s strani ECB v zadnjih letih so bile ugotovljene določene pomanjkljivosti, ki se med drugim nanašajo na financiranje prebivalstva, kreditno tveganje, korporativno upravljanje in RWA. NLB je le-te takoj odpravila oziroma na podlagi akcijskega načrta, ki ga je potrdila ECB, in do datuma tega Dokumenta ni prejela nobenih kazni. Vendar pa ostaja tveganje, ker lahko ECB v skladu s svojimi pristojnostmi v okviru enotnega nadzornega mehanizma (SSM) naloži sankcije, ki izvirajo iz na podlagi inšpekcijskih pregledov na kraju samem ali drugje, pisem, zahtev ali kršitev predpisov, ki se nanašajo na pretekle ali prihodnje preglede. Obseg teh sankcij bi lahko znašal tudi do višine dvakratnika s kršitvijo pridobljenega dobička oziroma preprečene izgube oziroma največ 10 % letnega prometa banke v predhodnem poslovnem letu.

Če se ne bi ustrezno in pravočasno pripravila na prihajajoče regulativne spremembe, bi to lahko imelo za posledico dodatne stroške, neučinkovitost in poslovne omejitve ali nazadovanje, pa tudi nadaljnjo neskladnost

Izpad sistemov in mehanizmov za zagotavljanje skladnosti s predpisi in internimi postopki v okviru NLB Skupine bi lahko vplival tudi na obveznosti do poslovnih partnerjev in tujih organov, ki izhajajo iz določb o zagotavljanju skladnosti iz pogodb s poslovnimi partnerji ali organi ali iz poslovanja na drugih trgih (posredno ali neposredno). V primeru takšnih neskladij bi lahko NLB Skupina postala izpostavljena pravni odgovornosti do tujih subjektov in organov. V tem primeru bi NLB Skupina lahko utrpela finančne izgube in izgubo ugleda, ki bi lahko bile tudi posledica ukrepov, kot so vključitev na črne liste mednarodnih finančnih institucij, prekinitev mednarodnih poslovnih partnerstev in pravne postopke ter kazni s strani tujih organov.

2. DIVIDENDNA POLITIKA

Družba je zavezana zagotoviti konkurenčne donose na Delnice v poslovnem ciklu, vključno s plačilom privlačne dividende, pod pogojem, da se ves čas ohranja močna bilanca stanja, ki bo omogočala Družbi financiranje njenih naložbenih potreb. Uprava se zaveda pomena stabilne dividende za Delničarje. NLB namerava izplačati dividendo v skladu z Novimi zavezami v višini 100 odstotkov čistega dobička v višini do 270,6 milijonov EUR (sestavljene iz dobička za leto 2017 v višini EUR 189,1 milijonov in prenesenega dobička iz prejšnjih let v višini EUR 81,5 milijonov). Ta dividenda bo Skupščini predložena v potrditev, ko ECB sprostí omejitev glede izplačila dividend, ki je bila izdana na podlagi Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013 (kot pojasnjeno spodaj), oziroma bo Skupščini predložena v pogojno potrditev, ki bo veljavna v odvisnosti od odločitve ECB. NLB pričakuje, da bo ECB podala soglasje pred koncem leta 2018. V primeru, da ECB sprostí omejitev za izplačilo dividend v celotnem znesku kot opisano zgoraj, Novi Delničarji NLB ne bodo prejeli dividende iz dobička za leto 2017 in prenesenega dobička iz prejšnjih let. Politika upravljanja s kapitalom navaja, da se dividende izplačajo v skladu z zakonskimi in drugimi zahtevami in v obsegu, ki dolgoročno omogoča vzdrževanje kapitalske ustreznosti na zadostni ravni, določeni na osnovi pravnih zahtev in opredeljeni v okviru pripravljenosti banke za prevzemanje tveganj. Ob upoštevanju omejitev in drugih tu opisanih dejavnikov NLB v skladu s svojim srednjeročnim finančnim planom načrtuje razdelitev dividend v presežku nad ciljno vrednostjo količnika skupnega kapitala NLB Skupine kar približno znaša 70 % konsolidiranega dobička skupine na srednji rok. Izplačilo morebitnih dividend v prihodnje bo predmet presoje Uprave in Nadzornega sveta ali katerega koli Delničarja, da predlaga skupščini Delničarjev odobritev take dividende ob upoštevanju vseh zakonskih omejitev, ter vsakokrat predmet odločitve skupščine Delničarjev glede izplačila dividend. Morebitno izplačilo dividend v NLB in zneski ter datum izplačila bodo odvisni od številnih dejavnikov, vključno s kapitalsko strukturo NLB, pripravljenostjo za prevzemanje tveganj, dobički, finančnim stanjem, splošnimi gospodarskimi in poslovnimi pogoji ter obeti za prihodnost, zmožnostjo odvisnih podjetij NLB za izplačilo dividend ali drug prenos sredstev na NLB in tistimi drugimi dejavniki, ki se zdijo ustrezni Upravi in Nadzornemu svetu. Ni pa mogoče zagotoviti, da bo skupščina Delničarjev v katerem koli letu izglasovala izplačilo dividend. Če bo skupščina Delničarjev izglasovala izplačilo dividend, ni mogoče zagotoviti zgoraj opisanega dividendnega izplačilnega razmerja. Poleg tega na podlagi izplačila dividend v posameznem letu ni mogoče sklepati o izplačilu dividend v kakšnem kasnejšem letu.

Družba nima zavezujoče dividendne politike, čeprav je vzpostavila okvirno dividendno politiko v zvezi s kapitalsko ustreznostjo in pripravljenostjo za prevzemanje tveganj, upoštevajoč vse pravne in druge zahteve, vključno z Novimi Zavezami. Odločitev o uporabi morebitnega bilančnega dobička za razdelitev dividend ali za drug namen se sprejme s sklepom Delničarjev, ki ga lahko predlagata Uprava in Nadzorni svet ali vsak Delničar. Če se v skladu s sklepom Delničarjev dividende ne razdelijo ali je znesek dividend na Delnico manjši od 4 % ustrezne vrednosti Delnice v osnovnem kapitalu izdajatelja, lahko v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah tak sklep izpodbijajo imetniki Delnic, ki predstavljajo 5 % osnovnega kapitala Družbe ali ustrezne vrednosti najmanj 400.000 EUR. V takem primeru lahko sodišče spremeni tako odločitev in poveča znesek dividende na Delnico na 4 % njene ustrezne vrednosti, razen če Družba dokaže, da je bila odločitev o razdelitvi dividend v nižjem znesku ali da se dividende sploh ne razdelijo, sprejeta s potrebno skrbnostjo in je bila upravičena glede na razmere, v katerih Družba posluje.

Določila Zakona o gospodarskih družbah so podrejena ZBan-2, ki prepoveduje izplačilo dividend s strani Družbe do obsega, ki bi zmanjšal njen CET1 oziroma navadni lastniški temeljni kapital na raven, na kateri ne bi bila več izpolnjena zahteva po skupnem blažilniku. Če pa mora Družba šele doseči zahtevani skupni blažilnik, lahko dividende izplača, vendar mora (i) izračunati maksimalni znesek za razdelitev (MDA) RWA in (ii) omejiti izplačilo dividend in drugih diskrecijskih izplačil skladno z ZBan-2. NLB Skupina je v celoti – brez omejitev – izpolnila zahtevo po skupnem blažilniku za NLB Skupino.

Poleg tega Nove Zaveze določajo, da bo NLB na podlagi revidiranih izkazov ob koncu leta Delničarjem za vsako poslovno leto v obliki dividend izplačala vsaj znesek čistega dobička NLB za tako poslovno leto (v izogib dvomu pa lahko Delničarjem vsakokrat izplača celoten bilančni dobiček v obliki razdelitve dividend, kar vključuje, a ni omejeno na zadržane dobičke iz preteklih poslovnih let), pri čemer morajo biti upoštevane omejitve veljavnih evropskih in slovenskih predpisov in pod pogojem, da ostane veljavna minimalna kapitalska zahteva na konsolidirani ravni (povečana za morebitno zahtevo po skupnem blažilniku in kapitalsko smernico) presežena s kapitalskim blažilnikom v višini vsaj 100 bazičnih točk. Nove Zaveze v zvezi izplačilom dividend ostanejo v veljavi do zmanjšanja poslovnega deleža Republike Slovenije v NLB za vsaj 75 % plus ena Delnica ali do takrat, ko Skrbnik za odprodajo dobi mandat za zmanjšanje deleža Republike Slovenije.

Na podlagi Zakona o gospodarskih družbah in v skladu s Statutom vsaka Delnica daje svojemu imetniku pravico, da prejme dividende, če in kadar je izplačilo dividende izglasovano na Skupščini. Dividende se razdelijo Delničarjem sorazmerno z njihovo udeležbo v registriranem osnovnem kapitalu Družbe.

Izplačilo dividend se izvede samo Delničarjem, ki so na presečni dan, ki je s sklepom skupščine Delničarjev določen za razdelitev dividend, vpisani v delniško knjigo.

Dividende, ki jih Družba ne more izplačati (ker ima Delničar v Centralni klirinško-depotni družbi, d.d. (»KDD«) vpisane nepravilne izplačilne podatke) in se ne zahtevajo v petih letih od datuma, ko je zapadlo njihovo izplačilo, lahko Družba zadrži in jih ni več mogoče zahtevati. KDD se je vključila v sistem Target 2S v februarju 2017, zaradi česar bodo vsa izplačila plačana na račun KDD in bo KDD odgovorna za razdelitev dividend Delničarjem.

Na podlagi Zakona o gospodarskih družbah in v skladu s *Statutom* se lahko Uprava v skladu z zakonom odloči, da se Delničarjem izplačajo vmesne dividende na podlagi pričakovanega bilančnega dobička na koncu finančnega leta (finančno obdobje Družbe se začne 1. januarja in konča 31. decembra). Uprava lahko razglasi vmesne dividende pod pogojem, da predhodni izkazi kažejo neto dobiček prejšnjega finančnega leta. Skladno z zakonom in Statutom se oblikuje vmesna dividenda v višini največ ene polovice zneska, ki ostane od pričakovanega neto dobička po oblikovanju rezerv iz dobička, ki morajo biti oblikovane po zakonu ali v skladu s *Statutom*, ki se lahko izplača kot vmesna dividenda. Prav tako znesek vmesnih dividend ne sme preseči polovice bilančnega dobička, potrjenega v prejšnjem letu. Izplačilo vmesnih dividend mora odobriti Nadzorni svet. Za izplačilo vmesnih dividend ni potrebna odobritev Delničarjev.

Družba je objavila in izplačala dividende za finančni leti, ki sta se končali 31. decembra 2015 in 2016. Izplačilo dividend za leto 2015 je bilo odobreno na Skupščini dne 4. avgusta 2016 in je bilo izvedeno dne 8. avgusta 2016, izplačilo dividend za leto 2016 pa je bilo odobreno na Skupščini dne 7. aprila 2017 in je bilo izvedeno dne 13. aprila 2017. V primeru, da ECB sprostí omejitev za izplačilo dividend v celotnem znesku kot opisano zgoraj, Novi Delničarji ne bodo prejeli dividende iz dobička za leto 2017 in prenesenega dobička iz prejšnjih let. Ob upoštevanju omejitev in drugih tu opisanih dejavnikov NLB v skladu s svojim srednjeročnim finančnim planom načrtuje razdelitev dividend v presežku nad ciljno vrednostjo količnika skupnega kapitala NLB Skupine kar približno znaša 70 % konsolidiranega dobička skupine na srednji rok.

Spodnja preglednica navaja dejanske zneske dividend, ki jih je objavila Družba in so bili odobreni na ustreznih skupščinah Delničarjev za leta, ki so se končala 31. decembra 2015, 2016 in 2017.

	Za leto, ki se je končalo 31. decembra		
	2015	2016	2017
Dividende			
Dividende, razdeljene Delničarjem (tisoč EUR)	43.880	63.780	0
Bruto dividenda na Delnico (EUR/Delnico).....	2,194	3,189	0
Stopnja razdelitve dividend – NLB na posamični podlagi (1)	100%	100%	0
Stopnja razdelitve dividend – na konsolidirani podlagi (1)	47,7%	58,0%	0
Število v celoti izplačanih Delnic.....	20.000.000	20.000.000	20.000.000

⁽¹⁾ Stopnja razdelitve dividend Delničarjem je bila izračunana na podlagi MSRP računovodskih izkazov tako, da so se dividende, razdeljene Delničarjem, delile s čistim dobičkom za navedeno leto.

S Sklepom št. ECB-SSM-2018-SINLB-1, ki ga je ECB izdala 5. aprila 2018, so bila izplačila dobička Nove Ljubljanske banke d.d. to Delničarjem omejena na podlagi Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013. Sklep je bil rezultat ocene ECB, da je NLB izpostavljena potencialnim izgubam iz naslova obstoječih tožb na Hrvaškem, ki sta jih sprožili Privredna banka Zagreb (»**PBZ**«) in Zagrebačka banka (»**ZABA**«) v zvezi z odplačili deviznih vlog komitentov Ljubljanske banke Podružnice Zagreb (ki so bile položene pred razpadom bivše Socialistične federativne republike Jugoslavije) in prenesene na PBZ in ZABA skladno s hrvaško zakonodajo. Po tem, ko je ECB sprejela navedeni sklep, je dne 19. julija 2018 Državni zbor Republike Slovenije sprejel ZVKNNLB. Skladno z ZVKNNLB bo Sklad Republike Slovenije za nasledstvo, javni sklad NLB povrnil zneske, pridobljene od NLB s prisilno izvršitvijo pravnomočnih sodb hrvaških sodišč glede prenesenih deviznih vlog (in sicer naslednje zneske, pridobljene od NLB s tako izvršitvijo: znesek glavnice, pripadajoče obresti, sodne stroške tožeče stranke, stroške pravnega zastopanja tožeče stranke in druge stroške tožeče stranke in stroške v zvezi z izvršitvijo ter pripadajoče obresti v zvezi z naštetim). Tako se je tveganje potencialnih izgub iz naslova obstoječih tožb na Hrvaškem bistveno zmanjšalo.

Na podlagi spremenjenih okoliščin in skladno z omenjenim sklepom ECB je NLB zaprosila ECB za dovoljenje, da lahko Skupščini NLB predlaga razdelitev dividend v višini iz dobička za leto 2017 in prenesenega dobička iz prejšnjih let.

Kot je odobrila ECB, bo vmesni dobiček, ki izhaja iz polletnih računovodskih izkazov NLB na dan 30. junija 2018, vključen v njen kapital CET1 dne 30. septembra 2018 na posamični in konsolidirani osnovi. Pričakuje se, da bo NLB v svoj kapital CET1 vključila tudi dobiček za poslovno leto, ki se bo končalo 31. decembra 2018, preden sprejme formalni sklep o potrditvi končnega dobička za leto 2018, ki ga mora odobriti ECB. Uprava NLB je v skladu z regulativnimi zahtevami za vključitev medletnega dobička, ki izhaja iz polletnih računovodskih izkazov NLB na dan 30. junija 2018, v kapital CET1 sprejela sklep, da Nadzornemu svetu NLB in Skupščini Delničarjev NLB predlaga, da se vmesni dobiček, ki izhaja iz polletnih računovodskih poročil NLB na dan 30. junija 2018 (103.335 tisoč EUR na ravni NLB in 108.829 tisoč na ravni NLB Skupine), dodeli v zadržani dobiček in se ta znesek torej ne izplača v obliki dividend. Izplačilo dividend za poslovno leto, ki se konča 31. decembra 2018, bo predmet vseh zakonskih omejitev in ga mora v vsakem primeru potrditi Skupščina Delničarjev. Poleg tega se pričakuje, da bodo Nove Zaveze omogočile večjo prilagodljivost glede izplačila dividend za leto 2018, ker bo morala NLB do konca leta 2019 izdati instrument dodatnega kapitala, saj se bo s tem povečal količnik skupnega kapitala NLB. V skladu z zahtevami regulativnega kapitala se lahko instrument dodatnega kapitala vključi v količnik skupnega kapitala banke iz zahteve v okviru prvega stebra v znesku do 2 % (glejte »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji —Kapitalske zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj«).

3. POSLOVANJE

3.1 PREGLED

NLB s svojimi konsolidiranimi odvisnimi, pridruženimi in skupaj obvladovanimi družbami (v nadaljevanju: »NLB Skupina« ali »Skupina«) je slovenska bančna in finančna skupina. Po ugotovitvi vodilnega položaja na domačem trgu v Republiki Sloveniji konec devetdesetih let in v prvih letih tega stoletja, se je NLB med letoma 2000 in 2008 osredotočila na širitev poslovanja v Bosno in Hercegovino, Kosovo, Makedonijo, Črno goro in Srbijo (skupaj z Republiko Slovenijo: »jugovzhodna Evropa«). Ko je leta 2008 napočila svetovna finančna kriza je NLB začela zmanjševati število članic NLB Skupine ter uvedla spremembe v njihovem upravljanju in organizacijski strukturi, vključno z zmanjševanjem števila družb z združitvami bank, ki so poslovale na istih trgih (tj. s pripojitvijo slovenskih odvisnih bank, z združitvijo leasing družb v Republiki Sloveniji, bank v Srbiji, Črni gori itd.), da bi tako dosegla sinergije in racionalizacijo stroškov. Na podlagi nove strategije in načrta prestrukturiranja ter z namenom ponovne vzpostavitve vzdržnega poslovanja NLB Skupine, je NLB od 2010 dalje zmanjševala svoje naložbe v nestrateških članicah. Prestrukturiranje je bilo pospešeno po letu 2011, ko je NLB Skupina začela izvajati strategijo preusmeritve na strateške dejavnosti ob postopnem umiku iz drugih (nestrateških) dejavnosti, da bi izboljšala svoj konkurenčni položaj in rezultate poslovanja.

Na dan 30. junija 2018 je strateške in nestrateške dejavnosti NLB Skupine sestavljalo sedem bank in več drugih družb v Republiki Sloveniji in drugje. Strateške dejavnosti NLB Skupine vključujejo zlasti bančništvo, upravljanje premoženja (naložbeni skladi) ter življenjsko zavarovanje. Ključni strateški trg NLB Skupine je Republika Slovenija, domači trg NLB, na katerem je bilo v prvem polletju 2018 ustvarjenih 51,5 % prihodkov NLB Skupine. Drugi strateški trgi so tisti, na katerih NLB Skupina opravlja bančno dejavnost, in sicer: Bosna in Hercegovina, Črna Gora, Kosovo, Makedonija in Srbija.

NLB Skupina opravlja storitve za podjetja in prebivalstvo in je 30. junija 2018 imela 5.956 zaposlenih. Na isti dan je imela skupaj 349 poslovalnic, od tega 108 v Republiki Sloveniji, 241 pa na preostalih trgih jugovzhodne Evrope, kjer je prisotna. Strateški trgi in dejavnosti NLB Skupine vključujejo bančne storitve (poslovanje s podjetji in prebivalstvom v Republiki Sloveniji), upravljanje premoženja in bančno zavarovalništvo, finančne trge v Republiki Sloveniji in strateške tuje trge (ki vključujejo šest bank, dva SPV-ja), nestrateški trgi in dejavnosti NLB Skupine pa vključujejo nestrateške članice NLB Skupine (leasing iz preteklih let, faktoring/financiranje trgovinskih poslov in upravljanje nepremičnin v Republiki Sloveniji in na tujem, večinoma v jugovzhodni Evropi), nestrateški del portfelja NLB (ki vključuje poslovanje s tujimi komitenti) in nestrateške lastniške naložbe, ki se dezinvestirajo.

V prvih šestih mesecih 2018 oziroma v letu 2017 je NLB Skupina zabeležila čisti dobiček, ki pripada Delničarjem, v znesku 104,8 milijona EUR oziroma 225,1 milijonov EUR.

Na dan 30. junija 2018 oziroma 31. decembra 2017 je imela NLB Skupina bilančno vsoto 12.516 mio EUR oziroma 12.238 mio EUR, od česar so strateški trgi in dejavnosti predstavljali 97 % oziroma 97 %, nestrateški trgi in dejavnosti pa preostale 3 % oziroma 3 %. NLB Skupina je imela na dan 30. junija 2018 oziroma 31. decembra 2017 7.059 mio EUR (po MSRP 9) oziroma 6.994 mio EUR kreditov strankam (neto) (po MSRP 8), 10.018 mio EUR oziroma 9.879 mio EUR depozitov prebivalstva in 1.797 mio EUR oziroma 1.654 mio EUR delniškega kapitala.

NLB je največja operativna enota v NLB Skupini z največjo bilančno vsoto, ki na dan 30. junija 2018 predstavlja 66 % bilančne vsote NLB Skupine, in je vodilna banka na slovenskem trgu s tržnim deležem 23,2 % po bilančni vsoti (po podatkih Banke Slovenije na dan 30. junija 2018), ter z največjo bazo komitentov v Republiki Sloveniji, ki zajema več kot 46 tisoč pravnih oseb in skoraj 740 tisoč fizičnih oseb na dan 30. junija 2018. NLB ohranja raznoliko strukturo financiranja, ki je podprta z vlogami nebančnega sektorja (77,2 % celotnih obveznosti in kapitala), in z le 3,5 % celotnih obveznosti in kapitala iz naslova izposoje na grosističnem trgu na dan 30. junija 2018. NLB je imela na dan 30. junija 2018 2.746 zaposlenih. NLB je obvladujoča družba odvisnih družb v NLB Skupini in kot obvladujoča družba določa strateške usmeritve NLB Skupine, poleg opredelitve ciljev posameznih odvisnih družb, zagotavljanja operativne podpore in spremljanja tveganj.

3.2 KONKURENČNE PREDNOSTI

Največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji, tudi na področju inovacij

NLB je največja bančno-finančna skupina v Republiki Sloveniji z 20,8-odstotnim tržnim deležem kreditov nebančnemu sektorju in 24,6-odstotnim tržnim deležem depozitov nebančnega sektorja na dan 30. junija 2018. Poslovanje NLB Skupine v Sloveniji je na dan 31. decembra 2017 oziroma na dan 30. junija 2018 vključevalo 4.901 mio EUR oziroma 4.738 mio EUR bruto kreditov nebančnemu sektorju (kar je znašalo 64,1 % in 62,2 % vseh bruto kreditov) in 6.801 mio EUR oziroma 6.872 mio EUR depozitov nebančnega sektorja (kar je znašalo 68,8 % oziroma 68,6 % vseh depozitov nebančnega sektorja).

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB v Republiki Sloveniji 108 poslovalnic, pet poslovnih centrov za mala podjetja, pet regionalnih centrov za srednje velika podjetja in dva centra za velika podjetja in institucionalne investitorje. NLB opravlja storitve za več kot 688.000 aktivnih komitentov (aktivna stranka je stranka, ki ima v obdobju ne krajšem od enega meseca vsaj en naložbeno-varčevalni produkt s pozitivnim stanjem ali kredit/depozit/garancijo ali zavarovalniški posel ali je izvedla vsa eno transakcijo v breme na bančnem računu ali kreditni kartici v zadnjih treh mesecih) v segmentih poslovanja s prebivalstvom in podjetji. Poslovodstvo NLB verjame, da lahko NLB zaradi močne prisotnosti in trdnih odnosov s strankami na slovenskem trgu uspešneje konkurira pri priložnostih za ustvarjanje prihodka tako s kreditiranjem in kot tudi z drugimi storitvami. Celovita in dobro razporejena mreža poslovalnic NLB torej omogoča, da celovito pokriva vse regije v Republiki Sloveniji in dosega učinke ekonomije obsega.

NLB je vodilna na slovenskem trgu poslovanja s prebivalstvom s 23,3-odstotnim tržnim deležem neto kreditov in 30,4-odstotnim tržnim deležem depozitov ter poslovanja s podjetji z 19,4-odstotnim tržnim deležem neto kreditov na dan 30. junija 2018 (vir: Banka Slovenije in interni izračuni NLB). NLB je največji ponudnik v upravljanju premoženja in privatnem bančništvu v Republiki Sloveniji, z naraščajočo ponudbo življenjskega in premoženjskega zavarovanja, kjer sta obračunani bruto zavarovalni premiji leta 2017 znašali 74 mio EUR (vključno s 6,3 mio EUR neživljenjskih zavarovalnih premij) oziroma 40,7 mio EUR (3,6 mio EUR) v šestmesečnem obdobju, ki se je končalo 30. junija 2018. NLB vedno več storitev za prebivalstvo opravi prek spletnih in mobilnih aplikacij, ki jih nenehno izboljšuje. Mobilne bančne aplikacije NLB so najbolj ocenjene finančne aplikacije v Sloveniji (po uporabniških ocenah v Apple App Store in Google Play na dan 22. avgusta 2018), in kot prve in edine na trgu ponujajo strankam nove funkcionalnosti (npr. funkcionalnosti spletnega klepeta in videoklica, hitri kredit). Poleg tega je NLB kot prva banka na slovenskem trgu uvedla nove zmogljivosti (npr. brezstični bankomati, 24/7 telefonska podpora prek kontaktnega centra ter spletni klepet in videoklic prek spletnih in mobilnih bančnih aplikacij).

Poslovodstvo NLB meni, da ima NLB kot največja banka v Republiki Sloveniji največjo zmogljivost, da kreditira podjetja in jim nudi celovite storitve. Storitve za podjetja, s katerimi NLB ustvarja svoj prihodek, vključujejo tudi pridobivanje trgovcev, investicijsko bančništvo in skrbniške storitve in so vodilne na slovenskem trgu ter tako prispevajo k naraščajočim neobrestnim prihodkom iz poslovanja od podjetij.

Spodnja preglednica prikazuje primerjavo NLB z glavnimi konkurenti v Republiki Sloveniji:

	NLB	ABANKA	Nova KBM	SKB	Intesa Sanpaolo
Skupaj neto krediti strankam iz nebančnega sektorja ⁽¹⁾ (v mio EUR)	4.547 ⁽³⁾	1.930	2.382	2.174	1.662
Depoziti strank iz nebančnega sektorja ⁽¹⁾ (v mio EUR)	6.879 ⁽⁴⁾	2.908	3.651	2.370	1.993
Število poslovalnic v mreži ⁽²⁾	108	57	60	55	52

⁽¹⁾ Neto krediti in depoziti nebančnega sektorja: NLB na dan 30. junija 2018, ostale banke na dan 31. marca 2018 (zadnji razpoložljivi podatki).

⁽²⁾ Poslovalnice: NLB na dan 30. junija 2018, ostale banke na dan 31. decembra 2017.

⁽³⁾ 20,8-odstotni tržni delež na dan 30. junija 2018.

⁽⁴⁾ 24,6-odstotni tržni delež na dan 30. junija 2018.

Vodilni položaj na izbranih trgih jugovzhodne Evrope, z naraščajočim prispevkom k dobičku skupine

NLB Skupina je največja bančna in finančna skupina v jugovzhodni Evropi, z ekskluzivnim fokusom in sedežem v regiji. Strateški mednarodni trgi NLB Skupine vključujejo Makedonijo, Bosno in Hercegovino, Črno goro, Kosovo in Srbijo, kjer NLB Skupina posluje prek odvisnih družb (v nadaljevanju skupaj s Republiko Slovenijo: »strateške članice NLB Skupine«). Poslovodstvo NLB meni, da trgi jugovzhodne Evrope zunaj Republike Slovenije predstavljajo privlačne priložnosti za večjo rast in izkoriščanje izkušenj, ki

jih je banka pridobila s poslovanjem v tej regiji. Rast bodo verjetno spodbujali zlasti (i) ugodna gospodarska gibanja na trgih jugovzhodne Evrope zunaj Republike Slovenije, ki so strateški za NLB, pri čemer MDS med letoma 2018 in 2020 pričakuje 3,5-odstotno tehtano povprečno realno rast BDP v primerjavi z 2,0-odstotno v evroobmočju, (ii) ugodna demografska gibanja in padajoča stopnja brezposelnosti v strateških državah (glede na zbirko podatkov MDS World Economic Outlook, razen za Kosovo in Črno goro, za katera podatki izhajajo iz nacionalnih statističnih uradov), pri čemer je bila leta 2017 stopnja tehtanega povprečja 17,9 % v primerjavi z 23,5% leta 2014, ter (iii) nizka navadna povprečna zadolženost gospodinjstev v višini okoli 22,4 % BDP v primerjavi z 58,0 % v evroobmočju na dan 31. decembra 2017 (vir: za strateške mednarodne trge NLB Skupine so uporabljeni zadnji javno dostopni podatki nacionalnih statističnih uradov in centralnih bank, za evroobmočje pa podatki Banke za mednarodne poravnave (BIS); za strateške mednarodne trge NLB Skupine in evroobmočja so zadnji podatki na razpolago za december 2017).

V spodnji preglednici so prikazani makroekonomski kazalniki za države jugovzhodne Evrope, pri čemer so podatki za odvisne družbe NLB Skupine prikazani na dan 31. decembra 2017 (razen če je navedeno drugače):

2017	Makedonija	Bosna in Hercegovina ⁽¹⁾	Črna gora	Kosovo	Srbija	Skupaj / povprečje
Prebivalstvo (v mio).....	2,1	3,5	0,6	1,8	7,0	15,0
BDP ⁽³⁾ (v milijardah EUR)	10,1	16,3	4,2	6,4	36,8	73,8
BDP/na prebivalca (v tisoč EUR)	4,8	4,6	6,8	3,6	5,2	5,0
Realna rast BDP	0,0 %	3,1%	4,3%	4,2%	1,9%	2,7%
Povprečna inflacija	1,4%	1,2%	2,4%	1,5%	3,0%	1,9%
Razmerje med javnofinančnim dolgom in BDP	39,3%	33,4 ⁽⁵⁾	62,5%	16,6%	61,5%	42,7%
Razmerje med dolgom gospodinjstev in BDP ⁽⁴⁾	22,8%	27,5%	27,1%	14,3%	20,3%	22,4%
Valuta	MKD	EUR ⁽²⁾	EUR	EUR	RSD	n.p.
Bonitetna ocena (Moody's/S&P)	n.p. / BB-	B3 / B	B1 / B+	n.p. / n.p.	Ba3 / BB	n.p.

Viri: MDS, Svetovna banka, zadevni statistični uradi in centralne banke, trgovinski gospodarski podatki, podatki CEIC, Focus Economics

⁽¹⁾ Bosna in Hercegovina vključuje dve entiteti, Federacijo Bosne in Hercegovine in Republiko Srbsko.

⁽²⁾ Uradna valuta je BAM – bosansko-hercegovska konvertibilna marka, vezana na EUR.

⁽³⁾ Pretvorjeno glede na povprečni menjalni tečaj za leto 2017.

⁽⁴⁾ Lastni izračun.

⁽⁵⁾ Podatki za leto 2016.

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Skupina v tej regiji 241 poslovalnic (poleg 108 poslovalnic v Republiki Sloveniji), ki so pokrivale približno 15 milijonov prebivalcev. Odvisne družbe NLB poslujejo s prebivalstvom, malimi, srednje velikimi in velikimi podjetji ter jim nudijo celotno paleto bančnih storitev. Odvisne banke NLB v Makedoniji, Republiki Srbski (ena od dveh konstitutivnih entitet Bosne in Hercegovine skupaj s Federacijo Bosne in Hercegovine) in na Kosovu so na svojih trgih na tretjem ali višjem mestu po bilančni vsoti in uživajo veliko prepoznavnost blagovne znamke.

Odvisne družbe NLB imajo na strateških tujih trgih bilančno vsoto v višini 4,0 milijarde EUR oziroma 3,9 milijarde EUR ter predstavljajo 36,8 % oziroma 34,8 % celotnih bruto kreditov strankam in 48,8 % oziroma 43,0 % dobička NLB Skupine pred davkom za šestmesečje končano 30. junija 2018 oziroma leto, ki se je končalo 31. decembra 2017. Leta 2016 in 2017 so bile vse bančne odvisne družbe dobičkonosne.

V spodnji preglednici je prikazan tržni položaj odvisnih družb NLB Skupine v jugovzhodni Evropi na dan 30.junija 2018:

	Makedonija	Bosna in Hercegovina		Črna gora	Kosovo	Srbija
	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Podgorica	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Beograd
Lastništvo NLB.....	87%	100%	97%	99%	81%	100%
Število poslovalnic.....	52	58	38	18	44	31
Aktivni komitenti.....	384.513	221.709	137.206	59.900	199.420	134.556
Tržni delež ⁽¹⁾	15,9%	18,8 %	5,2%	10,9%	16,3%	1,4%
Neto obrestna marža	3,9%	2,6%	3,2%	3,9%	4,3%	5,1%
Razmerje med stroški in prihodki (CIR)	30,5%	46,2%	54,8%	53,2%	39,2%	77,3%
Razmerje med krediti in depoziti (LTD) (neto)	83,2%	66,1%	80,5%	78,9%	83,6%	98,9%
Kapitalska ustreznost ⁽²⁾	16,7%	16,6%	17,3%	16,7%	13,9%	18,4%
Donosnost na lastniški kapital (ROE) po obdavčitvi	25,3%	22,1%	14,9%	16,3%	21,6%	7,8%

	<u>Makedonija</u>	<u>Bosna in Hercegovina</u>		<u>Črna gora</u>	<u>Kosovo</u>	<u>Srbija</u>
	<u>NLB Banka,</u>	<u>NLB Banka,</u>	<u>NLB Banka,</u>	<u>NLB Banka,</u>	<u>NLB Banka,</u>	<u>NLB Banka,</u>
	<u>Skopje</u>	<u>Banja Luka</u>	<u>Sarajevo</u>	<u>Podgorica</u>	<u>Priština</u>	<u>Beograd</u>
Bilančna vsota (v mio EUR).....	1.231	693	548	469	616	417

- (1) Tržni delež glede na bilančno vsoto na dan 30. junija 2018, razen za obe banki v Bosni (Republika Srpska – NLB Banka Banja Luka in Federacija Bosna in Hercegovina - NLB Banka Sarajevo) in Srbijo, za katere je podatek naveden na dan 31. marca 2018.
- (2) Stanje 30. junija 2018: minimalna zahtevana raven kapitalske ustreznosti je praviloma višja od 8 %, večina držav ima določen minimum nad tem (12 % v Bosni in Hercegovini, na Kosovu, medtem ko Črna gora zahteva 10 %). V skladu z novo sprejetimi predpisi, ki so se bolj približali pravilom CRR, so bile minimalne kapitalske zahteve v Makedoniji in Srbiji določene v višini 8 %. Vendar pa te zahteve niso neposredno ali v celoti primerljive z zahtevo EU po minimalni zahtevani ravni kapitalske ustreznosti, saj se lahko opredelitve RWA in kapitala razlikujejo.

Ponovno dobičkonosno poslovanje po uspešni poslovnih preobrazbi

Poslovodstvo NLB Skupine verjame, da se njihova prizadevanja pri prestrukturiranju družbe z uporabo instrumenta reševanja s sredstvi upnikov (bail-in) in pri dokapitalizaciji (glejte » –*Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo*«) odražajo v njeni dobičkonosnosti, saj od četrtega tromesečja leta 2013 NLB Skupina beleži 18 zaporednih dobičkonosnih četrtletij, pri čemer je bila bilančna vsota med 31. decembrom 2015 in 30. junijem 2018 povečana za 695 mio EUR, ter v zmanjševanju slabih posojil, pri čemer so bila slaba posojila zmanjšana z 19,3 % na 8,3 %. Poleg tega so bile zaradi prestrukturiranja družb v tujini vse strateške bančne odvisne družbe v letih 2015, 2016 in 2017 dobičkonosne, večinoma z znatnimi letnimi rastmi.

NLB Skupina od leta 2012 izvaja različne pobude kot del celovitega programa preobrazbe (»**Program preobrazbe**«), da bi zagotovila osredotočenost NLB Skupine na strateške dejavnosti in vzdržno dobičkonosno poslovanje ter skladnost z Zavezami iz Načrta prestrukturiranja. NLB Skupina je zlasti prestrukturirala svoje poslovanje, pri čemer se je osredotočila na strateško bančno dejavnost na strateških trgih ob zmanjševanju obsega nestrateških dejavnosti. Skrčila je tudi svojo mrežo poslovalnic in število zaposlenih v Republiki Sloveniji (kot je navedeno zgoraj), povečala gospodarnost poslovanja, celovito prestrukturirala funkcijo upravljanja tveganj ter izvedla ukrepe za izboljšanje korporativnega upravljanja in poslovne kulture.

Samofinancirano in dobro kapitalizirano poslovanje, ki pomeni privlačno izplačilo dividend v prihodnosti

NLB Skupina je dobro kapitalizirana, saj je njen količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (»CET1«) na dan 30. junija 2018 znašal 18,7 % (vključno z nerazdeljenim dobičkom NLB za leto 2017 v višini 189 mio EUR) in na dan 31. decembra 2017 15,9 % (ob predvidenem izplačilu dividend v višini 100 % dobička po davkih NLB, tj. 189 mio EUR), kar je znatno nad minimalno regulativno kapitalsko zahtevo ECB, ki je na dan 31. decembra 2017 za količnik CET1 znašala 12,75 %. S 1. januarjem 2018 celotna kapitalska zahteva (ki vključuje zahteve v okviru prvega in drugega stebra ter zahtevo po skupnem blažilniku) znaša 13,375 % in dovoljuje vključitev do 2 % instrumentov dodatnega kapitala in 1,5 % dodatnega temeljnega kapitala. Kapital NLB je v celoti sestavljen samo iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in je na ravni NLB Skupine znašal 1.623,1 mio EUR na dan 30. junija 2018 in 1.362,1 mio EUR na dan 31. decembra 2017. Ker NLB nima nobenih izdanih podrejenih vrednostnih papirjev, trenutno ne izkorišča zakonodajnih možnosti za vključitev podrejenih instrumentov v svoj regulativni kapital, vendar namerava v prihodnosti izdati instrumente dodatnega kapitala v skladu z Novimi zavezami. Optimizacija kapitalske strukture z instrumenti dodatnega kapitala bi lahko pomenila tako izplačila Delničarjem kot tudi izboljšanje donosa na kapital (»ROE«) (**pod pogojem**, da je ROE višji od stroškov zadolževanja). Za opis potencialnih tveganj v zvezi s kapitalom Skupine NLB, glejte »1. Dejavniki tveganj – Tveganja NLB in NLB Skupine – NLB bo morala v prihodnosti morda povečati kapital iz vrste različnih razlogov, med drugim zaradi sprememb regulativnih zahtev, in ima lahko znatne težave pri zagotavljanju takega dodatnega kapitala, za druge bančne članice Skupine pa veljajo kapitalske zahteve v skladu z njihovimi lokalnimi zakonodajami, in če ena ali več teh bank ne vzdržuje ustrezne ravni kapitala, bi to lahko znatno škodljivo vplivalo na NLB Skupino«.

Močan segment poslovanja s prebivalstvom v NLB Skupini zagotavlja stabilno in cenovno neobčutljivo bazo depozitov, ki so na dan 30. junija 2018 predstavljali 73 % ter 31. decembra 2017 71 % vsega financiranja.

Profil likvidnostnega tveganja NLB Skupine ostaja konservativen zaradi nizkega razmerja med krediti in depoziti (LTD) in močnega likvidnostnega blažilnika, ki lahko zagotavlja financiranje prihodnje strateške rasti.

Bančne članice NLB Skupine se financirajo same, z razmerjem med krediti in depoziti pod 100 %, saj njihova struktura financiranja temelji predvsem na depozitih, depoziti nebančnega sektorja pa so se v zadnjih letih izkazali za stabilne. V letu 2017 je bilo 9.879 mio EUR depozitov nebančnega sektorja od skupnih obveznosti

NLB Skupine v višini 10.550 mio EUR, v primerjavi z 9.439 mio EUR depozitov nebančnega sektorja od skupnih obveznosti v višini 10.513 mio EUR v letu 2016. Poleg tega se NLB Skupina v letu 2017 ni financirala pri ECB. Zadolževanje znotraj Skupine predstavlja nematerialen vir financiranja bančnih članic NLB Skupine in ga večinoma zagotavlja NLB. Delež zadolževanja znotraj Skupine v skupnih obveznostih do virov sredstev v bančnih članicah NLB Skupine znaša v povprečju le 2,0 %. Bančne članice NLB Skupine vzdržujejo razmeroma visoke likvidnostne rezerve, da izpolnjujejo likvidnostne regulativne zahteve in imajo trdno kapitalno osnovo.

Avgusta 2016 je bilo izplačanih 48 % neto dobička NLB Skupine za leto 2015, aprila 2017 pa je bilo izplačanih 58 % neto dobička NLB Skupine za leto 2016. Na koncu leta 2016 je zadržani dobiček NLB znašal 145,3 mio EUR in tako presegel dividendo za leto 2016 za 81,5 mio EUR (izplačilo zadržanega dobička je bilo omejeno skladno z zavezami iz leta 2013, vendar pa je bila v dokončni odločbi Evropske komisije ta omejitev odpravljena in Nove Zaveze te omejitve ne vključujejo, zato lahko NLB razdeli zadržani dobiček Delničarjem v obliki dividend - glejte »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalno ustreznostjo«).

Razpršeni kreditni portfelj z bistvenim napredkom pri kakovosti sredstev

Čeprav je NLB Skupina skoncentrirana v jugovzhodni Evropi, je njen kreditni portfelj v višini 9.090 mio EUR po stanju na dan 30. junija 2018 dobro razpršen, brez velike koncentracije v kateri koli panogi ali segmentu strank. V portfelju na primer 19,4 % pripada velikim podjetjem, 23,2 % malim in srednje velikim podjetjem ter 39,5 % prebivalstvu, s tem da preostali del portfelja sestavljajo druga likvidna sredstva. Geografsko krediti v Republiki Sloveniji predstavljajo 53,6 % celotnega portfelja in 82,2 % portfelja je na dan 30. junija 2018 denominiranega v evrih.

NLB Skupina uporablja konservativno, disciplinirano in trajnostno politiko kreditiranja in redno spremlja učinkovitost postopkov upravljanja tveganj, da bi prepoznala, spremljala in obvladovala ali zmanjšala pomembna tveganja, vključno s postopki odobravanja naložb, proaktivnim obravnavanjem problematičnih komitentov, spremembami kreditnih postopkov in sistemom zgodnjega opozarjanja za zaznavanje povečanega kreditnega tveganja. Zaradi preudarnega pristopa h kreditiranju in izboljšane gospodarstva okolja v strateških državah NLB Skupine je nastajanje slabih posojil zmerno, stroški tveganj pa so vzdržni.

NLB Skupina je aktivno pristopila k upravljanju slabih posojil s posebnimi notranjimi enotami za prestrukturiranje slabih posojil, njihovo izterjavo in reševanje. NLB daje velik poudarek prestrukturiranju, saj je 61 % slabih posojil trenutno (na dan 30. junija 2018) že prestrukturiranih, in aktivnemu zmanjševanju slabih posojil, kar je leta 2016 dokazala z uspešno prodajo portfelja slovenskih slabih posojil prebivalstvu in podjetjem, v bruto knjigovodski vrednosti 112 mio EUR in 396 mio EUR, mednarodnim vlagateljem, zaradi česar so se slaba posojila zmanjšala za 233,3 mio EUR (**»Prodaja slabih posojil v letu 2016«**). Zaradi aktivnega pristopa k upravljanju slabih posojil in deloma kot rezultat uspešne prodaje slabih terjatev v 2016 je delež slabih posojil na dan 30. junija 2018 znašal 8,3 % (5,8 % v smislu mednarodno primerljivih NPE) in je bil manjši od najvišje ravni z dne 31. decembra 2012, ko je znašal 28,2 %, medtem ko se je stopnja pokritosti slabih posojil z vsemi rezervacijami (oslabitve za vsa posojila v primerjavi z bruto portfeljem slabih posojil) v istem obdobju povečala z 59,3 % na 73,7 %.

Poleg tega NLB Skupina trenutno izvaja prodajo nekaterih portfeljev in največja v teku je prodaja portfelja slabih posojil velikim podjetjem in MSP v bruto znesku 79,4 mio EUR terjatev, ki jih ima NLB Banka a.d., Beograd v Srbiji. Zavezujoče ponudbe se pričakujejo v zadnjem četrtletju 2018. Junija 2018 je NLB Skupina začela postopek odprodaje slabih posojil na Hrvaškem. Na dan tega Dokumenta je postopek v preliminarni fazi in končni parametri portfelja še niso opredeljeni, zato ni pričakovati, da se bo ta prodaja zaključila v letu 2018.

Pomembna prednost NLB Skupine je njena stopnja pokritja (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila, tj. oslabitve za vsa posojila v primerjavi z bruto portfeljem slabih posojil), ki ostaja 30. junija 2018 visoka, na ravni 73,7 %. Stopnja pokritja slabih posojil NLB Skupine (razmerje med oslabitvami za slaba posojila in obsegom slabih posojil) na dan 30. junija 2018 znaša 64,0 %, kar je nad povprečjem EU, ki ga objavlja EBA (46,3 % za 1. četrtletje leta 2018) in bi morala omogočiti nadaljnje zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnejšega vpliva na strošek tveganja v naslednjih letih.

3.3 STRATEGIJA

NLB Skupina je v zadnjih treh letih uspešno izvedla ukrepe prestrukturiranja, s čimer je stabilizirala poslovanje in ponovno posluje z dobičkom na vseh strateških trgih. Poleg tega se po več letih negotovosti NLB Skupina sedaj sooča z ugodnejšimi makroekonomskimi razmerami na vseh trgih jugovzhodne Evrope, na katerih se uspešnost bančnega sektorja izboljšuje. Kljub temu se NLB Skupina v celoti zaveda prihodnjih izzivov pri zagotavljanju dobičkonosnosti in doseganju rasti.

Trendi

Poslovodstvo NLB Skupine verjame, da lahko v prihodnosti med drugim naslednji ključni trendi in izzivi vplivajo na strategijo in poslovni model NLB Skupine:

- ***Regulativne intervencije in še večja kompleksnost na podlagi novih direktiv***

Spremembe in razvoj obstoječih lokalnih in nadnacionalnih regulatornih ureditev, v okviru katerih NLB Skupina redno posluje, vključno s SREP, BRRD in Baslom IV, prinašajo nove zahteve v zvezi s poslovanjem NLB Skupine. Veliko število regulativnih in nadzorniških zahtev predstavlja znatno breme za bančno poslovanje, IT platforme ter zahteva čas in pozornost poslovodstva. Te regulativne razmere in dogajanje so podrobno opisani v poglavju »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji«.

- ***Konsolidacija trga***

Od začetka leta 2014 poteka v slovenskem bančnem sektorju postopen proces konsolidacije, vključno z likvidacijo Factor banke in Probanke ter združitvijo Abanke in Banke Celje. Leta 2015 je sklad zasebnega kapitala Apollo prevzel Novo KBM d.d., tretjo največjo banko v Republiki Sloveniji, leta 2016 pa še slovensko podružnico banke Raiffeisen. Slovenska vlada naj bi kmalu prodala drugo največjo bančno skupino v državi, Abanko, kar bo še dodatno okrepilo slovenski bančni trg (zlasti če bo potencialni kupec eden od konkurentov na trgu). Za nadaljnje informacije glejte »1. Dejavniki tveganj – Zaostrena konkurenca lahko negativno vpliva na NLB Skupino«.

- ***Politična in geopolitična tveganja***

Zahtevno ekonomsko dogajanje v EU in evrskem območju, socialno-politične krize na Bližnjem vzhodu in posledično begunska kriza v Evropi, nevarnost trgovinske vojne ter druga dogajanja so povečali politična in geopolitična tveganja.

- ***Zahtevne ekonomske razmere z nizkimi obrestnimi merami***

Nizke obrestne mere (kot funkcija monetarne politike ECB) znižujejo povpraševanje po kreditih, visoka konkurenčnost pa bo še naprej izvajala pritisk na neto obrestne marže in posledično na dobičkonosnost v bančnem sektorju.

- ***Zahtevnejše in bolj obveščene stranke, ki dajejo prednost digitalnim putem***

Razvoj novih tehnologij prinaša nove načine poslovanja in nove poslovne modele, kjer si lahko stranke privoščijo, da se odpovejo tradicionalnim bankam ter preidejo na alternativne poti in ponudnike bančnih storitev. Stranke vedno pogosteje iščejo njim prilagojene storitve ter pričakujejo široko paleto digitalnih rešitev. Spreminjajoča pričakovanja strank zahtevajo pregledno poslovanje in informacije na zahtevo ter izvajanje transakcij v realnem času in prek mobilnih platform. Vendar nekateri strateški trgi NLB predstavljajo razmeroma počasi prilegajoče se okolje in v denar usmerjeno družbo. Posledično bančne poslovalnice na teh trgih še vedno beležijo visoko stopnjo obiska komitentov.

- ***Konkurenčne storitve novih ponudnikov z nižjimi stroški***

Nastajajoči poslovni modeli pri katerih je uporabljena nova tehnologija za popolno preoblikovanje ključnih elementov finančnih storitev, vključno s specialisti za plačilni promet in platformami za medsebojno posojanje, ki povezujejo posojilojemalce in vlagatelje na stroškovno zelo učinkovit način. Ti ponudniki alternativnih finančnih storitev lahko z inovacijami zaobidejo univerzalni bančni model in spodkopljejo tradicionalno, integrirano bančno poslovanje. Vendar je treba upoštevati tudi manjši obseg in zmerno stopnjo tehnološke seznanjenosti na razdrobljenih trgih jugovzhodne Evrope, saj to

večje bančne skupine in alternativne ponudnike finančnih storitev odvrča od vstopa na te trge zaradi težav z vzpostavitvijo zadostnega obsega poslovanja.

- ***Povečano razumevanje strank z uporabo masovnih podatkov in družbenih medijev***

Masovni podatki bankam in finančnim institucijam omogočajo, da izkoristijo obširne in različne informacije o vedenju strank in njihovih preferencah, s čimer lahko iznajdejo in razvijejo nove rešitve zanje. Z analizo masovnih podatkov in vplivom družbenih medijev lahko organizacije dobijo vpogled v obnašanje strank z namenom izboljšati svojo ponudbo ter poslovanje in odnose z njimi.

NLB Skupina je za soočenje s temi trendi in izzivi ponovno potrdila svoje poslanstvo in vrednote ter oblikovala prenovljeno strategijo.

Strategija NLB Skupine do leta 2020

Strategija NLB Skupine, ki jo je Nadzorni svet NLB odobril 26. avgusta 2016, vključuje nabor strateških pobud s kratkoročnim in srednjeročnim učinkom, katerih namen je posodobitev in izboljšanje poslovanja NLB Skupine, povečanje prihodkov, zniževanje stroškov in izboljšanje obetov rasti. Ključne prednostne naloge v strategiji NLB Skupine so:

Inovacije za stranke

- Namen pobude za večkanalno prodajo storitev je osredotočanje na dejavnosti strank, ki so omogočene prek digitalnih in tradicionalnih poti, z namenom znižanja stroškov s spodbujanjem prehoda na cenejše poti poslovanja na daljavo, ki so na voljo non-stop (24/7). NLB Skupina je v okviru omni-channel iniciative za leto 2020 postavila naslednje KPI-je:
 - 100% produktov na voljo preko omni-channel iniciative;
 - 70% spletnih storitev za fizične osebe;
 - 40% fizičnih oseb, ki uporabljajo spletne ali mobilne kanale; in
 - 60% transakcij s strani fizičnih oseb preko spletnega ali mobilnega kanala.
- Načrtovano je izvajanje partnerskih programov za vzpostavitev močnih in dolgotrajnih partnerstev, ki bodo krepila odnose s strankami z oblikovanjem dodatnih storitev zanje.
- Namen celovitih rešitev za stranke je omogočiti, da se bo NLB razlikovala od konkurence, s povečanjem možnosti navzkrižne prodaje in s preoblikovanjem NLB iz ponudnika samostojnih storitev v partnerja, ki ponuja celovite rešitve znotraj ekosistema storitev.

Optimiziranje ponudbe produktov

- Namen pobude za optimizacijo določanja cen je uskladitev ravni cen na cenikih z vrednostjo storitve in konkurenco, vzpostaviti različne ravni cen v skladu s položajem na trgu in povpraševanjem ter izboljšati realizacijo cen.
- Namen izboljšanja ponudbe za stranke in pristopa k prodaji je razviti, povezati in združiti storitve za povečanje prodaje v vseh segmentih.
- Okrepitev podpore velikim podjetjem, ki potrebujejo finančne storitve na območju jugovzhodne Evrope.
- Večja pozornost produktom, ki temeljijo na opravninah, z izkoriščanjem potenciala za prodajo investicijskih in zavarovalniških produktov v NLB Skupini.

Zagovornik enostavnosti

- Namen preoblikovanja celovitih procesov in zmanjšanje ročnega dela z avtomatizacijo zalednih storitev

je poenostaviti in določiti ustrezen obseg poslovanja NLB Skupine in zmanjšanja števila zaposlenih v NLB Skupini.

- Cilj strožje strategije nabave, izboljšanja učinkovitosti pri upravljanju poslovnih objektov in drugih ukrepov v zvezi s stroški je optimizirati poslovanje NLB Skupine.
- Preoblikovanje in posodobitev IT procesov v NLB Skupini za učinkovitejšo podporo poslovnim pobudam strategije NLB Skupine.

Pametno bančništvo

- Namen cenovnih spodbud, izboljšanja digitalne izkušnje strank in osredotočanja na svetovalne in ne na transakcijske storitve v poslovalnicah je spodbuditi migracijo standardnih rutinskih transakcij na digitalne poti.
- Namen učinkovitega usmerjanja prodajnih nalog, prenove spodbud in prodajnih ciljev za komercialiste ter usposabljanja in programov za izmenjavo znanja za celotno osebje je izboljšati prodajne procese v NLB Skupini.
- Uporaba podatkov o strankah z namenom ustvarjanja dodane vrednosti zanje bo omogočila bolj ciljno usmerjeno prodajo, ki je relevantna za stranke, in pridobivanje novih strank.

Preudarno prevzemanje tveganj

- Izboljšave obvladovanja tveganj, razvoj modelov za ocenjevanje tveganj, učinkovitost izterjave in kreditnih procesov ter pospešitev in izboljšanje postopkov odločanja o prevzemanju tveganj in s tem izboljšanje izkušenj strank.

Zavzeti zaposleni

- Spodbujanje sodelovanja in zavzetosti v delovnem okolju za bolj motivirane zaposlene in povečanje njihove udeležbe pri razvoju NLB Skupine.
- Spodbujanje pobud za izboljšanje znanja in spretnosti ter sposobnosti zaposlenih.
- Spodbujanje kulture sodelovanja in uspešnosti v celotni NLB Skupini.

Zgoraj izbrane strateške pobude so uvrščene v tri kategorije glede na čas in kompleksnost izvedbe:

1. Pobude, ki povečujejo prihodke ali znižujejo stroške v kratkoročnem obdobju, omogočajo financiranje večjih projektov, in vključujejo preobrazbo upravljanja s tveganji, odličnost pri določanju cen za prebivalstvo in mala podjetja, odličnost prodajnih aktivnosti za prebivalstvo in mala podjetja ter program zmanjšanja stroškov, ne vključujoč stroške dela.
2. Pobude, pri katerih je potrebnega več časa za njihovo izvedbo in uresničitev njihovih koristi, vendar so bistveni element za doseganje boljše konkurenčnosti, in vključujejo razvoj in uvedbo dodatnih storitev/ponudbe za prebivalstvo, mala podjetja, srednje velika podjetja in velika podjetja, uresničevanje operativne odličnosti z optimizacijo obsega področja prodaje in spremljave poslovanja ter racionalizacijo podpornih funkcij, omogočanje večkanalne uporabniške izkušnje na podlagi boljšega razumevanja strank.
3. Pobude, ki se osredotočajo na izgradnjo novih zmogljivosti in vzpostavitev modelov sodelovanja za pospeševanje izvajanja procesov sprememb, in vključujejo izboljšanje uvajanja celovitih vitkih procesov in vitkega upravljanja, kot tudi povečanje zavzetosti zaposlenih in izboljšanje korporativne kulture.

Strategija razvoja IT

Poslovodstvo NLB Skupine meni, da je tehnologija pomemben dejavnik za prihodnjo uspešnost NLB Skupine pri doseganju ključnih strateških ciljev. Zato je NLB Skupina pripravila v okviru strategije NLB Skupine tudi strategijo razvoja IT in pri tem upoštevala zahteve o zagotavljanju kakovostnih in varnih storitev ter o nadzoru stroškov in podpori inovacij. V strategiji NLB opredeljuje svoje prihodnje IT okolje, ki bo podpiralo poslovne

cilje, vključno s ciljno arhitekturo IT, scenariji izvajanja, izvedbenim načrtom, potrebnimi viri in finančno dinamiko.

Strateška sprememba zgoraj navedenih aktivnosti temelji na izbranih poslovnih pobudah, podprtih s spremembami IT na sedmih ključnih področjih, vključno z upravljanjem podatkov, digitalnimi distribucijskimi kanali (za stranke in zaposlene), prodajo (upravljanje odnosov s strankami (CRM) in poslovni procesi), integracijsko platformo (banke v skupini, tretje osebe), finančnimi trgi, plačili, osrednjimi bančnimi sistemi.

V strategiji NLB ocenjuje tudi temelje, ki so že na voljo v NLB Skupini in zahtevajo večjo pozornost, ter opredeljuje področja, na katerih lahko NLB prilagodi ali zamenja informacijske sisteme. Strategija IT predvideva znatne spremembe arhitekture IT z nadgradnjami ali uvajanjem novih sistemov, ki podpirajo zmogljivosti, kakršne sodobne banke potrebujejo.

Glavna pozornost pri preobrazbi NLB je namenjena temu, da bolje razumemo in poznamo stranke na podlagi izboljšanih podatkov (kakovost in razpoložljivost), s pomočjo sodobne podpore upravljanja odnosov s strankami (CRM) in ob zagotavljanju najboljše izkušnje strank. NLB namerava s temi pobudami doseči okretnejše, bolj prilagodljivo in stroškovno optimizirano okolje in delovanje IT.

3.4 SREDNJEROČNI STRATEŠKI IN FINANČNI CILJI

Poslovodstvo NLB je opredelilo naslednje srednjeročne finančne cilje kot del petletnega načrta za obdobje 2019–2023, ki ga je Nadzorni svet odobril septembra 2018, in posodobilo nekatere cilje strategije NLB Skupine za obdobje do leta 2020, ki jo je Nadzorni svet odobril avgusta 2016:

- neto obrestna marža nad 2,7 %,
- razmerje med krediti in depoziti (LTD) pod 95 %,
- količnik skupnega kapitala približno 17 %,
- razmerje med stroški in prihodki približno 50 %,
- stroški tveganj manj kot 90 bazičnih točk,
- kazalnik nedonosne izpostavljenosti »NPE« (izračunan v skladu s smernicami, ki jih objavlja Evropski bančni organ (EBA)) med 3 % in 4 %,
- donos na kapital nad 12 % in
- izplačilo dividend (kot odstotek od dobička Skupine) nad 70 %

(v nadaljevanju skupaj: »**Cilji**«).

Cilji so samo cilji in ne napoved dobička. Nobeden od neodvisnih revizorjev NLB, niti nobeden od drugih neodvisnih računovodij ni uporabil, preučil ali izvajal nobenih postopkov glede Ciljev, niti izrazil nobenega mnenja ali druge oblike zagotovil glede Ciljev ali njihove dosegljivosti. Cilji so predvidevanja in ne zagotovila za finančno uspešnost v prihodnosti. Rezultati poslovanja NLB ali finančne razmere se lahko zaradi številnih dejavnikov znatno razlikujejo od tistih, ki so navedeni ali nakazani v teh predvidevanjih. Obstoj Ciljev ne bi smeli razlagati kot zagotovilo ali jamstvo, da lahko NLB Cilje izpolni ali da jih bo izpolnila. Čeprav so ti Cilji izraženi s konkretnimi številkami, temeljijo na številnih predpostavkah (vključno z uspešnostjo poslovne strategije NLB), ocenah, regulativnih in finančnih razmerah ter projekcijah prihodnjega poslovanja NLB in okolja, v katerem bo NLB poslovala, ki so neločljivo povezani s precejšnjimi poslovnimi, operativnimi, gospodarskimi in drugimi tveganji, od katerih so številna zunaj nadzora NLB. Cilji v marsičem odražajo subjektivno presojo NLB in so zato podvrženi številnim razlagam in periodičnim popravkom glede na dejanske izkušnje ter poslovne, gospodarske, regulativne, finančne in druge dogodke. Zato se lahko take predpostavke spremenijo ali sploh ne uresničijo. Poleg tega lahko nepričakovani dogodki znatno ali škodljivo vplivajo na dejanske rezultate NLB ali njeno poslovanje in finančno uspešnost v prihodnjih obdobjih, ne glede na to, ali se predpostavke NLB glede prihodnjih obdobj izkažejo za pravilne ali ne. Zato se lahko dejanski rezultati razlikujejo od Ciljev, kot so trenutno opredeljeni, razlike pa so lahko pomembne. Zaradi tega se Cilji ne smejo šteti za zaveze NLB ali kot napoved prihodnjih rezultatov ali donosov iz vlaganja v Delnice NLB.

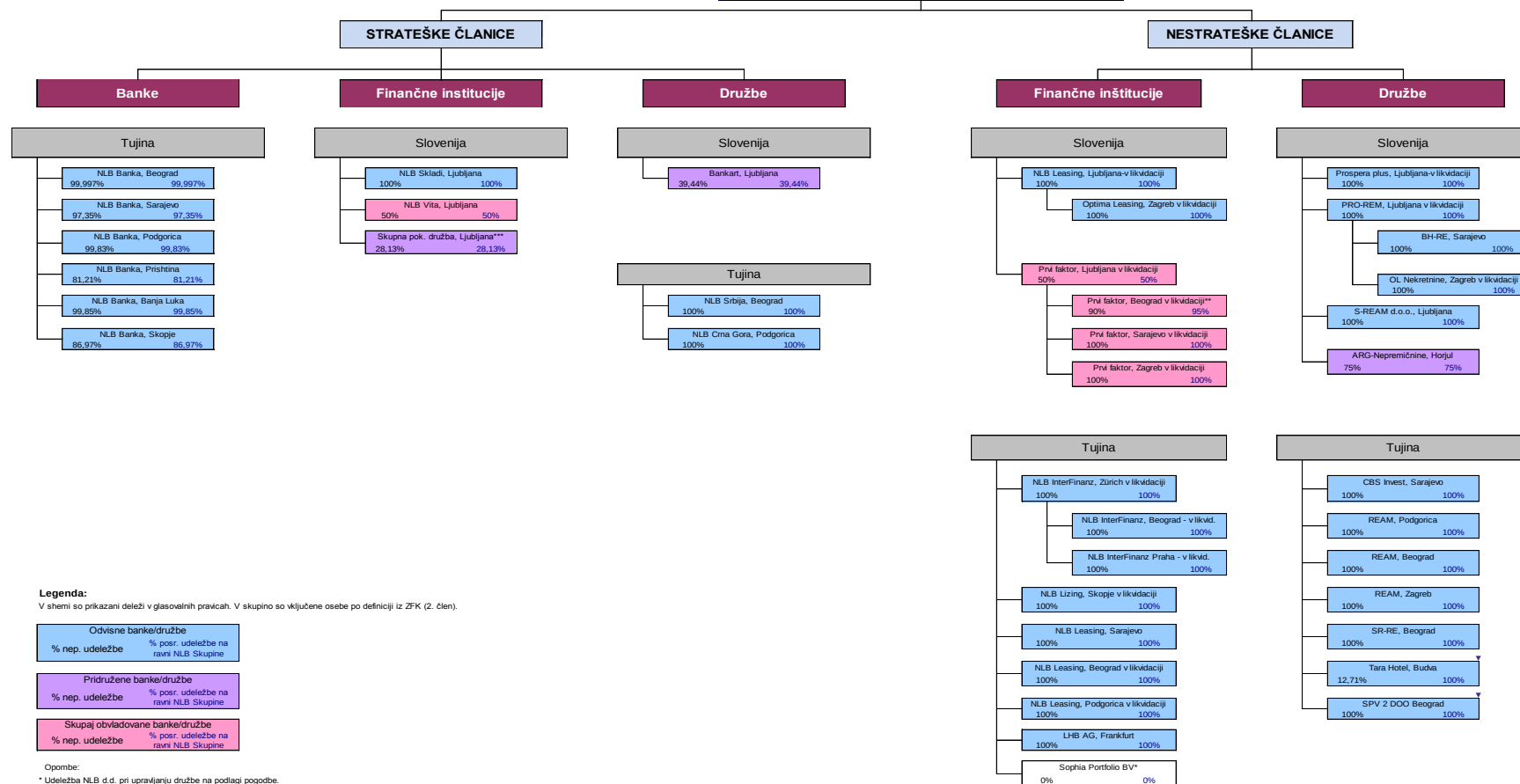
Ne NLB, ne člani Uprave ali Nadzornega sveta NLB, člani višjega vodstva ali njihove povezane osebe, svetovalci, uslužbenci, direktorji ali predstavniki ne morejo dati zagotovila, da bodo Cilji izpolnjeni ali da se dejanski rezultati ne bodo znatno razlikovali od Ciljev. Vlagatelji bi morali neodvisno oceniti, ali verjamejo, da so Cilji razumni in dosegljivi, in bi morali pazljivo ovrednotiti, ali je vlaganje v vrednostne papirje NLB ustrezno, ob upoštevanju osebnih okoliščin in informacij, vključenih v ta Dokument, zlasti upoštevajoč informacije, opisane v poglavju »1. Dejavniki tveganj«, oziroma natančneje »Tveganja NLB in NLB Skupine – NLB Skupina je avgusta 2016 sprejela novo strategijo, katere izvajanje lahko ogrozi več dejavnikov«. Glejte tudi »Opozorilo glede predvidevanj«.

3.5 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Shema na naslednji strani prikazuje pregled organizacijske strukture NLB Skupine:

NLB Skupina 30.6.2018

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana



Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
Trg republike 2
1520 Ljubljana

3.6 ZGODOVINA IN RAZVOJ NLB SKUPINE

Danes je NLB družba, organizirana v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah v obliki delniške družbe in je registrirana v Poslovnem registru Slovenije z matično številko 5860571000. Poslovni sedež NLB je v Ljubljani, njen uradni sedež je na naslovu Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, telefonska številka pa je +386 1 476 39 00.

NLB je bila s sedanjim imenom ustanovljena z zakonodajnim aktom dne 27. julija 1994.

NLB je v skladu z Ustavnim zakonom prevzela del sredstev, obveznosti in poslovanja Ljubljanske banke (glejte »10. Makroekonomski pogoji in bančni sektor v Republiki Sloveniji ter drugih strateških trgih – Zgodovina in razvoj slovenskega bančnega sektorja«).

Od leta 1994 so številni dogodki prispevali k oblikovanju NLB Skupine kakršna je zdaj. Potem ko je konec devetdesetih let prejšnjega stoletja in v prvih letih tega stoletja NLB utrdila svoj vodilni položaj na domačem trgu v Republiki Sloveniji, se je med letoma 2000 in 2008 osredotočila na širitev poslovanja na preostalo jugovzhodno Evropo.

Leta 2001 je slovenska vlada sprejela program privatizacije NLB. Prva faza privatizacije je bila zaključena leta 2002 s prodajo 34-odstotnega deleža belgijski bančno-zavarovalniški skupini KBC in 5-odstotnega deleža Evropski banki za obnovo in razvoj (»EBRD«). EBRD se je iz lastniške strukture NLB umaknila leta 2008 s prodajo svojega 4,5-odstotnega deleža skladu zasebnega kapitala finančne skupine Poteza.

Z začetkom svetovne finančne krize leta 2008 je NLB začela zmanjševati število družb v NLB Skupini ter spreminjati korporativno upravljanje in organizacijsko strukturo, da bi okrepila mehanizme notranjih kontrol. Število članic NLB Skupine se je zmanjšalo tudi z vrsto združitvev odvisnih družb z namenom doseganja sinergijskih učinkov in racionalizacije stroškov. Od leta 2010 v NLB Skupini poteka proces dezinvestiranja nestrateških odvisnih družb na podlagi nove Strategije in Načrta prestrukturiranja, katerega namen je ponovna vzpostavitev vzdržnega poslovanja NLB.

Marca 2011 je NLB izvedla dokapitalizacijo v višini 250 mio EUR, pri čemer je Republika Slovenija, zaradi pomanjkanja zanimanja zasebnih vlagateljev, vpisala 97,35 % novoizdanih delnic in vplačala skupaj 243,4 mio EUR, drugi vlagatelji pa so vpisali 2,65 % novoizdanih delnic. Slovenski državni organi so v skladu z veljavno zakonodajo EU o ukrepu obvestili Evropsko komisijo, ki je z odločbo z dne 7. marca 2011 skladno s členom 107(3)(b) PDEU na podlagi predložitve načrta prestrukturiranja NLB dokapitalizacijo odobrila kot izredno pomoč.

Leta 2012 je bil temeljni kapital NLB nadalje povečan za več kot 500 mio EUR, in sicer na podlagi podelitve hibridnega posojila Republike Slovenije v višini 320 mio EUR, z izdajo novih delnic v višini 61 mio EUR, ki sta jih vpisali Kapitalska družba, d.d. (KAD) in Slovenska odškodninska družba, d.d. (SOD), ter neto dobička v višini 153 mio EUR, realiziranega v letu 2012 na podlagi odkupa nekaterih podrejenih instrumentov z diskontom. EK je v odločbi z dne 2. julija 2012 ugotovila, da navedena dokapitalizacija pomeni državno pomoč v skladu s členom 107(1) PDEU in da je, do izdaje končne odločbe o načrtu prestrukturiranja, začasno združljiva z notranjim trgom kot pomoč za reševanje zaradi ohranitve finančne stabilnosti. Hkrati je EK začela postopek iz člena 108(2) PDEU v zvezi z uradno preiskavo načrta prestrukturiranja NLB. V skladu z Odločbo EK je Republika Slovenija dodatno dokapitalizirala NLB v višini 1,9 mio EUR po diskontirani ceni delnice, s čimer je skupni znesek državne pomoči, ki jo je NLB prejela leta 2012, znašal 382,9 mio EUR. Decembra 2012 se je njen delež v kapitalu NLB še povečal, ko je družba KBC prodala svoj 22,04-odstotni delež Republiki Sloveniji in se povsem umaknila iz lastniške strukture NLB.

Leta 2013 so bili glavnica in obresti hibridnega posojila v višini 320 mio EUR pretvorjeni v navadni lastniški kapital NLB zaradi izpolnitve pogojev za konverzijo.

Januarja 2013 je Republika Slovenija EK predložila osnutek Načrta prestrukturiranja. EK je na podlagi Načrta prestrukturiranja in zavez Republike Slovenije EK z dne 13. decembra 2013, in kot so bile spremenjene 11. maja 2017 (»Zaveze«) izdala končno odločbo z dne 18. decembra 2013 o odobritvi državne pomoči, ki jo je do takrat prejela NLB (243,4 mio EUR leta 2011 in 382,9 mio EUR leta 2012), in državne pomoči, ki jo je NLB prejela decembra 2013 (1.558 mio EUR in prenos oslavljenih terjatev na DUTB z elementom pomoči v višini 130 mio EUR, kot je navedeno spodaj) in kot je bila spremenjena 11.

maja 2017 (**»Odločba EK«**). Za več podrobnosti glejte "*— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo*".

V skladu z Odločbo Banke Slovenije o izrednih ukrepih z dne 17. decembra 2013 (**»Odločba Banke Slovenije«**), ki je bila izdana v zvezi z Odločbo EK, so prenehale vse kvalificirane obveznosti NLB, vključno z osnovnim kapitalom NLB in podrejenimi obveznostmi banke, Republika Slovenija pa je vplačala 1.551 mio EUR v kapital NLB (osnovni kapital NLB je bil hkrati zmanjšan na nič tako, da so prenehale povezane obveznosti banke in razveljavljene ter izbrisane delnice NLB, in nato povečan na 200 mio EUR). Dne 20. decembra 2013 so bile oslabiljene terjatve v bruto vrednosti 2,2 milijarde EUR prenesene z NLB na DUTB, »slabo banko«, ki jo je ustanovila Republika Slovenija, za kar je NLB v zameno prejela obveznice, ki jih je izdala DUTB (in za katere jamči Republika Slovenija). Za več podrobnosti glejte "*— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo*".

Od leta 2014 se je močno povečal tržni prodor NLB, njena organizacijska struktura pa se je izboljšala.

Glavni mejniki Programa preobrazbe, ki so bili prvič opredeljeni leta 2012, so bili doseženi ali preseženi, v letih 2015 in 2016 pa so vse strateške članice NLB Skupine in vsi strateški segmenti poslovanja zabeležili dobičke. Poleg tega je izvajanje akcijskega načrta za zmanjšanje slabih posojil in likvidacijo nestrateških dejavnosti NLB Skupine znatno napredovalo. Hkrati NLB izpolnjuje zaveze EK (druge kot je opisano spodaj). Našteto omogoča večjo osredotočenost vodstva, ki, skupaj s stalnimi izboljšavami novih proaktivnih prodajnih dejavnosti in praks upravljanja tveganj, predstavlja glavni predpogoj za stalno donosno poslovanje.

NLB v strateškem segmentu poslovanja še naprej izvaja tri glavne sklope dejavnosti: osredotočenost na MSP, izboljšanje učinkovitosti komercialistov ter intenzivnejši razvoj prodajnih poti in nove rešitve za komitente (glejte "*— Glavne poslovne dejavnosti – Strateški segmenti*" spodaj). NLB se želi ponovno uveljaviti na slovenskem trgu kot pionir za rešitve na področju poslovanja s prebivalstvom, obenem pa je okrepila svoj status zanesljivega in odgovornega partnerja slovenskih podjetij.

NLB verjame, da je z vključevanjem v prestrukturiranje slovenskega podjetniškega sektorja pripomogla k okrepanju sistemsko pomembnih poslovnih skupin, kar je pripomoglo k ponovni oživitvi gospodarstva, ponovno donosnem poslovanju teh komitentov in zmanjšanju slabih posojil ter izboljšanju prihodnjega poslovanja z njimi. Hkrati so bila z izterjavo, reševanjem in dezinvestiranjem v okviru strategije za zmanjšanje slabih posojil močno zmanjšana slaba posojila, nestrateška posojila in nepremičninski portfelj. NLB namerava te dejavnosti izvajati še intenzivneje.

NLB Skupina je leto 2017 končala z rekordnim dobičkom lastnikov obvladujoče banke v višini 225,1 mio EUR in donosnostjo na lastniški kapital v višini 14,4 %. To je dosegla z uspešnim izvajanjem obsežnega procesa preobrazbe, ki je bil osredotočen na stranke, razvoj konkurenčnih storitev ter zmanjšanje nestrateških dejavnosti in preostalih slabih posojil.

Vse strateške članice NLB Skupine zunaj Republike Slovenije so leta 2017 poslovale z dobičkom in njihov prispevek k rezultatom pred davki v letu 2017 je bila 43 %. Med drugimi ukrepi za izboljšanje poslovanja v različnih članicah NLB Skupine je, da od maja 2016 vse odvisne banke poslujejo pod enotno blagovno znamko »NLB Banka«, da bi se izboljšala prepoznavnost blagovne znamke in bi NLB lahko dosegla ciljne sinergije, vključno s tem, da lahko več bank sodeluje v skupnih kampanjah na več trgih z manjšimi stroški za trženje in znamčenje. Z novoustanovljenim oddelkom (**»International Desk«**) v NLB, s katerim so povezane vse bančne članice NLB Skupine, bo NLB komitentom ponudila bolj strukturiran in enoten način poslovanja v celotni regiji. Kratkoročno naj bi se »International Desk« osredotočil na usklajevanje in pospeševanje dejavnosti navzkrižne prodaje na ravni NLB Skupine, da izkoristi sinergije, ter na uporabo pristopa usmerjene prodaje velikim mednarodnim družbam s sedežem zunaj regije, v kateri posluje NLB Skupina. S tem bo NLB Skupina dodatno okrepila svoj položaj največje bančne in finančne skupine s sedežem v jugovzhodni Evropi in z izključnim strateškim interesom v tej regiji.

3.7 ODLOČBA EK O DRŽAVNI POMOČI, KONČNA ODLOČBA EK IN ODLOČBA BANKE SLOVENIJE O IZREDNIH UKREPIH V ZVEZI S KAPITALSKO USTREZNOSTJO

EK je v zvezi z udeležbo vlade Republike Slovenije pri dokapitalizacijah, ki jih je NLB izvedla leta 2011 in leta 2012, začela postopek za ugotovitev združljivosti te udeležbe s pravili EU o državni pomoči. EK je za vsako dokapitalizacijo izdala začasno odločbo, s katerim je bila v skladu s pravili EU o državni pomoči

zahtevana predložitev načrta prestrukturiranja NLB. Takrat so se slovenske oblasti zavezale, da bo NLB spoštovala različne omejitve glede nekaterih dejavnosti (ki se nanašajo tudi na NLB Skupino), zlasti v zvezi z izplačili dividend in donosi na kapitalske instrumente, poslovnimi strategijami ter širitvijo poslovnih dejavnosti.

V zvezi s tem postopkom je NLB prvič predložila EK Načrt prestrukturiranja januarja 2013. Načrt prestrukturiranja je vključeval ukrepe za zagotavljanje dolgoročno dobičkonosnega poslovnega modela, ki za normalno poslovanje ne bo več potreboval državne pomoči. V skladu s pravili EU o državni pomoči je Načrt prestrukturiranja vključeval tudi ukrepe, ki jih je NLB sprejela za zagotovitev ustrezne razporeditve bremena stroškov prestrukturiranja, in ukrepe NLB za omejevanje izkrivljanja konkurence zaradi prejetja državne pomoči.

V skladu s priporočili Evropskega sveta, objavljenimi junija 2013, sta bila v NLB (skupaj z večino drugih slovenskih bank) izvedena pregled kakovosti sredstev (**»AQR«**) in stresni test »od spodaj navzgor«.

Rezultati AQR in stresnega testa, ki so bili objavljeni decembra 2013, so razkrili primanjkljaj kapitala NLB v višini 1.668 mio EUR v primeru neugodnega scenarija (vključno z učinkom novih odloženih davkov). Zato je bilo sprejetih več ukrepov za zagotavljanje kapitalske ustreznosti NLB in NLB Skupine, vključno z naslednjimi:

- prenehanjem vseh obveznosti NLB v zvezi z njenim osnovnim kapitalom in podrejenimi finančnimi instrumenti (**»Kvalificirane Obveznosti«**) s postopkom reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov;
- dokapitalizacijo (zmanjšanjem osnovnega kapitala NLB na nič v skladu s postopkom reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov in hkratnim povečanjem osnovnega kapitala NLB na 200 mio EUR, v zvezi s katerim je Republika Slovenija vplačala 1.551 mio EUR v kapital NLB) in
- prenosom nekaterih sredstev in/ali izpostavljenosti NLB na DUTB za pomoč pri krepitvi stabilnosti bank, kot je predvideno v Zakonu o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (**»ZUKSB«**).

Ukrepi iz prvih dveh alinej zgoraj so bili izvedeni na podlagi Odločbe Banke Slovenije. Glede na udeležbo Republike Slovenije pri dokapitalizaciji in element državne pomoči pri prenosu sredstev na DUTB je bilo potrebno tudi soglasje EK. To soglasje je bilo pridobljeno v Odločbi EK.

Odločba Evropske komisije o državni pomoči in Končna Odločba EK

Kot je navedeno zgoraj, je EK decembra 2013 izdala Odločbo EK, s katero je NLB dovolila uporabo državne pomoči, odobrila predloženi Načrt prestrukturiranja ter od Republike Slovenije in NLB zahtevala izvedbo vseh ukrepov, navedenih v Odločbi EK in povezanih Zavezah, kot so bile te naknadno spremenjene dne 11. maja 2017. Te Zaveze so se večinoma nanašale na (i) izboljšanje korporativnega upravljanja, (ii) izboljšanje upravljanja tveganj, (iii) dezinvestiranje in postopen umik NLB iz nestrateških dejavnosti, trgov in naložb, (iv) zmanjšanje stroškov poslovanja NLB Skupine in (v) druge zaveze glede ravnanj banke. V Zavezah je bilo predvideno tudi zmanjšanje deleža v NLB za vsaj 50 % plus ena Delnica do 31. decembra 2017 in na 25 % plus ena Delnica do 31. decembra 2018. Republika Slovenija ni izpolnila te zahteve in je Evropski komisiji predlagala spremembo Zavez. Dne 26. januarja 2018 je EK izdala dokument z naslovom »SA.33229 (2018/C) (prejšnja 2017/N-3) – Slovenija – Sprememba zavez o prestrukturiranju Nove Ljubljanske banke d.d.« (**»Odločba o začetku postopka«**), s katerim je začela postopek, naveden v členu 108(2) PDEU. Po uskladitvi z EK je Republika Slovenija dne 13. julija Evropski komisiji predlagala spremembo Zavez in EK jo je odobrila z odločbo SA.33229 (2018/N-4) (ex 2017/C-3) z dne 10. avgusta 2018 – Amendment of restructuring commitments of Nova Ljubljanska banka d.d. (**»Končna Odločba EK«** in nove odobrene zaveze **»Nove Zaveze«**). V Novih Zavezah je navedeno, da so se Zaveze prenehale uporabljati 31. decembra 2017. Za izpolnitev različnih obveznosti iz Novih Zavez so določeni različni časovni roki, zadnji možni rok za izpolnitev ali spoštovanje določene obveznosti pa se izteče 31. decembra 2019 (razen če se delež Republike Slovenije v NLB do tega datuma ne zmanjša na 25 % plus ena Delnica, v tem primeru se namreč zadnji rok izteče, ko se delež Republike Slovenije v NLB zmanjša na 25 % plus ena Delnica). V skladu z Novimi Zavezami je Republika Slovenija, če ne bi zmanjšala svojega deleža v NLB za vsaj 50 % plus ena Delnica do 31. decembra 2018 ali če ne bi zmanjšala svojega deleža v NLB na 25 % plus ena Delnica do 31. decembra 2019, dolžna Skrbniku za odpravo, ki ga potrdi EK,

podeliti ekskluzivni mandat, da zmanjša njen delež v NLB na 25 % plus ena Delnica za ceno, ki ni manjša od takrat prevladujoče tržne cene. Poleg tega Nove Zaveze v zvezi z NLB vključujejo med drugim:

- če Republika Slovenija ne bi zmanjšala svojega deleža v NLB na 25 % plus ena Delnica do konca 2018, mora NLB odsvojiti družbo NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d., Ljubljana (**»NLB Vita«**);
- zmanjšanje stroškov poslovanja na ravni skupine (razen enkratnih stroškov) s postavljenimi najvišjimi ravnmi stroškov poslovanja na 298 mio EUR;
- da NLB ne bo ponovno začela dejavnosti, ki jih je bilo treba dezinvestirati kot del načrta prestrukturiranja;
- zahtevo, da cene novih posojil dosežejo določene minimalne ravni donosnosti na lastniški kapital;
- prepoved oglaševanja v zvezi z državno pomočjo NLB in državnim lastništvom v NLB (ali drugimi konkurenčnimi prednostmi, ki so na kakršen koli način povezane s pomočjo NLB ali državnim lastništvom v NLB) ter agresivnih poslovnih strategij, ki jih ne bi uvedla brez državne pomoči (prepoved oglaševanja);
- določbo, ki predpisuje, da bo NLB na podlagi revidiranih računovodskih izkazov ob koncu leta Delničarjem v obliki dividend izplačala vsaj znesek čistega dobička za tisto poslovno leto (v izogib dvomu pa lahko Delničarjem vsakokrat izplača celoten bilančni dobiček v obliki dividend, kar vključuje, a ni omejeno na prenesene dobičke iz preteklih poslovnih let), **pri čemer** morajo biti upoštevane omejitve, ki jih nalagajo veljavni evropski in slovenski predpisi, in pod pogojem, da je veljavna minimalna kapitalska zahteva na konsolidirani podlagi (povečana za morebitno zahtevo po skupnem blažilniku in kapitalske smernice) presežena s kapitalskim blažilnikom v višini vsaj 100 bazičnih točk;
- prepoved deležev v podjetjih, z nekaterimi izjemami;
- NLB bo še bolj okrepila strukturo svojih virov sredstev z izdajo instrumenta dodatnega kapitala do konca leta 2019, razen v primeru hujših motenj na trgu (v tem primeru je treba pridobiti soglasje EK, da se tak instrument ne izda), in sicer vlagateljem, ki so povsem neodvisni od Slovenije; in
- NLB bo zaprla 15 poslovalnic v Sloveniji do 30. junija 2019, in
- imenovanje ustrezno usposobljenega skrbnika za spremljanje zavez (MT), ki bo stalno in temeljito spremljal popolno in pravilno izvajanje Novih Zavez.

V skladu z Novimi Zavezami mora Republika Slovenija zmanjšati svoj delež v NLB s preglednim, odprtim in konkurenčnim postopkom na podlagi Odloka o strategiji upravljanja kapitalskih naložb države, delež pa mora prodati vlagatelju ali vlagateljem, ki so neodvisni od Republike Slovenije in z njo niso povezani. Ta pravila veljajo tudi za Skrbnika za odprodajo.

NLB in Republika Slovenija morata izvesti vse ukrepe iz Končne Odločbe EK in povezanih Novih Zavez, na katerih Končna Odločba EK delno temelji. V tem okviru je bila družba KPMG imenovana za skrbnika za spremljanje zavez (MT), da bi nadzorovala izvajanje vseh ukrepov in poročala EK.

Prenehanje Kvalificiranih Obveznosti in Reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov

V skladu z Odločbo Banke Slovenije so 18. decembra 2013 prenehale vse Kvalificirane Obveznosti NLB, ki so izhajale iz naslednjih instrumentov:

- osnovnega kapitala NLB v višini 184,1 mio EUR (22.056.378 delnic), ki je bil v skladu z Odločbo Banke Slovenije zmanjšan na nič, in
- hibridnih in podrejenih finančnih obveznosti, ki so skupaj znašale 250 mio EUR, ter pripadajočih natečenih obresti.

Reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov je štel za reorganizacijski ukrep v skladu z Direktivo 2001/24/ES Evropskega parlamenta in Sveta in je, skladno s pravom Republike Slovenije in v vsej Evropski

skupnosti začelo učinkovati 18. decembra 2013 brez vsakih dodatnih formalnosti, njegovi učinki pa se priznajo tudi proti tretjim osebam v drugih Državah Članicah, vključno s tistimi, katerih predpisi takih ukrepov ne predvidevajo ali pa zanje določajo pogoje, ki niso bili izpolnjeni. Na podlagi reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov so obveznosti NLB, ki so izhajale iz zgoraj navedenih instrumentov, v celoti prenehale, tako kar zadeva plačilo glavnice kot tudi natečenih obresti (glejte » – *Sodni in upravni postopki – Postopki v zvezi z Odločbo Banke Slovenije*«). To je imelo pozitiven učinek za NLB kot enkratni prihodek (pred obdavčenjem) v višini 257,6 mio EUR v letu 2013. Glejte »1. *Dejavniki tveganj – Neugoden razplet sodnih sporov v teku lahko negativno vpliva na NLB in Skupino*«.

Dokapitalizacija NLB in odnosi z Republiko Slovenijo kot Edinim Delničarjem

Za doseganje kapitalske ustreznosti NLB je Odločba Banke Slovenije iz leta 2013 določala tudi povečanje osnovnega kapitala NLB na 200 mio EUR z izdajo 20.000.000 novih navadnih kosovnih Delnic, s pripadajočim zneskom 10,0 EUR za Delnico.

Republika Slovenija je vpisala nove Delnice po ceni 77,55 EUR za Delnico, v skupnem znesku 1.551 mio EUR. Republika Slovenija je nove Delnice v celoti vplačala z denarnim vložkom v višini 1.141 mio EUR in stvarnim vložkom v obliki obveznic Republike Slovenije, ki so bile 9. decembra 2013 ovrednotene na 410,0 mio EUR.

Dokapitalizacija je bila izvedena 18. decembra 2013. Po tej dokapitalizaciji je Republika Slovenija neposredna imetnica 100 % Delnic NLB.

Prenos sredstev na DUTB

Hkrati z izvajanjem zgoraj navedenih ukrepov je NLB decembra 2013 z DUTB podpisala pogodbo o prenosu sredstev.

Sredstva, prenesena na DUTB v skladu s to pogodbo, so vključevala 1.427 terjatev iz naslova kreditov in naložbe v lastniške deleže, pridobljene s prevzemom nekaterih zavarovanj. Prenesene terjatve iz kreditov, ki so izpolnjevale pogoje iz ZUKSB, so se nanašale na 283 dolžnikov in so imele skupno bruto knjigovodsko vrednost 2.169 mio EUR (in skupno neto knjigovodsko vrednost 1.155,3 mio EUR).

Prenosna vrednost terjatev iz kreditov, izračunana po metodologiji EK in odobrena s strani EK v skladu z ZUKSB, je znašala 609,6 mio EUR, zaradi česar je izguba zaradi prenosa sredstev znašala 542,9 mio EUR, z vključenim elementom pomoči v višini 130 mio EUR. Ta element pomoči je bil ukrep finančne pomoči za oslabljen sredstva, izračunane iz razlike med prenosno ceno sredstev in tržno ceno.

Poleg teh terjatev iz kreditov so bili leta 2013 preneseni tudi štirje kapitalski deleži. Izguba ob prenosu teh kapitalskih deležev je znašala 2,16 mio EUR.

NLB je za prenesena sredstva prejela plačilo decembra 2013 v obliki obveznic, ki jih je izdala DUTB (in za katere jamči Republika Slovenija). Obveznice so zavarovanje, ki izpolnjuje pogoje ECB pri operacijah odprtega trga, in so bile namenjene, da bi jih NLB uporabljala kot instrumente za refinanciranje.

3.8 REORGANIZACIJA IN PROGRAM PREOBRAZBE NLB

NLB od leta 2012 izvaja celovit proces preobrazbe, katerega cilj je zagotoviti, da je NLB dobičkonosna, zaupanja vredna in konkurenčna banka. Da bi izpolnila vse zahteve in omejitve iz Načrta prestrukturiranja, je banka strateško prilagodila svojo velikost in strukturo, usmerila pozornost na osnovno bančno dejavnost na strateških trgih, spremenila poslovne procese, povečala učinkovitost, izboljšala upravljanje tveganj ter spremenila korporativno upravljanje in poslovno kulturo. Te dejavnosti so bile vključene v proces reorganizacije (»Reorganizacija«) in Program preobrazbe.

Z Reorganizacijo so bili postavljeni temelji za spremembe in izboljšano učinkovitost organizacije banke, Program preobrazbe pa je omogočil sedanje in prihodnje zmogljivosti banke. Proces Reorganizacije in preobrazbe sta potekala vzporedno ter se medsebojno podpirala in dopolnjevala.

Reorganizacija

Ključni cilji organizacijskih sprememb v NLB so bili: prilagoditi organizacijsko strukturo strategiji NLB Skupine in povečati učinkovitost.

Organizacijske spremembe so bile uvedene postopno v več fazah od sredine leta 2013. Poleg zmanjšanja števila organizacijskih enot, ravni in števila zaposlenih v skladu z načrtom, je bil ključni cilj procesa reorganizacije izboljšati učinkovitost organizacijskih enot, zlasti glede:

- bolj neposrednih in visoko kakovostnih komunikacij, da bi omogočili hitrejše poslovno odločanje ter prepoznavanje in izpolnjevanje spreminjajočih se potreb strank;
- izboljšane segmentacije strank;
- upravljanja tveganj in
- optimizacije virov in zagotovitve potrebnega poslovnega znanja in spretnosti, ki pripomorejo k doseganju ciljev.

V letih 2013 in 2014 je NLB v Sloveniji izvedla štiri programe zmanjševanja števila zaposlenih. Od julija 2013 do konca leta 2014 so bili uvedeni ukrepi za zmanjšanje števila zaposlenih za 20 %, pri čemer so bili za dve tretjini odhodov uporabljeni socialni programi za zmanjšanje negativnih učinkov na zaposlene, ki so odšli. Poleg tega je NLB zmanjšala število organizacijskih enot za 13 % in poenostavila organizacijo z ukinitvijo ene hierarhične ravni. V letih 2015, 2016 in 2017 je NLB nadaljevala z zmanjševanjem števila zaposlenih za približno 3 % letno v ekvivalentu polnega delovnega časa (»FTE«). Zmanjševanje števila zaposlenih se bo nadaljevalo do leta 2023, z načrtovanim zmanjšanjem zaposlenih za 20 % v preostalem obdobju.

Program preobrazbe

Program preobrazbe, ki ga je NLB uvedla oktobra 2013 in dokončala leta 2016, je vključeval 23 projektov in 3 poslovne pobude, ki so bili razdeljeni na sedem sklopov: (1) upravljanje, (2) komunikacije, (3) kadri, (4) pregled poslovnega modela, (5) prenova procesov, (6) zagotavljanje kapitalske ustreznosti, (7) pregled politike in postopkov prevzemanja in upravljanja tveganj.

Cilji Programa preobrazbe so bili analizirati številne vidike obstoječega poslovnega modela ter opredeliti in načrtovati izvajanje prenovljenih ciljnih poslovnih modelov za vsak sklop preobrazbe, pri čemer je bil glavni cilj utreti pot NLB, da postane sodobna, konkurenčna, učinkovita in uspešna banka.

V okviru Programa preobrazbe je NLB izboljšala osredotočenost na komitente z jasno segmentacijo za boljše usmerjanje in ustrezno prilagoditev ravni storitev. Uvedla je pristope za učinkovito upravljanje prodaje na ravni poslovalnic, kot sta strokovna obravnava in pregledna predstavitev celotne palete storitev. Prodajne poti so bile znatno izboljšane s posodobitvijo strategij za upravljanje poslovalnic, poslovanje z bankomati, klicne centre in uvedbo mobilne banke KlikIn. Zaradi Programa preobrazbe so bančne dejavnosti NLB podprte z izboljšanimi orodji za upravljanje tveganj ter sistemom za zagotavljanje integritete in preprečevanja goljufij. Rezultat Programa preobrazbe je tudi jasna opredelitev strateških in nestrateških trgov in dejavnosti, pri čemer je NLB vzpostavila usmerjene procese za izhod iz nestrateških dejavnosti ter ponovno osredotočenje na strateške trge in dejavnosti.

S Strategijo 2020 so bile uvedene nove aktivnosti Reorganizacije in Preobrazbe za nadaljnjo racionalizacijo velikosti in strukture NLB, izboljšanje poslovnih procesov, povečanje učinkovitosti, izboljšanje upravljanja s tveganji ter spremembo korporativnega upravljanja in poslovne kulture, (glejte »3. Poslovanje – Strategija«).

3.9 GLAVNE POSLOVNE DEJAVNOSTI

NLB Skupina je največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji, ki se osredotoča izključno na izbrane strateške trge v jugovzhodni Evropi. Ponuja celovito paleto storitev za podjetja in konkurenčno ponudbo produktov in storitev za prebivalstvo.

NLB Skupina zagotavlja univerzalne bančne storitve za prebivalstvo in podjetja ter poleg tega ponuja storitve upravljanja premoženja, storitve bančnega zavarovalništva in pokojninske produkte. Segmenti NLB so opredeljeni v skladu z dolgoročno strategijo NLB in razdeljeni na dve glavni kategoriji: strateške in nestrateške.

Spodaj je povzetek strateških in nestrateških segmentov:

Strateški segmenti

- (i) **Področje poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji**, ki vključuje bančne storitve in produkte za posameznike in produkte upravljanja premoženja prek družbe NLB Skladi, kot tudi produkte bančnega zavarovalništva prek skupaj obvladovane družbe NLB Vita. V prvih šestih mesecih leta 2018 je segment bančnega poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 67,5 mio EUR (29 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 16,7 mio EUR (15 % dobička pred davki NLB Skupine), sredstva segmenta pa so znašala 2,3 mrd EUR. Leta 2017 je segment bančnega poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 140,7 mio EUR (32 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 41,7 mio EUR (20 % dobička pred davki NLB Skupine), sredstva segmenta pa so znašala 2,2 mrd EUR.
- (ii) **Bančno poslovanje s pravnimi osebami v Republiki Sloveniji** vključuje (a) velika, srednje velika in mala podjetja, (b) prestrukturiranje in (c) upravljanje problematičnih naložb ter zajema vrsto bančnih storitev, kot so različne oblike financiranja, transakcijske storitve, produkte trgovinskega bančništva, rešitve spletnega bančništva in drugi prilagojeni produkti za velika, srednje velika, mala in mikro podjetja. V prvih šestih mesecih leta 2018 je segment bančnega poslovanja s pravnimi osebami v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 36,0 mio EUR (15 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 24,5 mio EUR (22 % dobička pred davki NLB Skupine), sredstva segmenta pa so znašala 2,0 mrd EUR. Leta 2017 je segment bančnega poslovanja s pravnimi osebami v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 73,9 mio EUR (16 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 52,8 mio EUR (26 % dobička pred davki NLB Skupine), sredstva segmenta pa so znašala 2,1 mrd EUR.
- (iii) **Finančni trgi v Republiki Sloveniji**, ki vključujejo zakladniške dejavnosti, upravljanje sredstev in obveznosti, trgovanje s finančnimi instrumenti, borzno posredovanje in skrbništvo nad vrednostnimi papirji ter finančno svetovanje. V prvih šestih mesecih leta 2018 je segment finančnih trgov v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 21,6 mio EUR (9 % skupnih neto strateških segmentov prihodkov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 15,3 mio EUR (14 % dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine), sredstva segmenta pa so bila 3,7 mrd EUR. Leta 2017 je segment finančnih trgov v Republiki Sloveniji dosegel skupne neto prihodke v znesku 39,6 mio EUR (9 % skupnih neto strateških segmentov prihodkov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 27,3 mio EUR (13 % dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine), sredstva segmenta pa so bila 3,5 mrd EUR.
- (iv) **Strateški tuji trgi**, ki vključujejo poslovanje strateških članic NLB Skupine na strateških trgih (Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo, Makedonija in Srbija), vključno s šestimi bankami (NLB Makedonija, NLB Sarajevo, NLB Banja Luka, NLB Kosovo, NLB Srbija, in NLB Črna gora). V prvih šestih mesecih leta 2018 je segment strateških tujih trgov dosegel skupne neto prihodke v znesku 109,2 mio EUR (47 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 58,6 mio EUR (52 % dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine), sredstva segmenta pa so bila 4,0 mrd EUR. Leta 2017 je segment strateških tujih trgov dosegel skupne neto prihodke v znesku 191,7 mio EUR (43 % skupnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine) in dobiček pred davki v višini 102,0 mio EUR (49 % dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine), sredstva segmenta pa so bila 3,9 mrd EUR.

Nestrateški segmenti vključujejo poslovanje nestrateških članic NLB Skupine in nestrateški del portfelja NLB, ki so predmet dezinvestiranja:

- (i) **Nestrateške dejavnosti in odvisne družbe** večinoma vključujejo leasing, faktoring/financiranje trgovinskih poslov in upravljanje nepremičnin v Republiki Sloveniji in na tujem – v jugovzhodni Evropi, Nemčiji, Švici in na Češkem.
- (ii) **Nestrateški del portfelja NLB** vključuje poslovanje s tujimi komitenti in financiranje nestrateških družb NLB Skupine.

- (iii) **Nestrategiške lastniške naložbe** obsegajo preostale lastniške deleže v višini 0,97 mio EUR na dan 30. junija 2018, večinoma v Republiki Sloveniji.

Spodnja preglednica prikazuje prispevek k neto prihodku NLB Skupine (neto obrestni prihodki in neto prihodki iz opravnin (provizij)) in bilančni vsoti po regijah ter strateških in nestrategiških segmentih za šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018 ter za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015 (v mio EUR).

	Prispevek k neto prihodku NLB Skupine po regijah									
	Strateški					Nestrategiški				
	2018-6	2017-6	2017	2016	2015	2018-6	2017-6	2017	2016	2015
Republika Slovenija.....	125,3	124,4	258,6	274,2	311,5	8,4	23,7	36,4	30,2	20,3
Jugovzhodna Evropa.....	109,2	93,2	191,7	179,4	165,9	1,3	1,4	2,3	-5,4	0,5
Makedonija.....	44,0	31,4	65,1	60,7	54,8	0,2	0,1	0,4	0,4	-0,1
Srbija.....	12,1	11,0	22,9	18,6	18,3	0,1	0,9	1,2	0,4	0,4
Črna gora.....	11,0	10,3	21,3	21,2	19,6	0,2	-0,1	-0,2	-5,6	0,6
Bosna in Hercegovina.....	26,9	26,4	53,3	51,0	46,8	0,0	0,1	0,9	0,2	0,0
Kosovo.....	15,2	14,2	29,1	27,8	26,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drugo.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,4	-0,1	-0,7	-0,4
Zahodna Evropa ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,3	-0,7	1,5	-10,8
Češka.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	0,0	-0,2
Skupaj.....	234,4	217,7	450,3	453,5	477,5	9,6	24,8	40,9	26,2	9,8

	Prispevek k bilančni vsoti NLB Skupine po regijah									
	Strateški					Nestrategiški				
	2018-6	2017-6	2017	2016	2015	2018-6	2017-6	2017	2016	2015
Republika Slovenija.....	8.193,1	7.982,4	7.995,2	7.995,9	7.679,5	258,5	372,9	298,9	397,7	610,3
Jugovzhodna Evropa.....	3.978,1	3.608,4	3.851,2	3.540,5	3.389,9	59,4	64,1	61,0	62,0	79,3
Makedonija.....	1.220,2	1.122,3	1.234,9	1.146,3	1.115,6	0,1	0,6	0,2	1,0	2,1
Srbija.....	443,8	359,2	400,8	308,2	270,7	5,1	5,3	5,2	7,8	9,6
Črna gora.....	473,2	455,4	445,5	456,3	464,5	20,6	22,1	20,7	22,3	30,6
Bosna in Hercegovina.....	1.223,6	1.147,4	1.185,0	1.112,6	1.073,6	4,1	3,0	5,5	3,6	3,7
Kosovo.....	617,3	524,1	585,0	516,9	465,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drugo.....	0, 0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	29,5	33,0	29,5	27,3	33,4
Zahodna Evropa ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	26,8	38,9	31,1	39,7	59,0
Češka.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	3,0	0,2	3,2	3,6
Skupaj.....	12.171,2	11.590,8	11.846,4	11.536,4	11.069,5	345,0	478,8	391,3	502,6	752,1

⁽¹⁾ Nemčija in Švica.

Od 7.612 mio EUR bruto kreditov NLB Skupine po stanju na dan 30. junija 2018 jih je 47,6 % predstavljalo bruto kredite podjetjem in 47,1 % prebivalstvu, preostalih 5,3 % pa vladnim organom, občinam in agencijam. Na dan 31. decembra 2017 je od 7.641 mio EUR bruto kreditov NLB Skupine 48,5 % predstavljalo bruto kredite podjetjem in 45,4 % prebivalstvu, preostalih 6,1 % pa vladnim organom, občinam in agencijam. Na dan 30. junija 2018 je znašal znesek bruto kreditov na strateškem segmentu v Sloveniji 4.412 mio EUR, od tega je bilo 1.945 mio EUR kreditov podjetjem in 2.167 mio EUR kreditov prebivalstvu, preostalih 300 mio EUR pa kreditov vladnim organom, občinam in agencijam. Na dan 31. decembra 2017 je znašal znesek bruto kreditov na strateškem segmentu v Sloveniji 4.532 mio EUR, od tega je bilo 2.060 mio EUR kreditov podjetjem in 2.121 mio EUR kreditov prebivalstvu, preostalih 350 mio EUR pa kreditov vladnim organom, občinam in agencijam. Na dan 30. junija 2018 je znašal znesek bruto kreditov na strateških tujih trgih 2.805 mio EUR, od tega je bilo 1.350 mio EUR kreditov podjetjem in 1.361 mio EUR kreditov prebivalstvu, preostalih 94 mio EUR pa vladnim organom, občinam in agencijam. Na dan 31. decembra 2017 je od 2.661 mio EUR bruto kreditov na strateških tujih trgih predstavljalo 1.278 mio EUR bruto kreditov podjetjem in 1.276 mio EUR prebivalstvu, preostalih 107 mio EUR pa vladnim organom, občinam in agencijam. Kreditiranje podjetij se na strateških tujih trgih počasi povečuje, pri čemer se je skupni obseg v prvi polovici leta 2018 povečal za 5,6 % v primerjavi s koncem leta 2017, prav tako se je tudi kreditiranje prebivalstva v prvi polovici leta 2018 povečalo za 6,6 % v primerjavi s koncem leta 2017.

Na dan 30. junija 2018 je znašal znesek bruto kreditov prebivalstva v NLB Skupini 3.588 mio EUR, od skupnega zneska je bilo 51 % hipotekarnih kreditov, zavarovanih s hipoteko, in 49 % potrošniških kreditov. Konec leta 2017 so krediti prebivalstvu v NLB skupini (skupni obseg: 3.470 mio EUR) vključevali 51 % hipotekarnih kreditov in 49 % potrošniških kreditov.

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev kreditov (skupni obseg: 4.171 mio EUR) na podjetja, vladne organe, občine in agencije za NLB Skupino po stanju na dan 30. junija 2018.

Panoga	Odstotek
Storitve.....	16%
Trgovina.....	20%

Panoga	Odstotek
Industrija.....	20%
Transport in komunikacije.....	20%
Javna uprava.....	8%
Gradbeništvo.....	6%
Drugo.....	10%
Skupaj.....	100 %

Na dan 30. junija 2018 so depoziti strank NLB skupine predstavljali 93,8 % celotnih obveznosti, bilančna vsota NLB Skupine pa je znašala 12.516 mio EUR, od česar je 64,0 % povezanih s strateškimi segmenti in lociranih v Republiki Sloveniji. Na dan 31. decembra 2017 pa so depoziti NLB Skupine predstavljali 93,6 % celotnih obveznosti, bilančna vsota NLB Skupine pa je znašala 12.238 mio EUR, od česar je bilo 63,8 % povezanih s strateškimi segmenti in lociranih v Republiki Sloveniji.

Poslovanje s prebivalstvom v Republiki Sloveniji

Segment bančnega poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji ostaja ključni steber poslovanja NLB Skupine. NLB ima trden položaj in je uveljavljena na slovenskem trgu bančnega poslovanja s prebivalstvom. Njen tržni delež kreditov prebivalstvu znaša 23,3 %, tržni delež depozitov prebivalstva pa 30,4 % na dan 30. junija 2018. NLB ponuja produkte in storitve po več prodajnih poteh, vključno s fizično mrežo 108 poslovalnic na dan 30. junija 2018 in kakor tudi prek digitalnih poti ter prek edinega 24-urnega kontaktnega centra v državi, ki omogoča spletni klepet in video klic prek spleta in mobilnih naprav. V prvi polovici leta 2018 je dobiček pred obdavčitvijo znašal 16,7 mio EUR, sredstva segmenta pa so znašala 2,3 mrd EUR. Leta 2017 je dobiček pred obdavčitvijo v tem segmentu znašal 41,7 mio EUR, sredstva segmenta pa 2,2 mrd EUR.

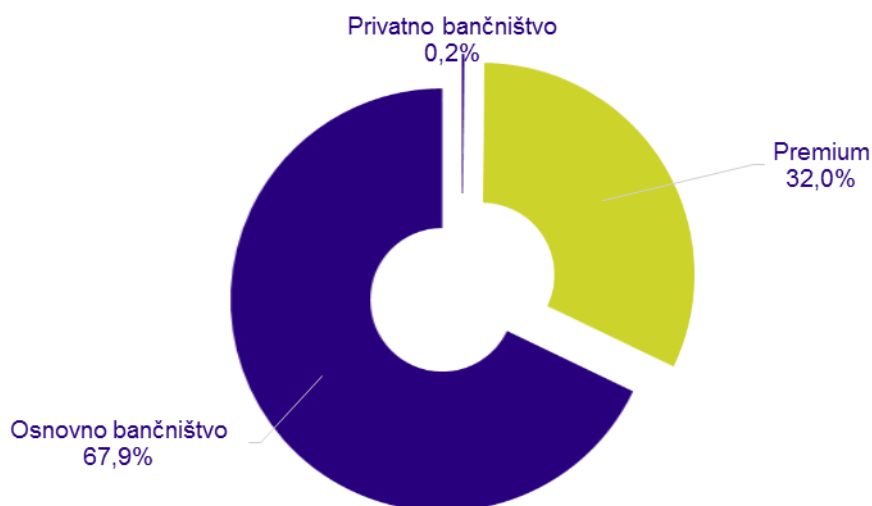
Prebivalstvo

NLB je v Republiki Sloveniji dne 30. junija 2018 opravljala storitve za več kot 739 tisoč komitentov v segmentu prebivalstva, ki so na ta dan imeli več kot eno tretjino vpoglednih depozitov fizičnih oseb v državi.

Komitenti NLB so razvrščeni v segmente glede na prihodke, sredstva in starost. Komitenti v segmentih Privilege (ki vključuje Privatno in Premium) so razvrščeni glede na finančno moč komitenta: komitenti z mesečnim prihodkom nad 1.000 EUR izpolnjujejo pogoje za ponudbo Premium in komitenti s sredstvi nad 300.000 EUR ali mesečnim prihodkom nad 6.000 EUR izpolnjujejo pogoje za ponudbo Privatno. Na dan 30. junija 2018 je število komitentov Premium naraslo za 8,9 % na 235.193 komitentov v primerjavi z 216.057 na dan 30. junija 2017, predvsem zaradi migracije komitentov iz segmenta osnovnega bančništva. V istem obdobju so se krediti in depoziti v segmentu Premium povečali na 1.625 mio EUR oziroma 3.851 mio EUR v primerjavi s krediti in depoziti v višini 1.465 mio EUR oziroma 3.556 mio EUR na dan 30. junija 2017, predvsem kot rezultat izboljšanih ekonomskih pogojev in zaradi migracije komitentov iz segmenta osnovnega bančništva. Celotna sredstva v upravljanju segmenta Premium (vključno z depoziti, življenjskim zavarovanjem in vzajemnimi skladi) so se do 30. junija 2018 v primerjavi s 30. junijem 2017 povečala za 9 % iz 4.124 mio EUR na 4.495 mio EUR.

Komitenti segmenta osnovnega bančnega poslovanja s prihodkom do 1.000 EUR so razvrščeni na podlagi starosti in razdeljeni na segment odraslih (Osnovno – seniorji (upokojenci in starejši od 65 let), Osnovno – aktivni posamezniki, Osnovno – odrasli do 27 let) in mladih (Osnovno do 8 let, Osnovno do 14 let in Osnovno do 18 let). Na dan 30. junija 2018 se je število komitentov osnovnega bančništva zmanjšalo za 5,3 % na 499.484 komitentov v primerjavi s 527.607 na dan 30. junija 2017, delno tudi zaradi migracije komitentov v segment Premium. Na dan 30. junija 2018 so se krediti v segmentu osnovnega bančništva zmanjšali na 532 mio EUR v primerjavi s 573 mio EUR na dan 30. junija 2017, prav tako so se zmanjšali depoziti na 1.277 mio EUR v primerjavi s 1.314 mio EUR na dan 30. junija 2017, tudi kot posledica migracije komitentov v segment Premium. Celotna sredstva v upravljanju za segment osnovnega bančništva (vključno z depoziti, življenjskim zavarovanjem in vzajemnimi skladi) so se do 30. junija 2018 v primerjavi s 30. junijem 2017 zmanjšala za 2,2 % iz 1.429 mio EUR na 1.397 mio EUR.

Razvrstitev komitentov NLB glede na segmente na dan 30. junija 2018:



Privatno bančništvo

Leta 2002 je bila NLB prva banka v Republiki Sloveniji, ki je uvedla posebne storitve privatnega bančništva in upravljanja premoženja za premožne posameznike. Od takrat je NLB vodilna banka na trgu privatnega bančništva, ki ponuja storitve strankam, ki želijo upravljati svoje premoženje na konsolidiran in analitično podprt način. NLB ima največjo ekipo svetovalcev za privatno bančništvo v Republiki Sloveniji, ki komitentom svetujejo glede različnih strategij upravljanja premoženja in investiranja. Posebej usposobljeni finančni svetovalci se prilagajajo potrebam strank in uporabljajo obsežno znanje in strokovnost v okviru NLB Skupine. Glede na raziskavo zadovoljstva strank, ki jo je izvedla družba GfK, so storitve privatnega bančništva, ki jih ponuja NLB, že štiri leta zapored (2014–2017) uvrščene na prvo mesto z najvišjo stopnjo zadovoljstva strank v državi.

Leta 2017 se je število komitentov privatnega bančništva povečalo za 8,4 % na 1.168 komitentov v primerjavi s 1.077 leta 2016 ali za 7,1 % na 1.206 dne 30. junija 2018 v primerjavi s 1.126 na dan 30. junija 2017. Obseg sredstev, upravljanih v okviru privatnega bančništva, pa je v letu 2017 narasel za 34,8 % in ob koncu leta 2017 znašal 747 mio EUR v primerjavi s 554 mio EUR na koncu leta 2016 oziroma za 19,9 % na 757 mio EUR na dan 30. junija 2018 v primerjavi s 631 mio EUR na dan 30. junija 2017, predvsem zaradi dodanih novih komitentov ter uvedbe novih storitev za nove in obstoječe komitente. Sredstva v upravljanju so na dan 30. junija 2018 zajemala depozite v deležu 32 %, vzajemne sklade v deležu 17 %, vrednostne papirje (vključno s portfelji v upravljanju) v deležu 44 % in življenjsko zavarovanje v deležu 7 %. Na dan 30. junija 2018 so se krediti v segmentu privatnega bančništva zmanjšali na 11,2 mio EUR v primerjavi z 11,4 mio EUR na dan 30. junija 2017. Na dan 30. junija 2018 so se depoziti povečali na 244 mio EUR iz 189 mio EUR na dan 30. junija 2017.

Bančno zavarovalništvo

Izkazalo se je, da je bančno zavarovalništvo donosen in naraščajoč poslovni segment, pri čemer je imela NLB Vita po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja na dan 30. junija 2018 14,8 % tržni delež na področju klasičnih življenjskih zavarovanj, merjeno z bruto obračunano zavarovalno premijo oziroma 13,5 % v letu 2017 ter s skoraj 14-odstotno stopnjo pokritosti strank NLB, kar predstavlja potencial za nadaljnje širjenje. V zadnjem četrtletju 2013 je NLB pričela s trženjem avtomobilskih in stanovanjskih zavarovanj Generali v celotni poslovni mreži. Če Republika Slovenija v skladu z Novimi zavezami ne zmanjša svoje udeležbe v kapitalu NLB na 25 odstotkov plus ena delnica do konca leta 2018, mora NLB Skupina prodati NLB Vito. Morebitna prodaja NLB Vita direktno ne vpliva na veljavno distribucijsko pogodbo. V primeru takšne prodaje bi bila distribucijska pogodba predmet nadaljnjih dogovorov z NLB Vito. Kljub temu bo NLB ostala prisotna na trgu bančnega zavarovalništva s produkti Generali ali drugih ponudnikov produktov bančnega zavarovalništva.

Produkti

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev produktov NLB za prebivalstvo na dan 30. junija 2018:

Produkti	Število komitentov (v tisočih)	Število pogodb (v tisočih)	Obseg (v mio EUR)
Kredit			
Stanovanjski in hipotekarni krediti	38	42	1.352
Potrošniški krediti ⁽¹⁾	245	260	762
Kreditne kartice	177	203	55
Varčevalni produkti			
Depoziti in varčevanja	600	796	5.659
Vzajemni skladi	35	54	652
Življenjsko zavarovanje	86	111	381
Transakcijski produkti			
Osební tekoči računi	702	708	4.496
Poslovni tekoči računi	26	26	272
Drugo			
Premoženjsko zavarovanje	11	13	1,8

(1) Vključuje limite na računih in odkupljene terjatve (Mercator Pika, Telemach)

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev razvoja kreditnega portfelja NLB v segmentu poslovanja s prebivalstvom za obdobje:

Produkti	Povprečni krediti ⁽¹⁾					Donosnost sredstev					Obrestni prihodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR, razen odstotkov)														
Stanovanjski in hipotekarni krediti	1.343	1.264	1.290	1.208	1.197	2,5%	2,4%	2,5%	2,4%	2,7%	16,6	15,3	31,7	29,5	32,2
Potrošniški krediti	556	500	511	498	498	5,7%	5,5%	5,6%	5,4%	5,8%	15,9	13,8	28,6	26,8	28,8
Kreditne kartice ⁽⁵⁾	55	55	55	55	55	1,7%	2,0%	1,9%	2,2%	2,4%	0,5	0,5	1,1	1,2	1,3
Drugo ⁽³⁾	206	210	209	198	212	8,4%	9,4%	9,3%	9,8%	10,0%	8,7	9,9	19,6	19,4	21,3
Skupaj	2.160	2.030	2.066	1.959⁽⁴⁾	1.963	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%⁽⁴⁾	4,3%	41,6	39,6	81,0	76,9⁽⁴⁾	83,5

(1) Predstavlja povprečno dnevno stanje.

(2) Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na neto obrestni prihodek v segmentu prebivalstva je junija 2018 znašal -2,4 mio EUR, junija 2017 -0,3 mio EUR, leta 2017 -0,7 mio EUR, leta 2016 7 mio EUR in leta 2015 19 mio EUR.

(3) Vključuje limite na računih in odkupljene terjatve (Mercator Pika, Telemach).

(4) Povprečni krediti, donosnost sredstev in obrestni prihodki bi znašali v letu 2016 za segment bančništva za fizične osebe 1.986 mio EUR, 4,0 % in 78,9 mio EUR, ob prilagoditvi za vpliv Prodaje slabih posojil v letu 2016, kot rezultat povečanja, ki je znašalo 2,0 mio EUR v dodatnih oslabitvah in rezervacijah.

(5) Povprečna stanja kreditov vključujejo stanja terjatev za vse plačilne kartice, terjatve so obrestovane le pri posojilnih karticah NLB Mastercard in NLB Karanta po obrestni meri 6,13%.

NLB je imela dne 30. junija 2018 23,3-odstotni tržni delež v 9.190 mio EUR neto kreditov prebivalstvu v Republiki Sloveniji.

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev razvoja depozitov NLB v segmentu poslovanja s prebivalstvom za obdobje:

Produkti	Povprečni depoziti ⁽¹⁾					Donos na depozite					Obrestni odhodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR, razen odstotkov)														
Vezani depoziti	984	1.281	1.207	1.541	1.858	0,5%	0,6%	0,6%	0,8%	1,3%	2,4	3,8	6,9	12,4	23,4
Vpogledna sredstva	4.591	3.986	4.127	3.501	2.899	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,2	0,3	0,5	0,6	0,8
Skupaj	5.575	5.267	5.334	5.042	4.758	0,1%	0,2%	0,1%	0,3%	0,5%	2,6	4,1	7,4	13,0	24,2

(1) Predstavlja povprečno dnevno stanje.

(2) Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na neto obrestni prihodek v segmentu prebivalstva je junija 2018 znašal -(2,4) mio EUR, junija 2017 -(0,3) mio EUR, leta 2017 -(0,7) mio EUR, leta 2016 7 mio EUR in leta 2015 19 mio EUR.

NLB je imela dne 30. junija 2018 30,4-odstotni tržni delež v 17.374 mio EUR depozitov prebivalstva v Republiki Sloveniji.

Bančni produkti

NLB je v Republiki Sloveniji na dan 30. junija 2018 upravljala več kot tretjino vpoglednih vlog v državi in zagotavljala storitve prek 702 tisoč komitentom z osebnim računom ali paketom pri NLB. Poleg različnih vrst depozitov lahko stranke izbirajo med široko paleto tipičnih bančnih produktov, kot so osebni računi, kartice, plačila ter stanovanjski in osebni krediti ter široko paleto storitev upravljanja sredstev in bančnega zavarovalništva.

Cilj NLB je sistematično poglobljanje razumevanja značilnosti in potreb različnih segmentov prebivalstva in razvijanje ponudbe produktov in storitev, ki lahko zadovolji njihove potrebe. Na začetku leta 2018 je NLB združila najpogostejše uporabljene bančne produkte v štiri privlačne pakete, namenjene različnim segmentom komitentov. Za povečanje enostavnosti uporabe za komitente, kakor tudi zaradi pokritosti produktov, namerava NLB večino komitentov preusmeriti s sedanjih bančnih računov na bančne pakete, ki so za nove komitente že standardna ponudba. Na ta način namerava NLB povečati indeks navzkrižne prodaje (CSI), ki služi kot dodatna informacija o ustreznih prodajnih aktivnostih znotraj in med segmenti strank. Na dan 30. junija 2018 so bili indeksi navzkrižne prodaje v NLB za posamezne segmente naslednji:

Segment	CSI
Poslovanje s pravnimi osebami	3,06
Ključni komitenti	3,38
Srednje velika podjetja	3,66
Mala podjetja	3,03
Poslovanje s prebivalstvom	3,07
Privatno bančništvo	5,55
Premium	4,38
Osnovno bančništvo	2,43

Da bi strankam kar najbolj poenostavili bančno poslovanje, je bil novembra 2017 uveden stanovanjski kredit brez zavarovanja z ročnostjo do 120 mesecev in do zneska 50.000 EUR. Tako je bil za komitente NLB poenostavljen postopek pridobivanja stanovanjskega kredita manjših zneskov in jim je omogočil lažje doseganje njihovih ciljev. Da bi se iz ponudnika, ki zagotavlja zgolj bančne produkte, razvili v ponudnika rešitev za komitente, je NLB Skupina vzpostavila popolno stanovanjsko rešitev, ki financiranje dopolnjuje s svetovanjem v stopnji pred prodajo in podporo po prodaji stanovanjskega kredita. Portal Ustvarjam dom je bil posodobljen in omogoča komitentom dostop do posebnih ponudb za nakup stanovanjske opreme prek partnerjev NLB Skupine.

NLB si prizadeva, da bi bila v ospredju digitalnega in bančnega razvoja ter namerava v svoje poslovanje uvesti najnovejšo tehnologijo za izboljšanje in poenostavitev izkušnje strank pri poslovanju z banko. NLB je na slovenskem trgu v letu 2014 prva uvedla brezstične kartice MasterCard, v letu 2015 pa tudi brezstične kartice Maestro; druge banke na domačem trgu so ji sledile. Oktobra 2015 je NLB Skupina uvedla predplačniško kartico NLB MasterCard s posebno nalepko za komunikacijo kratkega dosega (NFC), leta 2017 pa je uvedla brezstično kreditno kartico Visa. Izvajanje brezstičnih storitev se je nadaljevalo v letu 2018 z uvedbo brezstičnih bankomatov in zlasti z uvedbo lastne mobilne denarnice NLB Pay za mobilno plačevanje na blizino z digitaliziranimi karticama Maestro in MasterCard. Denarnica je bila razvita kot »White label« in naj bi bila uvedena v vseh bankah NLB Skupine v naslednjih 12 mesecih. NLB Skupina je tudi nadgradila ponudbo nakupov na obroke s kreditnimi karticami in je bila ob uvedbi edina banka v Republiki Sloveniji, ki ponuja nakupe na 24 obrokov. Možnost izvajanja preprostih nakupov na obroke daje komitentom NLB dodatne plačilne možnosti. V letu 2017 je NLB zabeležila približno 1,892 mrd EUR transakcij z bančnimi karticami NLB (990,8 mio EUR na dan 30. junija 2018), kar je 8,1-odstotno povišanje glede na 2016 (9,4-odstotno povišanje glede na enako obdobje v 2017).

Za izvajanje digitalne agende je NLB Skupina razvila mobilno bančno aplikacijo Klikin. Uvedena je bila junija 2014, sprva kot programski generator enkratnih gesel za dostop do spletne banke NLB Klik, v letu 2015 pa je bila razvita v pravo mobilno banko. Klikin zagotavlja uporabnikom vpogled v stanja (računi, krediti, depoziti, varčevanja in kreditne kartice), podpira vrsto plačilnih možnosti (Slikaj in plačaj, plačila prek telefonskih stikov, poimenovana kot in-plačila, interni prenos sredstev, hitra plačila in ročni vnos plačilnih nalogov UPN). Funkcije vključujejo dostop do arhiva plačil, Slikaj in pošlji za pošiljanje potrdil o plačilu prek e-pošte in sklenitev izbranih zavarovalnih produktov NLB Vita. Edinstvena značilnost v primerjavi z drugimi mobilnimi bankami v Sloveniji je možnost sklenitve Hitrega kredita v višini do 15.000 EUR prek Klikina brez osebnega stika z bančnim referentom in brez fizičnega podpisa enega samega lista papirja. Pozitivno uporabniško izkušnjo podpirajo lastnosti, kot so prijava s prstnim odtisom in prepoznavo obraza, tj. TouchID/FaceID, ter kot edini na trgu vključitev videoklica in spletnega klepeta za podporo

strankam 24/7. Klikin je na voljo v slovenskem in angleškem jeziku in je bil v neodvisni tržni raziskavi 2018 (mBančništvo v Sloveniji 2018, ki ga je opravil E-laborat) ocenjen kot najboljša mobilna banka na slovenskem trgu. To potrjuje tudi uporabniška ocena 4,8 v aplikaciji Apple App Store in 4,4 v Google Play, obe na dan 22. avgusta 2018.

Upravljanje sredstev in skladov

NLB Skladi so družba NLB Skupine za upravljanje sredstev in skladov, katere produkte ekskluzivno prodaja NLB. Slovenski trg vzajemnih skladov se počasi prebuja, zaupanje vlagateljev v vzajemne sklade pa se vrača. Neto prilivi v vzajemne sklade slovenskih družb so leta 2017 znašali 33,5 mio EUR. Skupni obseg sredstev, ki jih upravlja družba NLB Skladi, se je na dan 30. junija 2018 povečal na 1,25 mrd EUR, od česar je bilo 827,3 mio EUR vloženih v vzajemne sklade in 422,5 mio EUR v portfelje gospodarjenja s finančnimi instrumenti strank. Na dan 30. junija 2018 so imeli NLB Skladi 30,8 % tržnega deleža (29,9 % na koncu leta 2017), kar je 2,1 odstotne točke več kot na dan 30. junija 2017. Neto prilivi v sklade, ki jih upravljajo NLB Skladi in jih je pridobila poslovna mreža, so presegli 50 % vseh vplačil v slovenske investicijske sklade. Družba NLB Skladi je ustvarila neto dobiček v višini 3,7 mio EUR v primerjavi s 3,0 mio EUR leta 2016 in 2,5 mio EUR leta 2015.

Življenjsko zavarovanje

NLB Vita je skupni podjem z mednarodno skupino KBC in je življenjska zavarovalnica, ki svoje produkte že 15 let, od 2003, trži ekskluzivno prek NLB. S 14,84-odstotnim tržnim na slovenskem trgu klasičnega življenjskega zavarovanja se je NLB Vita v prvi polovici leta 2018 prvič uvrstila na tretje mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami z bruto obračunano premijo, ki je dosegla malo manj kot 39 mio EUR (na dan 30. junija 2017 je imela 34,86 mio EUR in tržni delež 13,1 %). Pomemben dejavnik je zadovoljevanje potreb komitentov, med drugim s širjenjem in prilagajanjem portfelja produktov, ponudbo naložbenega zavarovanja z delno garancijo glavnice, klasičnim življenjskim zavarovanjem, naložbenimi produkti, vezanimi na enote vzajemnih skladov, nezgodnim zavarovanjem in zavarovanjem z medicinsko asistenco za potovanja v tujini. S prodajo omenjenega produktnega portfelja NLB Vite je NLB zaslužila 2 mio EUR opravnin v prvem polletju 2018. Na dan 30. junija 2018 je NLB Vita ustvarila neto prihodek v višini 3,98 mio EUR medtem ko je 30. junija 2017 ta znašal 3,55 mio EUR. Bilančna vsota se je povečala na 458 mio EUR iz 431 mio EUR v prvi polovici leta 2017. Če Republika Slovenija ne bo zmanjšala svojega deleža v NLB na 25 % plus ena Delnica do konca 2018, bo morala odsvojiti NLB Vito. V primeru prodaje NLB Vite bo ocena obsega prihodnjih opravnin, ki jih bo NLB zaslužila iz poslov NLB Vite na področju bančnega zavarovalništva ostala na podobni ravni kot doslej. Glejte 6.7 – »Odločba EK o državni pomoči, dokončen sklep EK in odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«.

Pokojninski skladi

Skupna pokojninska družba d.d. Ljubljana (»**Skupna**«) je pokojninska družba (specializirana zavarovalnica) v lasti NLB (28,13 %) in družbe Triglav d.d. (71,87 %), ki ponuja kolektivne in individualne prostovoljne pokojninske sheme. Skupna v skladu s svojo naložbeno politiko življenjskega cikla ponuja pokojninske sklade z zjamčenim donosom ali brez (od 1. julija 2016). Neto vrednost pokojninskih skladov Skupne je na dan 30. junija 2018 znašala od 264 mio EUR do 297 mio EUR in je v letu 2017 imela 19,5-odstotni tržni delež. Skupna je v prvi polovici leta 2018 ustvarila neto dobiček v višini približno 454 tisoč EUR v primerjavi s 434 tisoč EUR v prvi polovici 2017 in 909 mio EUR konec leta 2017.

NLB je septembra 2018 Zavarovalnici Triglav d.d. prodala delnice, ki predstavljajo 28,13 % kapitala Skupne. NLB ni več delničar Skupne. Ob prodaji je NLB ustvarila dobiček v višini 2,5 mio EUR, na nivoju NLB Skupine pa izgubo v višini 0,5 mio EUR.

Prodajne poti

Poslovanje NLB na drobno v Republiki Sloveniji poteka prek največje bančne mreže poslovalnic v državi, ki vključuje 108 poslovalnic, organiziranih znotraj sedmih podružnic. V prvem polletju 2018 so imeli skrbniki komitentov v poslovni mreži prek 172 tisoč osebnih stikov s komitenti in več kot 126 tisoč komitentov iz segmenta Privilege je imelo dostop do lastnega osebnega bančnika. Poleg tega poslovna mreža opravlja storitve za več kot 28 tisoč malih podjetij.

Poslanstvo poslovalnic se spreminja skupaj s tehnološkim razvojem in večinoma ne zajema več samo transakcij in nalogov, temveč se bolj osredotoča na proaktivno svetovanje, prodajo in vzpostavitev

dolgoročnega odnosa s komitentom. NLB tudi stalno nadgrajuje svoje storitve z izboljšanim usposabljanjem zaposlenih.

Leta 2015 je NLB v svojih poslovalnicah uvedla bolj odprt in privlačen videz. Do konca prve polovice leta 2018 je bilo prenovljenih 47 poslovalnic, načrtovana pa je prenova celotne poslovne mreže do leta 2020. Mrežo poslovalnic dopolnjuje največja mreža bankomatov v Republiki Sloveniji, ki vključuje 555 bankomatov, nameščenih po vsej državi. Decembra 2017 je NLB z namestitvijo prvega brezstičnega bankomata v Slovenij začela z nadgradnjo svojega bankomatske mreže z bankomati z brezstičnimi funkcijami. Do konca prvega polletja 2018 je bilo v bankomatski mreži NLB 114 brezstičnih bankomatov, do konca leta 2018 je predvidena da bo pokritost dosegla 50 %.

Mreži poslovalnic in bankomatov se ocenjujeta in upravljata glede na dobičkonosnost, da bi dosegli njuno ustrezno velikost. NLB je od leta 2013 naprej mrežo bankomatov zmanjšala za 82 bankomatov in uspešno zaprla 35 poslovalnic z minimalnim učinkom na število komitentov in poslov. Skladno z zavezami EK naj bi NLB zaprla 15 poslovalnic do 30. junija 2019, s čimer bo povečala dobičkonosnost svoje mreže poslovalnic.

Poleg klasičnih bančnih dejavnosti v poslovalnicah komitente oskrbuje tudi ekipa mobilnih bančnikov, ki jim omogoča oddaljen dostop do storitev. Za transakcijske bančne storitve imajo komitenti dostop do spletnih (NLB Klik), mobilnih (Klikin), telefonskih (Teledom) rešitev ter videoklica in spletnega klepeta. NLB Klik uporablja približno 212 tisoč komitentov za dnevno poslovanje z banko in na dan 30. junija 2018 je več kot 32 % vseh primernih komitentov v segmentu prebivalstva uporabljalo NLB Klik. Poleg tega po manj kot štirih letih od uvedbe aplikacije Klikin v trgovinah mobilnih aplikacij le-to uporablja več kot 142 tisoč registriranih uporabnikov.

NLB Skupina pozorno spremlja trende digitalizacije, da bi povečala splošno učinkovitost ter zmanjšala zapletenost in izboljšala izkušnjo za notranje in zunanje uporabnike novih tehnologij. V zadnjih dveh letih je bilo uvedenih več inovacij, leta 2016 je bila na primer uvedena aplikacija ePero, tj. elektronsko podpisovanje v poslovalnicah NLB po vsej Republiki Sloveniji, nov osebno poslovni račun za samostojne podjetnike namenjen tudi poslovnim potrebam in kot prvi mobilni bankomat. NLB Skupina je uvedla tudi funkciji videoklica in spletnega klepeta, ki komitentom omogočata, da lahko vse več bančnih poslov opravijo z oddaljenim dostopom 24/7, kadar to njim najbolj ustreza. Kot povezavo med digitalizacijo in odgovornostjo do okolja je NLB Skupina komitentom omogočila prejemanje bančnih izpiskov po e-pošti. Leta 2017 je NLB uvedla popolnoma avtomatiziran proces odobritve hitrega kredita v aplikaciji Klikin v znesku do 15.000 EUR (odvisno od kreditne sposobnosti komitenta) in v trajanju do 60 mesecev brez obiska poslovalnice ali papirne dokumentacije. Leta 2018 je bila uvedena enaka rešitev za Klikpro, mobilno banko namenjeno predvsem malim podjetjem, ki ponuja povsem avtomatizirani proces odobravanja hitrega kredita in hitrega limita v znesku do 15.000 EUR (odvisno od kreditne sposobnosti komitenta) z zapadlostjo do 36 mesecev. Tako kot druge mobilne aplikacije NLB je tudi Klikpro dobro sprejet med uporabniki, ki so mu dodelili oceno 4,6 v aplikaciji Apple App Store in 4,7 v Google Play, v obeh na dan 22. avgusta 2018. V letu 2018 je bila uvedena mobilna denarnica NLB Pay za mobilna plačila NFC (brezstične transakcije) z digitaliziranimi karticama Maestro in MasterCard, do konca leta 2018 pa naj bi jima sledile še Visa kartice. Poleg tega je bila NLB prva na trgu, ki je uvedla brezstične bankomate, s čimer je pospešila uporabo bankomatskih transakcij in izboljšala strankine izkušnje.

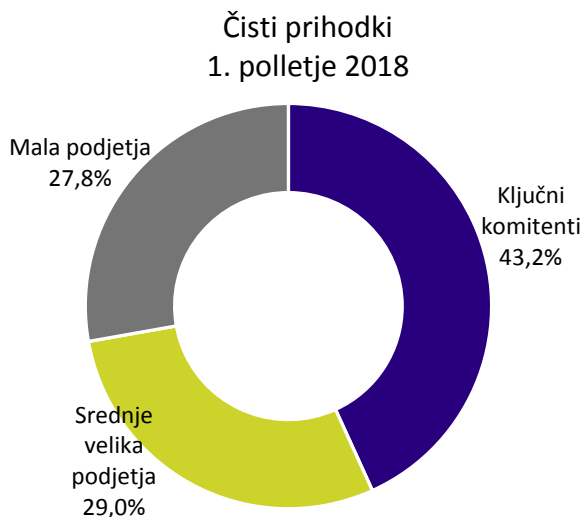
Na splošno namerava NLB svojo pozornost pri razvojnih dejavnostih preusmeriti s pristopa, usmerjenega v produkte, v celovite, uporabnikom prijazne rešitve, umeščene v življenjski cikel strank v segmentih poslovanja s prebivalstvom in podjetji. V prihodnosti namerava NLB vključiti tudi nove načine interakcije z bazo strank, ki bodo vgrajeni v razvijajoče se večkanalno okolje ter bodo omogočali raziskovanje novih načinov ustvarjanja in servisiranja novih poslovnih priložnosti poleg uveljavljenih poti.

Komitentom NLB zagotavlja podporo tudi edini 24-urni bančni kontaktni center v Republiki Sloveniji (**»Kontaktni center«**). Kontaktni center, ki deluje na dveh lokacijah, v Ljubljani in Murski Soboti, lahko posamezniki in podjetja pokličejo po telefonu ali se nanj obrnejo po elektronski pošti, prek spleta, spletnega klepeta, videoklica, mobilne in elektronske banke ali po drugih digitalnih poteh. Tako lahko NLB odgovori na vprašanja, izvaja naročila komitentov, zagotovi pomoč glede uporabe digitalnih bank in kartičnega poslovanja, preprečuje zlorabe kartic in digitalnih bank ter rešuje pritožbe prek digitalnih poti. Na dan 30. junija 2018 je v Kontaktnem centru delalo 96 specializiranih zaposlenih, ki letno odgovorijo na več kot 800 tisoč klicev. V letu 2018 namerava NLB ponuditi tudi predložitve vloge za kredit prek videoklica, s čimer bo komitentom omogočila prihranek časa in naredila prve korake še lažje in uporabniku prijazne.

NLB je leta 2016 svoj spletni portal preoblikovala skladno s sodobnimi tehnološkimi in oblikovnimi smernicami. Spletni portal, eno ključnih orodij komuniciranja z mesečnim povprečjem 1,5 milijona obiskov, vsebuje informacije o banki in njenem poslovanju, podrobno je predstavljena bančna ponudba, ki je obiskovalcem približana tudi prek člankov, nasvetov ter številnih e-publikacij. Obiskovalcem so na voljo tudi različna orodja – informativni izračuni, kalkulatorji, menjalnica ... ter neposredni dostopi do spletnih bank. NLB Spletni portal je tako spletišče ključnih informacij in znanj o upravljanju osebnih in poslovnih financ. Kakovost vsebin pa se odraža, in predvsem potrjuje, v veliki obiskanosti, ki ga umešča med prvih 20 najbolj obiskanih spletnih mest v Sloveniji, prav tako pa je že četrto leto zapored izbran kot najboljše spletno mesto v slovenskem bančnem sektorju.

Poslovanje s podjetji v Republiki Sloveniji

Segment poslovanja s pravnimi osebami v Republiki Sloveniji (brez nestrategskih komitentov, kot so tisti v upravljanju problematičnih naložb) vključuje mala podjetja (brez tistih, ki jim storitve zagotavlja poslovna mreža), srednje velika podjetja in ključne komitente, ki skupaj na dan 30. junija 2018 predstavljajo več kot 17 tisoč poslovnih komitentov (vključuje 741 ključnih komitentov, 2.740 srednje velikih podjetij in 13.684 malih podjetij). Na dan 30. junija 2018 je imela NLB tržni delež 19,4 % posojil pravnim osebami in 15,5 % depozitov pravnih oseb, kar jo postavlja v vodilni položaj na slovenskem bančnem trgu pri poslovanju s pravnimi osebami. NLB ponuja produkte in storitve s poudarkom na bančništvu, temelječem na poslovnih odnosih, tako v okviru poslovnih centrov po celotni državi kot tudi prek digitalnih poti. Na dan 30. junija 2018 je bil v segmentu bančnega poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji ustvarjen dobiček pred davki v višini 24,5 mio EUR, v letu 2017 pa 52,8 mio EUR, naložbe segmenta pa so na dan 30. junija 2018 znašale 2,0 mrd EUR, v letu 2017 pa 2,1 mrd EUR. Razrez prihodkov po segmentih poslovanja s pravnimi osebami NLB v Republiki Sloveniji (brez nestrategskih komitentov, kot so tisti v procesu prestrukturiranja in v postopku reševanja slabih naložb) je bil na dan 30. junija 2018, kot sledi:



Komitenti

NLB aktivno spremlja in analizira poslovne modele, finančne rezultate in rast slovenskih podjetij. Namen je, da svojim komitentom ponudi kreativne in ciljno usmerjene in ustrezne rešitve. Namen tega pristopa je, da NLB bolje razume potrebe komitentov in da zagotovi primarne odnose z obstoječimi komitenti, kot tudi, da ji omogoči identifikacijo, naslavljanje in pridobivanje novih komitentov.

Eden od glavnih ciljev NLB Skupine je osebni odnos s komitenti, tako da se lahko prodajno osebje še bolje seznani s poslovnimi modeli komitentov, ključnimi priložnostmi in tveganji ter s tem ponudi profesionalen in primeren nabor storitev. V prvi polovici leta 2018 je bilo opravljenih več kot šest tisoč sestankov s komitenti, od tega kar 52 % vseh zunaj prostorov NLB, NLB pa namerava takšno prakso proaktivne interakcije s komitenti ohraniti tudi v prihodnje.

S preobrazbo NLB in reorganizacijo prodajnih enot leta 2014 je NLB Skupina uvedla nov pristop segmentacije in optimizirala prodajni pristop v letu 2015 in v letu 2018 (marca 2018 so bili prestrukturirani komitenti preneseni v strateški del bančnega poslovanja s podjetji, z ohranjenim krovnim pregledom s strani enote prestrukturiranja). S ciljno usmerjenimi aktivnostmi je bil dosežen napredek pri zadovoljstvu

komitentov. Ključni kazalniki so se izboljšali v večini relevantnih kategorij zadovoljstva komitentov, vključno z odnosom do komitentov, zaupanjem, produkti in uporabniško izkušnjo.

Za doseganje poslovnih ciljev se mora NLB zanašati na ekipo dobro usposobljenih in certificiranih skrbnikov komitentov. V obdobju od 2015 do 2018 so imeli zato skrbniki komitentov intenzivna usposabljanja, ne le, da se poučijo o produktih NLB Skupine, temveč tudi za pridobitev mehkih veščin, ki so potrebne za dobre odnose in komunikacijo.

Poleg stalnih programov usposabljanja je leta 2015, 2016 in 2017 NLB objavila strokovne publikacije za povečanje znanja tako komitentov kot tudi skrbnikov. Beli knjigi o trgovinskem bančništvu in plačilnih storitvah, video študije primerov in NLB-jeva strokovna revija »Poslovno« predstavljajo nekaj primerov podpore NLB Skupine povečanju in prenosu znanja.

NLB je skupaj z Gospodarsko zbornico Slovenije in regionalnimi gospodarskimi zbornicami organizirala po 10 dogodkov v letu 2016 in 2017. Najpomembnejši je bil vseslovenski NLB Poslovni forum v maju 2018 z naslovom »Novi časi, novi poslovni principi«, ki se ga je udeležilo 348 podjetnikov in direktorjev iz Slovenije in 4 iz drugih trgov SVE. S povprečno oceno 4,8 od 5, ki so jo podali udeleženci dogodka, komitenti na te dogodke gledajo zelo pozitivno, kar umešča NLB med regionalne ponudnike sodobnih rešitev in strokovnih nasvetov.

Ključni komitenti

Poslovanje s ključnimi komitenti vključuje velika podjetja (zasebne družbe, državna podjetja in državne ustanove), zavarovalnice in druge institucionalne vlagatelje, ki ustvarjajo preko 50 mio EUR letnih prihodkov ali imajo izpostavljenost preko 10 mio EUR. Tako je na dan 30. junija 2018 NLB zagotavljala storitve več kot 740 slovenskim ključnim komitentom in državnim podjetjem. Sodelovanje z velikimi podjetji in organizacijami zahteva stalne preglede in nadgradnjo profesionalnih odnosov in skrb za zmerno rast portfelja. NLB Skupina želi biti zanesljiv in dolgoročen stabilen partner svojim komitentom ob hkratnem ohranjanju svojega tržnega položaja v regiji.

Srednje velika podjetja

NLB-jevi skrbniki komitentov skrbijo za 2.740 komitentov v segmentu srednje velikih podjetij na dan 30. junija 2018, kar vključuje komitente z letnimi prihodki med 2,5 mio EUR in 50 mio EUR ali kreditno izpostavljenostjo med 1 mio EUR in 10 mio EUR. Ta segment komitentov ima najvišji delež aktivnih komitentov v segmentu pravnih oseb ter ima strukturo prihodkov uravnoteženo med obrestnimi in neobrestnimi prihodki. Za zagotavljanje primerne in učinkovite ravni storitev je segment srednje velikih podjetij dodatno razdeljen na: zgornji srednji trg in spodnji srednji trg.

Mala podjetja

Za zagotavljanje primerne in učinkovite ravni storitev je segment malih podjetij dodatno razdeljen na: Osnovni – Društva, klubi, zavodi (neprofitna), Osnovni – Mlada podjetja, Osnovni – Mikro, Osnovni – Mikro Plus, Premium in Premium Plus. Podsegmenta Premium in Premium Plus sestavljajo mala podjetja, ki jih zanimajo širitev in naprednejše bančne storitve. Ta dva podsegmenta zajemata več kot 13.600 komitentov na dan 30. junija 2018.

Produkti

V letu 2018 je NLB nadaljevala dolgoletno tradicijo in zavezanost trajnostnim, dolgoročnim poslovnim odnosom in dokazala, da je pomemben partner za velika, srednje velika in mala podjetja v Republiki Sloveniji. Strateški fokus NLB je, poleg tradicionalne vloge zagotavljanja celovitih storitev slovenskim podjetjem, povečanje podpore in storitev malim in mikro podjetjem. Za mala, srednje velika in velika podjetja NLB Skupina ohranja status zanesljivega dolgoročnega partnerja s polnim naborom bančnih storitev.

NLB se zlasti osredotoča na podporo poslovnim aktivnostim slovenskih izvoznikov in uvoznikov na mednarodnih trgih. NLB Skupina zagotavlja potrebno podporo, ki izvoznim podjetjem lajša pridobivanje poslov na ključnih trgih in, po potrebi, tudi zavaruje ali prevzema tveganja tovrstnih poslov, ob zagotavljanju celovitega nabora produktov trgovskega bančništva, kot so mednarodno dokumentarno poslovanje, garancije, akreditivi in odkupi terjatev.

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev produktov NLB za pravne osebe na dan 30. junija 2018

Ključni produkt	Opis	Obseg (v mio EUR)	Povprečna zapadlost (v letih)
	Likvidnostni krediti		
	Financiranje kratkoročnih sredstev		
Kratkoročni krediti.....	Limiti na POR	218	<1
Dolgoročni			
	Osnovna sredstva, povezana z naložbami	909	7,3
Kreditni za investicije.....	Za zemljišča, neopredmetena in obratna sredstva		
	Sindicirani krediti za velika slovenska podjetja	498	8,8
Sindicirani krediti.....	Obratna sredstva >1 leto	215	3,4
Obratna sredstva.....	Financiranje izgradnje za trg		
Drugo.....	Financiranje terjatev	47	5,9
Skupaj.....		1.886	4,0

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev razvoja kreditnega portfelja NLB v segmentu poslovanja s pravnimi osebami za obdobje:

Produkti	Povprečni krediti ⁽¹⁾					Donosnost sredstev					Obrestni prihodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR, razen odstotkov)														
Velika podjetja	1.339	1.670	1.599	1.524	1.383	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	2,3%	10,3	13,1	25,6	26,1	31,4
Srednje velika podjetja	466	443	456	413	377	2,3%	2,4%	2,4%	2,8%	3,6%	5,4	5,4	10,9	11,4	13,4
Mikro in mala podjetja	122	103	108	96	102	4,9%	5,3%	5,0%	4,9%	5,4%	3,0	2,7	5,4	4,7	5,5
Prestrukturiranje....	237	264	250	315 ⁽³⁾	345	3,0%	2,1%	2,8%	2,8 % ⁽³⁾	3,6%	3,6	2,7	6,9	8,7 ⁽³⁾	12,5
Upravljanje slabih naložb.....	49	54	49	123 ⁽⁴⁾	227	2,3%	5,2%	6,3%	3,1 % ⁽⁴⁾	3,1%	0,6	1,4	3,1	3,8 ⁽⁴⁾	6,9
Skupaj	2.213	2.533	2.462	2.472⁽⁵⁾	2.435	2,1%	2,0%	2,1%	2,2%⁽⁵⁾	2,9%	22,9	25,3	51,9	54,7⁽⁵⁾	69,7

(1) Predstavlja povprečno dnevno stanje.

(2) Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na neto obrestni prihodek v segmentu podjetij je junija 2018 znašal -2,1 mio EUR, junija 2017 -2,5 mio EUR, -4,4 mio EUR leta 2017, (8,2) mio EUR leta 2016 in (10,6) mio EUR leta 2015.

(3) Povprečni krediti, donosnost sredstev in obrestni prihodki bi znašali v letu 2016 za Sektor prestrukturiranja 342 mio EUR, 2,7 % in 9,2 mio EUR, ob izključitvi vpliva Prodaje slabih posojil v letu 2016 bi bili obrestni prihodki večji za 0,5 mio EUR (efekt oslabitev obresti).

(4) Povprečni krediti, donosnost sredstev in obrestni prihodki bi znašali v letu 2016 za upravljanje slabih naložb 203 mio EUR, 3,2 % in 6,4 mio EUR, ob izključitvi vpliva Prodaje slabih posojil v letu 2016 bi bili obrestni prihodki večji za 1,6 mio EUR (efekt oslabitev obresti).

(5) Povprečni krediti, donosnost sredstev in obrestni prihodki bi znašali v letu 2016 za segment poslovanja s podjetji 2.579 mio EUR, 2,2 % in 57,9 mio EUR, ob izključitvi vpliva Prodaje slabih posojil v letu 2016 bi bili obrestni prihodki večji za 2,1 mio EUR (efekt oslabitev obresti).

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB 15,5 % tržni delež v depozitih v Republiki Sloveniji. Depoziti podjetij (brez nestrateskih komitentov, kot so tisti v prestrukturiranju in postopku reševanja slabih naložb) so se od leta 2015 zmanjšali s 1.133 mio EUR konec leta 2015 na 1.054 mio EUR konec leta 2017 in na 1.039 mio EUR na dan 30. junija 2018. NLB je zaradi prevelikega likvidnostnega priliva in z namenom znižanja negativnih obrestnih mer centralne banke uvedla mesečno nadomestilo v višini 3 b.t. za depozite pravnih oseb. To nadomestilo je prvotno veljalo za depozite, ki presegajo 3 mio EUR, kar je bilo novembra 2016 znižano na 1 mio EUR in marca 2017 na 500 tisoč EUR ter nazadnje februarja 2018 na 300 tisoč EUR. Struktura portfelja NLB se je spremenila od 81 % depozitov na vpogled in 19 % vezanih depozitov v letu 2017 na 82 % depozitov na vpogled in 18 % vezanih depozitov na dan 30. junija 2018, z obrestnimi merami, ki so se vse približale 0 %.

V spodnji preglednici je prikazana razčlenitev razvoja depozitov NLB v segmentu poslovanja s pravnimi osebami za obdobje

Produkti	Povprečni depoziti ⁽¹⁾					Donos na depozite					Obrestni odhodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR, razen odstotkov)														
Vezani depoziti.....	192	248	230	281	322	0,3%	0,4 %	0,4%	0,5%	0,9%	0,3	0,5	0,8	1,4	3
Vpogledna sredstva.....	870	823	843	855	714	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0	0,0	0,1	0,2	0,3

Prestrukturiranje in upravljanje slabih naložb	32	56	59	60	42	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Skupaj	1.095	1.126	1.131	1.196	1079	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,3%	0,4	0,6	1,0	1,7	3,4

(1) Predstavlja povprečno dnevno stanje.

(2) Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na neto obrestni prihodek v segmentu podjetij je junija 2018 znašal -2,0 mio EUR, junija 2017 -2,5 mio EUR, leta 2017 -4,4 mio EUR, leta 2016 -8,2 mio EUR in leta 2015 -10,6 mio EUR.

NLB je tudi vodilna na trgu glede plačilnih storitev, debetnih in kreditnih kartic ter produktov poslovanja s prodajnimi mesti, kar je zviševalo prihodke iz nadomestil za pravne osebe. NLB Poslovne kartice so povezane z NLB poslovnimi računi in NLB ohranja vodilni položaj kljub zahtevnemu poslovnemu okolju z regulativnimi omejitvami medbančnih nadomestil in konkurenco. Ključne pobude vključujejo pospeševanje prodaje nereguliranih poslovnih kartic, uvedbo plačilnih kartic s odloženim plačilom s funkcijo obročnega odplačevanja ter uvedbo mobilne denarnice NLB Pay za mobilna plačila NFC z digitaliziranimi karticama Business Maestro in Business MasterCard. NLB je tudi vodilna v segmentu poslovanja s prodajnimi mesti, ki sprejemajo kartice Visa, MasterCard, Maestro in drugih blagovnih znamk, ponujanja možnosti najema POS terminalov, individualno dogovorjenih provizij na podlagi obsega transakcij trgovca in obstoječega odnosa z NLB ter ponudbe prilagojenih rešitev za prodajna mesta v sodelovanju z izbranimi trgovci. V letu 2017 je bil obseg transakcij z NLB poslovnimi karticami 109 mio EUR in na POS terminalih 1.670 mio EUR (samo strateški komitenti), na dan 30. junija 2018 pa je obseg transakcij z NLB poslovnimi karticami 59 mio EUR in na POS terminalih 942 mio EUR.

Ključni komitenti

NLB ponuja segmentu ključnih komitentov širok nabor transakcijskih bančnih storitev, ki jih podpira spletna bančna rešitev NLB Proklik, in financiranja, kot so investicijski krediti, krediti za obratni kapital, revolving krediti in garancijske linije. Za ta segment so na voljo tudi določeni prilagojeni produkti, vključno z mednarodnim upravljanjem z gotovino in posli trgovinskega bančništva.

Obseg kreditov velikim podjetjem v Republiki Sloveniji je zaradi cenovnih omejitev v skladu z Zavezami EK padel za več kot 18 % v letu 2017 in je znašal 1.421 mio EUR ob koncu leta. Zmanjšanje obsega kreditnega portfelja v letu 2017 je bila posledica odplačil kreditov nekaterih večjih strank, selektivnega financiranja na visoko likvidnih trgih in osredotočenja na ohranitvi neto obrestnih marž na ciljni ravni ter strategija izhoda DUTB. NLB Skupina pričakuje, da bodo v prihodnosti upoštevali prenehanje relevantnih EK Zavez rastla čezmejna posojila velikim podjetjem, ter da se bodo povečale leasing aktivnosti, vključno s povečanim povpraševanjem strank, ki je povezano s pozitivnimi makroekonomskimi indikatorji.

Srednje velika podjetja

V okviru segmenta srednje velikih podjetij NLB Skupina ponuja celo vrsto standardnih produktov za pravne osebe (vključno s trgovinskim bančništvom) in podpira digitalno transakcijsko bančništvo svojih komitentov v tem segmentu prek NLB Proklika in mobilne banke Klikpro. Skrbniki komitentov se osredotočajo na pridobivanje poglobljenega poznavanja okolja in poslovnih modelov komitentov z osebnimi obiski v poslovnih prostorih komitentov, z namenom zagotavljanja pravih produktov za potrebe komitentov ob pravem času. Osrednji strokovni dogodek za komitente se odvija na letni ravni, sledijo pa mu regionalni dogodki, katerih namen je izboljšanje zadovoljstva komitentov in splošne strankine izkušnje. Ti dogodki in obiski na terenu omogočajo segmentu srednje velikih podjetij izboljšanje vidnosti NLB med komitenti in povečanje tržnega deleža. Poslovodstvo meni, da so te aktivnosti in izkušeno prodajno osebje omogočili NLB, da pozna in lahko sodeluje pri vrsti zanimivih naložb v Republiki Sloveniji. Obseg posojil srednje velikim podjetjem v Republiki Sloveniji je zrasel za več kot 7,9 % v letu 2017 in je znašal 477 mio EUR ob koncu leta.

Mala podjetja

V segmentu poslovanja z malimi podjetji ter samostojnimi podjetniki je NLB Skupina še posebej pozorna na to, kako poslujejo njeni komitenti in kako jim lahko pomagajo pri poslovanju. Ponudba produktov v tem segmentu je standardizirana in optimizirana za zagotavljanje hitrih in preprostih rešitev. Najbolj pogosti produkti so združeni v pakete produktov, ki so bili v letu 2016 dopolnjeni z novo mobilno bančno rešitvijo Klikpro. V letu 2018 je NLB nadaljevala s posodabljanjem ponudbe paketov, ki je vključevala plačilne transakcije. Poleg tega je NLB Skupina uvedla povsem avtomatizirani proces odobravanja pred-odobrenih kreditov (hitri kredit in hitri limit) v zneskih do 15.000 EUR (odvisno od kreditne sposobnosti komitenta)

in v trajanju do 36 mesecev, ki se tržijo prek mobilne banke Klikpro, v poslovnih centrih in tudi v mreži poslovalnic.

V letu 2015 je NLB uvedla Center inovativnega podjetništva (»CIP«), ki v sodelovanju s partnerskimi organizacijami ustvarja podporno podjetniško okolje za komitente banke.

Na vodilni osrednji lokaciji v Republiki Sloveniji NLB ponuja celovit nabor bančnih storitev za podjetnike, vključno z bančnim in finančnim svetovanjem in drugim ustreznim nebančnim strokovnim svetovanjem in podporo. Novoustanovljena podjetja, zagonska podjetja in druge družbe lahko pridobijo podjetniška in strokovna znanja, v letu 2016 pa je NLB Skupina dodala še dostop do široke mreže svetovalcev, vključno z, na primer, računovodsko in pravno podporo v okviru široke mreže strateških partnerstev. NLB tudi načrtuje ponudbo lažjega dostopa do zagonskih investicij kot tudi pomoč pri iskanju alternativnih virov financiranja v Republiki Sloveniji in tujini. Namerava zgraditi fizično in virtualno skupnost za povezavo dobaviteljev z odjemalci in podjetnikov z vlagatelji ter za izmenjavo idej in vzvodnih sinergij znotraj in zunaj skupnosti.

V letu 2017 je CIP organiziral 243 zunanjih podjetniških izobraževalnih dogodkov in dogodkov za podjetja, ki se jih je udeležilo približno 7.700 obiskovalcev, s čimer se je razvil v pomemben prodajni kanal za segment mikro in malih podjetij. V CIP podjetniški galeriji (razstavnem prostoru) je s svojimi produkti gostovalo 54 različnih podjetnikov. V prvi polovici leta 2018 je bilo organiziranih že 115 podjetniških dogodkov in dogodkov za podjetja z več kot 4.400 udeleženci, v CIP podjetniški galeriji pa je gostovalo 23 različnih podjetnikov.

Med drugimi storitvami CIP prek partnerske spletne strani VEM (vse na enem mestu) Obrtne zbornice Slovenije (točka, kjer se podjetja lahko registrirajo brez denarnega nadomestila, pripravijo potrebno dokumentacijo in koristijo svetovanje pri premagovanju začetnih ovir pri pričetku poslovanja) ponuja tudi možnost ustanavljanja družbe z omejeno odgovornostjo ali registracijo samostojnega podjetnika na kraju samem, komitenti pa lahko odprejo poslovni račun in hkrati izkoristijo številne prednosti paketa NLB Poslovni začetek za novoustanovljena podjetja. Poleg tega je na voljo bančno in finančno svetovanje za podjetja, kar pomeni, da se lahko povežejo s partnerji in uporabijo NLB prostore za skupno delo in programe usposabljanja.

V kontekstu spodbujanja podjetništva in družbene odgovornosti v Republiki Sloveniji NLB Skupina podjetjem in organizacijam ponuja tudi brezplačno uporabo trenutno nezasedenih poslovnih prostorov.

Prodajne poti

Ključni komitenti

Segment ključnih komitentov v Republiki Sloveniji se servisira centralizirano iz sedeža družbe v Ljubljani. Kot pri vseh svojih aktivnostih NLB išče sinergije za doseganje dodatnih koristi pri poslovanju v regiji za svoje komitente. V ta namen je NLB Skupina okrepila sodelovanje med bančnimi članicami z ustanovitvijo t.i. International Desk, z namenom zagotavljanja več podpore komitentom pri njihovem poslovanju v jugovzhodni Evropi, kjer je prisotna, in globalno preko korespondenčnih odnosov. Skrbniki iz NLB so leta 2017 opravili 471 obiskov komitentov (227 v prvi polovici leta 2018). NLB Skupina podpira svoje komitente pri dostopu do visokokakovostnih in prilagojenih storitev v celotni regiji in neguje komunikacijo s pomočjo predanih bančnih uslužbencev, ki poznajo lokalni trg.

Srednje velika podjetja

Z namenom ohranjanja vodilnega položaja v segmentu srednje velikih podjetij v Republiki Sloveniji so NLB skrbniki komitentov organizirani v pet regionalnih centrov, ki pokrivajo celotno državo, na temu segmentu pa dela 62 bančnikov poslovnega dela in 12 upravljavcev tveganja. Večina sestankov skrbnikov s komitenti je predstavljala obiske v poslovnih prostorih komitentov. Z uporabo tega pristopa lahko NLB Skupina bolje razume in zadovolji specifične in individualne zahteve svojih komitentov.

Mala podjetja

Za zagotavljanje storitev v segmentu malih podjetij so skrbniki komitentov organizirani v štirih poslovnih centrih, ki so strateško razporejeni, da pokrivajo celotno državo, storitve pa ponuja 49 bančnikov poslovnega dela, ki jim pomaga 10 upravljavcev tveganja. Za izboljšanje prodajnih aktivnosti in zagotavljanje popolnega dostopa za komitente je en center organiziran kot mobilna ekipa 13 sodelavcev.

Poleg tega je bil v letu 2015 pomemben korak ustanovitev centralizirane enote za podporo prodaji, ki ponuja pomoč centrom za mikro in mala podjetja po celotni Republiki Sloveniji. S prevzemom nekomercialnih, administrativnih in operativnih nalog, enota znatno lajša delovno breme skrbnikov komitentov, kar pomeni, da se le-ti lahko bolj intenzivno in s tem ustrezneje osredotočajo na zadovoljevanje potreb komitentov z zagotavljanjem prave storitve ob pravem času.

Finančni trgi v Republiki Sloveniji

Segment finančni trgi v Sloveniji vključuje zakladniške dejavnosti, upravljanje sredstev in obveznosti, trgovanje s finančnimi instrumenti, posredovanje in skrbništvo nad vrednostnimi papirji ter finančno svetovanje.

V prvih šestih mesecih leta 2018 je bil v segmentu finančnih trgov v Republiki Sloveniji ustvarjen dobiček pred davki v višini 15,3 mio EUR, sredstva segmenta pa so znašala 3,7 mrd EUR. Leta 2017 je bil na segmentu finančnih trgov v Republiki Sloveniji ustvarjen dobiček pred davki v višini 27,3 mio EUR, sredstva segmenta pa so znašala 3,5 mrd EUR.

Investicijsko bančništvo in skrbniške storitve

NLB ima dolgoletno tradicijo poslovanja, ki ji je omogočila razvoj znanja pri zagotavljanju dostopa do domačih in mednarodnih trgov kapitala za največja slovenska podjetja, s čimer igra pomembno vlogo v slovenskem gospodarstvu. NLB izkorišča veliko bazo pravnih oseb in sinergije za navzkrižno prodajo produktov kapitalskega trga podjetjem in institucionalnim vlagateljem. NLB je tudi vodilna na trgu organiziranja sindiciranih kreditov, bila je glavni organizator v več transakcijah, kot kateri koli drug finančni svetovalec v Republiki Sloveniji.

NLB komitentom ponuja celotno paleto storitev: pridobivanje kapitala, izdajo dolžniških papirjev, organiziranje sindiciranih kreditov, varovanje pred obrestnim in valutnim tveganjem z uporabo izvedenih finančnih instrumentov ter zagotavljanje trgovalne infrastrukture za domače in mednarodne kapitalske in valutne trge. Profesionalna ekipa svetovalcev pomaga komitentom pri strukturiranju in plasiranju vrste dolžniških in lastniških instrumentov, mreža naših mednarodnih partnerjev pa komitentom omogoča popoln dostop do mednarodnih kapitalskih trgov. Poleg tega NLB svetuje pri združitvah in prevzemih, ter ponuja posredniške storitve upnikom v procesih prestrukturiranja podjetij.

V zadnjih treh letih je NLB ohranila svoj vodilni položaj kot glavni organizator izdaj podjetniških vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji. Mnoga vodilna podjetja v državi se zanašajo na nasvete in rešitve NLB, ki jim pomaga pri upravljanju tržnega tveganja in zagotavlja podporo pri trgovanju. NLB je od leta 2015 do 2017 pomagala podjetjem pridobiti 476 mio EUR v obliki vrednostnih papirjev in je imela v tem obdobju 62-odstotni tržni delež na slovenskem kapitalskem trgu. V istem obdobju je organizirala sindicirane kredite v skupnem znesku 1.746 mio EUR in je bila vodilna finančna institucija na slovenskem trgu v segmentu organizacije sindiciranih kreditov.

NLB je vodilni ponudnik investicijskih storitev na domačem trgu. Storitve borznega posredovanja so namenjene tako prebivalstvu kot tudi podjetjem in institucionalnim vlagateljem in jim omogočajo izvršitev naročil za trgovanje s finančnimi instrumenti prek široke trgovalne mreže na domačem in tujem trgu. Zakladniški produkti se zagotavljajo velikim podjetjem in institucijam z namenom ščitenja valutnega in obrestnega tveganja iz naslova poslovanja.

Ponudba produktov finančnih trgov zajema tudi skrbniške storitve. Na dan 30. junija 2018 so sredstva v skrbništvu znašala približno 16,131 mrd EUR, kar je pomenilo povečanje za 1,452 mrd EUR v primerjavi z 31. decembrom 2017. Rast sredstev je temeljila na ponudbi skrbniških storitev, proaktivnem pristopu do komitentov in komitentom prilagojenih rešitvah. NLB igra pomembno vlogo pri integraciji slovenskega kapitalskega trga v globalno tržno infrastrukturo in je bila prvi domači ponudnik skrbniških storitev s povezavo na mednarodno centralno depotno družbo (»**ICSD**«) in tujo nacionalno centralno depotno družbo (»**CSD**«). NLB Skrbništvo je igralo pomembno vlogo tudi pri vzpostavitvi trgovalne platforme MTS Slovenija za slovenske državne obveznice (za post-trgovalne aktivnosti). Kot prva slovenska skrbniška banka je NLB leta 2007 vzpostavila neposredno povezavo s Clearstream Banking Luxembourg. Leta 2011 je NLB Skrbništvo kot prvo v Republiki Sloveniji vzpostavilo neposredno povezavo z evropskim CSD (na Poljskem) in tako omogočilo slovenskim podjetjem dvojno kotacijo na varšavski in ljubljanski borzi. Ob slovenskem vstopu v sistem T2S je NLB Skrbništvo igralo pomembno vlogo pri harmonizaciji aktivnosti

na trgu z aktivnim sodelovanjem v Nacionalni uporabniški skupini in Skupini za implementacijo tržnih standardov ter neposrednim sodelovanjem z Banko Slovenije in slovenskim CSD.

Upravljanje bilance in zakladništvo

NLB opravlja dejavnosti upravljanja bilance in zakladništva na naslednjih področjih:

- Upravljanje likvidnostnih rezerv le za NLB, od katerih večino sestavlja portfelj prvovrstnih vrednostnih papirjev s stalnim donosom v bančni knjigi.
- Upravljanje operativne likvidnosti zgolj za NLB, vključno s transakcijami na medbančnem trgu, kot so plasmaji in depoziti, valutne zamenjave, nakup in prodaja vrednostnih papirjev in repo posli. Likvidnostno pozicijo NLB se lahko upravlja tudi prek operacij odprtega trga ECB, če je potrebno, kot rezultat obsežnega portfelja naložb v bančni knjigi, ki so sprejemljive za ECB.
- Aktivnosti financiranja na veleprodajnem trgu za NLB Skupino z namenom razpršitve, izboljšanja strukturne likvidnosti in izpolnitve regulativnih zahtev.
- Upravljanje valutnega in obrestnega tveganja zgolj za NLB, prek transakcij na medbančnem trgu, vključno s promptnimi in terminskimi valutnimi posli, obrestnimi zamenjavami in medvalutnimi obrestnimi zamenjavami.
- Trgovalne aktivnosti NLB vključujejo trgovanje za lastni račun, aktivnosti primarnega vpisnika za obveznice in zakladne menice Republike Slovenije, izvajanje aktivnosti uradnega vzdrževalca likvidnosti evroobveznic Republike Slovenije, izvajanje aktivnosti kot pridružen vodilni manager pri izdaji obveznic ESM/EFSF in upravljanje z gotovino.
- NLB omogoča dostop do trga pravnim osebam, finančnim institucijam in NLB Skupini (instrumenti denarnega trga, dolžniški vrednostni papirji, valutni in obrestni izvedeni finančni instrumenti).
- Financiranje bančnih članic NLB Skupine vključuje kratko- in dolgoročno financiranje.

Spodnja preglednica povzema profil zapadlosti vrednostnih papirjev bančne knjige NLB (vključno z obveznicami DARS) na dan 30. junija 2018:

	2018	2019-2021	2022-2026	2027+
		<i>(v mio EUR)</i>		
Domači vrednostni papirji.....	26	340	348	162
Mednarodni vrednostni papirji.....	248	512	815	116
Kreditni.....	0	0	0	0
Skupaj.....	274	852	1,163	279

Povprečna ročnost vrednostnih papirjev bančne knjige znaša 4,5 let.

Spodnja preglednica povzema geografski profil vrednostnih papirjev bančne knjige NLB (vključno z obveznicami DARS) na dan 30. junija 2018:

	Odstotek
Republika Slovenija.....	34%
Francija.....	10%
Nemčija.....	9%
Nizozemska.....	6%
Združeno kraljestvo.....	5%
Luksemburg.....	4%
Avstrija.....	4%
Belgija.....	4%
Finska.....	3%
Italija.....	3%
Drugo ⁽¹⁾	19%
Skupaj.....	100%

(1) Drugo vključuje: Irsko, Švedsko, Slovaško, Španijo, Poljsko, Dansko, Portugalsko, ZDA, Romunijo, Madžarsko, Češko republiko, Norveško, Litvo, Bolgarijo, Latvijo, Islandijo, Rusko federacijo, Kanado, Ciper.

Spodnja preglednica predstavlja razrez prihodkov iz likvidnih sredstev na finančnih trgih NLB za naslednja obdobja:

Produkti	Povprečno stanje ⁽¹⁾					Donosnost sredstev					Obrestni prihodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
<i>(v mio EUR, razen odstotkov)</i>															
Denarna sredstva, stanja na računu centralne banke, nostro računi in krediti bankam	902	917	841	869	633	0,1%	0,0%	0,1%	0,2 %	0,4%	0,3	0,2	0,8	1,5	2,5
Finančna sredstva (vrednostni papirji in izvedeni instrumenti).....	2.533	2.163	2.219	2.024	1.802	1,2%	1,5%	1,4%	1,9%	2,4%	15,5	15,9	30,3	38,4	43,7
Kreditni NBS (država, DUTB&DARS krediti, LCH zavarovanje).....	120	226	219	548	899	2,2%	2,8%	2,8%	3,8%	3,8%	1,3	3,1	6,0	20,9	34,5
Skupaj	3.556	3.307	3.279	3.442	3.334	1,0%	1,2%	1,1%	1,8%	2,4%	17,1	19,2	37,2	60,8	80,8

⁽¹⁾ Predstavlja povprečno dnevno stanje obrestonosnih sredstev.

⁽²⁾ Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na finančni rezultat neto obrestnih prihodkov je junija 2018 znašal 5,1 mio EUR, junija 2017 4,3 mio EUR, leta 2017 7,5 mio EUR, leta 2016 4,5 mio EUR in leta 2015 0,8 mio EUR.

Spodnja preglednica predstavlja razrez stroškov financiranja NLB na finančnih trgih za obdobje:

Produkti	Povprečno stanje ⁽¹⁾					Donosnost sredstev					Obrestni odhodki ⁽²⁾				
	30. junij		31. december			30. junij		31. december			30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015	2018	2017	2017	2016	2015
<i>(v mio EUR, razen odstotkov)</i>															
Kreditni	246	287	274	421	581	0,5%	0,7 %	0,6%	0,6 %	1,0%	0,6	0,9	1,7	2,7	5,6
Depoziti NBS	165	240	226	186	352	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,5%	0,1	0,2	0,5	0,5	1,7
Dolžniški vrednostni papirji	0	274	137	293	322	0,0 %	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	0,1	4,3	4,4	9,4	10,5
Skupaj⁽³⁾	412	801	637	900	1.256	0,4%	1,4%	1,0%	1,4%	1,4%	4,4	7,6	12,1	16,6	21,3

⁽¹⁾ Predstavlja povprečno dnevno stanje.

⁽²⁾ Brez upoštevanja učinka transfernih cen (ITC). Skupni neto učinek ITC na finančni rezultat neto obrestnih prihodkov je junija 2018 znašal 5,1 mio EUR, junija 2017 4,3 mio EUR, leta 2017 7,5 mio EUR, leta 2016 4,5 mio EUR in leta 2015 0,8 mio EUR.

⁽³⁾ Skupni znesek neto obrestnih odhodkov vključuje tudi zamenjave obrestnih mer v višini 3,7 mio EUR, 2,1 mio EUR, 5,6 mio EUR, 4,0 mio EUR, 3,5 mio EUR in 4,1 mio EUR za leta, ki so se končala 30. junija 2018, 30. junija 2017, 31. decembra 2017, 31. decembra 2016, 2015 in 2014.

Leta 2016 in 2017 je NLB optimizirala strukturo virov sredstev s predčasnim poplačilom nekaterih dražjih virov financiranja.

Strateški tuji trgi

Strateški del NLB Skupine na tujih trgih sestavlja 6 bank in 2 SPV-ja (ki upravljata slabe kredite in nepremičnine v lasti ali najemu strateških članic NLB Skupine). Odlikujejo se po trdnem ugledu in so znane po svojih sodobnih produktih, storitvah in tržnih poteh, vse pa delujejo pod enotnim nazivom »NLB Banka«. Na 4 od 6 trgov, v Makedoniji, Republiki Srbski, na Kosovu in v Črni gori, imajo bančne članice NLB Skupine trenutno tržne deleže, ki presegajo 10 % (glede na ocene NLB Skupine).

Strateške odvisne družbe NLB na trgih jugovzhodne Evrope (Makedonija, Bosna in Hercegovina, Kosovo, Srbija in Črna gora) so prvih šest mesecev na dan 30. junija 2018 končale s skupnim dobičkom pred davki v višini 58,6 mio EUR, vključno z rezultatom manjšinskih lastnikov, in sredstvi segmenta v višini 4,0 mrd EUR. Na dan 31. decembra 2017 pa so imele 102,0 mio EUR dobička pred davki in sredstvi v višini 3,9 mrd EUR.

Bančne članice NLB Skupine v jugovzhodni Evropi se primarno osredotočajo na segment fizičnih oseb ter malih in mikro podjetij. V letu 2017 so se ob močni lokalni konkurenci na potrebe trga odzvale s stroškovno racionalizacijo poslovanja, optimizacijo in posodabljanjem poslovne mreže ter izboljšanjem digitalne ponudbe.

NLB je pričela z geografsko širitvijo bančništva v letu 2000 z nakupom Tutunske banke v Makedoniji (kasneje preimenovana v NLB Banka Skopje) in Commercebank v Bosni in Hercegovini. NLB Skupina se je nato razširila še na druge trge jugovzhodne Evrope prek nakupov deležev v Montenegrobanki, Prvi Preduzetnički banki (kasneje preimenovani v LHB Banka Beograd) in West East Bank v Bolgariji.

V letu 2005 je NLB pridobila še večinske deleže v Euromarket banki, Podgorica, Continental banki, Novi Sad, Razvojni banki Jugoistočne Evrope, Banja Luka in Tuzlanski banki, Tuzla.

V letu 2006 je NLB Skupina pričela s procesom konsolidacije bank s spojitvijo družb v Črni gori (Euromarket banka in NLB Montenegrobanka), v Republiki Srbski (Razvojna banka Jugoistočne Evrope in LHB Banka) in v Federaciji Bosne in Hercegovine (CBS Banka in Tuzlanska banka).

V letu 2007 je NLB vstopila na bančni trg na Kosovu z nakupom Kasabank sh.a. Priština in New Bank of Kosova sh.a., Priština. Banki sta bili spojeni leta 2008.

Leta 2008 je s spojitvijo NLB LHB banke Beograd z NLB Continental banko nastala NLB banka Beograd.

Makedonija

NLB Banka, Skopje, (**»NLB Makedonija«**) je tretja največja banka v Makedoniji glede na tržni delež po bilančni vsoti, ki je na dan 30. junija 2018 znašal 15,9 %, in deluje že več kot 30 let ter je postala članica NLB Skupine leta 2001 (vir: Narodna banka Republike Makedonije). Na dan 31. junija 2018 je imela NLB Makedonija bilančno vsoto v višini 1,2 mrd EUR, donos na kapital 25,3 % (na letni ravni) in razmerje med stroški in prihodki v višini 30,5 %. Rezultati za prvih šest mesecev 2018 so bili dobri, neto dobiček je znašal 22,6 mio EUR, kar je bilo 9,4 % več kot v preteklem letu, s čimer je bila NLB Makedonija najuspešnejša odvisna družba NLB Skupine po neto dobičku za prvih šest mesecev, ki so se končali na dan 30. junija 2018. NLB Makedonija je v 87-odstotni lasti NLB, preostali delež pa je v lasti skladov Frontier z 2 % delnic in drugih zasebnih družb in posameznikov, od katerih ima vsak v lasti manj kot 1 % delnic.

NLB Nov penziski fond, Skopje (**»NLB Makedonija pokojninsko zavarovanje«**). NLB Makedonija pokojninsko zavarovanje, ki je bila v 51-odstotni lasti NLB in v 49-odstotni lasti NLB Makedonija in je ponujala obvezno in prostovoljno pokojninsko zavarovanje v Makedoniji, je bila prodana zavarovalnici Sava RE, transakcija je bila uradno zaključena 14. marca 2018.

Komitenti

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Makedonija prek 384 tisoč aktivnih komitentov, od katerih je bilo 368 tisoč fizičnih oseb in 17 tisoč pravnih oseb.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Makedonija za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	<i>(v mio EUR)</i>				
Čiste obresti	23,7	23,9	49,7	46,3	41,3
Neto neobrestni prihodki.....	16,1	6,2	12,8	12,3	11,7
Stroški skupaj	12,2	11,3	23,4	22,3	22,4
Rezervacije in oslabitve	2,9	(4,2)	(5,5)	8,7	16,0
Rezultat po davkih	22,6	20,7	40,0	25,0	13,1
Skupaj sredstva	1.230,6	1.125,5	1.235,9	1.153,1	1.119,7
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	817,0	742,1	796,7	743,3	704,7
Depoziti strank, ki niso banke	981,7	911,7	1.005,3	938,5	918,9
Poslovalnice.....	52	52	52	51	50
Zaposleni	855	848	865	855	835
Delež slabih kreditov (%)	4,8	5,9	5,2	5,7	8,4
Delež pokritja slabih kreditov (%)	116,3	149,9	152,1	158,5	138,4

Produkti

NLB Makedonija ponuja bančne produkte in storitve, zasnovane za fizične in pravne osebe. Glavni produkti NLB Makedonije za fizične osebe, ki so bili ponujeni leta 2017, so bili krediti, depoziti, kreditne in debetne kartice ter limiti in tekoči računi. Glavni produkti za podjetja in druge pravne osebe so krediti, garancije, depoziti, kreditne in debetne kartice ter limiti in tekoči računi. NLB Makedonija je na dan 30. junija 2018 v neto kreditih imela 60 % kreditov fizičnim osebam (490 mio EUR) in 40 % kreditov pravnim osebam (327 mio EUR). Poleg tega je imela 31. decembra 2017 NLB Makedonija 30,3-odstotni tržni delež v debetnih karticah in upravlja prek 50-odstotni delež gotovinskega poslovanja v Makedoniji. Dodatni produkti, ki jih je NLB Makedonija ponudila strankam v letu 2017, so bili premoženjsko in življenjsko zavarovanje ter posredniške storitve za prostovoljno pokojninsko zavarovanje (NLB Makedonija pokojninsko zavarovanje) za fizične in pravne osebe.

Prodajne poti

Produkti in storitve NLB Makedonija se komitentom zagotavljajo prek naslednjih poti:

- Poslovalnice (52 poslovalnic na dan 30. junija 2018)
- Bankomati
- POS
- Kontaktni center
- E-bančništvo, vključno s spletnimi aplikacijami prek spleta in mKlik (Klik, mKlik, ProKlik)
- MobiPay
- SMS Obveščanje
- Pogodbeni posredniki/agenti (vključno z dvema kreditnima posrednikoma, ki posredujejo znaten delež potrošniških posojil preko avtomatiziranega procesa na lokaciji trgovca)

Soočena z močno konkurenco, je NLB Makedonija izboljšala svoje konkurenčne prednosti z odlično tehnično podporo digitalnim storitvam. NLB Makedonija se osredotoča na raznolikost ponudbe produktov na trgu, z osredotočenostjo na razvoj novih, inovativnih produktov in izboljšanje obstoječih produktov in storitev. NLB Makedonija stalno vlagata v nove tehnologije, posveča posebno pozornost digitalizaciji bančnih storitev.

Bosna in Hercegovina

V Bosni in Hercegovini ima NLB Skupina dve odvisni družbi, eno v Federaciji Bosne in Hercegovine (NLB Banka Sarajevo) in drugo v Republiki Srbski (NLB Banka Banja Luka). Banke v BiH regulirajo Centralna banka Bosne in Hercegovine in Agencija za bančništvo v vsaki od entitet. Centralna banka Bosne in Hercegovine je primarno odgovorna za monetarno politiko, plačilni in poravnavni sistem in za koordinacijo delovanja obeh agencij za bančništvo. Agencija za bančništvo posamezne entitete ima pooblastila za podeljevanje bančnih licenc in za nadzor bank. Obe banki skupaj imata pribl. 10-odstotni tržni delež v Bosni in Hercegovini.

(a) *Bosna in Hercegovina (Federacija Bosne in Hercegovine)*

NLB Banka, Sarajevo (prej Tuzla) (**»NLB Sarajevo«**) je banka, ki deluje v BiH že več kot 100 let in je postala članica NLB Skupine leta 2006. Je šesta največja banka v Federaciji BiH po bilančni vsoti (5,2-odstotni tržni delež na dan 31. marca 2018) (vir: Agencija za bančništvo Federacije Bosne in Hercegovine). V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, je NLB Sarajevo zabeležila neto dobiček v višini 5,5 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Sarajevo bilančno vsoto v višini 548,5 mio EUR, donos na kapital 14,9 % (na letni ravni) in razmerje med stroški in prihodki v višini 54,8 %. V letu 2015 je NLB Sarajevo preselila svoj sedež iz Tuzle v glavno mesto Bosne in Hercegovine Sarajevo, da bi okrepila svojo prisotnost tudi v drugih kantonih Federacije Bosne in Hercegovine. NLB Sarajevo je posodobila svojo ponudbo produktov in prodajnih poti in namerava še naprej posodabljanje poslovalnice in storitve. Na dan 30. junija 2018 je bila NLB Sarajevo v 97,3-odstotni lasti NLB, preostalih 2,7 % pa je bilo v lasti manjšinskih delničarjev.

Komitenti

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Sarajevo prek 137 tisoč aktivnih komitentov, od katerih je bilo 129 tisoč fizičnih oseb in 8 tisoč pravnih oseb.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Sarajevo za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
			<i>(v mio EUR)</i>		
Čiste obresti	8,7	9,0	18,1	16,9	15,7

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR)				
Neto neobrestni prihodki.....	4,1	3,6	7,5	7,0	6,6
Stroški skupaj	7,0	6,8	14,0	13,7	13,6
Rezervacije in oslabitve	(0,2)	1,2	2,0	4,3	4,0
Rezultat po davkih	5,5	4,0	8,3	5,4	4,2
Skupaj sredstva	548,5	519,5	531,0	497,9	476,1
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	350,7	329,2	332,6	312,0	300,7
Depoziti strank, ki niso banke.....	435,7	422,1	427,9	406,9	390,5
Poslovalnice.....	38	39	39	37	38
Zaposleni	467	458	459	444	424
Delež slabih kreditov (%)	6,6	9,1	6,9	9,9	9,4
Delež pokritja slabih kreditov (%)	101,1	91,5	105,6	85,7	89,5

Portfelj produktov NLB Sarajevo sestavlja seznam produktov in storitev za fizične osebe (kreditni, depoziti, kreditne in debetne kartice, limiti in tekoči računi) in za podjetja in druge pravne osebe (kreditni, garancije, depoziti, kreditne in debetne kartice ter limiti in tekoči računi). NLB Sarajevo je na dan 30. junija 2018 v neto kreditih imela 56 % posojil fizičnim osebam (195 mio EUR) in 44 % posojil pravnim osebam (156 mio EUR).

Prodajne poti

Produkti in storitve NLB Sarajevo se komitentom zagotavljajo prek naslednjih poti:

- Poslovalnice (38 poslovalnic na dan 30. junija 2018)
- Bankomati
- POS
- Kontaktni center
- Elektronsko in mobilno bančništvo

(b) Bosna in Hercegovina (Republika Srbska)

NLB Banka, Banja Luka (»NLB Banja Luka«), ki je postala članica NLB Skupine leta 2005, ima največjo bančno poslovno mrežo v Republiki Srbski s tržnim deležem po bilančni vsoti, ki je na dan 31. marca 2018 znašal 18,8 % (vir: Bančna agencija Republike Srbije). NLB Banja Luka je prvo polovico leta 2018 končala z neto dobičkom v višini 9,8 mio EUR, kar predstavlja 38-odstotno zmanjšanje v primerjavi s prvo polovico leta 2017 zaradi večjega sproščanja oslabitev in rezervacij v 2017 (9,3 mio EUR v primerjavi s 3,2 mio EUR v prvi polovici 2018). Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Banja Luka bilančno vsoto v višini 693,2 mio EUR, donos na kapital 22,1 % (na letni ravni) in razmerje med stroški in prihodki v višini 46,2 %. NLB Banja Luka je v procesu investiranja v digitalizacijo storitev in razvoj internih procesov. NLB Banja Luka je v 99,9-odstotni lasti NLB.

Komitenti

NLB Banja Luka ponuja produkte in storitve, namenjene fizičnim osebam, srednje velikim podjetjem ter velikim družbam. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Banja Luka prek 222 tisoč aktivnih komitentov, od katerih je bilo 206 tisoč fizičnih in 15 tisoč pravnih oseb.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Banja Luka za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR)				
Čiste obresti	8,8	9,2	18,1	18,3	16,7
Neto neobrestni prihodki.....	5,3	4,6	9,6	8,8	8,2
Stroški skupaj	6,5	6,2	12,8	12,8	12,7
Rezervacije in oslabitve	(3,2)	(9,3)	(10,6)	(2,0)	1,5
Rezultat po davkih	9,8	15,7	23,7	14,1	9,9
Skupaj sredstva	693,2	644,7	669,9	634,5	611,7
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	368,4	330,9	349,1	327,4	303,0

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR)				
Depoziti strank, ki niso banke.....	557,3	497,3	532,5	495,4	474,3
Poslovalnice.....	58	60	58	60	65
Zaposleni.....	486	487	475	491	498
Delež slabih kreditov (%).....	3,5	4,8	3,7	5,1	5,7
Delež pokritja slabih kreditov (%).....	119,1	145,6	149,4	169,4	157,9

Produkti

Posojila in plačilne storitve predstavljajo glavne produkte, ki jih nudi NLB Banja Luka, glede na obseg in prihodke. NLB Banja Luka je na dan 30. junija 2018 v neto kreditih imela 45 % posojil fizičnim osebam (165 mio EUR) in 55 % posojil pravnim osebam (204 mio EUR). Stabilna baza depozitov predstavlja temelj za konkurenčne pogoje pri kreditiranju fizičnih in pravnih oseb. NLB Banja Luka je v postopku pridobivanja licence za zavarovalne produkte.

Prodajne poti

Poleg tradicionalnih bančnih poti prek 58 poslovalnic na dan 30. junij 2018 se čedalje večje število transakcij opravlja preko digitalnih bančnih poti, vključno z m-bančništvom, e-bančništvom in SMS. NLB Banja Luka je izdajatelj in lastnik mreže POS trgovcev za kartice mednarodnega sistema Visa in MasterCard, vključno s kreditnimi, debetnimi in predplačniškimi karticami, ter ima veliko mrežo bankomatov. Dobro podprt IT sektor in razvit temeljni informacijski sistem predstavljata temelj za konkurenčne prednosti banke in nudita podporo pri prilagojenih rešitvah in izboljšanju obstoječih storitev za zadovoljevanje potreb trga.

Kosovo

NLB Banka, Priština (»NLB Kosovo«), ki je postala članica NLB Skupine leta 2007, je tretja največja banka na Kosovu s tržnim deležem po bilančni vsoti, ki je na dan 30. junija 2018 znašal 16,3 % (vir: CBK). V letu 2017 je NLB Kosovo zabeležila dobiček v višini 14,2 mio EUR, kar je bilo največ v zadnjih 10 letih. Banka nadaljuje pozitiven trend in je v prvi polovici leta 2018 dosegla dobiček v višini 7,4 mio EUR v primerjavi s 7,9 mio EUR v prvi polovici leta 2017. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Kosovo bilančno vsoto v višini 616 mio EUR, donos na kapital 21,6 % (na letni ravni) in razmerje med stroški in prihodki v višini 39,2 %. Leta 2017 in v prvi polovici 2018 je NLB Kosovo uspelo zadržati ključne komitente kljub hudi konkurenci s strani drugih bank in znižati delež slabih posojil na 2,6 %. NLB Kosovo je v 81,21-odstotni lasti NLB, preostalih 18,79 % pa je v lasti več lokalnih delničarjev.

Komitenti

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Kosovo prek 199 tisoč aktivnih komitentov, od katerih je bilo 192 tisoč fizičnih oseb in 7 tisoč pravnih oseb. NLB Kosovo namerava ostati inovativna in držati korak z razvojem za zadovoljevanje zahtev in pričakovanj komitentov tudi s pomočjo rednega spremljanja konkurence in razmer na trgu.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Kosovo za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	(v mio EUR)				
Čiste obresti.....	12,9	12,0	24,5	23,5	22,7
Neto neobrestni prihodki.....	2,3	2,1	4,6	4,2	3,6
Stroški skupaj.....	6,0	5,5	11,2	11,1	10,8
Rezervacije in oslabitve.....	1,1	0,1	2,2	4,1	6,3
Rezultat po davkih.....	7,4	7,9	14,2	11,3	8,2
Skupaj sredstva.....	616,2	525,5	584,1	516,1	464,7
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	443,6	371,9	386,8	329,6	289,3
Depoziti strank, ki niso banke.....	530,6	454,2	506,7	442,1	400,2
Poslovalnice.....	44	45	44	45	46
Zaposleni.....	478	483	481	489	492
Delež slabih kreditov (%).....	2,6	3,1	2,9	3,6	3,9
Delež pokritja slabih kreditov (%).....	181,9	193,1	186,5	176,6	157,3

Produkti

Portfelj produktov NLB Kosovo sestavlja širok seznam produktov in storitev za fizične osebe (kredit, depoziti, kreditne in debetne kartice, limiti in tekoči računi) in za pravne osebe (kredit, garancije, depoziti, kreditne in debetne kartice ter limiti in tekoči računi). NLB Kosovo je na dan 30. junija 2018 v neto kreditih imela 37 % posojil fizičnim osebam (164 mio EUR) in 63 % posojil pravnim osebam (279 mio EUR).

Prodajne poti

Na dan 30. junija 2018 je bila NLB Kosovo prisotna na celotnem ozemlju Kosova, v devetih glavnih regijah, s skupaj 44 poslovalnicami in 68 bankomati. NLB Kosovo namerava optimizirati prodajno mrežo z nadaljnjim razvojem digitalne platforme, ki bo omogočala še boljšo nadgradnjo prodajnih poti z inovativnimi produkti in povečala dostopnost banke strankam. Poleg tega namerava NLB Kosovo okrepiti znanje in spretnosti ter kompetence zaposlenih s stalnim usposabljanjem, s čimer bo lahko komitentom ponudila kompleksnejše finančne nasvete in rešitve.

V letu 2016 sta bili razviti in uspešno uvedeni storitvi pridobivanja POS trgovcev in mobilno bančništvo.

Srbija

NLB Banka, Beograd (»**NLB Srbija**«) je bila ustanovljena leta 1991 kot Jugobanka Novi Sad, pozneje pa jo je prevzela NLB in zato je leta 2005 ime spremenila v NLB Continental banka a.d. Novi Sad. S prevzemom NLB LHB banke Beograd d.d. s strani NLB Continental banke a.d., Novi Sad konec leta 2008 je banka začela poslovati pod imenom NLB banka a.d., Beograd. NLB Srbija je imela 1,4-odstotni tržni delež po bilančni vsoti na dan 31. marca 2018. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Srbija bilančno vsoto v višini 417,3 mio EUR, donos na kapital 7,8 % (na letni ravni) in razmerje med stroški in prihodki v višini 77,2 %. V letih 2014 in 2015 je šla NLB Srbija pod novim vodstvom, katerega namen je bil povečati učinkovitost, centralizirati sedež v Beogradu, zmanjšati slaba posojila in s tem vzpostaviti trdne temelje za bodočo rast skozi celovit načrt prestrukturiranja. Posledično je bila NLB Srbija od leta 2016 dalje dobičkonosna. Znatno prispevek k rezultatu predstavlja tudi uspešna izterjava zapadlih terjatev, hkrati pa narašča tudi delež rezultata, kot posledica poslovanja iz osnovnih bančnih dejavnosti. NLB Srbija je v 99,9-odstotni lasti NLB.

Komitenti

Poslovna mreža NLB Srbija je bila v preteklih letih optimizirana za zagotovitev preprostega in hitrega dostopa do njenih storitev za več kot 134 tisoč aktivnih komitentov na dan 30. junija 2018, od katerih je 117 tisoč fizičnih in 17 tisoč pravnih oseb.

Junija 2018 je NLB Srbija vzpostavila upravljanje odnosov s strankami (»**CRM**«) v beograjski regiji. Cilj je pridobiti zgodovinske podatke poslovanja posamezne stranke, izboljšati uporabniško izkušnjo in zadovoljstvo komitentov, izboljšati upravljanje prodajnih aktivnosti in izboljšati procese upravljanja marketinških kampanj v banki.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Srbija za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
			(v mio EUR)		
Čiste obresti	9,6	8,4	18,0	14,7	13,8
Neto neobrestni prihodki.....	1,7	1,7	3,0	2,6	3,2
Stroški skupaj	8,7	7,7	16,3	17,0	15,5
Rezervacije in oslabitve	0,1	(1,8)	0,9	(1,8)	0,3
Rezultat po davkih	2,5	4,2	3,7	2,2	1,2
Skupaj sredstva	417,3	328,0	370,8	275,8	235,6
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	284,4	202,5	238,8	159,4	92,9
Depoziti strank, ki niso banke.....	287,0	214,4	259,8	190,0	179,8
Poslovalnice.....	31	31	31	31	31
Zaposleni	449	419	431	406	459
Delež slabih kreditov (%)	4,1	8,1	5,0	10,3	23,4
Delež pokritja slabih kreditov (%)	72,4	75,4	80,9	75,4	73,3

Produkti

NLB Srbija nudi v svojih poslovalnicah celovit nabor bančnih storitev tako pravnim kot fizičnim osebam. Glavni produkti za posameznike so gotovinski krediti, potrošniška posojila, hipotekarna posojila, depoziti, kreditne in debetne kartice ter limiti in tekoči računi. Glavni produkti za podjetniški in kmetijski segment vključujejo kreditne in debetne kartice, krediti za obratni kapital, revolving kredite, limite, posojila za trajna obratna sredstva, investicijska posojila, garancije in depozite. Trenutno k prihodkom NLB Srbije največ prispevajo posojila. NLB Srbija je na dan 30. junija 2018 v neto kreditih imela 39 % posojil fizičnim osebam (110 mio EUR) in 61 % posojil pravnim osebam (175 mio EUR).

Prodajne poti

Produkti in storitve NLB Srbija se komitentom zagotavljajo prek naslednjih poti:

- Poslovalnice (31 poslovalnic na dan 30. junija 2018)
- Prodajne ekipe (za podjetniški in Agro segment)
- Ekipe promotorjev ponudbe - agenti (nova prodajna pot uvedena leta 2017)
- Bankomati (67 bankomatov na dan 30. junija 2018)
- Kontaktni center
- Elektronsko in mobilno bančništvo

Črna gora

NLB Banka, Podgorica (»NLB Črna gora«) je bila ustanovljena leta 1905 in je postala članica NLB Skupine leta 2003. NLB Črna gora je leta 2014 izvedla obsežen program prestrukturiranja, ki je bil zaključen leta 2015, katerega namen je bilo povečanje učinkovitosti in zmanjšanje deleža slabih posojil, ob istočasni izgradnji trdnih temeljev za bodoče poslovanje. NLB Črna gora ima 10,9-odstotni tržni delež po bilančni vsoti na dan 30. junija 2018. V letu 2017 je bil dosežen neto dobiček v višini 5,4 mio EUR, v prvi polovici leta 2018 pa neto dobiček v višini 5,5 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Črna gora bilančno vsoto v višini 469,2 mio EUR, donos na kapital 16,3 % in razmerje med stroški in prihodki v višini 53,2 %.

Komitenti

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Črna gora prek 60 tisoč aktivnih komitentov, od katerih je bilo 55 tisoč fizičnih oseb in 5 tisoč pravnih oseb.

Naslednja preglednica predstavlja razrez ključnih podatkov za NLB Črna gora za dano obdobje:

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
			(v mio EUR)		
Čiste obresti	8,5	7,8	16,4	17,2	14,9
Neto neobrestni prihodki.....	2,7	2,6	5,1	4,2	4,9
Stroški skupaj	5,9	6,2	12,4	12,6	12,8
Rezervacije in oslabitve	(0,3)	1,7	3,8	3,5	0,7
Rezultat po davkih	5,5	2,4	5,4	5,3	6,2
Skupaj sredstva	469,2	463,6	457,2	473,1	484,5
Neto krediti nebančnemu sektorju.....	289,7	273,2	265,1	255,9	253,7
Depoziti strank, ki niso banke.....	367,2	349,4	359,7	361,2	379,8
Poslovalnice.....	18	18	18	18	18
Zaposleni	316	341	320	338	330
Delež slabih kreditov (%)	8,1	13,0	8,0	14,7	19,4
Delež pokritja slabih kreditov (%)	67,8	61,1	71,1	57,1	47,5

Produkti

Nabor produktov NLB Črna gora sestavljajo tradicionalni bančni produkti, vključno s posojili, depoziti, plačilnimi karticami, e-bančništvom in zavarovalništvom. NLB Črna gora je na dan 30. junija 2018 v neto

kreditih imela 63 % posojil fizičnim osebam (183 mio EUR) in 37 % posojil pravnim osebam (107 mio EUR). NLB Črna gora namerava razviti nove bančne produkte in storitve, ki bi prinašali nove neobrestne prihodke, in sicer s kombinacijo različnih kreditnih in zavarovalniških produktov ter osredotočenjem na digitalne poti. Glavni produkt NLB Črna gora po prihodkih so krediti.

Prodajne poti

Produkti in storitve NLB Črna gora se komitentom zagotavljajo prek naslednjih poti:

- Poslovalnice (18 poslovalnic na dan 30. junija 2018)
- Bankomati
- POS
- Kontaktni center
- Elektronsko in mobilno bančništvo

Nestrategski segmenti

Nestrategski segment NLB Skupine vključuje dejavnosti nestrategskih članic NLB Skupine in nestrategski del portfelja NLB, ki ga sestavljajo krediti tujim komitentom ter omejeno število preostalih lastniških deležev v lasti NLB, ki se ukinjajo.

Bilančna vsota NLB Skupine v letu 2017 v segmentu nestrategskih trgov in dejavnosti je znašala 391,3 mio EUR in se je v primerjavi z letom 2016 znižala za 111,3 mio EUR (ali 22 %). Delež nestrategskih sredstev v bilančni vsoti NLB Skupine je bil za 3,2 % ali 1,0 odstotne točke nižji kot ob koncu leta 2016. K znižanju izpostavljenosti so pomembno vplivala sredstva, izterjana v predsodnih in sodnih postopkih, znižanje izpostavljenosti iz garancij in redna odplačila.

Spodnja tabela predstavlja pregled nestrategskih segmentov NLB Skupine.

Segment	Bilančna vsota (samostojno)	Bilančna vsota (konsolidirano) (1)	Oslabitev skozi poslovni izid	Dobiček pred davki Za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 201 8
Na dan 30. junija 2018				
		(v mio €)		
Nestrategski del NLB	368	97	2	3
Nestrategske odvisne družbe				
NLB Leasing Ljubljana	131	131	0	2
NLB Interfinanz	41	25	1	1
Druge leasing družbe	32	25	1	1
Družbe REAM	67	65	2	2
Druge nestrategske članice	5	2	2	1
Dodelitev stroškov	0	0	0	-1
Skupaj	np	345	8	8

⁽¹⁾ Brez posojil znotraj skupine.

Nadzorovano zmanjšanje nestrategskih dejavnosti

NLB Skupina je izpolnila cilje Načrta prestrukturiranja, ki je bil sprejet pod nadzorom Evropske komisije v okviru procesa državne pomoči, ki je bil zaključen leta 2013. Cilji, ki se nanašajo na zmanjšanje nestrategskih aktivnosti, so se zaključili 31. decembra 2017 (z nekaterimi cilji prvotno zastavljenimi do 31. decembra 2016) (glejte »1. Dejavniki tveganj – Zamude ali nepopolna izvedba procesa dezinvestiranja nestrategskega premoženja bi lahko imele negativen vpliv na finančno poslovanje NLB Skupine« in »Če NLB Skupina in/ali Republika Slovenija ne bosta upoštevali Novih Zavez, lahko to negativno vpliva na NLB Skupino«). Ta proces je predvideval strogo zmanjšanje nestrategskega portfelja in posledično znižanje

stroškov. Zmanjšanje se izvajalo z različnimi ukrepi, vključno s prodajo portfeljev, prodajo posameznih sredstev ter izterjavo ali prestrukturiranjem posameznih naložb. To še zlasti vključuje:

- Zmanjšanje kreditnega poslovanja s tujimi komitenti: NLB ne sklepa novih kreditnih poslov s podjetji, ki imajo sedež zunaj Republike Slovenije in niso članice organizacij s sedežem ali končnim upravičencem v Republiki Sloveniji. Kot del teh aktivnosti je bila leta 2015 zaprta podružnica NLB v Trstu (Italija).
- Prodaja nestrategičnih lastniških naložb: NLB namerava zmanjšati vse svoje lastniške deleže s prodajo. Na dan 30. junija 2018 je bilo v portfelju 9 lastniških deležev s knjigovodsko vrednostjo 0,97 mio EUR, od katerih je bilo 5 lastniških deležev s skupno knjigovodsko vrednostjo 0,64 mio EUR vključenih v Načrt prestrukturiranja. V letih 2015 in 2016 je bil uspešno izveden izhod iz nestrategičnih lastniških izpostavljenosti v družbah Trimo, Trimo MSS, Elektro Celje, Elektro Primorska in Telekom Slovenije. Poleg tega so bile leta 2017 prodane največje lastniške naložbe NLB v družbah: Petrol, vodilni energetske družbi v Sloveniji, Cimos, Induplati, Terme Topolšica, Istrabenz, KB1909, Hoteli Bernardin, Elektro Ljubljana, Prva Group in TKI Hrastnik, posledično pa je bil nestrategični portfelj skoraj v celoti dezinvestiran.
- Nestrategične članice NLB Skupine, vključno s tistimi, ki delujejo na področju leasinga, faktoringa/financiranja trgovinskih poslov in upravljanja nepremičnin so v procesu zapiranja. Novi posli so ustavljeni v vseh odvisnih družbah. Celoten portfelj nestrategičnih odvisnih družb se zmanjšuje prek rednih odplačil, izterjave in prestrukturiranja. V letu 2015 je bila zaključena prostovoljna likvidacija LHB Trade, Zagreb, v letu 2016 likvidacija NLB Leasing, Sofia in v letu 2018 NLB Propria. NLB Factoring je bil prodan leta 2017. Poleg tega je bila v letu 2016 pričeta likvidacija v preostalih lokalnih leasing družbah v Zagrebu, Beogradu, Podgorici in Skopju, kot tudi v nekaterih drugih nestrategičnih odvisnih družbah, v skladu z Zavezami (NLB InterFinanz, PRO-REM, OL Nekretnine in NLB Propria, v slednji se je postopek likvidacije začel 1. januarja 2017). Ob koncu leta 2017 sta se začela dva dodatna likvidacijska postopka za NLB Leasing Ljubljana in Prospera plus. Bilančna vsota nestrategičnih članic je na dan 31. decembra 2017 znašala 391,3 mio EUR na dan 30. junija 2018 pa 345,0 mio EUR.

Znatni delež skupnih nestrategičnih sredstev NLB Skupine je sestavljen iz donosnih leasing poslov (142 mio EUR na dan 31. decembra 2017 oziroma 110 mio EUR na dan 30. junija 2018) pa tudi nepremičnin (51 mio EUR na dan 30. junija 2018) in ta sredstva skupaj predstavljajo 47 % skupnih nestrategičnih sredstev NLB Skupine na dan 30. junija 2018.

Aktivno upravljanje nepremičninskih naložb

Velik delež problematičnih naložb v portfelju je zavarovan z nepremičninami, zato je NLB Skupina vzpostavila specializirano ekipo za prevzemanje, upravljanje in prodajo nepremičnin, kot nestrategičnega elementa poslovanja.

Upravljaljske družbe so bile ustanovljene na treh relevantnih trgih, na Hrvaškem, v Srbiji in Črni gori (REAM Zagreb, REAM Beograd, REAM Podgorica), medtem ko je bil v Republiki Sloveniji PRO-REM (zdaj v likvidaciji) oddeljen iz družbe NLB Leasing, Ljubljana, vključno s sredstvi, storitvami upravljanja nepremičnin in zaposlenimi. Od 51 mio EUR nepremičnin, ki so bile v lasti teh družb na dan 30. junija 2018, jih je bilo približno polovica, glede na vrednost sredstev, lociranih v Republiki Sloveniji, medtem ko so nepremičnine locirane v Črni gori, na Hrvaškem in v Srbiji predstavljale 33 %, 13 % in 9 %.

Glavna naloga teh nepremičninskih ekip pri upravljanju je zagotavljanje strategije ohranjanja vrednosti nepremičnin oziroma vrednosti zavarovanj terjatev iz problematičnih naložb, tako s prevzemanjem nepremičnin, kot tudi z zagotavljanjem ohranjanja vrednosti v procesu dezinvestiranja nepremičnin in terjatev. V letu 2017 je ekipa izvedla oziroma sodelovala pri transakcijah z nepremičninami v vrednosti okrog 59 mio EUR.

Celotna zaloga naložbenih nepremičnin NLB Skupine je na dan 30. junija 2018, znašala 124 mio EUR oziroma 436 nepremičnin. NLB Skupina je v letu 2017 z uporabo proaktivnih prodajnih procesov zmanjšala zalogo za 20 % oziroma 95 nepremičnin.

3.10 TRŽNI POLOŽAJ IN KONKURENCA

NLB Skupina je največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji in največja bančna in finančna skupina v preostali jugovzhodni Evropi, s sedežem in z izključno osredotočenostjo na te trge. NLB svoje konkurente v Republiki Sloveniji razvršča v tri kategorije: domače banke, tuje banke in investicijske banke ter borznoposredniške družbe. Na trgu finančnih storitev se NLB sooča s konkurenco domačih in tujih univerzalnih bank, kot so NKBM, Abanka, SKB Banka, UniCredit Banka Slovenija, Addiko Bank (prej Hypo Alpe-Adria Bank), in večjih regionalnih bank, kot sta Intesa Sanpaolo (prej Banka Koper) in Gorenjska banka.

Z vstopom Republike Slovenije v EU se je prisotnost tujih bank močno povečala, tako na področju poslovanja s pravnimi osebami kot na področju poslovanja s prebivalstvom. Na področju specializiranih storitev, kot je investicijsko bančništvo, so konkurenti NLB specializirane družbe, zlasti borznoposredniške družbe, kot sta Alta in Ilirika.

Za druge informacije o makroekonomskih pogojih in bančnih sektorjih Slovenije in jugovzhodne Evrope glejte »10. Makroekonomski pogoji in bančni sektor v Republiki Sloveniji ter drugih strateških trgih«.

3.11 UPRAVLJANJE S ČLOVEŠKIMI VIRI IN ZAPOSLENIMI

Kadrovska politika NLB obravnava zaposlitev, razvoj, usposabljanje in izobraževanje, motivacijo, ocenjevanje in nagrajevanje zaposlenih.

Spodnja preglednica prikazuje število zaposlenih v NLB Skupini na dan 30. junija 2018 in 31. decembra za leta 2017, 2016, 2015, 2014, 2013, 2012 in 2011.

NLB Skupina	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	30.6.2018
Slovenija.....	265	242	236	234	197	180	133	125
Srbija.....	638	629	587	450	480	424	447	459
R. Srbska.....	506	499	490	490	498	491	475	486
Federacija BiH.....	485	466	453	439	432	451	467	474
Črna gora.....	345	337	328	335	341	342	319	314
Makedonija.....	829	821	823	847	875	891	901	859
Kosovo.....	528	529	525	525	492	489	481	478
Nemčija.....	75	56	10	5	2	1	1	1
Česka.....	21	12	0	0	0	0	0	0
Švica.....	18	17	12	9	9	5	4	4
Hrvaška.....	23	26	21	19	16	16	12	10
Bolgarija.....	2	2	2	2	2	0	0	0
NLB.....	3713	3572	3425	3093	3028	2885	2789	2746
Skupaj.....	7448	7208	6912	6448	6372	6175	6029	5956

Od leta 2012 je NLB Skupina zmanjšala število zaposlenih v povezavi z aktivnostmi, povezanimi z Reorganizacijo, glejte »3. Poslovanje – Reorganizacija in program preobrazbe NLB«.

V letu 2016 je bila NLB prva družba v slovenski lasti, ki je prejela certifikat najboljšega delodajalca »Top Employer«. NLB je prejela certifikat tudi leta 2017 ob izvedbi več kot 60 izboljšav na kadrovske področju in leta 2018 za uvedbo več kot 20 izboljšav na tem področju. Certifikat je izdal neodvisni inštitut iz Nizozemske. Avgusta 2018 se bo začel nov cikel ocenjevanj za NLB in prvič tudi za druge izbrane članice NLB Skupine. NLB posveča veliko pozornost ravnanju s talenti in družbeni odgovornosti (»Družini prijazna banka, Zdrava banka itd.«) do zaposlenih.

V zadnjih nekaj letih je naredila NLB znaten napredek pri izboljšanju funkcije upravljanja s človeškimi viri v NLB Skupini, z uvedbo sistema ciljnega vodenja, načrtov razvoja, sistema napredovanja, objektivnega ocenjevanja doseganja ciljev in sistema nagrajevanja ter programa aktivnega ravnanja s talenti, kjer imajo vsi zaposleni korist od ustreznega in rednega usposabljanja in kvalifikacij. Tudi odvisne družbe so sprejele kadrovske strategije in akcijske načrte do leta 2020.

NLB ima svet delavcev in sindikat ter sodeluje tudi s Sindikatom bančništva Slovenije. NLB je vzpostavila sodelovanje s sindikati in trenutno ni v sporu z nobenim od njih. Trenutno niso v teku nobene pomembne tožbe, pravni spori ali druga nesoglasja z zaposlenimi.

NLB izobraževalni center

Izobraževalni center NLB ima 44 letno tradicijo in si prizadeva za kakovost in skladnost s standardi učne organizacije na področju izobraževanja in usposabljanja odraslih. Ponuja najrazličnejše izobraževalne programe in materiale, ki pomagajo zaposlenim pri izpolnjevanju zahtev v zvezi z njihovim delom in

spremljajo trende v okolju. Razvoj zaposlenih je sistematičen in ciljno usmerjen proces, ki daje zaposlenim možnost strokovnega, delovnega in osebnega razvoja.

Izobraževalni center uporablja različne sodobne metode naprednega učenja, usposabljanja in razvoja zaposlenih. Izobraževanje in usposabljanje izvajajo v glavnem strokovnjaki iz NLB. Vsi zaposleni sodelujejo tudi v procesu prenosa znanja kot udeleženci, mentorji, predavatelji in trenerji.

Ravnanje s talenti

Vsako leto sistem ocenjevanja zaposlenih v NLB omogoča identifikacijo zaposlenih z odličnimi rezultati, ki imajo dobro razvite kompetence, visok potencial in motivacijo za prihodnji razvoj. NLB išče perspektivne posameznike za vse položaje in jih deli v tri skupine: Talenti za vodenje (leadership talent) talenti za stroko (professional talent) in mladi talenti (young talent). Vsak poslovodja v NLB Skupini ima vse tri kategorije opredeljene v kadrovske strategiji organizacijske enote s poudarkom na razvoju naslednikov in pripravi kariernih načrtov. NLB je leta 2016 uvedla program top talentov, v okviru katerih se izbrani zaposleni usposabljujejo, da se pripravijo na napredovanje v roku dveh let. Med tem obdobjem se udeležujejo usposabljanj in seminarjev, sodelujejo v projektih v okviru NLB Skupine, delajo z mentorji in so ocenjevani. NLB Skupina pričakuje, da bo do konca leta 2018 izpeljala naslednji krog identifikacije talentov, ocenila obstoječi dvoletni program in razvila sistem mobilnosti, delitve dobrih praks ter prevzela naloge v okviru vrste projektov Skupine, za katere je potrebna uvedba mobilnosti, izmenjava znanja v zvezi s čezmejnimi delovnimi procesi in birokracijo za države zunaj EU (vključno z zahtevami v zvezi z vizumi, delovnimi dovoljenji, plačo in davki).

Sistem nagrajevanja

Plače zaposlenih so določene v fiksnih zneskih, vendar kolektivne pogodbe omogočajo tudi variabilni del, kar NLB omogoča četrtletno in polletno nagrajevanje nadpovprečnih rezultatov, ki izhajajo iz uspešnega dela zaposlenega, in letno nagrado na podlagi poslovne uspešnosti NLB Skupine.

Poslovna strategija NLB in cilji organizacijske enote, kot jih opredeli vodja organizacijske enote na podlagi pristopa od zgoraj navzdol, so podlaga za določitev ciljev za zaposlene. Načrtovanje četrtletnih oziroma polletnih ciljev vsakega zaposlenega izhaja iz načrta organizacijske enote, kar vodja organizacijske enote predstavi zaposlenim in je podlaga za:

- polletno ali četrtletno ocenjevanje delovne uspešnosti zaposlenega,
- pogovor med zaposlenimi in nadrejenimi o doseganju, preseganju ali nedoseganju ciljev,
- postavitve akcijskih načrtov izboljšav in
- izplačilo dela plače na podlagi delovne uspešnosti.

Vsak vodja organizacijske enote četrtletno ali polletno preverja doseganje postavljenih ciljev organizacijske enote in zaposlenega, ugotavlja preseganje in nedoseganje oziroma odstopanje ter o tem obvesti nadrejene. Našteto je podlaga za ustrezno načrtovanje in postavljanje ciljev za naslednje ocenjevalno obdobje in pripravo razvojnega načrta, v katerem vodja skupaj z zaposlenim opredeli ključne razvojne cilje (nadgradnjo znanja in spretnosti ter kompetenc) za naslednje letno obdobje.

Metodologija postavljanja ciljev NLB Skupine zahteva, da so taki cilji (a) specifični (cilj mora biti opredeljen na kratko in razumljivo), (b) merljivi (vodja organizacijske enote more specifično določiti rezultat), (c) zahtevni (se nanašajo na obseg in zmožnost doseganja cilja), (d) realistični in (e) pravočasni (z opredeljenim časovnim okvirom).

Organizacijska klima in zavzetost zaposlenih

Učinki kadrovske strategije NLB se merijo z raziskavo organizacijske klime in zavzetosti zaposlenih, ki ocenjuje raven motivacije zaposlenih in njihovo pripravljenost, da se potrudijo nad pričakovanji, s čimer prispevajo k uspešnim rezultatom družbe. Raziskava je pokazala, da je delež zavzetih zaposlenih zrasel za 5 % v letu 2017 v primerjavi z letom 2016 in dosegel 56 %. Delež nezavzetih zaposlenih se je zmanjšal.

Pri raziskovanju organizacijske klime se NLB ukvarja s posameznikovim dožemanjem in opisovanjem socialnega okolja. NLB ocenjuje 16 različnih kategorij, med katerimi so najvišje ocene dosežene v

naslednjih kategorijah: kakovost, vodenje, inovativnost in iniciativnost ter motivacija. Največja pozitivna sprememba je bila dosežena v naslednjih kategorijah: primerjalna vprašanja, osredotočenost na uporabnike in pripadnost organizaciji.

V tej raziskavi je sodelovalo 60,65 % zaposlenih, kar je nadpovprečna raven sodelovanja, dosežena v Republiki Sloveniji. V prejšnji raziskavi, ki jo je NLB izvedla leta 2016 je sodelovalo 72,36 % zaposlenih in leta 2015 71 %.

3.12 PODROČJE INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE

Poslovodstvo NLB Skupine meni, da je tehnologija pomemben dejavnik za prihodnjo uspešnost NLB Skupine pri doseganju ključnih strateških ciljev. Zato je NLB Skupina pripravila tudi strategijo razvoja IT za dopolnitev poslovnih pobud v okviru strategije NLB Skupine. Za več informacij o tej strategiji za IT glejte »3. Poslovanje – Strategija razvoja IT«.

Zaveza razvoju in projektom

Imenovana ekipa zagotavlja prednostno razvrstitev zahtev in načrtovanja ter nadzora ključnih projektov z ekipo projektne pisarne. V letu 2015 so bili ključni projekti: zaključek Programa preobrazbe banke s 26 različnimi projekti in poslovnimi iniciativami, kot so avtomatizacija kreditnega poslovanja in uvedba mobilne banke Klikin. Leta 2016 je NLB uspešno uvedla elektronski podpis v vseh poslovalnicah in nove funkcionalnosti v mobilnih bančnih aplikacijah Klikin in KlikPro. Za mala in srednje velika podjetja je banka uvedla avtomatizirani naložbeni proces, v prihodnje je v načrtu še dodaten razvoj za ključne komitente. Leta 2017 in 2018 je NLB digitalizirala izbrane procese odločanja in postala prva banka na slovenskem trgu, ki je ponudila celovit postopek potrošniškega kredita z mobilno aplikacijo in postopek hitrega kredita za segment malih podjetij. Banka je še dodano okrepila komunikacijo s komitenti z uvedbo videostika na spletnem portalu ter na mobilnih in spletnih bančnih poteh, kjer je komitent ob vsakem času na voljo storitev kontaktnega centra.

NLB Skupina si prednostno prizadeva izboljšati digitalno izkušnjo svojih komitentov. Zato so predvidena nadaljnja srednjeročna prizadevanja za implementacijo sodobne platforme za upravljanje podatkov, izboljšanje hibridnih integracijskih zmogljivosti in izvedba nove digitalne bančne platforme z več funkcijami avtomatizirane prodaje.

Stabilnost IT

NLB meni, da je informacijska tehnologija podlaga za vse aktivnosti v bančništvu. Poleg visoke ravni informacijske varnosti in razpoložljivosti je vseobsegajoč sistem IT ključen za doseganje trajne konkurenčne prednosti. Trenutno NLB dosega 99,97 % zanesljivost delovanja IT sistemov. Za vzdrževanje visoke ravni informacijske varnosti in zagotavljanja skladnosti z zakonodajo o zaščiti podatkov in varovanju zasebnosti si NLB prizadeva za stalno izboljševanje tehnologije in delovanja (glejte »1. Dejavniki tveganj – Tveganja, povezana z regulativnim okoljem, v katerem deluje NLB Skupina – NLB Skupina mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetkega kriminala« za dodatne informacije o tveganjih, povezanih z IT, ki jim je izpostavljena NLB Skupina).

Nedavni projekti in temelji za digitalno dobo

Poleg aktivnosti rednega vzdrževanja NLB Skupina izvaja aktivnosti v skladu s tehnološkim okoljem, ki je čedalje bolj digitalno in se stalno razvija. NLB Skupina je izbrala način prilagoditve svoje trenutne tehnološke infrastrukture »od zgoraj navzdol«. V njem opredeljuje načrt za doseg preprostejšega, manj kompleksnega IT okolja, ki lahko podpira visoke zahteve okolja glede storitev v stvarnem času / z močno podporo podatkov in vsekanalnim pristopom, ki ga v celoti podpirajo ukrepi kibernetke varnosti. Za doseg predvidenih koristi, kot so znižanje določenih stroškov in obramba pozicije NLB Skupine kot vodilne na trgu v IT, bo tak prehod zahteval dolgoročne aktivnosti, ki bodo trajale več let. Visoko na seznamu sta tudi aktivnejše prepoznavanje in izkoriščanje sinergij v skupini.

Oskrba z gotovino

Ekipa NLB za oskrbo z gotovino je zaključila pomemben naložbeni projekt. V Ljubljani je bil zgrajen največji center za obdelavo gotovine v Republiki Sloveniji. Omogočil je avtomatizacijo procesov in posledično znižanje stroškov na tem področju. Za pokrivanje vseh posebnosti obdelave gotovine je NLB

razvila lastno IT aplikacijo. To omogoča ustrezno podporo avtomatizirani obdelavi gotovine ter avtomatizirano zajemanje in prenos podatkov. NLB je tudi razvila spletno okolje, v katerem lahko informacije o gotovinskih naročilih izmenjuje s komitenti. Posledično lahko komitenti NLB (banke in podjetja) pošiljajo naročila za gotovinske storitve in spremljajo status teh naročil.

3.13 INTELEKTUALNA LASTNINA

Pomembne blagovne znamke

V svojih aktivnostih NLB Skupina uporablja vrsto blagovnih znamk. Do datuma Dokumenta je Urad RS za intelektualno lastnino (»**URSIL**«) članicam NLB Skupine odobril zaščito 72 besed, grafik in podob kot blagovnih znamk. Na datum tega Dokumenta ni pred URSIL potekal noben postopek v zvezi z blagovnimi znamkami. Poleg tega je do datuma tega Dokumenta NLB Skupina pridobila zaščito za 48 blagovnih znamk od drugih uradov za intelektualno lastnino (Svetovni urad za intelektualno lastnino, Urad Beneluksa za intelektualno lastnino, Urad Kosova za intelektualno lastnino in Urad Evropske unije za intelektualno lastnino).

Glavni znaki, ki identificirajo NLB Skupino so: NLB, NLB Banka in NLB Skupina. Hkrati ima NLB Skupina v lasti več blagovnih znamk znatnega pomena, kar vključuje blagovne znamke, ki identificirajo članice NLB Skupine, in blagovne znamke, ki predstavljajo opredelitev produktov in storitev, ki jih ponuja NLB Skupina, vključno z naslednjimi: NLB Skladi, NLB Funds, NLB Vita, NLB Leasing, Klik, Klikin, Proklik, KlikPro, NLB Pay, NLB Prepaid.

Internetne domene

Do datuma tega Dokumenta je imela NLB Skupina več kot 40 internetnih domen s ključnimi domenami, ki vključujejo nlb.si, nlbskupina.si, nlbgroup.si, osebnikredit.si, stanovanjskikredit.si, nlbgroup.biz, nlb.net, nlbgroup.net, nlb.eu, nlbgroup.eu, nlbskladi.eu, nlbvita.eu, klik.eu. Informacije iz teh spletnih strani niso vključene v reference in ne predstavljajo del tega Dokumenta.

3.14 ZAVAROVANJE

NLB Skupina vzdržuje zavarovalno kritje za svoje družbe in njihove aktivnosti proti vsem tveganjem, za vse zneske, ki so po mnenju Uprave primerni za opredeljena tveganja. D&O zavarovalna polica in večina zavarovalnih polic v okviru zavarovalnega programa NLB Skupine se obnavljajo letno, nekatere druge zavarovalne police pa so stalne, z letnimi prilagoditvami po pregledu s strani zavarovalnega posrednika.

NLB je leta 2017 dokončala strateški pregled zavarovalnih polic v NLB Skupini, optimizirala police, stroške in procese. Od 1. januarja 2018 dalje so NLB in njene odvisne bančne članice del Glavnega zavarovalnega programa NLB Skupine, ki ga sestavljajo:

- Premoženjsko zavarovanje za vsa tveganja, vključno z motnjo poslovanja,
- celovito škodno zavarovanje za vlom, rop in krajo in zavarovanje poklicne odgovornosti (BBB&PI),
- splošno zavarovanje, zavarovanje delodajalca, zavarovanje produktov in zavarovanje za onesnaženje okolja ter
- zavarovanje kibernetске – omrežne varnosti in zasebnosti.

Pri urejanju zavarovalnih polic NLB uporablja storitve zavarovalnega posrednika za zavarovalno polico D&O in zavarovalni program NLB Skupine, ki da ponudbo na mednarodni (londonski) trg in, kadar je primerno, tudi na lokalni trg.

V obdobju, ki ga pokrivajo letni računovodski izkazi NLB Skupine, je NLB sodelovala z vodilnimi mednarodnimi in domačimi zavarovalnicami. Druge članice NLB Skupine so neodvisno sklepale zavarovalne police z lokalnimi zavarovalnicami.

Po mnenju Uprave je zavarovalno kritje NLB skladno s standardi, ki veljajo za banke, ki delujejo v Republiki Sloveniji, medtem ko bančne članice upoštevajo lokalne predpise.

3.15 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Spodnja preglednica predstavlja pomembno premoženje NLB Skupine na dan 30. junij 2018. Merilo pomembnosti je knjigovodska vrednost 5 mio EUR.

Naziv in lokacija	Vrsta objekta	Raba	Če je v najemu, navedba datuma izteka	Če je v najemu, navedba letne najemnine	Približna površina (m ²)
Trg republike 2, Ljubljana (sedež)	poslovna stavba	trajno	/	/	28.500
Šmartinska 132, Ljubljana	poslovna stavba	trajno	/	/	21.400
Šmartinska 130, Ljubljana	poslovna stavba	trajno	/	/	10.600
Priština, Kosovo.....	poslovna stavba	trajno	/	/	5.500
Podgorica, Črna gora	poslovna stavba	trajno	/	/	3.700

Materialno premoženje NLB Skupine ni obremenjeno in v zvezi s tem premoženjem niso znane pomembne okoljske zadeve.

Varstvo okolja

Po mnenju Uprave na datum tega Dokumenta okoljska vprašanja niso bistvenega pomena za aktivnosti NLB Skupine in njen finančni položaj in nimajo pomembnega vpliva na opredmetena osnovna sredstva, ki jih uporablja NLB Skupina.

Projekt varstva kulturne dediščine

V skladu z Zakonom o varstvu kulturne dediščine je NLB dolžna ohranjati nepremično in premično kulturno dediščino, ki jo ima v lasti. NLB meni, da je kot največja finančna institucija družbeno odgovorna za ohranjanje kulturne dediščine NLB Skupine za prihodnje generacije in njeno odprtost za javnost. S tem v mislih je Uprava 22. maja 2018 soglašala z ustanovitvijo bančnega muzeja in galerije, kjer bo bančna dediščina predstavljena javnosti.

Čeprav se registrirani muzej in muzejska trgovina v skladu s členom 30. Zakona o bančništvu ne moreta ustanoviti znotraj NLB, NLB pričakuje, da bo ustanovila neprofitni zavod v 100-odstotno zasebni lasti z registrirano dejavnostjo varovanja kulturne dediščine in izvajanja dejavnosti, povezane z muzejem, galerijo in trgovino. NLB predvideva, da bo prenesla svoje premične zbirke dediščine v vrednosti približno 1,9 mio EUR na zavod kot ustanovitveni delež, njegovo dejavnost pa bo sofinancirala z donacijami na podlagi preračunov sredstev v proračunu za družbeno odgovornost. Ustanovni dokumenti za ustanovitev Zavoda kulturne dediščine NLB naj bi bili pripravljeni do konca marca 2019.

3.16 NOTRANJA REVIZIJA

NLB prek svoje notranje revizije želi ustrezno spremljati ključna tveganja, ki bi lahko ogrozila doseganje strategije in ciljev, s tem povezanih kontrolnih sistemov ter procesov vodenja in upravljanja. Notranja revizija o svojem delu poroča primarno Nadzornemu svetu NLB ter njegovi Komisiji za revizijo ter sekundarno Upravi banke. S podajanjem zagotovil in nasvetov ter poglobljenim razumevanjem delovanja želi Notranja revizija okrepiti in zaščititi vrednost NLB Skupine. Merila, ki jih notranja revizija uporablja za pokrivanje vseh ciljev nadzora in upravljanja tveganj, sestavljajo primeri dobre prakse in mednarodne smernice, ki jih določi Odbor sponzorskih organizacij Treadwayjeve komisije (»COSO«).

Notranja revizija deluje kot svetovalna funkcija s sistematičnim in strokovnim pristopom pri ocenjevanju uspešnosti postopkov upravljanja tveganj NLB Skupine, sistema kontrol ter vodenja NLB Skupine. Na podlagi metodologije, ki temelji na tveganjih, je notranja revizija pripravila načrt revizije za leto 2018, ki sta ga odobrila Uprava in Nadzorni svet. Na tej podlagi deluje notranja revizija kot nepristranski pomočnik Uprave in Nadzornega sveta glede tistih področij NLB, kjer so tveganja največja (informacijska tehnologija in informacijska varnost, upravljanje podatkov, upravljanje tveganj, kreditiranje, prestrukturiranje in slabi krediti, dezinvestiranje nestrategijskih aktivnosti, funkcija skladnosti z zakonodajo, upravljanje in vodenje ter drugo) za zagotovitev, da so tovrstna tveganja ustrezno upravljana. Notranja revizija izvaja tudi »Skupinske preglede«, v katerih sodelujejo tudi interni revizorji članic NLB Skupine za dajanje zagotovil na ravni NLB Skupine, kot tudi za dajanje dodatnih strokovnih znanj in pomoči. Nadalje je bil izveden pregled kakovosti izvajanja notranje revizije v vseh šestih bančnih članicah NLB Skupine.

Notranja revizija namenja veliko pozornosti preverjanju, ali so bila revizijska priporočila izvršena, zagotavlja usposabljanja, svetuje vodstvu in promovira zagotavljanje visokokakovostnega in strokovnega delovanja funkcije notranje revizije. Notranja revizija je uvedla enotna pravila za delovanje kot del funkcije notranje revizije in nadzira upoštevanje teh pravil v celotni Skupini.

Notranja revizija in tudi ostale notranje revizijske službe v NLB Skupini delujejo skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Zakonom o bančništvu ali drugo ustrezno zakonodajo, ki ureja delovanje članice, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev in Kodeksom načel notranjega revidiranja.

3.17 SODNI IN UPRAVNI POSTOPKI

Splošno

Na dan 30. junija 2018 je bila NLB vpletena v 19 sodnih sporov, pri katerih so denarni zahtevki zoper NLB presegli 1 mio EUR (brez natečenih obresti). Skupni znesek teh zahtevkov, brez natečenih obresti, je bil 246,0 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je bila NLB Skupina vpletena v 34 sodnih sporov, pri katerih so denarni zahtevki zoper članice NLB Skupine presegli 1 mio EUR, brez natečenih obresti, skupni znesek glavnice pa je bil 411,5 mio EUR. NLB je oblikovala rezervacije v svojih računovodskih izkazih za nekatere od teh postopkov, v katere je vpletena, na podlagi ocene možnega izida postopkov, te rezervacije v zvezi s terjatvami, ki presegajo 1 mio EUR na primer, so na dan 30. junija 2018 znašale 4,28 mio EUR na ravni NLB in 5,49 mio EUR na ravni NLB Skupine.

Zahtevki v zvezi s Prenesenimi vlogami

NLB je udeležena v postopkih, v katerih tožniki trdijo, da je NLB odgovorna za obveznosti v zvezi z deviznimi vlogami pri Ljubljanski banki Podružnici Zagreb. Ljubljanska banka Podružnica Zagreb je hrvaška podružnica Ljubljanske banke, od katere je NLB leta 1994 prejela določeno premoženje in prevzela določene obveznosti (kot je opisano v nadaljevanju).

Dve hrvaški banki, Privredna banka Zagreb in Zagrebačka banka sta proti Ljubljanski banki in NLB kot domnevnima sodelžnikoma vložili tožbe na hrvaških sodiščih v zvezi s Prenesenimi vlogami. Tožbe so bile vložene v obdobju od 1994 do 1996. Skupni znesek glavnice zahtevkov proti NLB na dan 30. junija 2018 znaša približno 167,7 mio EUR (preračunano po menjalnih tečajih, veljavnih dne 29. junija 2018), brez zamudnih obresti. Zaradi dejstva, da so sodni postopki v teku že dlje časa, zamudne obresti presegajo znesek glavnice Prenesenih vlog. Če bo v postopkih odločeno, da NLB odgovarja za te zneske, bo dolžna plačati tudi pravdne stroške tožnikov.

Ozadje

Zaradi pomanjkanja deviz je SFRJ uvedla ukrepe za spodbujanje zdomcev in drugih državljanov, da deponirajo devize v jugoslovanskih bankah. Ti depoziti so imeli visoke obrestne mere in je zanje jamčila SFRJ. Od začetka sredine sedemdesetih let so jugoslovanske banke utrpele devizne izgube, ki so bile posledica znižanja vrednosti jugoslovanskega dinarja zaradi stalnih proračunskih deficitov, prekomernega tujega zadolževanja in negativne trgovinske bilance. Posledično je SFRJ uvedla sistem za »redeponiranje« deviz, ki je bankam omogočil, da prenesejo devizne depozite občanov na NBJ, ki je prevzela valutno tveganje. Ta sredstva so se na zahtevo lahko prenesla nazaj na jugoslovansko banko za izpolnitev njenih obveznosti imetnikom depozitov ob dvigu deviz.

Ko je SFRJ v letih 1991 in 1992 razpadla in se je sistem deviznih depozitov zrušil, je NBJ nehala zagotavljati bankam deponirane devize za izplačilo imetnikom depozitov. Razpad SFRJ je imel za posledico vrsto oboroženih sporov, v katerih so bile v konfliktu različne države naslednice, zato do sporazuma o nasledstvu, vezanega na premoženje in finančne obveznosti SFRJ in NBJ ni prišlo še naslednjih 10 let. Zato je vsaka država naslednica iskala lastno rešitev za zagotovitev stabilnosti svojega finančnega in ekonomskega sistema, kar je običajno vključevalo prevzem dela obveznosti SFRJ in NBJ na podlagi različnih meril. Pri prevzemanju obveznosti v povezavi z deviznimi vlogami je Republika Slovenija sprejela teritorialno načelo, v skladu s katerim je prevzela odgovornost v zvezi z vsemi vlogami v bankah in bančnih podružnicah na svojem ozemlju, ne glede na državljanstvo vlagatelja in ne glede na to, ali je bila banka slovenska.

Poleg tega sta bili dve največji slovenski banki v tistem času, Ljubljanska banka in KBM, skupaj z bankami iz drugih delov SFRJ, NBJ in SFRJ kot porokom, solidarno odgovorni za celotni zunanji komercialni dolg

po NFS. Da bi zaščitil bančni sistem Republike Slovenije pred obveznostmi po NFS, ki niso izvirale iz Republike Slovenije, je Državni zbor sprejel Ustavni zakon. V skladu z Ustavnim zakonom so se sredstva in obveznosti Ljubljanske banke razdelile med Ljubljansko banko in NLB. Ustavni zakon je ohranil *status quo* glede »podružnic« Ljubljanske banke v drugih republikah, razen Republike Slovenije na področju SFRJ, njihove obveznosti in pripadajoča sredstva pa niso bila nikoli prenesena na NLB. Zaradi razpada SFRJ sta se Ljubljanska banka in Ljubljanska banka Podružnica Zagreb znašli v dveh ločenih neodvisnih in samostojnih državah (Republiki Sloveniji in Hrvaški), zato sta bili podvrženi različnim zakonodajam in pravnim sistemom. Na Hrvaškem je Ljubljanska banka Podružnica Zagreb obstajala še naprej, vendar so hrvaški organi preprečili nadaljevanje vsakega smiselne poslovanja, kar je v skladu s stališčem Ljubljanske banke in Republike Slovenije predvsem posledica omejitev zaradi katerih Ljubljanska banka ni mogla izterjati ali z izvršbo uveljaviti svojih terjatev iz naslova posojil tretjim osebam.

Medtem ko je večina drugih držav naslednic SFRJ sledila istemu teritorialnemu načelu kot Republika Slovenija, je Hrvaška uporabila »nacionalno načelo«, po katerem je Hrvaška prevzela odgovornost za devizne vloge v bankah, ki so imele uradni sedež na Hrvaškem. Obveznosti glede deviznih vlog, vloženih v hrvaških podružnicah nehrvaških bank, je Hrvaška prevzela samo, če so vlagatelji imeli hrvaško državljanstvo in so najprej prenesli svoje pravice iz takšnih vlog na hrvaško banko, na primer Zagrebačko banko ali Privredno banko Zagreb. S tem prenosom je vlagatelj pridobil pravico do zneska v tuji valuti, ki je bil enak znesku Prenesene vloge, pod istimi pogoji kot vlagatelji, ki so imeli svoje vloge v hrvaških bankah. Čeprav so bile obveznosti Privredne banke Zagreb in Zagrebačke banke v povezavi s Prenesnimi vlogami Ljubljanske banke Podružnice Zagreb poplačane v skladu s hrvaškimi zakoni in so bile devizne vloge pretvorjene v javni dolg Republike Hrvaške, sta med letoma 1994 in 1996 obe banki, ki nastopata za račun Hrvaške, sprožili sodne postopke, v katerih zahtevata tudi poplačilo Preneseni vlog od Ljubljanske banke in NLB. Med drugim NLB ugovarja tudi pravici Privredne banke Zagreb in Zagrebačke banke, da nastopata kot tožnici in je vložila ločeno tožbo proti obema bankama z zahtevkom za ugotovitev ničnosti pooblastila, ki ga je obema bankama precej po začetku postopkov izdala Republika Hrvaška (kar tožnici zdaj razlagata kot odstop terjatev v izterjavo). Tožnici trdita, da obveznost NLB za Prenesene vloge izhaja iz dejstva, da so bila po Ustavnem zakonu vsa sredstva Ljubljanske banke domnevno prenesena na NLB in skladno s tem naj bi bila NLB tudi odgovorna za obveznosti Ljubljanske banke. NLB je vseskozi nasprotovala tem trditvam z argumentom, da NLB ne more biti odgovorna za depozite, vložene leta 1991 ali prej, saj je bila NLB ustanovljena šele 27. julija 1994 na podlagi Ustavnega zakona in ni prevzela nikakršne obveznosti Ljubljanske banke Podružnice Zagreb v zvezi z deviznimi vlogami. NLB vztraja, da ni univerzalni pravni naslednik Ljubljanske banke ali Ljubljanske banke Podružnice Zagreb in da ni odgovorna za njune dolgove, vključno s Prenesnimi vlogami. S tem zaključkom so izrecno soglašala nemška sodišča v sodbah, izdanih med 26. avgustom 2002 in 4. decembrom 2015, s katerimi so bili zavrnjeni zahtevki posameznih imetnikov depozitov, ki niso prenesli svojih vlog na hrvaške banke. NLB je bila uspešna tudi v vseh postopkih, ki so jih sprožili posamezni imetniki depozitov v Avstriji in Italiji med letoma 2000 in 2010. V zvezi s tem vprašanjem je treba poudariti, da tudi določena tuja sodišča nasprotujejo hrvaškemu tolmačenju odgovornosti NLB. Na primer, nemško višje sodišče v Münchnu je ugotovilo, da vprašanje morebitnega pravnega nasledstva med NLB in LB presoja po slovenskem pravu in da skladno s slovenskim Ustavnim zakonom takšnega nasledstva za stare devizne varčevalne vloge ni. V drugih sodnih sporih v Nemčiji so odločitve vedno navajale, da NLB ni odgovorna za stare devizne varčevalne vloge.

Države naslednice SFRJ so dne 29. junija 2001 na Dunaju sklenile Sporazum o nasledstvu in se dogovorile, da bodo vprašanje obveznosti SFRJ in NBJ v povezavi z deviznimi vlogami v bankah ali njihovih podružnicah reševale s pogajanjem med državami naslednicami pod pokroviteljstvom Banke za mednarodne poravnave (Aneks C k Sporazumu o nasledstvu). Poleg tega sta marca 2013 slovenska in hrvaška vlada sklenili Memorandum o soglasju in se dogovorili, da bo rešitev za Prenesene vloge temeljila na Sporazumu o nasledstvu (Aneks C) in da bo hrvaška vlada zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih sprožili dve hrvaški banki (Zagrebačka banka in Privredna banka Zagreb) v zvezi s Prenesnimi vlogami. Kljub temu Hrvaška ni izpolnila svojih obveznosti po Memorandumu o soglasju in noben od postopkov v teku ni bil prekinjen.

Dne 19. julija 2018 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel ZVKNNLB, ki je začel veljati 14. avgusta 2018. Skladno z ZVKNNLB bo Sklad Republike Slovenije za nasledstvo, javni sklad (»Sklad«) NLB povrnil znesek, izterjane od NLB s prisilno izpolnitvijo pravnomočnih sodb hrvaških sodišč glede Preneseni vlog (in sicer znesek glavnice, pripadajoče obresti, sodne stroške, stroške odvetnika in druge stroške tožče stranke ter stroške prisilnega poplačila in zneske pripadajočih obresti od navedenega). Sklad je dolžan Banki v roku 30 dni po prejemu obvestila Banke o prisilni izterjavi in predložitvi ustreznih

dokazil, nadomestiti znesek, ki je bil od Banke izterjan. Če bi izplačilo zaradi izpolnitve obveznosti Sklada v navedenem roku presegalo vrednost namenskega premoženja Sklada ali če bi lahko ogrozilo poravnavo drugih obveznosti Sklada, ki se poravnava iz sredstev namenskega premoženja Sklada, se rok prej navedeni rok podaljša toliko, kolikor je nujno potrebno, da Republika Slovenija zagotovi povečanje namenskega premoženja Sklada, vendar ne več kot za 60 dni. Če Sklad ne izvrši svoje obveznosti v 30 dneh, iz v prejšnjem stavku navedenih razlogov, za takšno obveznost Sklada poleg Sklada odgovarja Republika Slovenija kot ustanovitelj, ki v ta namen poveča namensko premoženje Sklada za toliko, da lahko Sklad v podaljšanem roku poravna svojo obveznost do Banke. Sklad je dolžan NLB povrniti samo zneske, ki se prisilno izterjajo od NLB, tj. znesek glavnice, natečenih obresti, sodne in odvetniške stroške ter druge stroške nasprotne stranke, stroške izterjave in obresti od naštetih stroškov, ne pa tudi njenih lastnih stroškov ali razlike med knjižno vrednostjo njenega premoženja, prodanega v postopkih izvršbe, in ceno, doseženo za to premoženje v postopkih izvršbe.

Obstaja verjetnost, da bodo tožniki sprožili izvršilne postopke na Hrvaškem (ki je jurisdikcija, v kateri so pravnomočne sodbe takoj in najlažje izvršljive), s tem da se sredstva NLB lahko razdelijo v štiri glavne kategorije, in sicer slabe terjatve, terjatve do odvisnih družb NLB in drugih dolžnikov, ki se redno poplačujejo, naložbe v kapital odvisnih družb NLB in nepremičnine. V primeru terjatev, ki se redno poplačujejo, postopki prisilne izpolnitve ne bi smeli imeti nobenega vpliva na vrednost teh sredstev, saj se v primeru izvršbe spremeni zgolj to, da dolжник NLB izpolni svoje obveznosti tožniku namesto NLB. Ker so dolžniki teh terjatev plačilno sposobni (in tudi odvisne družbe NLB) med vrednostjo terjatev in zneskom, izterjanim v takšni izvršbi ne bi bilo nobene razlike in bi banka za ta del dobila sredstva v celoti povrnjena s strani Sklada Republike Slovenije za nasledstvo. Poleg tega ob upoštevanju dejstva, da je NLB ravnala konzervativno pri oblikovanju rezervacij za slabe terjatve in ob upoštevanju nizkih vrednosti preostalih naložb v kapital odvisnih družb NLB in nepremičnin na Hrvaškem (NLB aktivno dezinvestira sredstva na Hrvaškem), razlika med dejansko vrednostjo teh sredstev, prodanih v postopkih prisilne izpolnitve, in ceno, dobljeno za ta sredstva v postopkih prisilne izvršitve na Hrvaškem, po vedenju NLB, glede na trenutno razpoložljive informacije, ne bi bila pomembna.

Sklad prav tako NLB ne bo povrnil morebitnih zneskov, ki bi jih NLB plačala prostovoljno v zvezi s Prenesenimi vlogami, pri čemer se ne šteje za prostovoljno plačilo, ki je bilo izvršeno zaradi zahteve ali odločitve pristojnega nadzornega organa, ki NLB nalaga plačilo v skladu s pravnomočno sodbo, izdano s strani hrvaškega sodišča v zvezi s Prenesenimi vlogami. NLB je dolžna Skladu povrniti vse prejete zneske, če po sklenitvi Pogodbe s Skladom prostovoljno izpolni kakšno obveznost na podlagi pravnomočne odločbe hrvaškega sodišča v zvezi s Prenesenimi vlogami.

V skladu z ZVKNNLB in Pogodbo s Skladom, je NLB dolžna nasprotovati zahtevkom v sodnih postopkih v zvezi s Prenesenimi vlogami, ter proti za NLB neugodnim odločitvam sodišč, vključno s tistimi, ki so bile že izvršene, uporabiti vsa smiselna pravna sredstva in sprejeti druge zakonite ukrepe, s katerimi lahko prepreči ali zmanjša tveganje izvršitve teh sodnih odločb.

Skladno z ZVKNNLB se je dolžna NLB v zvezi s pravnimi sredstvi in postopki, namenjenimi izpodbijanju sodnih odločb redno posvetovati z Visokim predstavnikom Republike Slovenije za nasledstvo ter predvsem pridobiti njegovo mnenje pred uporabo novega pravnega sredstva. Če NLB krši svojo obveznost obveščanja in posvetovanja z Visokim predstavnikom Republike Slovenije za nasledstvo ali bi kasneje ravnala drugače, kot je na njen predlog odobril Visoki predstavnik Republike Slovenije za nasledstvo, npr. tako, da ne vloži pravnega sredstva zoper kakšno sodno odločbo, je dolžna Skladu na njegovo zahtevo v 30 dneh vrniti vsa sredstva prejeta v zvezi z izvrševanjem take sodne odločbe, vključno z zamudnimi obrestmi za čas od dneva, ko je NLB prejela sredstva.

Pravnomočno zaključeni postopki

Maja 2015 je pritožbeno sodišče v Zagrebu v zvezi z enim od zahtevkov Privredne banke Zagreb zavrnilo pritožbo Ljubljanske banke in NLB in odločilo, da Privredni banki Zagreb pripada plačilo glavnice v višini 254,76 EUR, povečano za pripadajoče zamudne obresti in stroške postopka v višini 15.781,25 HRK (približno 2.122,00 EUR). Po mnenju NLB je odločitev sodišča v nasprotju z veljavno zakonodajo in tudi z Memorandumom o soglasju, zato je zoper zgoraj omenjeno pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo. Ustavno sodišče Republike Hrvaške je 21. maja 2018 ustavno pritožbo NLB zavrnilo (NLB je odločbo prejela 8. junija 2018). NLB preučuje možnosti za izpodbijanje odločitev hrvaških sodišč pri evropskih forumih (ESČP, Sodišče Evropske unije itd.). Medtem je Privredna banka Zagreb pričela postopke izvršbe proti NLB na Hrvaškem in uspešno izterjala dosojeni znesek sredstev iz računa NLB pri eni od hrvaških bank (znesek glavnice in obresti, stroške postopka z obrestmi ter stroške postopka izvršbe) v višini 3.461,31

EUR. NLB sicer namerava uporabiti vsa pravna sredstva, vključno s tistimi, ki jih ima na razpolago po mednarodnem pravu, za razveljavitev sodbe in za povračilo izterjanega zneska s strani Privredne banke Zagreb.

V drugem primeru je dne 8. aprila 2008 pritožbeno sodišče v Zagrebu potrdilo sodbo, da se zavrne zahtevek, ki ga je vložila Privredna banka Zagreb (vrednost glavnice 788,59 EUR). Vrhovno sodišče Republike Hrvaške je 16. junija 2015 odločilo v korist NLB in zavrglo pravno sredstvo Privredne banke Zagreb kot nedopustno.

Dne 16. novembra 2017 je NLB prejela sodbo Županijskega suda v Zagrebu, ki je kot sodišče druge stopnje spremenilo sodbo sodišča prve stopnje, s katero je bila terjatev do NLB zavrnjena, in je odločilo, da sta toženi stranki NLB in LB kot solidarni dolžnici dolžni tožnici Zagrebački banki plačati glavnico v znesku 492.430,53 EUR skupaj z obrestmi, ki presegajo znesek glavnice, in sodnimi stroški v višini 748.583,75 HRK (približno 99 tisoč EUR) z zamudnimi obrestmi. Ljubljanska banka in NLB sta v skladu s sodbo solidarno dolžni plačati dosojene zneske. Dosojeni znesek je bil poravnán v roku. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

V drugi zadevi je Županijski sud v Zagrebu kot sodišče druge stopnje s sodbo z dne 21. novembra 2017 potrdil sodbo sodišča prve stopnje z dne 21. januarja 2014, s katero je bilo odločeno, da sta toženi stranki NLB in Ljubljanska banka kot solidarni dolžnici dolžni tožnici Privredni banki Zagreb plačati glavnico v znesku 220.115,98 EUR, povečano za obresti, ki presegajo znesek glavnice, in sodne stroške v višini 688.268,12 HRK (približno 93 tisoč EUR) z zamudnimi obrestmi. Ljubljanska banka in NLB sta v skladu s sodbo solidarno dolžni plačati dosojene zneske. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

Dne 15. maja 2018 je NLB v drugi zadevi prejela pravnomočno sodbo okrajnega sodišča v Zagrebu kot pritožbenega sodišča, s katero je bila potrjena sodba sodišča prve stopnje, v skladu s katero sta toženi stranki NLB in Ljubljanska banka solidarno dolžni plačati tožnici Privredni banki Zagreb znesek 222.426,39 EUR, povečan za obresti, ki presegajo znesek glavnice in sodne stroške v znesku 253.283,37 HRK z zamudnimi obrestmi. NLB izpodbija sodbo z izrednim pravnim sredstvom pred Vrhovnim sodiščem Republike Hrvaške in bo po potrebi pozneje sodbo izpodbijala tudi z drugimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, ker obveznosti v zvezi s starimi deviznimi hranilnimi vlogami v skladu s slovenskim Ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

Skupščina Delničarjev NLB je 9. aprila 2018 dala Upravi NLB navodila za postopanje v primeru obstoječih ali potencialnih novih pravnomočnih odločb hrvaških sodišč proti Ljubljanski banki in NLB v zvezi s prenesenimi deviznimi hranilnimi vlogami, ki zlasti nalagajo NLB, naj dosojenih zneskov ne poravnava prostovoljno in tudi dodatna navodila za uporabo pravnih sredstev in upravljanje premoženja s tega vidika.

Postopki v teku

Vsi drugi sodni postopki v zvezi z obveznostmi Ljubljanske banke Podružnice Zagreb glede Prenesenih vlog so še v teku.

NLB obravnava vse možnosti, ki jih ima na voljo za zaščito svojih interesov, saj verjame, da v skladu z Ustavnim zakonom in mednarodnimi pogodbami za obveznosti ne odgovarja NLB. Mnenja revizorjev NLB iz preteklih let vsebujejo pojasnjevalni odstavki o negotovosti izida teh pravnih postopkov. Državni zbor Republike Slovenije sprejel ZVKNNLB, zaradi česar revizorjevo mnenje NLB za obdobje šestih mesecev, ki so se končali junija 2018, ni več vsebovalo takšnega pojasnjevalnega odstavka. Rezervacije za te zahteve niso bile oblikovane, saj NLB meni, da zanje ni pravne podlage. Poleg tega naj se NLB na podlagi ZVKNNLB povrnejo zneski, prejeti od NLB z izvršitvijo pravnomočnih sodb hrvaških sodišč. To predstavlja učinkovit prenos tveganja. Zato ima lahko neugoden razplet vsakega takega postopka v teku negativen finančni učinek na NLB. Glejte tudi »1. Dejavniki tveganj – Neugoden razplet sodnih sporov v teku lahko negativno vpliva na NLB in Skupino«.

Postopki v zvezi z Odločbo Banke Slovenije

V povezavi z odločitvijo slovenske vlade, da bo sodelovala pri dokapitalizacijah NLB v letih 2011 in 2012, je EK sprožila postopek za ugotovitev skladnosti te udeležbe s pravili EU glede državne pomoči. V skladu s priporočili Evropskega sveta, objavljenimi junija 2013, je bil v NLB (skupaj z večino drugih slovenskih bank) izveden AQR in stresni testi od spodaj- navzgor. Rezultati AQR in stresnih testov decembra 2013 so razkrili primanjkljaj kapitala NLB v višini 1.904 mio EUR. Posledično je bilo sprejetih več ukrepov za zagotovitev kapitalske ustreznosti NLB in NLB Skupine, vključno s Prenehanjem Kvalificiranih Obveznosti z ukrepom reševanja s sredstvi upnikov na podlagi Odločbe Banke Slovenije. Za več informacij glejte »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«.

V skladu z ZBan-1 je edino pravno sredstvo, ki so ga imeli na voljo Prizadeti Vlagatelji, predstavljala možnost zahtevati odškodnino od Banke Slovenije. Ustavno Sodišče je izvedlo ustavno presojo določb ZBan-1, na katerih je temeljila Odločba Banke Slovenije. Dne 19. oktobra 2016 je Ustavno sodišče presodilo, da je Prenehanje Kvalificiranih Obveznosti usklajeno z Ustavo, vključno z določbo, ki je izključevala pravico Prizadetih Vlagateljev, da vložijo odškodninske zahtevke ali uporabijo morebitna pogodbeno sredstva proti NLB. Vendar pa je Ustavno Sodišče nadalje odločilo, da določbe glede zahtevkov proti Banki Slovenije niso zagotovile učinkovitega pravnega sredstva in so bile zato protiustavne, zato je naložilo Državnemu Zboru, da spremeni zakonodajo do 19. aprila 2017, tako da bo, med drugim, upoštevala neenakosti v dostopu do informacij in dokazov med Banko Slovenije in Prizadetimi Vlagatelji, in odločilo, da se vsi sodni postopki, v katerih Prizadeti Vlagatelji zahtevajo odškodnine od Banke Slovenije, prekinejo za čas dokler ta protiustavnost ne bo odpravljena. Na datum tega Dokumenta nov zakon še ni bil sprejet.

Kljub navedenemu so decembra 2016 določeni Prizadeti Vlagatelji javno objavili, da so sprožili postopke proti NLB, v katerih zahtevajo nadomestilo za izgube, ki so jih utrpeli zaradi reševanja s sredstvi upnikov (bail-in).

Zahtevki, ki so jih vlagali tožniki, temeljijo na različnih trditvah, vključno z zavajajočimi navedbami NLB v zvezi z javno ponudbo podrejenih obveznic, opustitvijo razkritja navzkrižja interesov, opustitve izpodbijanja Odločbe Banke Slovenije. Nekateri tožniki niso navedli podlage za svoje zahtevke.

Na datum, s katerim je datiran ta Dokument so vsi ti postopki prekinjeni za čas, dokler ne bo razrešeno predhodno vprašanje odškodninske odgovornosti Banke Slovenije do Prizadetih Vlagateljev. Na dan 30. junija 2018 je skupna vsota teh zahtevkov, ki jih je prejela NLB, znašala 3,6 mio EUR. Ker so določeni Prizadeti Vlagatelji javno napovedali zahtevke, ki presegajo ta znesek, in ker obstaja možnost, da NLB še ni bila obveščena o vseh sodnih postopkih, sproženih proti njej decembra 2016, se lahko ta znesek s potekom časa še poveča, zneski takih dodatnih zahtevkov pa so lahko visoki.

Rezervacije za te zahtevke niso bile oblikovane, ker po mnenju Uprave zaradi neobstoja pravne podlage ni verjetno, da bi ti zahtevki imeli za posledico obveznost NLB. Zato lahko neugoden razplet katerega od teh postopkov v teku povzroči pomembno izgubo za NLB.

Glejte tudi »1. Dejavniki tveganj – Če se ugotovi, da je NLB odgovorna za zahtevke, povezane z reševanjem s sredstvi upnikov (bail-in), to lahko povzroči znatno finančno obremenitev«.

Po Prenehanju Kvalificiranih Obveznosti so nekateri Prizadeti Vlagatelji začeli postopke za izpodbijanje zmanjšanja osnovnega kapitala NLB na nič v skladu s Prenehanjem Kvalificiranih Obveznosti in hkratnega povišanja osnovnega kapitala NLB na 200 mio EUR z denarnim vložkom Republike Slovenije v znesku 1.551 mio EUR v kapital NLB (**»Dokapitalizacija«**) v skladu z Odločbo Banke Slovenije (za nadaljnje informacije o sklepu Banke Slovenije glejte 3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo«). Pritožbe v zvezi z vpisom Dokapitalizacije v sodni register so bile sicer zavržene, vendar pa je eden izmed Prizadetih Vlagateljev javno objavil, da je zoper takšno odločitev vložil ustavno pritožbo pri Ustavnem Sodišču, a podatki o tem postopku niso na voljo javnosti. Če bi bilo ustavni pritožbi ugodeno ali če bi tožnikom s temi zahtevki uspelo, bi to lahko imelo za posledico neveljavnost Dokapitalizacije. NLB je prepričana, da so tako ustavna pritožba kot tudi postopki za ugotovitev ničnosti popolnoma neutemeljeni, saj je po odločbi Ustavnega sodišča z dne 19. oktobra 2016, Odločba Banke Slovenije pravnomočna.

Drugi premoženjski zahtevki, ki obsegajo znatne zneske

Članice NLB Skupine so stranke v drugih sodnih postopkih, ki obsegajo znatne premoženjske zahtevke. Nekateri od teh postopkov so na kratko obravnavani v nadaljevanju. Na podlagi ocene verjetnega izida spodaj opisanih postopkov NLB Skupina zanje ni oblikovala rezervacij v svojih računovodskih izkazih.

NLB in nekatere članice NLB Skupine so vpletene v tožbo, ki sta jo sprožila dva tožnika v BiH v zvezi z domnevnimi kršitvami pogodbenih obveznosti s strani toženih strank glede načrtovane in kasneje opuščene gradnje poslovnih nepremičnin v Sarajevu. Postopek se je pričel leta 2012 in zahtevani znesek znaša 32,3 mio EUR. Dne 13. marca 2015 je sodišče prve stopnje odločilo v prid tožnikov, a je bila sodba po pritožbi razveljavljena in primer je bil vrnjen v odločanje na prvo stopnjo. Sodišče prve stopnje je v ponovnem postopku leta 2017 sprejelo odločitev, da sodišče nima sodne pristojnosti v zadevi v vseh točkah tožbe, razen v dveh točkah (ki znašata pribl. 6,2 mio EUR). Sodišče bo nadaljevalo z zaslišanjem, ko bo sklep o sodni pristojnosti postal pravnomočen. Postopek je še vedno v teku.

NLB prav tako sodeluje v pravnem postopku, ki ga je tožnik vložil v povezavi z dogodki v letu 2016, pri katerih je bila NLB, ki je zagotavljala nekatere plačilne transakcije, po zakonu dolžna izvršiti sklepe o izvršbi treh upnikov na račun dolžnika. Ker na računu ni bilo na voljo dovolj sredstev, da bi izvršili sklepe o izvršbi in upnikom plačali celotni znesek, je NLB blokirala dolžnikov račun v znesku sklepov o izvršbi, posledica tega pa je bila, da dolžnik ni smel razpolagati z zaseženim delom sredstev na računu. 26. maja 2017 je bila NLB obveščena o dolžnikovi tožbi, v kateri je zahteval plačilo škode v višini 41 milijonov USD (37,6 milijona EUR) z obračunanimi stroški in obrestmi. Tožbeni razlogi so nejasni, saj je iz prilog k tožbi in dopisovanja, povezanega s tem primerom pred prejemom tožbe, mogoče sklepati, da tožnik verjame, da je bil upravičen do plačila 36,5 milijona USD in 4,5 milijona USD, vendar pa transakcija ni bila izvedena, saj tožnik ni mogel plačati nadomestila za nakazilo zaradi zgoraj omenjene blokade računa. NLB je v določenem roku predložila odgovor na tožbo in pojasnila poslovno razmerje med tožnikom in NLB, pri čemer je poudarila, da je tožbeni zahtevek nezadosten. Na glavni obravnavi je tožnik ustno obrazložil, da je zahteval odškodnino zaradi izvršitve sklepov o izvršbi in zaradi tega, ker je NLB zavrnila odobritev posojila. NLB je vložila pisni predlog v zvezi z novimi navedbami in podrobno opisala metodo izvršitve treh sklepov o izvršbi, transakcije na tožnikovem računu in postopek odobravanja posojil. Na tej obravnavi je sodišče zaslišalo tožnika in zaključilo zadevo. Izdalo je sodbo, s katero je v celoti zavrnilo zahtevek kot neutemeljen. Tožnik je vložil pritožbo zoper sodbo, ta pa čaka na odločitev višjega sodišča, za katero pričakujemo, da bo sprejeta do konca leta 2019.

NLB Črna gora sodeluje v pravnem postopku, ki ga je vložilo 68 njenih sedanjih in nekdanjih zaposlenih zaradi domnevno premalo izplačanih plač. Skupni znesek vseh teh zahtevkov ne presega 2 milijona EUR in NLB Črna gora verjame, da so zahtevki neupravičeni. Vendar pa bi, če bi bili ti tožniki uspešni, verjetno sledili zahtevki drugih zaposlenih in nekdanjih zaposlenih, to pa bi lahko imelo za posledico obveznosti v znesku do 15 milijonov EUR. NLB Skupina ocenjuje, da bi morala biti končna odločitev v tej zadevi dosežena do leta 2020.

V mesecu aprilu 2017 je sodišče v Črni gori NLB Črni gori izreklo začasno prepoved razpolaganja z nekaterimi nepremičninami, ki jih je banka zasegla v postopku izvršbe zavarovanj v zvezi s slabim kreditom, sklenjenim leta 2009. Za omenjeno posojilo je jamčila tudi država Črna gora, in sicer v znesku do 4,5 milijona evrov. Leta 2010 je posojilo zapadlo v neplačilo. Leta 2014 je NLB Črna gora v okviru pregleda velikih izpostavljenosti v NLB Skupini odkrila nekatere nepravilnosti v postopku zavarovanja kredita in je že pred tem istega leta vložila kazensko ovadbo zoper neznane osebe, vendar po vedenju NLB pristojni organi v Črni gori takrat niso sprožili preiskave. Glede na trenutno razpoložljive informacije v NLB se začasna prepoved iz leta 2017 nanaša na domnevno zlorabo položaja nekaterih posameznikov, vključno z zaposlenimi na vladi republike Črne gore in med drugim tudi z bivšim članom uprave banke NLB Črna gora. Omenjenemu bivšemu članu uprave se je mandat iztekel leta 2011. Kazenski postopek se med drugim lahko osredotoči na veljavnost jamstva, ki ga je republika Črna gora izdala leta 2010. Dne 24. 9. 2018 je NLB izvedela, da je NLB Črna gora prejela uradno obtožnico Specializiranega državnega tožilstva, ki je bila vložena na Višjem sodišču republike Črne gore. Obtožnica poleg petih drugih oseb, bivšega člana uprave in banko NLB Črna gora, kot pravno osebo, bremeni suma kaznivega dejanja zlorabe položaja. Obtožnica še ni pravnomočna, prva obravnava, na kateri je Višje sodišče v Črni gori presodilo utemeljenost obtožnice, je razpisana za 5. 10. 2018 in odločitev še ni sprejeta. Če bi se izkazalo, da je do zlorabe položaja prišlo v imenu banke NLB Črna gora, bi lahko sodišče banko kot pravno osebo spoznalo za krivo, čemur bi lahko sledila denarna kazen. Po črnogorski zakonodaji obstaja več možnih sankcij za tovrstno kaznivo dejanje, med katerimi izbira sodišče, vključno s pogojnim kaznovanjem in s plačilom globe (glede na višino nastale škode ali ustvarjeni dobiček), gibljejo pa se od *de minimis* zneskov do

večkratnikov ustvarjenega dobička. Višina kazni je odvisna od posameznih okoliščin primera, ki jih po zakonu lahko sodišče upošteva, med drugim tudi predhodno vedenje pravne osebe in skladnost z veljavno zakonodajo v preteklosti, kako se je pravna oseba odzvala na kaznivo dejanje (vključno z izvedbo popravnih ukrepov) in še posebej ali je pravna oseba o dogodkih povezanih s primerom obvestila pristojne organe. Ustvarjeni dobiček, ki ga navaja obtožnica, znaša 6.651.611,09 evrov. V skladu s črnogorsko zakonodajo je banka NLB Črna gora kot pravna oseba lahko oproščena kazni, v primeru da je prostovoljno vložila kazensko ovadbo, preden je izvedela za preiskavo v povezavi z omenjenim dogodkom. Glede na to, da bi v tem primeru sodišče pravno osebo lahko oprostilo kakršnekoli kazni, zakon sodišču tudi dopušča zmanjšanje kazni brez omejitev. Kot že omenjeno, je banka NLB Črna gora leta 2014 vložila ovadbo zoper takrat neznanim osebam, zato je mnenja, da bo oproščena odgovornosti v povezavi z omenjenimi postopki iz tega razloga NLB Črna gora tudi ni oblikovala rezervacij. Kljub temu ni zagotovila, da ne bo Višje sodišče v Črni gori sprejelo drugačne odločitve.

Drugi pomembni zahtevki proti članicam NLB Skupine vključujejo zahtevek v znesku približno 79 mio EUR proti Optima Leasing d.o.o., Zagreb, ki se nanaša odškodnino za škodo domnevno povzročeno s strani tožena stranke, ki naj bi tožniku preprečila izvajanje njegove poslovne dejavnosti, in zahtevek proti družbi Prvi faktor faktoring d.o.o. Beograd (družba je odvisna družba družbe, ki je skupni podjem NLB in SID Banke) v znesku približno 50 mio EUR, ki naj bi predstavljal odškodnino za škodo, ki jo je tožena stranka povzročila z blokado tožnikovega računa pri toženi stranki, zaradi česar je tožnik doživel finančni zlom. Po vložitvi tožb je bil za oba tožnika uveden stečaj in tožnik v primeri proti Optima Leasing d.o.o. Zagreb ne obstaja več. V skladu s tem sta bila oba postopka prekinjena in obstaja verjetnost, da bi se nadaljevala samo, če bi se stečajni upravitelj ali upnik (če je to upravičen storiti) odločil, za nadaljevanje uveljavljanja zahtevkov. Po mnenju NLB nobeden od teh zahtevkov nima podlage.

Poleg zgoraj opisanih sodnih postopkov so članice NLB Skupine vpletene v različne pravne spore, ki so nastali v zvezi z rednim poslovanjem NLB in NLB Skupine.

4. IZBRANI FINANČNI IN DRUGI PODATKI

Spodaj navedeni finančni podatki na dan in za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, so povzeti po revidiranih računovodskih izkazih NLB in NLB Skupine. Spodaj navedeni finančni podatki na dan in za obdobje šestih mesecev končani na dan 30. junija 2018 in 2017, so povzeti po medletnih računovodskih izkazih NLB in NLB Skupine. Finančni izkazi, v katerih so vsebovani spodaj navedeni finančni podatki, so priloženi temu Dokumentu.

Čiste obresti za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 so za NLB znašale 70.220 tisoč EUR in za NLB Skupino 151.679 tisoč EUR. Čiste opravnine za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 so za NLB znašale 50.284 tisoč EUR in za NLB Skupino 79.559 tisoč EUR. Čisti dobiček za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 je za NLB znašal 103.335 tisoč EUR in za NLB Skupino je čisti dobiček, ki pripada lastnikom obvladujoče banke znašal 104.847 tisoč EUR. Skupaj sredstva za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 so za NLB znašala 8.908.270 tisoč EUR in za NLB Skupino 12.516.186 tisoč EUR. Skupaj kapital za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 je za NLB znašal 1.508.817 tisoč EUR in za NLB Skupino 1.834.581 tisoč EUR. Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 so za NLB znašalo 111.056 tisoč EUR in za NLB Skupino 127.406 tisoč EUR. Neto denarni tokovi pri poslovanju za obdobje šestih mesecev končano na dan 30. junija 2018 so za NLB znašali 34.656 tisoč EUR in za NLB Skupino 41.525 tisoč EUR.

Spodnje tabele prikazujejo glavne sestavine izkaza poslovnega izida NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

Izkaz poslovnega izida NLB in NLB Skupine

Spodnje tabele prikazujejo izkaz poslovnega izida za NLB in NLB Skupino na navedena obdobja:

	NLB			NLB Skupina		
	1.januar – 30.junij		% spremembe 2018/17	1.januar – 30.junij		% spremembe 2018/17
	2018	2017		2018	2017	
	nerevidirani (tisoč EUR)	nerevidirani prilagojeni		nerevidirani (tisoč EUR)	nerevidirani prilagojeni	
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	85.366	89.429	(5)%	171.503	174.867	(2)%
Prihodki iz obresti pripoznani brez uporabe efektivne obrestne mere	3.663	3.879	(6)%	3.625	3.879	(7)%
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	89.029	93.308	(5)%	175.128	178.746	(2)%
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(11.809)	(17.378)	(32)%	(23.449)	(30.179)	(22)%
Čiste obresti	77.220	75.930	2%	151.679	148.567	2%
Prihodki iz dividend	49.680	42.082	18%	97	142	(32)%
Prihodki iz opravnin	65.276	62.459	5%	105.997	100.630	5%
Odhodki za opravnine	(14.992)	(13.905)	8%	(26.438)	(24.877)	6%
Čiste opravnine	50.284	48.554	4%	79.559	75.753	5%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	282	11.420	(98)%	565	11.814	(95)%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	820	3.061	(73)%	3.918	5.680	(31)%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	2.588	-	-	1.641	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(56)	-	-	(56)	18	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	257	(1.374)	-	257	(1.374)	-
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	(2)	170	-	326	1.022	(68)%
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	56	180	(69)%	1.370	1.470	(7)%
Drugi poslovni prihodki	3.810	7.032	(46)%	8.310	12.890	(36)%
Drugi poslovni odhodki	(10.360)	(8.830)	17%	(16.765)	(15.101)	11%
Administrativni stroški	(77.103)	(77.034)	0%	(126.323)	(125.268)	1%
Amortizacija	(8.715)	(8.936)	(2)%	(13.642)	(13.787)	(1)%
Rezervacije	628	4.382	(86)%	3.378	5.229	(35)%
Oslabitev	11.342	11.517	(2)%	10.993	20.391	(46)%
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v kapital v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalne metode)	-	-	-	2.538	2.736	(7)%
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	8.809	345	-	12.147	202	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	109.540	108.499	1%	119.992	130.384	(8)%
Davek iz dohodka	(6.205)	(3.181)	95%	(10.603)	(8.093)	31%
ČISTI DOBIČEK OBDOBJA	103.335	105.318	(2)%	109.389	122.291	(11)%
Lastnikov obvladujoče banke	103.335	105.318	(2)%	104.847	117.919	(11)%
Manjšinskih lastnikov	-	-	-	4.542	4.372	4%

	NLB			NLB Skupina		
	1.januar – 30.junij		% spremembe 2018/17	1.januar – 30.junij		% spremembe 2018/17
	2018	2017		2018	2017	
	nerevidirani	nerevidirani prilagojeni		nerevidirani	nerevidirani prilagojeni	
Dobiček na delnico/ popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico).....	5,17	5,27	(2)%	5,24	5,90	(11)%

	NLB					NLB Skupina				
	1.januar – 31.december			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15	1.januar – 31.december			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15
	2017	2016	2015			2017	2016	2015		
	revidirani	revidirani (tisoč EUR)	revidirani			revidirani	revidirani (tisoč EUR)	revidirani		
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	188.255	215.550	269.000	(13)%	(20)%	363.733	388.494	443.203	(6)%	(12)%
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(29.466)	(40.672)	(60.993)	(28)%	(33)%	(54.417)	(71.189)	(103.001)	(24)%	(31)%
Čiste obresti	158.789	174.878	208.007	(9)%	(16)%	309.316	317.305	340.202	(3)%	(7)%
Prihodki iz dividend.....	50	1.144	1.264	(96)%	(9)%	179	1.238	1.346	(86)%	(8)%
Prihodki iz opravnin	127.749	123.014	128.896	4%	(5)%	207.908	194.371	195.710	7%	(1)%
Odhodki za opravnine	(29.240)	(27.728)	(30.828)	5%	(10)%	(52.490)	(48.706)	(48.640)	8%	0%
Čiste opravnine	98.509	95.286	98.068	3%	(3)%	155.418	145.665	147.070	7%	(1)%
Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	11.711	14.639	10.685	(20)%	37%	12.242	14.788	10.659	(17)%	39%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.....	7.065	336	(25.304)	-	-	13.067	6.921	(18.877)	89%	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	-	-	-	-	-	75	235	(3)	(68)%	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(813)	(2.437)	231	(67)%	-	(813)	(3.239)	231	(75)%	-
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik.....	(1.007)	738	23.251	-	(97)%	2.149	1.158	11.831	86%	(90)%
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev.....	249	252	(450)	(1)%	-	1.748	867	(624)	102%	-
Drugi poslovni prihodki	12.172	12.267	13.234	(1)%	(7)%	26.424	24.442	27.329	8%	(11)%
Drugi poslovni odhodki	(15.249)	(13.176)	(15.133)	16%	(13)%	(29.411)	(33.204)	(35.083)	(11)%	(5)%
Administrativni stroški	(157.877)	(162.083)	(165.813)	(3)%	(2)%	(256.907)	(261.160)	(265.984)	(2)%	(2)%
Amortizacija	(18.010)	(18.880)	(21.410)	(5)%	(12)%	(27.802)	(28.345)	(31.856)	(2)%	(11)%
Rezervacije	(7.344)	482	5.153	-	(91)%	(5.251)	(4.357)	696	21%	-
Oslabitve	38.008	(64.433)	(93.114)	-	(31)%	34.781	(56.288)	(83.801)	-	(33)%
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	58.171	28.915	13.747	101%	110%	3.852	5.006	4.312	(23)%	16%
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.....	451	(220)	(567)	-	(61)%	(1.756)	(432)	(690)	306%	(37)%
DOBIČEK/(IZGUBA) IZ REDNEGA POSLOVANJA	184.875	67.708	51.849	173%	31%	237.311	130.600	106.758	82%	22%
Davek na dobiček	4.219	(3.925)	(7.968)	-	(51)%	(3.997)	(14.975)	(11.380)	(73)%	32%
ČISTI DOBIČEK/(IZGUBA) POSLOVNEGA LETA	189.094	63.783	43.881	196%	45%	233.314	115.625	95.378	102%	21%
Lastnikov obvladujoče banke.....	189.094	63.783	43.881	196%	45%	225.069	110.017	91.914	105%	20%
Manjšinskih lastnikov.....	-	-	-	-	-	8.245	5.608	3.464	47%	62%
Dobiček na delnico/ popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico).....	9,5	3,2	2,2	196%	45%	11,3	5,5	4,6	105%	20%

V izkazu poslovnega izida NLB za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017, postavka »Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov« za NLB vključuje dividende in učinke iz prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige ter učinke iz kapitalske metode od naložb v pridružene družbe in skupne podvige. V izkazu poslovnega izida za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017 so dividende iz naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige za NLB vključene v postavko »Prihodki od dividend«, učinki od prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige pa v postavko »Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi«.

Izkaz poslovnega izida za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, in šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017, odraža učinke razvrščanja in merjenja v skladu z MRS 39, medtem ko izkaz poslovnega izida za šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018, odraža učinke razvrščanja in merjenja v skladu z MSRP 9.

Zaradi uvedbe MSRP 9 se je spremenil tudi MRS 1, ki zahteva ločeno prikazovanje »prihodkov od obresti, izračunanih po metodi efektivnih obrestnih mer«. Sprememba se odraža v izkazu poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018 in 2017.

Izkaz finančnega položaja NLB in NLB Skupine

Spodnje tabele prikazujejo izkaz finančnega položaja za NLB in NLB Skupino za navedena obdobja:

	NLB				NLB Skupina			
	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	sprememba v % 30. junij 2018 / 1. januar 2018	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	sprememba v % 30. junij 2018 / 1. januar 2018
	2018	2018	2017		2018	2018	2017	
	nerevidirani	nerevidirani	revidirani		nerevidirani	nerevidirani	revidirani	
	(tisoč EUR)				(tisoč EUR)			
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	660.851	569.943	570.010	16%	1.298.731	1.255.824	1.256.481	3%
Finančna sredstva namenjena trgovanju.....	67.459	72.180	72.180	(7)%	67.458	72.189	72.189	(7)%
Finančna sredstva obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	25.746	31.239	-	(18)%	25.752	31.404	-	(18)%
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-	634	-	-	-	5.003	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.484.016	1.285.276	-	15%	1.876.219	1.656.365	-	13%
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji.....	1.129.743	1.178.088	-	(4)%	1.265.726	1.301.413	-	(3)%
- krediti bankam.....	448.569	461.830	-	(3)%	453.724	509.970	-	(11)%
- krediti strankam, ki niso banke	4.522.241	4.594.286	-	(2)%	7.037.953	6.956.362	-	1%
- druga finančna sredstva	59.877	38.915	-	54%	62.783	67.046	-	(6)%
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.....	-	-	1.777.762	-	-	-	2.276.493	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	82.133	-	-	-	82.133	-
- krediti bankam.....	-	-	462.322	-	-	-	510.107	-
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	4.587.477	-	-	-	6.912.333	-
- druga finančna sredstva	-	-	38.389	-	-	-	66.077	-
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	-	-	609.712	-	-	-	609.712	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	695	1.188	1.188	(41)%	695	1.188	1.188	(41)%
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem.....	1.669	719	719	132%	1.669	719	719	132%
Naložbe v kapital odvisnih družb	350.445	349.945	349.945	0%	-	-	-	-
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov ..	6.932	6.932	6.932	0%	42.331	43.765	43.765	(3)%
Opredmetena sredstva								
Opredmetena osnovna sredstva	85.490	87.051	87.051	(2)%	184.643	188.355	188.355	(2)%
Naložbene nepremičnine	9.266	9.257	9.257	0%	51.130	51.838	51.838	(1)%
Neopredmetena sredstva	21.747	23.911	23.911	(9)%	32.674	34.974	34.974	(7)%
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	2.196	-	711	599	2.795	19%
Terjatve za odloženi davek	21.017	20.318	19.758	3%	21.146	19.745	18.603	7%
Druge sredstva	10.905	8.692	8.692	25%	88.614	93.349	93.349	(5)%
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	1.602	2.564	2.564	(38)%	4.227	11.631	11.631	(64)%
SKUPAJ SREDSTVA	8.908.270	8.742.334	8.712.832	2%	12.516.186	12.296.736	12.237.745	2%
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	11.505	9.398	9.398	22%	11.509	9.502	9.502	21%
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	9.152	5.166	635	77%	9.264	5.815	635	59%
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	55.480	72.072	72.072	(23)%	39.083	40.602	40.602	(4)%
- krediti bank in centralnih bankah	252.499	260.747	260.747	(3)%	268.543	279.616	279.616	(4)%

	NLB				NLB Skupina			
	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	sprememba v % 30. junij 2018 / 1. januar 2018	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	sprememba v % 30. junij 2018 / 1. januar 2018
	2018	2018	2017		2018	2018	2017	
	nerevidirani	nerevidirani	revidirani		nerevidirani	nerevidirani	revidirani	
	(tisoč EUR)				(tisoč EUR)			
- depoziti strank, ki niso banke.....	6.879.432	6.810.967	6.810.967	1%	10.018.043	9.878.378	9.878.378	1%
- krediti strank, ki niso banke.....	4.928	5.726	5.726	(14)%	65.037	74.286	74.286	(12)%
- podrejene obveznosti.....	-	-	-	-	15.029	27.350	27.350	(45)%
- druge finančne obveznosti.....	81.429	71.534	71.534	14%	119.438	111.019	111.019	8%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	26.132	25.529	25.529	2%	26.132	25.529	25.529	2%
Obveznosti razvrščene v skupino za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	-	-	-	440	440	(100)%
Rezervacije.....	65.493	67.232	70.817	(3)%	87.187	93.989	88.639	(7)%
Obveznosti za davek iz dohodka.....	6.489	1.014	-	540%	7.257	3.908	2.894	86%
Obveznosti za odloženi davek.....	-	-	-	-	2.746	2.558	1.096	7%
Druge obveznosti.....	6.914	4.057	4.181	70%	12.337	9.467	9.596	30%
SKUPAJ OBVEZNOSTI.....	7.399.453	7.333.442	7.331.606	1%	10.681.605	10.562.459	10.549.582	1%
DELNIŠKI KAPITAL.....								
Osnovni kapital.....	200.000	200.000	200.000	0%	200.000	200.000	200.000	0%
Kapitalske rezerve.....	871.378	871.378	871.378	0%	871.378	871.378	871.378	0%
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos.....	21.234	24.688	25.699	(14)%	19.170	24.744	26.752	(23)%
Rezerve iz dobička.....	13.522	13.522	13.522	0%	13.522	13.522	13.522	0%
Zadržani dobiček.....	402.683	299.304	270.627	35%	692.640	587.742	541.901	18%
	1.508.817	1.408.892	1.381.226	7%	1.796.710	1.697.386	1.653.553	6%
Kapital manjšinskih lastnikov.....	-	-	-	-	37.871	36.891	34.610	3%
SKUPAJ KAPITAL.....	1.508.817	1.408.892	1.381.226	7%	1.834.581	1.734.277	1.688.163	6%
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL.....	8.908.270	8.742.334	8.712.832	2%	12.516.186	12.296.736	12.237.745	2%

	NLB					NLB Skupina				
	na dan 31. decembra					na dan 31. decembra				
	2017 revidirani	2016 revidirani	2015 revidirani	% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15	2017 revidirani	2016 revidirani	2015 revidirani	% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15
	(tisoč EUR)					(tisoč EUR)				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	570.010	617.039	496.806	(8)%	24%	1.256.481	1.299.014	1.161.983	(3)%	12%
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	72.180	87.693	267.880	(18)%	(67)%	72.189	87.699	267.413	(18)%	(67)%
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	634	2.011	4.913	(68)%	(59)%	5.003	6.694	7.595	(25)%	(12)%
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.....	1.777.762	1.594.094	1.248.359	12%	28%	2.276.493	2.072.153	1.737.191	10%	19%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	217	1.083	447%	(80)%	1.188	217	1.083	447%	(80)%
Kreditni in terjatve										
- dolžniški vrednostni papirji.....	82.133	85.315	394.579	(4)%	(78)%	82.133	85.315	394.579	(4)%	(78)%
- krediti bankam.....	462.322	408.056	345.207	13%	18%	510.107	435.537	431.775	17%	1%
- krediti strankam, ki niso banke.....	4.587.477	4.843.594	4.826.139	(5)%	0%	6.912.333	6.912.067	6.693.621	0%	3%
- druga finančna sredstva.....	38.389	36.151	48.944	6%	(26)%	66.077	61.014	69.521	8%	(12)%

	NLB					NLB Skupina				
	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15
	2017 revidirani	2016 revidirani <i>(tisoč EUR)</i>	2015 revidirani			2017 revidirani	2016 revidirani <i>(tisoč EUR)</i>	2015 revidirani		
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	611.449	565.535	0%	8%	609.712	611.449	565.535	0%	8%
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	678	741	6%	(9)%	719	678	741	6%	(9)%
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	2.564	1.788	1.776	43%	1%	11.631	4.263	4.629	173%	(8)%
Opredmetena osnovna sredstva	87.051	90.496	94.570	(4)%	(4)%	188.355	196.849	207.730	(4)%	(5)%
Naložbene nepremičnine	9.257	8.151	8.613	14%	(5)%	51.838	83.663	93.513	(38)%	(11)%
Neopredmetena sredstva	23.911	23.345	29.627	2%	(21)%	34.974	33.970	39.327	3%	(14)%
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb ...	349.945	339.693	346.001	3%	(2)%	-	-	-	-	-
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	6.932	7.031	7.094	(1)%	(1)%	43.765	43.248	39.696	1%	9%
Terjatve za davek iz dohodka	2.196	2.124	-	3%	-	2.795	2.888	929	(3)%	211%
Terjatve za odloženi davek	19.758	10.622	9.139	86%	16%	18.603	7.735	9.400	141%	(18)%
Druge sredstva	8.692	8.419	9.779	3%	(14)%	93.349	94.558	95.354	(1)%	(1)%
SKUPAJ SREDSTVA	8.712.832	8.777.966	8.706.785	(1)%	1%	12.237.745	12.039.011	11.821.615	2%	2%
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	9.398	18.787	29.909	(50)%	(37)%	9.502	18.791	29.920	(49)%	(37)%
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	2.011	4.912	(68)%	(59)%	635	2.011	4.912	(68)%	(59)%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	29.024	33.842	(12)%	(14)%	25.529	29.024	33.842	(12)%	(14)%
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti										
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	74.977	96.736	(4)%	(22)%	40.602	42.334	57.982	(4)%	(27)%
- krediti bank in centralnih bank	260.747	338.467	519.926	(23)%	(35)%	279.616	371.769	571.029	(25)%	(35)%
- depoziti strank, ki niso banke	6.810.967	6.615.390	6.293.339	3%	5%	9.878.378	9.437.147	9.020.666	5%	5%
- krediti strank, ki niso banke	5.726	4.274	16.168	34%	(74)%	74.286	83.619	100.267	(11)%	(17)%
- izdani vrednostni papirji	-	277.726	304.962	-	(9)%	-	277.726	304.962	-	(9)%
- podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	27.350	27.145	27.340	1%	(1)%
- druge finančne obveznosti	71.534	68.784	47.346	4%	45%	111.019	110.295	75.307	1%	46%
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obveznosti skupine za odtujitev za prodajo	-	-	-	-	-	440	-	-	-	-
Rezervacije	70.817	79.546	105.137	(11)%	(24)%	88.639	100.914	122.639	(12)%	(18)%
Obveznosti za davek iz dohodka	-	-	6.681	-	-	2.894	3.146	7.514	(8)%	(58)%
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	-	-	1.096	727	313	51%	132%
Druge obveznosti	4.181	4.186	5.676	0%	(26)%	9.596	8.703	14.539	10%	(40)%
SKUPAJ OBVEZNOSTI	7.331.606	7.513.172	7.464.634	(2)%	1%	10.549.582	10.513.351	10.371.232	0%	1%
DELNIŠKI KAPITAL										
Osnovni kapital	200.000	200.000	200.000	0%	0%	200.000	200.000	200.000	0%	0%
Kapitalske rezerve	871.378	871.378	871.378	0%	0%	871.378	871.378	871.378	0%	0%
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	25.699	34.581	31.841	(26)%	9%	26.752	29.969	23.603	(11)%	27%
Rezerve iz dobička	13.522	13.522	13.522	0%	0%	13.522	13.522	13.522	0%	0%
Zadržani dobiček	270.627	145.313	125.410	86%	16%	541.901	380.444	314.307	42%	21%
	1.381.226	1.264.794	1.242.151	9%	2%	1.653.553	1.495.313	1.422.810	11%	5%
Kapital manjšinskih lastnikov	-	-	-	-	-	34.610	30.347	27.573	14%	10%
SKUPAJ KAPITAL	1.381.226	1.264.794	1.242.151	9%	2%	1.688.163	1.525.660	1.450.383	11%	5%
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	8.712.832	8.777.966	8.706.785	(1)%	1%	12.237.745	12.039.011	11.821.615	2%	2%

Izkaz finančnega položaja za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, in šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017, odraža razvrščanje in merjenje v skladu z MRS 39, medtem ko izkaz finančnega položaja za šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018, odraža razvrščanje in merjenje v skladu z MSRP 9.

Prilagoditev zaradi sprejetja MSRP 9 je bila pripoznana v zadržanem dobičku in drugem vseobsegajočem donosu na dan 1. januarja 2018. Zaradi prehoda na zahteve MSRP 9 se je kapital NLB Skupine povečal za 43,8 milijonov EUR in delniški kapital NLB za 27,7 milijonov EUR.

Izkaz denarnih tokov NLB in NLB Skupine

Spodnje tabele prikazujejo izkaz denarnih tokov za NLB in NLB Skupino za navedena obdobja:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30.junij			
	2018	2017	2018	2017
	nerevidirani	revidirani	nerevidirani	revidirani
(tisoč EUR)				
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti.....	116.571	115.492	203.809	198.948
Plačane obresti.....	(12.827)	(15.199)	(24.050)	(27.794)
Prejete dividende.....	40.469	27.417	1.809	4.348
Prejete provizije.....	65.078	62.174	106.637	100.674
Plačane provizije.....	(15.267)	(14.248)	(28.195)	(26.596)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	462	11.574	716	11.976
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja.....	1.189	(187)	4.394	2.315
Plačila zaposlencem in dobaviteljem.....	(81.869)	(77.224)	(129.251)	(122.098)
Drugi prejemki.....	6.428	7.348	11.756	14.654
Drugi izdatki.....	(10.223)	(9.105)	(14.842)	(14.926)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb.....	1.045	2.082	(5.377)	(3.834)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti.....	111.056	110.124	127.406	137.667
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev.....	(141.490)	38.080	(281.254)	(54.863)
Čisto (povečanje)/ zmanjšanje finančnih sredstev za trgovanje.....	6.392	(34.454)	6.392	(34.454)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	-	-	-	946
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje.....	12.351	-	9.768	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz vseobsegajočega donosa.....	(211.502)	-	(233.629)	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.....	-	(46.071)	-	(53.673)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov.....	50.990	117.610	(71.570)	28.527
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev.....	279	995	7.785	3.791
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti.....	54.883	16.231	133.573	20.342
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.....	(691)	-	(691)	-
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti.....	54.882	15.786	133.953	19.182
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti.....	692	445	311	1.160
Neto denarni tokovi pri poslovanju.....	24.449	164.435	(20.275)	103.146
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju.....	171.441	55.972	181.853	57.184
Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev.....	5	8	2.014	1.220
Prejemki pri likvidaciji naložb v kapital odvisnih in pridruženih družb.....	10.268	238	18.671	238
Prejemki pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.....	161.131	-	161.131	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.....	37	323	37	323
Prejemki ob unovčitvi finančnih naložb v posesti do zapadlosti.....	-	55.403	-	55.403
Izdatki pri naložbenju.....	(136.785)	(59.861)	(140.328)	(52.365)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin.....	(6.344)	(2.146)	(8.916)	(4.136)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev.....	(4.357)	(5.382)	(5.828)	(6.680)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb.....	(500)	(10.784)	-	-
Izdatki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.....	(125.584)	-	(125.584)	-
Izdatki pri nakupu finančnih naložb v posesti do zapadlosti.....	-	(41.549)	-	(41.549)
Neto denarni tokovi pri naložbenju.....	34.656	(3.889)	41.525	4.819
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Izdatki pri financiranju.....	-	(63.780)	(15.094)	(67.430)
Plačane dividende.....	-	(63.780)	(3.116)	(67.430)
Odplačila podrejenih obveznosti.....	-	-	(11.978)	-
Neto denarni tokovi pri financiranju.....	-	(63.780)	(15.094)	(67.430)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike.....	(402)	(7.661)	(2.611)	(5.366)
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov.....	59.105	96.766	6.156	40.535
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja.....	662.419	670.682	1.475.714	1.449.275
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja.....	721.122	759.787	1.479.259	1.484.444

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 31.december			
	2017	2016	2016	2015
	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani
(tisoč EUR)				
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti.....	210.292	240.789	294.113	383.615
Plačane obresti.....	(33.714)	(44.510)	(72.613)	(60.165)
Prejete dividende.....	50	1.139	1.264	179
				1.233
				1.346

	NLB		NLB Skupina			
			1.januar do 31.december			
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani
	(tisoč EUR)					
Prejete provizije.....	125.760	119.296	126.371	206.100	192.295	194.133
Plačane provizije	(29.385)	(27.056)	(30.993)	(56.855)	(51.996)	(48.713)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	11.883	13.147	10.886	12.455	13.296	10.964
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	(40)	(234)	-	(40)	(234)
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	3.646	(2.785)	(28.335)	9.421	3.246	(23.110)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem.	(160.484)	(165.579)	(174.051)	(254.877)	(262.202)	(271.456)
Drugi prejemki	12.391	13.256	14.136	27.135	26.352	31.129
Drugi izdatki.....	(15.075)	(14.857)	(16.487)	(28.775)	(26.132)	(28.935)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(509)	(14.489)	(678)	(10.557)	(19.991)	(4.980)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti.....	124.855	118.311	123.379	227.676	210.997	206.092
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	45.391	30.540	(34.116)	(227.829)	(139.839)	(143.429)
Čisto (povečanje)/ zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju.....	9.001	164.609	(135.235)	9.001	163.609	(135.235)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	1.487	2.795	-	1.801	1.026	(880)
Neto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(216.235)	(353.677)	(88.304)	(228.936)	(344.588)	(45.544)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov.....	250.062	214.615	189.680	(18.524)	37.715	33.155
Neto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	1.076	2.198	(257)	8.829	2.399	5.075
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	(130.582)	101.342	(208.931)	86.953	197.351	(200.359)
Čisto zmanjšanje finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	(1.487)	(2.801)	-	(1.487)	(2.801)	-
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti.....	145.241	130.815	(155.700)	361.928	227.842	(146.993)
Čisto (zmanjšanje)/povečanje vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(274.200)	(26.913)	(53.469)	(274.200)	(26.913)	(53.469)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti.....	(136)	241	238	712	(777)	103
Neto denarni tokovi pri poslovanju	39.664	250.193	(119.668)	86.800	268.509	(137.696)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU						
Prejemki pri naložbenju	129.259	98.095	188.913	112.661	77.903	178.923
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	75	400	68	37.274	5.536	3.718
Prejemki od prodaje odvisnih družb..	38	-	-	38	-	-
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	58.012	28.915	13.747	4.215	3.587	35
Prejemki pri prodaji pridruženih družb in skupnih podvigov	238	-	-	238	-	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	493	128	98	493	128	170
Prejemki ob unovčeviti finančnih naložb v posesti do zapadlosti	70.403	68.652	175.000	70.403	68.652	175.000
Izdatki pri naložbenju	(99.762)	(161.064)	(70.863)	96.991	(153.178)	(51.377)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(5.776)	(10.990)	(5.672)	(10.793)	(17.896)	(11.404)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(7.605)	(4.466)	(5.577)	(10.801)	(6.981)	(7.685)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija	(12.580)	(17.307)	(27.730)	(1.596)	-	(404)
Dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigov.....	-	(12.250)	-	-	(12.250)	-
Izdatki pri nakupu finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(73.801)	(116.051)	(31.884)	(73.801)	(116.051)	(31.884)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	29.497	(62.969)	118.050	15.670	(75.275)	127.546
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU						
Prejemki pri financiranju	-	-	-	-	-	9.900
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti.....	-	-	-	-	-	9.900
Prejemki od izdanih navadnih delnic in drugih lastniških instrumentov	-	-	-	-	-	-
Izdatki pri financiranju	(63.780)	(43.880)	-	(67.557)	(46.655)	(977)
Plačane dividende	(63.780)	(43.880)	-	(67.512)	(46.655)	(977)
Odplačila podrejenih obveznosti	-	-	-	-	-	-
Druga izplačila, povezana s financiranjem	-	-	-	(45)	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(63.780)	(43.880)	-	(67.557)	(46.655)	8.923

	NLB		NLB Skupina			
			1.januar do 31.december			
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani	revidirani
	(tisoč EUR)					
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike.....	(13.644)	1.507	8.226	(8.474)	693	10.246
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	5.381	143.344	(1.618)	34.913	146.579	(1.227)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	670.682	525.831	519.223	1.449.275	1.302.003	1.292.984
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	662.419	670.682	525.831	1.475.714	1.449.275	1.302.003

Izkaz sprememb lastniške kapitala NLB in NLB Skupine

Spodnje tabele prikazujejo izkaz sprememb lastniškega kapitala za NLB in NLB Skupino za navedena obdobja:

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	26.752	13.522	541.901	1.653.553	34.610	1.688.163
Učinki prehoda na MSRP 9	-	-	(2.008)	-	45.841	43.833	2.281	46.114
Otvoritevno stanje po prehodu na MSRP 9	200.000	871.378	24.744	13.522	587.742	1.697.386	36.891	1.734.277
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	104.847	104.847	4.542	109.389
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(5.523)	-	-	(5.523)	(89)	(5.612)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(5.523)	-	104.847	99.324	4.453	103.777
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)
Drugo	-	-	(51)	-	51	-	(340)	(340)
Stanje 30.junija 2018	200.000	871.378	19.170	13.522	692.640	1.796.710	37.871	1.834.581

NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital		
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	25.699	13.522	270.627	1.381.226		
Učinki prehoda na MSRP 9	-	-	(1.011)	-	28.677	27.666		
Otvoritevno stanje po prehodu na MSRP 9	200.000	871.378	24.688	13.522	299.304	1.408.892		
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	103.335	103.335		
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(3.410)	-	-	(3.410)		
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(3.410)	-	103.335	99.925		
Drugo	-	-	(44)	-	44	-		
Stanje 30.junija 2018	200.000	871.378	21.234	13.522	402.683	1.508.817		

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2015	200.000	871.378	36.485	13.522	221.676	1.343.061	26.234	1.369.295
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	91.914	91.914	3.464	95.378
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(12.882)	-	-	(12.882)	23	(12.859)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(12.882)	-	91.914	79.032	3.487	82.519
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(1.048)	(1.048)
Transakcije z manjšinskimi lastniki	-	-	-	-	717	717	(1.100)	(383)
Stanje 31. decembra 2015	200.000	871.378	23.603	13.522	314.307	1.422.810	27.573	1.450.383
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	110.017	110.017	5.608	115.625
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	6.366	-	-	6.366	(35)	6.331
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	6.366	-	110.017	116.383	5.573	121.956
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)	(2.799)	(46.679)
Stanje 31. decembra 2016	200.000	871.378	29.969	13.522	380.444	1.495.313	30.347	1.525.660
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	225.069	225.069	8.245	233.314
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(3.217)	-	-	(3.217)	117	(3.100)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(3.217)	-	225.069	221.852	8.362	230.214
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)	(3.752)	(67.532)
Drugo	-	-	-	-	168	168	(347)	(179)
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	26.752	13.522	541.901	1.653.553	34.610	1.688.163

NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2015	200.000	871.378	38.491	13.522	81.529	1.204.920
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	43.881	43.881
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(6.650)	-	-	(6.650)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(6.650)	-	43.881	37.231
Stanje 31. decembra 2015	200.000	871.378	31.841	13.522	125.410	1.242.151
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	63.783	63.783
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	2.740	-	-	2.740
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	2.740	-	63.783	66.523
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)
Stanje 31. decembra 2016	200.000	871.378	34.581	13.522	145.313	1.264.794
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	189.094	189.094
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(8.882)	-	-	(8.882)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(8.882)	-	189.094	180.212
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	25.699	13.522	270.627	1.381.226

5. POSLOVNI IN FINANČNI PREGLED

Namen tega pregleda je izboljšati razumevanje in ocenjevanje trendov in pomembnih sprememb v poslovnih in finančnih rezultatih NLB Skupine. Pretekli rezultati niso nujno kazalnik prihodnjega poslovanja. Na izjave o predvidevanjih v tem pregledu vplivajo številni dejavniki, ki lahko povzročijo, da se dejanski rezultati pomembno razlikujejo od rezultatov predvidenih v takih izjavah. Dejavniki, ki lahko povzročijo takšne razlike, med drugim vključujejo tiste, obravnavane v poglavjih »Predstavitev finančnih informacij — Opozorilo glede predvidevanj« in »1. Dejavniki tveganj«. V tem Dokumentu so predstavljeni računovodski izkazi NLB in NLB Skupine. Revidirane računovodske izkaze na dan in za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, je revidirala družba Ernst&Young d.o.o., Ljubljana. Za nerevidirane medletne računovodske izkaze na dan in za obdobja, ki so se končala na dan 30. junija 2018 in primerjalne informacije za šestmesečno obdobje končano 30. junija 2017 je bila izvedena preiskava v skladu z MSP 2410 s strani družbe Ernst&Young d.o.o., Ljubljana, ki je neodvisni revizor NLB. Računovodski izkazi NLB in NLB Skupine so bili pripravljeni v skladu z MSRP, ki jih je sprejela EU. Revizijsko mnenje NLB vsebuje pojasnjevalni odstavek o negotovosti izida nekaterih tožb. Dne 19. julija 2018 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel ZVKNNLB, zaradi česar revizorjevo mnenje NLB za obdobje šestih mesecev, ki so se končali junija 2018, ni vsebovalo takega poudarka. Za podrobnejše informacije glejte Medletne računovodske izkaze za šest mesecev, ki so se končali junija 2018, »Pojasnilo 5.15. Rezervacije«. Dodatni računovodski podatki vključujejo ukrepe zunaj okvira MSRP, ki so bili izpeljani iz računovodskih izkazov in nerevidiranih poročil poslovodstev NLB Skupine.

Izmed ključnih kazalcev poslovanja določeni predstavljajo alternativna merila uspešnosti poslovanja. Gre za sledeče kazalce: stopnja pokritja portfelja slabih kreditov z oslabitvami za vsa posojila, neto slabi krediti/neto skupaj krediti, obrestna marža, likvidnostna sredstva/kratkoročne finančne obveznosti do nebančnega sektorja, likvidnostna sredstva/povprečna bilančna vsota ter strošek tveganja. Alternativna merila uspešnosti poslovanja se uporablja z namenom spremljanja uspešnosti poslovanja NLB in NLB Skupine ter primerjave z drugimi bančnimi skupinami. Njihov izračun je opredeljen v nadaljevanju tega poglavja, v tabeli KPI-ji za NLB in NLB Skupino.

Če ni navedeno drugače, vsi računovodski podatki in obravnave temeljijo na računovodskih izkazih in nerevidiranih konsolidiranih poročilih poslovodstev in jih je treba brati skupaj z računovodskimi izkazi in drugimi računovodskimi podatki, vključenimi v ta Dokument.

5.1 KLJUČNI DEJAVNIKI, KI VPLIVAJO NA FINANČNI POLOŽAJ NLB SKUPINE IN REZULTATE POSLOVANJA

Na finančni položaj NLB Skupine in rezultate poslovanja vplivajo številni dejavniki.

Poslovodstvo meni, da so najpomembnejši naslednji:

Splošni gospodarski pogoji v Republiki Sloveniji, jugovzhodni Evropi in Evropski uniji

Poslovni in finančni rezultati NLB Skupine so močno odvisni od splošnih gospodarskih pogojev v Republiki Sloveniji. V prihodkih iz poslovanja NLB Skupine (izračunano kot dobiček pred obdavčitvijo iz poslovanja NLB Skupine v Republiki Sloveniji, deljeno z dobičkom pred obdavčitvijo iz poslovanja NLB Skupine kot celote) je poslovanje v Republiki Sloveniji v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, predstavljalo 45,6 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, 51,0 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, 53,8 % in v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, 89,4 %. Poslovanje s slovenskimi rezidenti je v bilančni vsoti NLB Skupine (izračunano kot bilančna vsota poslovanja NLB Skupine v Sloveniji, deljeno z bilančno vsoto poslovanja NLB Skupine kot celote) dne 30. junija 2018 predstavljalo 67,5 %, 31. decembra 2017 67,8 %, 31. decembra 2016 69,7 % in 31. decembra 2015 70,1 %. Poleg tega ima NLB velik obseg naložb v državne vrednostne papirje. NLB Skupina velik del poslov opravlja tudi na področju Jugovzhodne Evrope, zato so njeni poslovni in finančni rezultati odvisni tudi od splošnih gospodarskih pogojev v Jugovzhodni Evropi. V obravnavanih obdobjih je bila izmerjena občutna gospodarska rast v Republiki Sloveniji in Jugovzhodni Evropi. V letu 2017 se je BDP Republike Slovenije povečal za 4,9 %, leta 2016 za 3,1 % in leta 2015 za 2,3 %, na podlagi podatkov regionalnih statističnih uradov in MDS pa se je povprečni BDP na območjih, kjer posluje NLB Skupina, povečal za 2,7 % v letu 2017, 3,2 % v 2016 in 3,1 % v 2015. Na splošno se je rast BDP v EU v letu 2017 povečala na 2,4 %. Za več podatkov o gospodarskem razvoju v Republiki Sloveniji, Jugovzhodni Evropi in evro območju glejte »10. Makroekonomski pogoji in bančni sektor v Republiki Sloveniji ter drugih strateških trgih«, »1. Dejavniki tveganj - NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega

okolja v Republiki Sloveniji» in »1. Dejavniki tveganj - NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v jugovzhodni Evropi«.

NLB Skupina je izkoristila gospodarsko rast v Republiki Sloveniji in Jugovzhodni Evropi v letu 2017, saj so vse strateške bančne članice NLB Skupine zabeležile dobiček. Slovenski bančni sistem se je v zadnjem času izboljšal, saj je beležil skupni dobiček 323 mio EUR v šestih mesecih leta 2018, ki so se končali 30. junija 2018 in 443 mio EUR v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, kar po informacijah Banke Slovenije pomeni skoraj 26,5-odstotno rast v šest mesečnem obdobju, ki se je končalo 30. junija 2018 ter skoraj 21,9-odstotno povečanje v letu 2017 v primerjavi z enakimi obdobji v predhodnem letu, kar ustreza 14,0-odstotnemu oziroma 9,6-odstotnemu donosu na kapital. S tem se nadaljuje pozitiven trend iz leta 2015, ki je bilo po podatkih Banke Slovenije prvo leto s pozitivnim rezultatom v slovenskem bančnem sistemu v zadnjih šestih letih. Bilanca stanja slovenskega bančnega sistema je leta 2017 dosegla 37,9 mrd EUR, kar pomeni povečanje za 2,4 % v primerjavi s predhodnim letom. Glavni razlog za povečanje je bila rast vlog gospodinjstev in rast nebančnih posojil. Povečanje vlog nebančnega sektorja je zadostno za financiranje povečanja obsega posojil, zato bankam ni bilo treba povečati drugih virov financiranja, po podatkih Banke Slovenije. Postopna stabilizacija financiranja se odraža v stabilizaciji razmerja med posojili in vlogami nebančnega sektorja, ki je bilo konec leta 78,2 %, kar pomeni zmanjšanje za 0,4 odstotne točke. Neto obrestni prihodki v bančnem sistemu Republike Slovenije še vedno upadajo, čeprav se je trend upadanja v letih 2017 in 2018 upočasnil. Kljub dejstvu, da se je povprečna obrestna mera na kredite zniževala, se je obseg kreditov v letih 2017 in 2018 večal, kar je povzročilo rast obrestnih prihodkov iz naslova kreditov. Dobičkonosnost bank pa je kljub vsemu negotova, zato so ustrezna kreditna dejavnost in višji neto obrestni prihodki ključnega pomena za pridobivanje stabilne dobičkonosnosti na dolgi rok.

Konkurenca v bančnih sektorjih Republike Slovenije in Jugovzhodne Evrope

Raven konkurenčnosti v slovenskem bančnem sektorju, v manjši meri pa tudi v bančnih sektorjih Jugovzhodne Evrope, močno vpliva na neto obrestne prihodke, neto obrestno maržo, neto provizije in opravnine ter obseg posojil in depozitov strank NLB Skupine, kar lahko tudi vpliva na celotne stroške virov financiranja NLB Skupine. Večja konkurenčnost bančnega sektorja običajno zastruje konkurenčnost zlasti glede kreditnih produktov, kar ustvarja pritisk na zmanjšanje neto obrestno marže NLB Skupine in posledično njeno dobičkonosnost, saj jo prisili, da ponuja nižje obrestne mere za posojila. Konkurenčnost v bančnem sektorju vpliva tudi na stroške in prihodke NLB Skupine iz naslova provizij in opravnin. Zato bi lahko na poslovne rezultate NLB Skupine pomembno vplivale spremembe v konkurenčnem okolju bančnih sektorjev v Republiki Sloveniji in Jugovzhodni Evropi.

Raven konkurenčnosti v slovenskem bančnem sektorju je relativno visoka. Na dan 31. decembra 2017 je bilo po podatkih Banke Slovenije v Republiki Sloveniji skupaj 12 bank, 3 hranilnice, 3 podružnice tujih bank in 1 predstavništvo. Značilna je velika koncentracija, saj osem največjih bank glede sredstev komitentov (brez sredstev bank), in sicer NKBM, SKB, Abanka, UniCredit, Banka Intesa Sanpaolo (prej Banka Koper), Sberbank, Addiko in NLB, skupaj predstavlja 78,3 % sredstev komitentov.

NLB svoje konkurente v Republiki Sloveniji razvršča v tri kategorije: domače banke, tuje banke in investicijske banke ter borznoposredniške družbe. Na trgu finančnih storitev se NLB sooča s konkurenco domačih in tujih univerzalnih bank, kot so NKBM, Abanka, SKB Banka, UniCredit Banka Slovenija, Addiko Bank (prej Hypo Alpe-Adria Bank), in večjih regionalnih bank, kot sta Banka Intesa Sanpaolo (prej Banka Koper) in Gorenjska banka. NLB se sooča tudi s konkurenco tujih bank, ki ponujajo finančne storitve prek svojih odvisnih družb in s tem povečujejo ponudbo produktov in storitev na slovenskem trgu.

Na področju specializiranih storitev, kot je investicijsko bančništvo, so konkurenti NLB druge specializirane družbe, zlasti borznoposredniške družbe, kot sta Alta in Ilirika. Z vstopom Republike Slovenije v EU se je prisotnost tujih bank močno povečala, tako na področju poslovanja s pravnimi osebami kot na področju poslovanja s prebivalstvom. NLB Skupina pričakuje, da se bo konkurenca še bolj zaostрила.

Poleg tega je za rezultate poslovanja in finančno stanje NLB Skupine zelo pomembno poslovanje zunaj Republike Slovenije in konkurenca v regiji jugovzhodne Evrope, ki vključuje Bosno in Hercegovino, Kosovo, Makedonijo, Črno goro in Srbijo. Za več informacij o tveganjih, s katerimi se srečuje NLB Skupina zaradi konkurence, in o vplivu konkurence na NLB Skupino v prihodnje glejte »1. Dejavniki tveganj — Zaostrena konkurenca lahko negativno vpliva na NLB Skupino«. Ne glede na to konkurenco je vizija NLB ohraniti vodilno vlogo v slovenskem bančnem sektorju in postati ena od vodilnih finančnih skupin v Jugovzhodni Evropi.

Obrestne mere in neto obrestni prihodki

NLB Skupina večino svojih prihodkov ustvari iz naslova obrestnih prihodkov, ki so predstavljali 62,4%, oziroma 63,3%, 66,7% in 70,4% neto prihodkov NLB Skupine v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015 iz poslovanja NLB Skupine (izračunano kot vsota neto obrestnih prihodkov, neto prihodkov iz opravnin (provizij), prihodkov iz dividend, neto prihodkov iz finančnih transakcij, neto drugih prihodkov in neto neobrestnih prihodkov).

NLB Skupina ustvarja obrestne prihodke predvsem iz naslova kreditnega portfelja in portfelja vrednostnih papirjev. Na dan 30. junija 2018 so posojila s spremenljivo obrestno mero predstavljala 62 % posojil v portfelju NLB in 78 % posojil v portfelju NLB Skupine, na dan 31. decembra 2017 pa so posojila s spremenljivo obrestno mero predstavljala 64 % posojil v portfelju NLB in 80 % posojil v portfelju NLB Skupine. Na zmanjšanje obrestnih prihodkov iz kreditnega portfelja NLB Skupine je vplivalo predvsem zmanjševanje velikosti kreditnega portfelja od leta 2015. Portfelj vrednostnih papirjev NLB Skupine je sestavljen zlasti iz naložb s fiksno obrestno mero.

Neto obrestna marža NLB Skupine je pomemben dejavnik pri določanju dobičkonosnosti NLB Skupine. Neto obrestna marža na ravni NLB Skupine je ostala stabilna kljub politiki monetarnega sproščanja v evro območju in je v prvi polovici leta 2018 v primerjavi s prvo polovico leta 2017 rahlo zrastle z 2,47 % na 2,51 %, zlasti zaradi zapadlosti obveznice NLB julija 2017 (obveznica v višini 300 mio EUR, ki je bila izdana julija 2014). Trend rasti obrestne marže v ključnih članicah NLB Skupine se je konec leta 2017 obrnil zaradi znižanja obrestne marže zaradi velikih pritiskov nižjih obrestnih mer.

Donos kreditnega portfelja NLB Skupine je znašal v prvih šestih mesecih leta 2018 4,0 %, 4,0 % v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, 4,0 % v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016 in 4,2 % v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015. Donos kreditnega portfelja NLB Skupine se izračuna kot celoten obrestni prihodek iz naslova posojil in terjatev v ustreznem obdobju, in sicer kot odstotek povprečja vseh posojil in terjatev v ustreznem obdobju.

V enakih obdobjih je bil donos portfelja vrednostnih papirjev NLB Skupine 1,4 %, 1,6 %, 2,1 % in 2,5 %, in sicer predvsem zaradi padajočih obrestnih mer. Donos portfelja vrednostnih papirjev NLB Skupine se izračuna kot celotni obrestni prihodki iz naslova obrestonosnih vrednostnih papirjev v ustreznem obdobju, in sicer kot odstotek povprečja vseh obrestonosnih vrednostnih papirjev v ustreznem obdobju. Povprečje vseh vrednostnih papirjev se izračuna kot povprečje vsote obrestonosnih vrednostnih papirjev za trgovanje, finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, vrednostnih papirjev pripoznanih po poštenu vrednosti skozi kapital in vrednostnih papirjev pripoznanih po odplačni vrednosti v ustreznem obdobju.

Na obrestne prihodke, ki jih NLB Skupina ustvari s kreditnim portfeljem in portfeljem vrednostnih papirjev in na obrestne odhodke NLB Skupine pomembno vpliva raven tržnih obrestnih mer in spremembe teh obrestnih mer. Zmanjšanje obrestnih mer za kredite strankam NLB Skupine brez ustreznega zmanjšanja obrestnih mer, ki jih NLB Skupina plačuje za depozite strank ali drugih obrestonosnih obveznosti, bi negativno vplivalo na dobičkonosnost NLB Skupine, hkrati pa bi se povečal kapital NLB Skupine iz naslova prevrednotenja portfelja vrednostnih papirjev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi kapital. Nasprotno bi imelo zvišanje obrestnih mer sicer pozitiven vpliv na obrestne prihodke, vendar takojšen negativen vpliv na kapital NLB Skupine zaradi prevrednotenja portfelja vrednostnih papirjev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi kapital. Glejte »1. Dejavniki tveganj — Gibanje obrestnih mer lahko negativno vpliva na rezultate NLB Skupine« za več informacij o tveganjih.

Obrestne mere ostajajo na nizki ravni v večini držav, kjer posluje NLB Skupina. Zaradi upadanja potenciala gospodarske rasti in pričakovanj glede inflacije v času globalne finančne krize v letih 2008 in 2009 je ECB nadaljevala z zniževanjem obrestnih mer vse od leta 2008 pa do datuma priprave tega Dokumenta, zaradi česar so bile obrestne mere na mejni depozit v evro območju od junija 2015 do datuma tega Dokumenta negativne. V povezavi z rekordno nizkimi stopnjami glavnega refinanciranja in kvantitativnim sproščanjem so mnogi donosi državnih obveznic v evro območju padli ekstremno nizko, nekateri so celo negativni. Čeprav so obrestni odhodki NLB Skupine v trenutnem okolju obrestnih mer manjši, pa na dobiček NLB Skupine vplivajo tudi manjši obrestni prihodki iz naslova portfelja posojil in terjatev ter portfelja vrednostnih papirjev.

Stroški virov financiranja

Stroški virov, ki jih NLB Skupina lahko pridobi za financiranje svojega poslovanja, neposredno vplivajo na obrestne odhodke NLB Skupine, kar lahko posledično vpliva na neto obrestno maržo in celotno dobičkonosnost NLB Skupine. Glavni vir financiranja NLB Skupine so depoziti komitentov. Obrestne mere na depozite komitentov so v največji meri odvisne od likvidnostnega položaja NLB Skupine, konkurenčnosti na trgu in tržnih obrestnih mer. V preteklosti je večji delež depozitov komitentov v celotnem financiranju običajno zmanjševal strošek financiranja NLB Skupine z zmanjševanjem potrebnega zneska virov financiranja z medbančnimi posojili in NLB Skupini omogočal plačevanje nižjih obrestnih mer, kot bi jo sicer morala plačevati za druge vire financiranja. Zato depoziti komitentov predstavljajo razumno ugoden vir financiranja NLB Skupine v primerjavi z drugimi viri financiranja.

Obrestne mere, ki jih NLB Skupina ponuja svojim komitentom, so določene na podlagi kratkoročnih in dolgoročnih likvidnostnih ciljev NLB Skupine ter njenega tržnega položaja in ravni konkurence na trgih, kjer posluje. Če bo ugotovila povečano kratkoročno ali dolgoročno potrebo po likvidnosti, bo NLB Skupina poskušala pridobiti več depozitov komitentov. Konkurenca drugih udeležencev na bančnem trgu omejuje možnosti NLB Skupine za znižanje obrestnih mer, kadar meni, da so trenutne likvidnostne potrebe izpolnjene. Trenutno NLB Skupina večino nakupov vrednostnih papirjev opravi za potrebe upravljanja likvidnosti in se običajno ne ukvarja z dejavnostmi trgovanja z namenom ustvarjanja dobička.

Strategija NLB Skupine temelji zlasti na depozitih komitentov, saj so ti predstavljali 96,3 % financiranja v obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 95,9 % v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017 (vključno s 7.548 mio EUR oziroma 7.363 mio EUR depozitov gospodinjstev in 2.204 mio EUR oziroma 2.260 mio EUR depozitov podjetij), NLB Skupina pa meni, da bodo depoziti komitentov še naprej predstavljali velik delež strukture virov financiranja. Poleg tega večino depozitov NLB Skupine predstavljajo depoziti strank na vpogled (77,3 %), in sicer 84,0 % vseh depozitov strank v NLB in 62,7 % v Segmentu strateških tujih trgov v obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2018, ter 22,7 % in 37,3 % vezanih depozitov. Kljub vsemu pa se je donos na depozite vztrajno zmanjševal z 0,2 % v prvi polovici 2017 na 0,1 % v prvi polovici leta 2018 v NLB in z 0,8 % na 0,6 % v enakem obdobju v segmentu Strateških tujih trgov, NLB Skupina pa se lahko v prihodnosti odloči za dodatne oblike financiranja, vključno z medbančnimi posojili, z namenom razpršitve, izboljšanja strukturne likvidnosti in izpolnitve regulativnih zahtev (tj. minimalne zahteve za lastna sredstva in upravičene obveznosti).

Na stroške virov financiranja NLB Skupine vpliva tudi prevladujoče okolje obrestnih mer, zlasti v evro območju. Kot je opisano v zgornjem poglavju »– *Obrestne mere in neto obrestni prihodki*«, je ECB nadaljevala z zniževanjem obrestnih mer v evro območju vse od leta 2008 pa do datuma tega Dokumenta, zaradi česar so bile obrestne mere na mejni depozit v evro območju od junija 2014 do datuma tega Dokumenta negativne. Negativne obrestne mere ECB lahko negativno vplivajo na celotno dobičkonosnost NLB Skupine zaradi zakonskih omejitev, ki prepovedujejo zniževanje obrestne mere depozitov komitentov pod 0 %, medtem ko za Banko Slovenijo in poslovne banke veljajo negativne obrestne mere na gotovinske pozicije.

Povprečne obrestne mere na depozite komitentov NLB Skupine so se na splošno znižale na 0,3 % za prvih šest mesecev leta 2018, 0,3 % leta, ki se je končalo 31. decembra 2017, 0,5 % leta, ki se je končalo 31. decembra 2016 in 0,7 % leta, ki se je končalo 31. decembra 2015. Leta 2016 je NLB uvedla upravljalvske provizije za visoka mesečna stanja na poslovnih računih. Tako so obrestne mere na nove depozite komitentov običajno nižje od starih depozitov komitentov. Poleg tega se je v teh istih obdobjih spremenila tudi struktura baze depozitov komitentov NLB Skupine, saj so vpogledni depoziti 30. junija 2018 in 31. decembra 2017 predstavljali 77,3 % oziroma 74,2 % depozitne baze NLB Skupine, v primerjavi z 68,0 % na dan 31. decembra 2016 in 61,4 % na dan 31. decembra 2015. Ta premik v smeri vpoglednih namesto vezanih depozitov so spodbudile trenutno nizke obrestne mere za vezane depozite prebivalstva, NLB Skupina pa ocenjuje, da se bo trend nadaljeval v naslednjem kratko- do srednjeročnem obdobju. Vpogledni depoziti NLB Skupine v obdobjih, ki jih pokriva ta Dokument, so bili dokaj stabilni, zlasti ključni depoziti v vseh strateških članicah NLB Skupine. NLB Skupina ne pričakuje velikega vpliva na njene stroške virov financiranja zaradi spremenjene strukture depozitov komitentov v trenutnem okolju obrestnih mer.

Neto razmerje med posojili in depoziti NLB Skupine je bilo 70 % na dan 30. junija 2018, 71 % na dan 31. decembra 2017, 73 % na dan 30. junija 2017, 74 % na dan 31. decembra 2016 in 75 % na dan 31. decembra 2015. Znižanje razmerja med posojili in depoziti NLB Skupine od leta 2015 odraža rast depozitov komitentov NLB Skupine in upad posojil komitentom, kar je bilo predvsem rezultat osredotočenja NLB Skupine na povečanje skupne likvidnosti in kapitalizacije ter omejenih zmožnosti povečevanja kreditnega

portfelja zaradi Zavez EK (opisano spodaj v poglavju »— Zaveze Evropski komisiji«). Nižje razmerje med posojili in depoziti NLB Skupine v letu 2016 je bilo predvsem rezultat povečanja obsega depozitov komitentov. Ker NLB Skupina meni, da ima trenutno zadostno likvidnost za poslovanje in izvajanje poslovne strategije, ni aktivno konkurirala za dodatne depozite komitentov na podlagi obrestne mere. NLB Skupina redno ocenjuje in po potrebi prilagaja obrestne mere, ki jih ponuja za depozite komitentov glede na kratko- in dolgoročne potrebe po virih financiranja.

Za več informacij o tveganjih, povezanih s stroški virov financiranja, glejte »1. Dejavniki tveganj - NLB Skupina je izpostavljena tveganju, da likvidnost in viri financiranja, ki jih trenutno koristi, morda ne bodo vedno takoj razpoložljivi« in »1. Dejavniki tveganj - NLB Skupina se srečuje z obrestnim, likvidnostnim, valutnim, kreditnim, tržnim, naložbenim in operativnim tveganjem, ki bi lahko negativno vplivala nanjo, če politike upravljanja tveganj ne bi bile ustrezne«.

Kakovost kreditnega portfelja

V letih 2016, 2017 in v prvem polletju 2018 se je NLB Skupina osredotočala na izboljšanje kakovosti kreditnega portfelja z ustrezno razpršenostjo portfelja, da bi se tako izognila velikim koncentracijam in nadaljevala z zmanjševanjem obsega NPE (ki se razkrijejo skladno z EBA zahtevki za poročanje (Finrep), medtem ko se NPL nanašajo le na izpostavljenosti kreditnega portfelja), ter se posledično približala povprečni ravni bank v EU. Dosedanja prizadevanja se odražajo v razmeroma nizkem obsegu novih izpostavljenosti iz naslova slabih posojil ter vzdržni ravni dodatno oblikovanih rezervacij za kreditna tveganja (cost of risk), celo negativni v 1H 2018, kar je deloma povezano tudi z izboljšanjem makroekonomskih razmer. NLB skupina je aktivna, financira obstoječe in nove kreditno sposobne komitente, s poudarkom na kakovosti novih naložb, kar vodi do razpršenega portfelja komitentov. V trenutni strukturi kreditnega portfelja NLB Skupine po stanju na dan 30. junija 2018 je 39,5 % fizičnih oseb, 19,4 % velikih podjetij, 23,2 % MSP ter mikro podjetij, preostali del portfelja sestavljajo druga likvidna sredstva.

Na področju prestrukturiranja problematičnih naložb in izterjave se NLB Skupina deloma še vedno ukvarja z izpostavljenostmi iz naslova slabih posojil iz preteklih obdobj, hkrati pa se intenzivno osredotoča na aktivno reševanje novih primerov s poudarkom na še hitrejšem in aktivnejšem pristopu prestrukturiranja in izterjave. Strukturiran pristop od leta 2014 in uspešna uporaba raznih orodij prestrukturiranja sta omogočila ozdravitev številnih komitentov in prenos teh primerov iz oddelka za upravljanje problematičnih naložb v poslovni del. NLB je dosegla precejšen napredek pri prestrukturiranju naložb prebivalstvu, pri čemer se osredotoča na sistematičen pristop in uporabo standardiziranih orodij za prestrukturiranje izpostavljenosti do fizičnih oseb.

V letih 2016, 2017 in v prvem polletju 2018 je NLB Skupina nadaljevala z zmanjševanjem obsega NPL. Natančno opredeljeni cilji in stalno spremljanje izvajanja so ji omogočili precejšnje dodatno zmanjšanje obsega portfelja slabih posojil. Obstoječi obseg portfelja slabih posojil v NLB Skupini se je znižal z 1.896 mio EUR po stanju na dan 31. decembra 2015, na 752 mio EUR po stanju na dan 30. junija 2018. Na dan 30. junija 2018 in 31. decembra 2017 ni bilo zamud pri 274 mio EUR in 342 mio EUR oz. 36,4 % in 40,4 % slabih posojil. NLB Skupina je leta 2016 realizirala prodajo slabih posojil (NPL) v dveh tranšah (pravne in fizične osebe), ki je privedla do zmanjšanja izpostavljenosti iz naslova slabih posojil (NPL) v višini 233,3 mio EUR. Prodaja slabih posojil v letu 2016 je povzročila enkratni učinek na izkaz poslovnega izida NLB Skupine za leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2016, v višini 29,9 mio EUR (ki sta ga sestavljali izguba v višini 25,8 mio EUR iz prodaje slabih posojil pod knjigovodsko vrednostjo in zmanjšanje predhodno pripoznanih prihodkov v višini 4,1 mio EUR) ter hkratno znatno znižanje slabih posojil, s čimer se je delež nedonosnih izpostavljenosti po metodologiji EBA med letoma 2015 in 30. junijem 2018 znižal s 14,3 % na 5,8 %. Cilj NLB Skupine je doseči količnik NPE (na podlagi metodologije EBA) nižji od 5 %, kot del ciljev, ki si jih je vodstvo NLB zastavilo v petletnem načrtu (za obdobje od 2017 do 2021). V prvem polletju 2018 ter letih 2017, 2016 in 2015 je banka zaznala majhen obseg dodatnih slabih posojil (NPL), in sicer 28 mio EUR, 60 mio EUR, 128 mio EUR oz. 123 mio EUR, zaradi česar se je normaliziralo oblikovanje oslabitev za kredite; v prvi polovici leta 2018 in v 2017 je sprostitev oslabitev znašala 12,4 mio EUR oz. 41,1 mio EUR, v letih 2016 in 2015 pa 36,0 mio EUR oz. 55,5 mio EUR. Velika večina nastalih slabih posojil (NPL) izvira iz preteklih obdobj¹, kot je prikazano v spodnji razpredelnici.

¹ Portfelj iz preteklih obdobj se nanaša na posojila podjetjem pred letom 2014 in posojila prebivalstva pred letom 2015.

Segment	Prirast bruto slabih posojil ⁽¹⁾									
	Za šest mesecev, ki so se končali					Za leto, ki se je končalo 31. decembra				
	30. junija									
	Posojila iz preteklih obdobj							Posojila iz preteklih obdobj		
	Nova posojila				Nova posojila					
	2018	2017	2018	2017	2017	2016	2015	2017	2016	2015
(v mio EUR)										
Strateški segment v Republiki Sloveniji										
Poslovanje s podjetji v Republiki Sloveniji	1	—	—	5	—	—	1	6	60 ⁽²⁾	32
Poslovanje s prebivalstvom v Republiki Sloveniji.....	1	1	9	9	2	2	1	18	16	8
Strateški tuji (mednarodni) trgi	3	3	13	13	12	8	3	22	33	41
Nestrategski	—	—	—	1	—	—	—	2	7	37
Skupaj	5	4	23	28	13	10	5	47	118	118

⁽¹⁾ Podatki so zaokroženi na najbližji 1 milijon, zato se lahko zgodi, da skupni znesek ni enak seštevek posameznih zneskov.

⁽²⁾ Vključno s 56 mio EUR kreditotjemalcev brez zamude.

Pomembna prednost NLB Skupine je njena stopnja pokritja (oslabitve celotnega posojilnega portfelja deljeno s portfeljem bruto slabih posojil), ki na dan 30. junija 2018 ostaja 73,7 %. Stopnja pokritja slabih posojil (oslabitve portfelja slabih (NPL) posojil deljeno s portfeljem bruto slabih posojil) NLB Skupine je na dan 30. junija 2018 znašala 64,0 %, kar je precej nad povprečjem EU, ki ga objavlja EBA (46,3 % za prvo četrtletje 2018) in omogoča nadaljnje zmanjševanje NPE brez pomembnejšega vpliva na strošek tveganja v naslednjih letih.

Glejte »1. Dejavniki tveganj — Zamude ali nedoseganje ciljev v Strategiji upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami bi lahko imelo negativen učinek na finančno poslovanje NLB Skupine«.

Metodologija oslabitev

V prvi polovici leta 2018 in v 2017 je sproščenih 12,4 mio EUR oz. 41,1 mio EUR že oblikovanih oslabitev na ravni NLB Skupine, medtem ko je bil celoten znesek že oblikovanih slabitev za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016 36,0 mio EUR in za leto, ki se je končalo 31. decembra 2015 55,5 mio EUR.

NLB Skupina ocenjuje kreditne oslabitve na posamični in skupinski ravni konec vsakega meseca, in sicer za vse izpostavljenosti, vrednotene po odplačni vrednosti, na podlagi MSRP 9, ki je začel veljati 1. januarja 2018. MSRP 9 je zahteval prehod z modela nastale izgube na model pričakovane izgube, ki zagotavlja nepristranske in z verjetnostjo tehtane ocene kreditnih izgub z ovrednotenjem vrste možnih izidov, ki vključujejo tudi napovedi prihodnjih gospodarskih razmer. NLB Skupina mora po modelu pričakovane izgube pripoznati ne samo kreditne izgube, ki so že nastale, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Pričakovane izgube zaradi kreditnega tveganja (»ECL«) se pripoznajo za vsa posojila in druga dolžniška finančna sredstva, ki se ne merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (FVTPL), vključno s kreditnimi zavezami in finančnimi garancijami.

Izračun oslabitev in rezervacij temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, ki so povezane z verjetnostjo neplačila v naslednjih 12 mesecih, če ni prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Če je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem, temelji izračun oslabitev in rezervacij na vseživljenjski verjetnosti neplačila (»LECL«). Pri ugotavljanju ali se je tveganje neplačila pomembno povečalo v primerjavi z začetnim pripoznanjem, NLB Skupina upošteva primerljive in dokazljive v prihodnost usmerjene informacije, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj. Te ocene vključujejo tako kvantitativne kot kvalitativne informacije in analize, ki so pridobljene iz arhivskih baz NLB Skupine ter temeljijo na izkušnjah in kreditnih ocenah. V analize so vključena tudi pričakovana gibanja napovedi.

Razvrščanje v skupine

NLB Skupina je pripravila metodologijo izračuna pričakovanih kreditnih izgub, kriterije za razvrščanje v skupine in za prehode med skupinami, modele za izračun pokazateljev tveganj ter njihove validacije. NLB Skupina bo razvrstila finančne instrumente v skupino 1, skupino 2 in skupino 3 na podlagi metodologije oslabitev in rezervacij, kot je zapisano v nadaljevanju:

- skupina 1 – dobra posojila: brez pomembnega povečanja kreditnega tveganja glede na začetno

pripoznanje; NLB Skupina pripozna oslabitve na podlagi 12-mesečnega obdobja;

- skupina 2 – dobra posojila s povečanim kreditnim tveganjem: pomembno povečanje kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem; NLB Skupina pripozna oslabitve za vseživljenjsko obdobje; in
- skupina 3 – slaba posojila: NLB Skupina pripozna oslabitve za vseživljenjsko obdobje za ta finančna sredstva. Definicija neplačil je usklajena s smernicami EBA.

Struktura izpostavljenosti NLB Skupine glede na skupine po stanju na 30. junija 2018:

	Obseg posojil (tisoč EUR)	Delež posojil (%)
Skupina 1	7,729.3	85.4%
Skupina 2	607.8	6.7%
Skupina 3	702.8	7.8%

Pomembno povečanje kreditnega tveganja se predpostavlja, ko:

- se bonitetna ocena bistveno poslabša na dan poročanja v primerjavi z bonitetno oceno določeno ob začetnem pripoznanju;
- ima finančno sredstvo materialno zamudo v plačilu, ki je večja od 30 dni (zamude v plačilu so vključene tudi v bonitetno analizo);
- NLB Skupina pričakuje, da bo kreditojemalca prestrukturirala; ali
- je finančno sredstvo uvrščeno na opazovalni seznam (»watch list«).

Pričakovane izgube zaradi kreditnega tveganja (»ECL«) v skupini finančnih instrumentov 1 se izračunajo na podlagi 12-mesečne verjetnosti neplačila (»PD«) ali za krajše obdobje, če ima finančno sredstvo zapadlost plačila krajšo od 1 leta. Pokazatelji tveganja že vsebujejo makroekonomske napovedi. Oslabitev in rezervacije v skupini 1 so namenjene odrazu izgub, ki bi se lahko zgodile, vendar še niso identificirane.

Vseživljenjske kreditne izgube (»ECL«) v skupini finančnih instrumentov 2 so izračunane na podlagi vseživljenjske verjetnosti neplačila (»LECL«) zaradi pomembnega povečanja kreditnega tveganja na dan poročanja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Izračun v tej skupini temelji na informacijah usmerjenih v prihodnost in upošteva različne ekonomske scenarije, da bi prepoznali verjetnost neplačila v povezavi s predvidenimi makroekonomskimi napovedmi.

Za finančne instrumente v skupini 3 se pričakuje enaka obravnava kot velja skladno z MRS 39 za kreditno oslABLJENA finančna sredstva, kar pomeni, da se pri ocenjevanju potrebnih posebnih rezervacij upoštevajo poplačila iz zavarovanj po odbitkih in morebitnih rednih odplačilih ter časovni okvir teh denarnih tokov. Izpostavljenosti pod pragom pomembnosti so predmet skupinskih rezervacij, pri katerih se uporablja stoodstotna PD. Finančni instrumenti, ki se jim bo izboljšala kreditna kakovost, bodo lahko prerazvrščeni iz skupine 3 po preteku preizkusne dobe. Posebna obravnava pa velja za finančna sredstva, ki so že ob odobritvi ali nakupu kreditno oslABLJENA (»POCI«), za katere se pripoznajo zgolj spremembe vseživljenjskih kreditnih izgub glede na začetno pripoznanje.

Neto prihodki iz provizij in opravnin

Neto prihodki iz provizij in opravnin predstavljajo pomemben del neto prihodkov NLB Skupine. Neto prihodki iz provizij in opravnin so v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, znašali 79,6 mio EUR ali 32,7 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017 155,4 mio EUR ali 31,8 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016 145,7 mio EUR ali 30,6 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015 pa 147,1 mio EUR ali 30,4 % neto prihodkov iz poslovanja NLB Skupine (določeno kot vsota neto obrestnih prihodkov, neto prihodkov iz provizij in opravnin, prihodkov iz dividend, neto prihodkov iz finančnih poslov, ter drugih neto prihodkov).

Ključni prihodki iz provizij in opravnin NLB Skupine so provizije in opravnine iz naslova poslovanja s plačilnimi karticami in nadomestila v zvezi z bančnimi računi ter plačilnimi karticami in bančnimi storitvami za trgovce, ki jih uporabljajo stranke v Republiki Sloveniji in jugovzhodni Evropi, ter nadomestila v zvezi s skrbništvom in upravljanjem sredstev v okviru dejavnosti upravljanja sredstev NLB Skupine. Stabilnost teh tokov NLB Skupini omogoča, da poveča prihodke, zaradi česar je njena dobičkonosnost manj odvisna od neto obrestne marže. NLB Skupina predvideva, da bodo provizije in opravnine še naprej predstavljale pomemben delež njenih prihodkov.

Bonitetna ureditev (»prudential regulation«)

NLB je kot sistemska banka vključena v regulatorni nadzor v okviru enotnega mehanizma nadzora (SSM), ki ga izvaja JST. Zahteve JST upoštevajo vse članice NLB Skupine, odvisne družbe NLB Skupine, ki poslujejo zunaj Republike Slovenije pa spoštujejo tudi pravila, ki jih določajo lokalni regulatorji. Ocenjevanje in upravljanje tveganj v NLB Skupini se izvaja na poenoten način, upošteva tudi specifične trgov, na katerih delujejo posamezne članice NLB Skupine v skladu s Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini.

NLB je podvržena predvsem bonitetni ureditvi v Republiki Sloveniji, hkrati pa tudi okviru EU regulatornih usmeritev na področju kapitalne ustreznosti na podlagi priporočil, ki jih objavlja Baselski odbor in so znana tudi kot Basel III. V EU zakonodajo so bila prenesena s Paketom CRD IV. Slovenska zakonodaja na področju kapitalne ustreznosti in bonitetnih zahtev (»prudential requirements«) za kreditne institucije je usklajena z EU zakonodajo. Za več informacij o bonitetni in drugih ureditvah, ki jim je podvržena NLB Skupina, glejte »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji«, za povezane informacije o tveganjih v zvezi s tako regulativo, pa »1. Dejavniki tveganj—Tveganja, povezana z regulativnim okoljem, v katerem deluje NLB Skupina«.

SSM določa minimalno višino kapitalne ustreznosti za NLB na solo osnovi na podlagi določb Paketa CRD IV. Zahtevani količnik skupnega kapitala NLB na konsolidirani osnovi (»total own funds (total capital) requirements«) v letu 2018 mora znašati vsaj 13,375 % (vključuje tudi višino varovalnega kapitalnega blažilnika v višini 1,875 %), ob upoštevanju prehodnih določb Basla III in Paketa CRD IV. Po Basel III smernicah NLB Skupina uporablja standardiziran pristop za izračun RWA za kreditno in tržno tveganje ter osnovni pristop za izračun operativnega tveganja. Zmanjšanje obsega RWA v obdobju od 2015 do 2016 izhaja predvsem iz rednega poslovanja, v letu 2017 in v prvi polovici 2018 pa se je RWA postopoma počasi povečevala.

V letu 2016 je bila NLB Skupina vključena v stresno testiranje ECB. NLB Skupina je stresno testiranje ECB zaključila v skladu z zahtevami, rezultati so bili vključeni v SREP odločitev za NLB Skupino. Tudi leta 2018 je NLB Skupina vključena v izvedbo ECB stresnih testov.

Stroški poslovanja

Stroške poslovanja NLB Skupine sestavljajo predvsem stroški zaposlenih, vključujejo pa tudi administrativne stroške, stroške amortizacije in stroške prestrukturiranja, ki so povezani s Planom prestrukturiranja in Programom preobrazbe (glejte »3. Poslovanje — Zgodovina in razvoj NLB Skupine« ter »3. Poslovanje— Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalno ustreznostjo«).

Operativni stroški NLB Skupine, vključno s stroški prestrukturiranja, so v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, znašali 140,0 mio EUR, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, 284,7 mio EUR, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, 289,5 mio EUR in v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, 297,8 mio EUR. Razmerje med stroški in prihodki NLB Skupine, vključno s stroški prestrukturiranja (izračunano kot količnik med stroški poslovanja in prihodki iz poslovanja), je znašalo v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, 57,6 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, 58,3 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, 60,9 % in v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, 61,6 %. Leta 2016 je bila uvedena posebna pobuda, katere cilj je bil dodatna optimizacija stroškov (**»Projekt optimizacije stroškov zaposlenih, ki niso FTE«**), zniževanje splošnih in administrativnih stroškov v NLB Skupini, ki je tekoča strateška pobuda NLB Skupine v srednjeročnem obdobju. Od leta 2012 do leta 2017 je NLB Skupina zmanjšala stroške zaposlenih, splošne administrativne stroške in stroške amortizacije za 33 mio EUR, 26 mio EUR oz. 24 mio EUR. To je sovpadalo z zmanjšanjem števila zaposlenih za 16 %, in sicer s 7.208 na 6.029 zaposlenih, zlasti v slovenskih strateških in nestrateških segmentih, ter zmanjšanjem števila poslovalnic za 17 %, in sicer s 423 na 350 v obdobju od leta 2012 do leta 2017.

Načrtovani ukrepi vključujejo skupinske nabavne pobude, optimizacijo izdatkov, pogajanja z dobavitelji o cenah, optimizacijo stroškov IT in druge ukrepe, usmerjene v izboljšano stroškovno učinkovitost.

Menjalni tečaji

Del sredstev in obveznosti NLB Skupine je denominiran v tujih valutah. Glavna valuta NLB je EUR, ki predstavlja 82 % celotne bilančne vsote, medtem ko neto odprta pozicija NLB Skupine v tuji valuti znaša manj kot 32 % kapitala po standardiziranem pristopu na dan 30. junija 2018, in sicer zaradi vključitve vseh pozicij v lokalnih valutah tujih (ne-evrskih) odvisnih družb. Te pozicije so strukturne narave in so posledica rednega bančnega poslovanja v ne-evrskih odvisnih družbah. Tečajne razlike iz teh pozicij ne vplivajo na učinek izkaza poslovnega izida, saj predstavljajo translacijsko tveganje in se pripoznajo neposredno v kapitalu. Neto odprta pozicija transakcij NLB Skupine v tujih valutah znaša manj kot 1,3 % kapitala, kar odraža nizko toleranco NLB Skupine do valutnega tveganja. 96 % bruto kreditov NLB je bilo na dan 30. junija 2018 denominiranih v EUR.

NLB Skupina trenutno ne izvaja transakcij v kakšni strateški valuti za naložbene namene. NLB Skupina opravlja svoje glavne poslovne dejavnosti v evrih, bančne članice pa poleg v svojih domačih valutah delno poslujejo tudi v evrih. Kljub temu bi lahko nihanja menjalnih tečajev med evrom in drugimi valutami na več načinov vplivala na finančne rezultate NLB Skupine, vključno z negativnimi tečajnimi razlikami iz odprtih pozicij v tuji valuti ali prevrednotenja finančnih sredstev in višjo zadolženostjo komitentov zaradi kreditiranja v tuji valuti (zaradi zmanjšanja vrednosti domače valute v primerjavi z EUR). Nihanja menjalnih tečajev lahko vplivajo na finančne rezultate NLB Skupine, prav tako pa lahko imajo drugačne finančne in računovodske vplive na posamezne družbe v NLB Skupini.

Spodnje tabele prikazujejo analizo valutne občutljivosti NLB in NLB Skupine v naslednjih scenarijih:

NLB in NLB Skupina	31. december		
Scenariji	2017	2016	2015
USD	+/- 6%	+/- 8%	+/- 13%
CHF.....	+/- 5%	+/- 4%	+/- 4%
CZK.....	+/- 3%	+/- 1%	+/- 1%
RSD.....	+/- 2%	+/- 2%	+/- 3%
MKD.....	+/- 3%	+/- 1%	+/- 0,4%
JPY.....	+/- 7%	+/- 12,5%	+/- 10,5%
AUD.....	+/- 7%	+/- 11%	+/- 15%
HUF.....	+/- 3%	+/- 5%	+/- 7%
HRK.....	+/- 2%	+/- 2%	+/- 1%

31. december 2017			
NLB	NLB Skupina		
Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
(tisoč EUR)			
Apreciacija			
USD	92	-	221
CHF	26	-	(308)
CZK	1	-	2
RSD	8	-	7
MKD.....	64	-	47
Drugo	6	-	(72)
Učinek na vseobsegajoči donos.....	197	-	(103)
Depreciacija			
USD	(82)	-	(196)
CHF	(24)	-	281
CZK	(1)	-	(2)
RSD	(8)	-	(7)
MKD.....	(60)	-	(44)
Drugo	(6)	-	70
Učinek na vseobsegajoči donos.....	(181)	-	102
Skupaj	16	-	(1)

31. december 2016				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
(tisoč EUR)				
Apreciacija				
USD	79	-	271	-
CHF	13	-	(205)	227
CZK	2	-	(8)	23
RSD	2	-	(3)	1.567
MKD	1	-	1	1.425
Drugo	70	-	(16)	251
Učinek na vseobsegajoči donos	167	-	40	3.493
Depreciacija	-			
USD	(67)	-	(229)	-
CHF	(12)	-	187	(208)
CZK	(2)	-	7	(22)
RSD	(2)	-	2	(1.506)
MKD	(1)	-	(1)	(1.390)
Drugo	(60)	-	23	(243)
Učinek na vseobsegajoči donos	(144)	-	(11)	(3.369)
Skupaj	23	-	29	124

31. december 2015				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
(tisoč EUR)				
Apreciacija				
USD	45	10	(11)	-
CHF	(9)	-	(434)	384
CZK	9	-	(7)	38
RSD	1	-	(5)	2.391
MKD	1	-	1	782
Drugo	65	-	(27)	718
Učinek na vseobsegajoči donos	112	10	(483)	4.313
Depreciacija				
USD	(35)	(8)	8	-
CHF	8	-	397	(351)
CZK	(9)	-	6	(37)
RSD	(1)	-	5	(2.235)
MKD	(1)	-	(1)	(771)
Drugo	(52)	-	35	(709)
Učinek na vseobsegajoči donos	(90)	(8)	450	(4.103)
Skupaj	22	2	(33)	210

Glejte »1. Dejavniki tveganj—NLB Skupina se srečuje z obrestnim, likvidnostnim, valutnim, kreditnim, tržnim, naložbenim in operativnim tveganjem, ki bi lahko negativno vplivala nanjo, če politike upravljanja tveganj ne bi bile ustrezne«.

Zaveze Evropski komisiji

Kot del Končne Odločbe EK in Novih Zavez so sredstva in obveznosti NLB postale predmet Novih Zavez. Nove Zaveze, ki postavljajo določene omejitve poslovanja NLB Skupine (glejte »3. Poslovanje — Odločba EK o državni pomoči, Končna Odločba EK in Odločba Banke Slovenije o izrednih ukrepih v zvezi s kapitalsko ustreznostjo« in »Dejavniki tveganj—Če NLB Skupina in/ali Republika Slovenija ne bosta upoštevali Novih Zavez, lahko to negativno vpliva na NLB Skupino«). Za izpolnitev različnih obveznosti iz Novih Zavez so določeni različni časovni roki, zadnji možni rok za izpolnitev ali spoštovanje določene obveznosti pa se izteče 31. decembra 2019 (razen če se delež Republike Slovenije v NLB do tega datuma ne zmanjša na 25 % plus ena Delnica, v tem primeru zahteva po upoštevanju te obveznosti traja, dokler se delež Republike Slovenije v NLB ne zmanjša na 25 % plus ena Delnica). Nove Zaveze lahko vplivajo na dobičkonosnost NLB Skupine.

Slovenski davčni režim

NLB beleži visoke prenose davčnih izgub, ki jih lahko brez omejitev prenaša v naslednja leta. NLB je pripoznala odložene terjatve za davke na podlagi začasnih razlik v znesku, za katerega se pričakuje, da bo povrnjen v predvidljivi prihodnosti (tj. v petih letih, na podlagi napovedi prihodnih dobičkov). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek znaša 277,3 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017 (265,1 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016), od česar se 204,7 mio EUR (208,7 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016) nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube ter 72,7 mio EUR (56,5 mio EUR za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016) na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova oslabitev nestrategskih kapitalnih naložb. Za več informacij glejte »1. Dejavniki tveganj—NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z davčnimi predpisi«.

Slovenski davčni režim omogoča zmanjšanje 50 % dejanske davčne osnove na račun prenesene davčne izgube. NLB predvideva, da bo lahko svoje prenesene davčne izgube pokrivala še več kot 10 let, če obdobje prenosa v prihodnje ne bo omejeno s spremembo zakonodaje.

Regulatorne dajatve

Na druge operativne stroške NLB Skupine delno vplivajo regulatorne dajatve uvedene na ravni države in Evropske unije.

Dne 15. julija 2014 je Svet EU sprejel Uredbo EU/806/2014 o vzpostavitvi Enotnega mehanizma za reševanje (»Uredba **SRM**«), ki določa ustanovitev Enotnega odbora za reševanje (»**SRB**«) kot organa, pristojnega za izvajanje SRM, in ustanovitev Enotnega sklada za reševanje (»**SRF**«), ki ga financirajo banke na nacionalni ravni Držav Članic. SRM je stopil v veljavo v celoti 1. januarja 2016 in bo v skladu z Direktivo EU/806/2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (»**BRRD**«) vzpostavljen za obdobje osmih let, z vnaprejšnjimi prispevki bančne industrije. V skladu z Uredbo SRM je 8. oktobra 2014 Evropska komisija sprejela delegirano uredbo o prehodnem sistemu obrokov za prispevke za kritje upravnih odhodkov enotnega odbora za reševanje v prehodnem obdobju; 19. decembra 2014 je Svet sprejel predlog za izvedbeni akt Sveta za izračun prispevkov bank v SRF, ki določa letne prispevke v SRF, ki jih morajo plačati banke, izračunane na osnovi njihovih obveznosti, z izjemo kapitala in kritih vlog ter s prilagoditvijo izpostavljenosti tveganjem. NLB je za leto, ki se je končalo 31. decembra 2015 v SRF prispevala 4,3 mio EUR, za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016, 3,9 mio EUR, za leto 2017, 2,6 mio EUR in za leto 2018, 2,5 mio EUR. Glejte »1. Dejavniki tveganj—Na NLB Skupino lahko negativno vplivajo pobude slovenskih in/ali evropskih bančnih reform«.

Banka Slovenije je konec marca 2015 ustanovila poseben sklad za reševanje bank skladno z Zakonom o organu in skladu za reševanje bank (»**ZOSRB-A**«). Sklad se financira s prispevki poslovnih bank in hranilnic, ustanovljenih v Republiki Sloveniji. Sklad je namenjen financiranju ukrepov prisilnega prenehanja, ki jih lahko naloži Banka Slovenije. Skladno z omenjenim zakonom bo sklad prenehal delovati 31. decembra 2024. Ciljna raven sklada, ki vključuje sredstva bank, ki se upravljajo ločeno od ostalih sredstev Banke Slovenije, je 2,3 % celotnih zajamčenih depozitov pri vseh bankah v Republiki Sloveniji. Od tega so banke zagotovile sredstva financiranja v višini 1,3 % vseh depozitov z jamstvenim kritjem z denarnimi vplačili. Hkrati morajo biti banke sposobne ob vsakem času zagotoviti denarna sredstva za financiranje v višini 1 % vseh depozitov z jamstvenim kritjem, zaradi česar morajo imeti na voljo likvidna sredstva v obliki in na način, kot ga določa Sklep o likvidnih naložbah za namen sklada za reševanje (Uradni list RS št. 6/15; ustrezen obrazec SRB). Na dan 30. junija 2018 je prispevek NLB v nacionalni sklad Republike Slovenije za reševanje znašal 44,5 mio EUR, kar je bilo 23,3 % celotnega zneska denarnih prispevkov.

Zakon o jamstvu za vloge, ki je začel veljati 12. aprila 2016, prenaša EU DGSD v slovensko zakonodajo. Julija 2016 je Banka Slovenije izdala »**Sklep o sistemu jamstva za vloge**« (UL št. 49/2016), ki vsebuje operativna navodila o vodenju in financiranju sheme jamstev za vloge. Skladno s tem predpisom Banka Slovenije upravlja sistem jamstva za vloge (DGS), kar pomeni, da ima pristojnost zbiranja vnaprejšnjih (rednih) in naknadnih (izrednih) prispevkov bank v sklad DGS, določitev ciljnih ravni in letne upravljalvske provizije sklada DGS. Ciljna raven sklada DGS je 0,8 % vsote vseh kritih depozitov v Republiki Sloveniji, kar predstavlja 128 mio EUR in mora biti zagotovljena do 3. julija 2024. Delež depozitov, ki jih v slovenskem sistemu krije NLB, predstavlja okoli 30 % celotnega zneska ali 38,4 mio EUR, ki jih bo morala NLB prispevati do 3. julija 2024. Letni prispevek NLB v regulativni sklad DGS za leto 2016 je bil 4,2 mio

EUR, za leto 2017 4,7 mio EUR, za leto 2018 pa 5,7 mio EUR. Ostale članice NLB Skupine so leta 2017 v sklad DGS prispevale skupaj 8,7 mio EUR.

5.2 INFORMACIJE O SEGMENTIH

Segmenti poslovanja NLB Skupine odražajo metodologijo internega poročanja Upravi. Za potrebe poročanja je NLB Skupina organizirana v naslednje segmente poslovanja:

Strateški segmenti

- Področje poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji, ki vključuje poslovanje s fizičnimi osebami in dejavnost upravljanja premoženja ter deleže v rezultatu skupaj obvladovane družbe NLB Vita (»NLB Vita«) in pridruženih družb Skupna pokojninska družba in Bankart.
- Poslovanje s podjetji v Republiki Sloveniji, ki vključuje poslovanje z (i) velikimi, srednje velikimi in malimi podjetji, (ii) prestrukturiranje in (iii) upravljanje slabih naložb. V okviru segmenta se ločeno spremljajo rezultati poslovanja z zdravimi podjetji in podjetji v prestrukturiranju oz. neplačniki (Prestrukturiranje in upravljanje slabih naložb).
- Finančni trgi v Sloveniji vključujejo zakladniške dejavnosti, upravljanje sredstev in obveznosti (ALM), trgovanje s finančnimi instrumenti, posredovanje in skrbništvo nad vrednostnimi papirji ter finančno svetovanje.
- Strateški tuji trgi, ki vključujejo poslovanje strateških članic NLB Skupine na strateških trgih (BiH, Črna gora, Kosovo, Makedonija in Srbija).

Nestrategski segment

- Nestrategski segment vključuje poslovanje nestrategskih članic NLB Skupine in nestrategski del portfelja NLB.

Za več informacij o rezultatih poslovanja segmentov NLB Skupine glejte »Rezultati poslovanja za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015– Segmentna analiza«.

5.3 OPIS POGLAVITNIH INVESTICIJ

Opis poglavitnih investicij v zadnjih letih

V letu 2015 je NLB začela s programom prenove poslovalnic, skladno z novim standardom organiziranosti poslovalnic. Nov standard temelji na novem konceptu dela, kjer se želimo približati stranki, tudi z uvedbo avtomatskih blagajn. Hkrati se z uvedbo novega standarda izvaja tudi stroškovna optimizacija poslovalnic. V letu 2015 je bilo prenovljenih 16 poslovalnic, v letu 2016 je bilo nadalje prenovljenih 9 poslovalnic, in v letu 2017 še dodatnih 16 poslovalnic. Skupaj je bilo v obdobju 2015-2017 prenovljenih 41 poslovalnic.

Poleg obnove poslovalnic je NLB v letu 2016 investirala v mobilni bankomat, s katerim omogočamo prisotnost banke na večjih dogodkih po Sloveniji.

V letih 2016-2017 je NLB intenzivno investirala v področje upravljanja gotovine, in sicer smo prenovili glavni trezor s pripadajočo infrastrukturo, vlagali smo v vozila za prevoz denarja in opremo trezorja kot npr. števne stroje, stroje za pakiranje denarja.

NLB Skupina je skozi leta investirala v nakup licenc in pogodb o vzdrževanje za številne rešitve programske in strojne opreme z znanimi globalnimi in regionalnimi ponudniki bančnih informacijskih sistemov in IT opreme.

Velik delež problematičnih naložb v portfelju NLB Skupine je zavarovan z nepremičninami, zato je NLB Skupina vzpostavila specializirano ekipo za prevzemanje, upravljanje in prodajo nepremičnin, kot nestrategskega elementa poslovanja. Upravljaljske družbe so bile ustanovljene na treh relevantnih trgih, na Hrvaškem, v Srbiji in Črni gori (REAM Zagreb, REAM Beograd, REAM Podgorica), v Srbiji in BiH pa

tudi ločene SPV družbe, medtem ko je bil v Republiki Sloveniji PRO-REM (zdaj v likvidaciji) oddeljen iz družbe NLB Leasing, Ljubljana, vključno s sredstvi, storitvami upravljanja nepremičnin in zaposlenimi. Glede na status družbe (v likvidaciji) je bil v letu 2017 v Sloveniji ustanovljena nova družba (S-REAM Ljubljana).

Izdatki pri naložbenju so razvidni v Analizi denarnih tokov za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017 in Analizi denarnih tokov za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015.

Opis poglavitnih investicij, ki še potekajo

Na dan tega Dokumenta ima NLB 108 poslovalnic. V 2018 načrtujemo zaprtje 14 poslovalnic in zaprtje ene poslovalnice v 2019.

V letu 2018 je bilo prenovljenih že 7 poslovalnic, načrtovana je prenova dodatnih 17 poslovalnic. Prenova do preostalih 93 poslovalnic je predvidena do leta 2020.

NLB je v letu 2018 podpisala pogodbo za implementacijo celovite rešitve upravljanja podatkov ter hibridne integracijske platforme, v fazi oddaje tega dokumenta pa se pripravlja tudi na podpis pogodbe za implementacijo digitalne bančne platforme.

5.4 NEDAVNI DOGODKI

Marca 2018 je NLB Skupina prodala odvisno podjetje NLB Nov Penziski Fond, Skopje in s tem iztržila 12 mio EUR na ravni NLB Skupine in 9 mio EUR na ravni NLB.

Aprila 2018 je Fitch dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno BB (obeti Na opazovanju), maja 2018 je S&P dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno BB+ (obeti V razvoju), avgusta 2018 pa je Moody's dodelil NLB dolgoročno bonitetno oceno Ba1 (obeti Pozitivni).

NLB je septembra 2018 Zavarovalnici Triglav d.d. prodala delnice, ki predstavljajo 28,13 % kapitala Skupne. NLB ni več delničar Skupne. Ob prodaji je NLB ustvarila dobiček v višini 2,5 mio EUR, na nivoju NLB Skupine pa izgubo v višini 0,5 mio EUR.

5.5 REZULTATI POSLOVANJA ZA ŠEST MESECEV, KI SO SE KONČALI 30. JUNIJA 2018 IN 2017

Rezultati poslovanja

Spodnja tabela prikazuje glavne sestavine izkazov poslovnega izida NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

Izkaz poslovnega izida NLB in NLB Skupine

	NLB			NLB Skupina		
	1.januar do 30.junij		% spremem be 2018/17	1.januar do 30.junij		% spremem be 2018/17
	2018	2017		2018	2017	
	nerevidirani	revidirani prilagojeni		nerevidirani	revidirani prilagojeni	
	(tisoč EUR)			(tisoč EUR)		
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	85.366	89.429	(5)%	171.503	174.867	(2)%
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	3.663	3.879	(6)%	3.625	3.879	(7)%
Prihodki iz obresti in podobni prihodki.....	89.029	93.308	(5)%	175.128	178.746	(2)%
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(11.809)	(17.378)	(32)%	(23.449)	(30.179)	(22)%
Čiste obresti	77.220	75.930	2%	151.679	148.567	2%
Prihodki iz dividend	49.680	42.082	18%	97	142	(32)%
Prihodki iz opravnin	65.276	62.459	5%	105.997	100.630	5%
Odhodki za opravnine.....	(14.992)	(13.905)	8%	(26.438)	(24.877)	6%
Čiste opravnine	50.284	48.554	4%	79.559	75.753	5%

	NLB			NLB Skupina		
	1.januar do 30.junij		% spremem be 2018/17	1.januar do 30.junij		% spremem be 2018/17
	2018	2017		2018	2017	
	nerevidirani	revidirani prilagojeni		nerevidirani	revidirani prilagojeni	
	(tisoč EUR)			(tisoč EUR)		
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	282	11.420	(98)%	565	11.814	(95)%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje.....	820	3.061	(73)%	3.918	5.680	(31)%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje .	2.588	-	-	1.641	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.....	(56)	-	-	(56)	18	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	257	(1.374)	-	257	(1.374)	-
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	(2)	170	-	326	1.022	(68)%
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	56	180	(69)%	1.370	1.470	(7)%
Drugi poslovni prihodki.....	3.810	7.032	(46)%	8.310	12.890	(36)%
Drugi poslovni odhodki	(10.360)	(8.830)	17%	(16.765)	(15.101)	11%
Administrativni stroški	(77.103)	(77.034)	0%	(126.323)	(125.268)	1%
Amortizacija	(8.715)	(8.936)	(2)%	(13.642)	(13.787)	(1)%
Rezervacije	628	4.382	(86)%	3.378	5.229	(35)%
Oslabitve	11.342	11.517	(2)%	10.993	20.391	(46)%
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v kapital v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalske metode)	-	-	-	2.538	2.736	(7)%
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	8.809	345	-	12.147	202	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	109.540	108.499	1%	119.992	130.384	(8)%
Davek iz dohodka.....	(6.205)	(3.181)	95%	(10.603)	(8.093)	31%
ČISTI DOBIČEK OBDOBJA	103.335	105.318	(2)%	109.389	122.291	(11)%
Lastnikov obvladujoče banke	103.335	105.318	(2)%	104.847	117.919	(11)%
Manjšinskih lastnikov.....	-	-	-	4.542	4.372	4%
Dobiček na delnico/popravljene dobiček na delnico (v EUR na delnico)	5,17	5,27	(2)%	5,24	5,90	(11)%

V izkazu poslovnega izida NLB za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017, postavka »Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor« za NLB vključuje dividende in učinke iz prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige ter učinke iz kapitalske metode od naložb v pridružene družbe in skupne podvige. V izkazu poslovnega izida za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017 so dividende iz naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige za NLB vključene v postavko »Prihodki od dividend«, učinki od prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige pa v postavko »Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi«.

Izkaz poslovnega izida za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, in šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017, odraža učinke razvrščanja in merjenja v skladu z MRS 39, medtem ko izkaz poslovnega izida za šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018, odraža učinke razvrščanja

in merjenja v skladu z MSRP 9.

Zaradi uvedbe MSRP 9 se je spremenil tudi MRS 1, ki zahteva ločeno prikazovanje »prihodkov od obresti, izračunanih po metodi efektivnih obrestnih mer«. Sprememba se odraža v izkazu poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018 in 2017.

Predstavitev učinkov prehoda na MSRP 9 s 1. januarjem 2018

Prilagoditev zaradi sprejetja MSRP 9 je bila pripoznana v zadržanem dobičku in drugem vseobsegajočem donosu na dan 1. januarja 2018. Zaradi prehoda na zahteve MSRP 9 se je kapital delničarjev NLB Skupine povečal za 43,8 mio EUR, delniški kapital NLB pa za 27,7 mio EUR. Količnik temeljnega kapitala NLB Skupine na dan 1. januarja 2018 se je povečal za 0,4 odstotne točke. NLB Skupina ob uvedbi modela pričakovanih izgub ne bo uporabila možnosti postopnega vpliva na regulatorni kapital, ki jo omogoča Uredba (EU) 2017/2395. Spodaj je predstavljen povzetek učinkov prehoda na MSRP 9 na dan 1. januarja 2018:

	NLB Skupina	v tisoč EUR NLB
Vpliv na kapital ob prehodu na MSRP 9 - podrobnosti		
Sprememba metodologije za oslabitve in rezervacije	58.160	37.319
Prevednotenje kreditov na pošteno vrednost	36	(687)
Pripoznanje izgub spremenjenih finančnih sredstev	(1.049)	(1.049)
Prerazvrstitev in prevrednotenje vrednostnih papirjev	(7.504)	(5.267)
David iz dohodka ob prehodu	(3.529)	(2.650)
Skupaj	46.114	27.666
Delež manjšinskih lastnikov	(2.281)	-
Skupaj vpliv na pripadajoči kapital lastnikov	43.833	27.666

Spodnja tabela prikazuje ključne finančne kazalnike (KPI) NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	Šest mesecev, ki so se končali 30. junija			
	2018	2017	2018	2017
(a) Kapital				
Količnik kapitalske ustreznosti	26,2%	21,8%	18,7%	16,5%
Količnik osnovnega kapitala (Tier 1)	26,2%	21,8%	18,7%	16,5%
Količnik CET 1	26,2%	21,8%	18,7%	16,5%
(b) Kakovost portfelja				
Bruto slabi krediti (v mio EUR)	407	719	752	1.181
Stopnja pokritja portfelja slabih kreditov z oslabitvami za vsa posojila ⁽⁵⁾	64,2 %	71,2 %	73,7 %	76,1 %
Neto slabi krediti/neto skupaj krediti ⁽⁶⁾	3,2 %	4,8 %	3,2 %	4,9 %
(c) Profitabilnost				
Obrestna marža ⁽¹⁾	1,9 %	1,8 %	2,5 %	2,5 %
Marža finančnega posredništva	4,2 %	4,1 %	3,9 %	4,0 %
Donos na kapital pred davki (ROE b. t.)	15,2 %	17,0 %	13,5 %	16,8 %
Donos na sredstva pred davki (ROA b. t.)	2,5 %	2,5 %	1,9 %	2,2 %
Donos na kapital po davkih (ROE a. t.)	14,3 %	16,5 %	12,1 %	15,5 %
Donos na sredstva po davkih (ROA a. t.)	2,3 %	2,4 %	1,7 %	2,0 %
(d) Stroški poslovanja				
Operativni stroški / povprečna aktiva	1,9%	2,0 %	2,3 %	2,3 %
Stroški / neto prihodki (CIR)	46,8 %	48,1 %	57,6 %	57,7 %
(e) Likvidnost				
Likvidnostna sredstva / kratkoročne finančne obveznosti do nebančnega sektorja ⁽⁷⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
Likvidnostna sredstva / povprečna bilančna vsota ⁽⁸⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
(f) Drugo				
Tržni delež glede na bilančno vsoto	23,2 %	23,6%	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
Kreditni nebančnemu sektorju / depoziti nebančnega sektorja (LTD) ⁽²⁾	66,1	72,0	70,5	73,5
Strošek tveganja (b.t.) ⁽⁴⁾	(52)	(66)	(46)	(80)

⁽¹⁾ Izračunano na podlagi povprečne obrestonosne aktive (Neto obrestni prihodki / Povprečna obrestonosna aktiva).

- (2) Brez obveznice DUTB.
 (3) Na dan objave prospekta podatki niso na voljo.
 (4) Kreditne oslabitve in rezervacije iz izkaza poslovnega izida/ Povprečni neto krediti nebančnemu sektorju.
 (5) Oslabitve za vsa posojila / bruto slaba posojila
 (6) (Bruto slabi krediti – oslabitve za slabe kredite) / (Vsi bruto krediti – vse oslabitve za kredite).
 (7) Proste (nezastavljene) likvidnostne rezerve / obveznosti do strank, ki niso banke s preostalo zapadlostjo do 1 leta.
 (8) Proste (nezastavljene) likvidnostne rezerve/povprečna bilančna vsota (2018 in 2017).

Čiste obresti

Obrestni in podobni prihodki

Spodnja tabela prikazuje glavne sestavine obrestnih in podobnih prihodkov NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Prihodki iz obresti in podobni prihodki				
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	85.366	89.429	171.503	174.867
Kreditni strankam, ki niso banke merjeni po odplačni vrednosti	68.149	-	148.298	-
Vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	9.377	-	11.338	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	6.304	-	10.167	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti	1.265	-	1.147	-
Kreditni strankam, ki niso banke	-	72.150	-	151.439
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	-	8.537	-	8.537
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	-	7.435	-	13.829
Kreditni bankam in centralnim bankam	-	1.126	-	676
Vloge pri bankah in centralnih bankah	271	181	553	386
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	3.663	3.879	3.625	3.879
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	815	-	777	-
Finančna sredstva namenjena za trgovanje	2.848	3.879	2.848	3.879
Skupaj	89.029	93.308	175.128	178.746

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 so se skupni obrestni prihodki NLB Skupine v primerjavi s šestmesečnim obdobjem, ki se je končalo 30. junija 2017, zmanjšali za 2,0 %, in sicer s 178,7 mio EUR na 175,1 mio EUR. Glavni razlog za zmanjšanje so bile nizke obrestne mere.

Odhodki za obresti in podobni odhodki

Spodnja tabela prikazuje glavne sestavine obrestnih in podobnih odhodkov NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Odhodki za obresti in podobni odhodki				
Depoziti strank, ki niso banke.....	3.110	4.907	12.924	15.482
Izdani vrednostni papirji	-	4.309	-	4.309
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju.....	2.502	3.219	2.502	3.219
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	4.021	2.680	4.021	2.680
Kreditni bank in centralnih bank.....	564	939	731	1.244
Podrejene obveznosti	-	-	787	814
Kreditni strank, ki niso banke	-	-	637	846
Depoziti bank in centralnih bank	112	61	106	79
Druge finančne obveznosti.....	1.500	1.263	1.741	1.506
Skupaj.....	11.809	17.378	23.449	30.179
Čiste obresti.....	77.220	75.930	151.679	148.567

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se skupni obrestni odhodki NLB Skupine zmanjšali za 22 %, in sicer iz 30,2 mio EUR (v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017) na 23,4 mio EUR.

Glavni razlogi za zmanjšanje so padanje obrestnih mer za dolgoročne depozite, naraščajoči delež vlog na vpogled, pri katerih je strošek financiranja nižji kot pri vezanih vlogah, zapadlost obveznice NLB julija 2017 v višini 300 mio EUR (ki je bila izdana julija 2014) ter predčasna odplačila obveznosti NLB v letu 2017. Na dan tega Dokumenta niso predvidena nobena dodatna predčasna plačila.

Neto obrestni prihodki in marža

Čisti obrestni prihodki NLB Skupine so se v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, povečali za 2,1 % na 151,7 mio EUR v primerjavi s 148,6 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, skupaj s povečanjem čistih obrestnih prihodkov zaradi večjega obsega kreditov posameznikom in zmanjšanjem obrestnih odhodkov NLB, kar je bilo zlasti posledica zapadlosti obveznice NLB v juliju 2017.

Neto obrestna marža NLB Skupine se je v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, povečala na 2,51 %, medtem ko je bila v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017 2,47 %. Znižanje je predvsem posledica zapadlost obveznice NLB julija 2017 v višini 300 mio EUR višjih obrestnih mer na nove kredite v Sloveniji.

Čiste opravnine

Prihodki iz opravnin

Spodnja tabela prikazuje podatke o prihodkih iz opravnin NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1. januar do 30. junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Prihodki iz opravnin				
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso</i>				
<i>merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	20.424	18.830	31.980	28.848
Transakcijski računi strank	17.222	16.147	23.184	21.189
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet.....	13.805	14.138	27.683	27.921
Dana jamstva	3.438	3.651	5.281	5.544
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	2.389	2.437	8.198	8.282
Posredovanje zavarovalnih produktov	2.117	2.079	2.122	2.087
Investicijsko bančništvo	3.948	2.964	4.687	3.656
Druge storitve	1.933	2.213	2.862	3.103
Skupaj	65.276	62.459	105.997	100.630

Odhodki za opravnine

Spodnja tabela prikazuje podatke o odhodkih za opravnine NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1. januar do 30. junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Odhodki za opravnine in provizije				
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	12.079	10.970	19.735	18.009
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>				
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	607	638	725	928
Plačilni promet.....	395	411	2.803	2.675
Prejeta jamstva.....	23	89	115	121
Investicijsko bančništvo.....	1.319	1.235	1.944	1.765
Druge storitve	569	562	1.116	1.379
Skupaj.....	14.992	13.905	26.438	24.877
Čiste opravnine	50.284	48.554	79.559	75.753

Čiste opravnine

Tudi v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 so bile opravnine najpomembnejši vir neto neobrestnih prihodkov NLB Skupine. Čiste opravnine so v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, znašale 79,6 mio EUR (v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017: 75,8 mio EUR). Glavni razlog za to so višje opravnine iz naslova transakcijskih računov strank, investicijskega bančništva ter kartičnega in bankomatskega poslovanja.

Prihodki iz dividend

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o prihodkih iz dividend NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30. junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.....	11	-	97	-
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	49.669	42.058	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	-	24	-	142
Skupaj.....	49.680	42.082	97	142

Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čistih dobičkih/(izgubah) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30. junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa				
- dobički	412	-	441	-
- izgube.....	(124)	-	(124)	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo				
- dobički	-	11.574	-	11.976
- izgube.....	-	(154)	-	(162)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
- dobički	-	-	254	-
- izgube.....	-	-	-	-
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
- dobički	6	-	6	-
- izgube.....	(12)	-	(12)	-
Kreditni in terjatve				
- dobički	-	-	-	-
- izgube.....	-	-	-	-
SKUPAJ.....	282	11.420	565	11.814

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so čisti dobički/(izgube) NLB Skupine iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, znašali 0,56 mio EUR v primerjavi s 11,814 mio EUR v obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2017. Glavni razlog za razliko so višji realizirani dobički iz naslova prodaje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki vključuje realizirani dobiček v višini 9,5 mio EUR iz prodaje 3 % deleža v družbi Petrol d.d.

Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čistih dobičkih/(izgubah) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30.junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Lastniški instrumenti				
- dobički	-	-	-	-
- izgube.....	-	-	-	-
Nakup in prodaja tujih valut				
- dobički	5.592	5.698	9.293	9.422
- izgube.....	(3.888)	(3.714)	(4.470)	(4.449)
Dolžniški vrednostni papirji				
- dobički	356	655	356	655
- izgube.....	(669)	(665)	(669)	(665)
Izvedeni finančni instrumenti				
- valutni	371	428	350	58
- obrestni	(600)	743	(600)	743
- valutno-obrestni	-	(141)	-	(141)
- na vrednostne papirje	(342)	57	(342)	57
SKUPAJ.....	820	3.061	3.918	5.680

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, NLB Skupine zmanjšali za 1,8 mio EUR, in sicer s 5,7 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 3,9 mio EUR, predvsem zaradi negativnega vrednotenja obrestnih izvedenih finančnih instrumentov v letu 2018.

NLB Skupina uporablja valutne izvedene finančne instrumente za varovanje svoje valutne izpostavljenosti, njihove učinke pa je treba upoštevati v zvezi s tečajnimi razlikami v izkazih poslovnega izida NLB Skupine.

Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje, NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30.junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Lastniški vrednostni papirji				
- dobički	571	-	742	-
- izgube.....	(429)	-	(667)	-
Kreditni strankam, ki niso banke				
- dobički	7.902	-	7.619	-
- izgube.....	(5.456)	-	(6.053)	-
SKUPAJ.....	2.588	-	1.641	-

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so čisti dobički/(izgube) NLB Skupine iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, znašali 1,6 mio EUR in predstavljajo zlasti spremembe v poštenu vrednosti kreditov, merjenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, ki niso opravili testa »SPPI – samo plačilo glavnice in obresti«, ki ga zahteva MSRP 9.

Dobički/(izgube) iz tečajnih razlik

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o dobičkih/(izgubah) iz tečajnih razlik NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	76	306	404	1.147
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(79)	(177)	(79)	(177)
Drugo.....	1	41	1	52
SKUPAJ.....	(2)	170	326	1.022

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik NLB Skupine zmanjšali za 0,7 mio EUR, in sicer z 1,0 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 0,33 mio EUR, predvsem zaradi ugodnih učinkov iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v letu 2017.

Drugi poslovni prihodki

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o drugih poslovnih prihodkih NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Prihodki od nebančnih storitev.....	2.722	4.078	4.578	6.112
Najemnine od naložbenih nepremičnin	246	185	2.086	2.891
Drugi poslovni prihodki	842	2.769	1.646	3.887
SKUPAJ.....	3.810	7.032	8.310	12.890

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se drugi poslovni prihodki NLB Skupine zmanjšali za 4,6 mio EUR, in sicer z 12,9 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 8,3 mio EUR, vključno zaradi nižjih najemnin iz naslova naložbenih nepremičnin v letu 2018 in prihodka iz naslova sodne poravnave z Zavarovalnico Triglav d.d. v višini 1,2 mio EUR v 2017.

Drugi poslovni odhodki

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o drugih poslovnih odhodkih NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Jamstva vlog vlagateljev	5.746	4.731	9.699	9.166
Enotni sklad za reševanje.....	2.506	2.590	2.506	2.590
Drugi davki in dajatve.....	486	574	1.552	1.450
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	168	183	168	183
Članarine in podobno.....	150	322	372	522
Drugi poslovni odhodki	1.304	430	2.468	1.190
SKUPAJ.....	10.360	8.830	16.765	15.101

Administrativni stroški

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o administrativnih stroških iz poslovanja NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Stroški dela				
- bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi.....	44.268	44.342	71.457	70.161
- dajatve za pokojninsko zavarovanje	3.210	3.196	4.961	5.497
- dajatve za socialno zavarovanje.....	2.630	2.618	3.966	4.409
- ugodnosti zaposlenih	318	285	496	347
- odpravnine	254	224	399	255
- drugi zaslužki zaposlenih	64	61	97	92
SKUPAJ	50.426	50.441	80.880	80.414
Splošni in administrativni stroški				
- stroški materiala	1.314	1.533	2.709	2.960
- stroški storitev	6.708	7.413	11.728	13.075
- stroški intelektualnih storitev.....	1.978	2.925	3.920	5.303
- stroški opravljanja nadzora	827	486	1.545	997
- stroški drugih storitev	3.903	4.002	6.263	6.775
- stroški za službena potovanja	208	215	634	584
- stroški marketinga	2.752	1.306	4.106	2.650
- stroški zgradb in opreme	6.999	6.767	13.502	12.671
- stroški energije	1.172	1.080	2.189	2.115
- najemnine in zakupnine	642	632	3.139	3.012
- stroški vzdrževanja zgradb, vozil in druge opreme	2.403	1.975	3.190	2.820
- stroški varovanja zgradb	763	702	1.883	1.467
- stroški zavarovanja za osnovna sredstva	586	632	1.059	1.146
- drugi obratovalni stroški	1.433	1.746	2.042	2.111
- stroški tehnologije	4.961	5.614	7.295	7.666
- stroški vzdrževanja programske in strojne opreme.....	2.643	2.552	4.182	3.861
- stroški licenc.....	1.024	1.573	1.241	1.746
- stroški dostopa do podatkovnih baz.....	717	651	960	927
- drugi stroški tehnologije.....	577	838	912	1.132
- stroški komunikacij	3.062	3.083	4.413	4.313
- stroški poštnih storitev	2.073	1.957	2.304	2.180
- stroški telekomunikacij in interneta	388	495	1.104	1.137
- drugi stroški komunikacij	601	631	1.005	996
-drugi splošni in administrativni stroški.....	673	662	1.056	935
SKUPAJ	26.677	26.593	45.443	44.854
ADMINISTRATIVNI STROŠKI SKUPAJ ..	77.103	77.034	126.323	125.268

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se administrativni stroški NLB Skupine povečali za 1 %, in sicer s 125,3 mio EUR v prvih šestih mesecih leta 2017 na 126,3 mio EUR. Velika rast je bila zabeležena pri stroških trženja, ki so se ponetirali s stroški prestrukturiranja (1,3 mio EUR) v primerjavi z letom 2017.

Amortizacija

Spodnja tabela prikazuje podatke o zneskih amortizacije NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.618	4.717	8.197	8.422
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	4.097	4.219	5.445	5.365
SKUPAJ.....	8.715	8.936	13.642	13.787

Rezervacije

Spodnja tabela prikazuje podatke o rezervacijah NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1. januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	<i>(tisoč EUR)</i>			
Rezervacije za prevzete obveznosti.....	(654)	(4.447)	(3.923)	(5.995)
Rezervacije za reorganizacijo	-	-	(6)	17
Rezervacije za premije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme	-	-	-	-
Rezervacije za pravne tožbe.....	26	65	551	717
Druge rezervacije.....	-	-	-	32
SKUPAJ.....	(628)	(4.382)	(3.378)	(5.229)

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so se rezervacije za druge obveznosti NLB Skupine zmanjšale za 1,9 mio EUR, in sicer s 5,3 mio EUR v prvih šestih mesecih leta 2017 na 3,4 mio EUR, predvsem zaradi nižjih rezervacij za kreditne izgube iz naslova izdanih garancij in prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov.

Oslabitve

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o oslabitvah NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1. januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	<i>(tisoč EUR)</i>			
Oslabitev finančnih sredstev				
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	9	-	(12)	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti	(226)	-	(385)	-
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti.....	(10.538)	-	(12.071)	-
Dolžniški vrednostni papirji merjeni po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	302	-	559	-
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti.....	(78)	-	279	-
Druge finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti.....	(277)	-	(52)	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.....	-	-	-	11
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-	(11)	-	(11)
Kreditni bankam	-	-	-	(129)
Kreditni strankam, ki niso banke	-	(11.991)	-	(22.137)
Druge finančna sredstva.....	-	407	-	279
SKUPAJ.....	(10.808)	(11.595)	(11.682)	(21.987)
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	(376)	75	-	-
Oslabitve naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	-	-	-	-
SKUPAJ.....	(376)	75	-	-
Oslabitve drugih sredstev				
Opredmetena osnovna sredstva.....	-	-	120	-
Neopredmetena sredstva	-	-	-	-
Druge sredstva	(158)	3	569	1.596
SKUPAJ.....	(158)	3	689	1.596
OSLABITVE SKUPAJ.....	(11.342)	(11.517)	(10.993)	(20.391)

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, so neto sprostitve oslabitev NLB Skupine znašale 11,0 mio EUR v primerjavi z 20,4 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017. Pozitivni učinek v letu 2018 je zlasti rezultat uspešnega prestrukturiranja nekaterih najpomembnejših izpostavljenosti in izterjave slabih posojil. Poleg tega vključuje učinek preračuna parametrov za kreditna tveganja v letu 2018 v višini 1,6 mio EUR. Učinek preračuna parametrov za kreditna tveganja v letu 2017 znaša 21 mio EUR

sprostitev oslabitev zaradi pozitivnih makroekonomskih trendov, ki so znižali odstotek skupinskih rezervacij, zlasti v segmentu poslovanja s podjetji. (Glejte »—Ključni dejavniki, ki vplivajo na finančni položaj NLB Skupine in rezultate poslovanja—Metodologija oslabitev«). Učinka sproščanja oslabitev zaradi preračuna parametrov tveganja v obeh letih nista neposredno primerljiva zaradi spremembe modelov za oceno parametrov tveganj in boljše kvalitete podatkov ob uvedbi MSRP 9. Poleg tega se izračun oslabitev v skladu z MSRP 9, ki temelji na 12-mesečnih in doživljenjskih izgubah pomembno razlikuje od predhodne metodologije.

Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čistih dobičkih/(izgubah) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi, NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja odvisnih družb	8.840	159	12.178	(2)
Čisti dobički/(izgube) iz osnovnih sredstev	(31)	186	(31)	204
SKUPAJ.....	8.809	345	12.147	202

Davek iz dohodka

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o davku iz dohodka NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB		NLB Skupina	
	1.januar do 30 junij			
	2018	2017	2018	2017
	(tisoč EUR)			
Davek iz dohodka	6.094	3.043	11.167	7.980
Odloženi davek	111	138	(564)	113
SKUPAJ	6.205	3.181	10.603	8.093

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, se je davek iz dohodka NLB Skupine povečal za 31 %, in sicer z 8,1 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 10,6 mio EUR, predvsem zaradi večjega tekočega davka iz dohodka.

5.6 SEGMENTNA ANALIZA ZA ŠEST MESECEV, KI SO SE KONČALI 30. JUNIJA 2018 IN 2017

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, je segment Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji prispeval 15,4 %, segment Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji 28,8 %, segment Finančnih trgov v Republiki Sloveniji 9,2 % in segment Strateških tujih trgov (ki sestavljajo njene ključne segmente poslovanja) 46,6 % celotnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine. To ustreza naslednjim deležem v strukturi dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine: segment Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji 21,3 %, segment Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji 14,5 %, segment Finančnih trgov v Republiki Sloveniji 13,3 % in segment Strateških tujih trgov 50,9 % v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018.

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmentov NLB Skupine v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

Segmentna analiza

(a) Segmenti

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

NLB Skupina	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki.....	35.990	67.515	21.602	109.162	9.578	143		243.990
Eksterni neto prihodki	38.029	69.782	15.940	109.645	9.535	117	0	243.048
Neto prihodki med segmenti	-2.039	-2.267	5.662	-483	43	26	0	942
Celotni neto obrestni prihodki	20.167	36.565	17.729	71.931	5.336	-49	0	151.679
Eksterni neto obrestni prihodki	22.206	39.011	12.114	72.747	5.676	-75	0	151.679
Neto obrestni prihodki med segmenti	-2.039	-2.446	5.615	-816	-340	26	0	0
Administrativni stroški	-19.295	-46.049	-5.752	-44.518	-8.650	-3.000	0	-127.265
Amortizacija.....	-2.134	-5.111	-563	-4.614	-761	-459	0	-13.642
Dobiček/izguba segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	14.561	16.355	15.287	60.029	167	-3.317	0	103.083
Čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	2.538	0	0	0	0		2.538
Oslabitve in rezervacije	9.970	-2.218	-30	-1.459	7.804	303	0	14.371
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja	24.531	16.676	15.257	58.570	7.972	-3.013	0	119.992
Lastnikov obvladujoče banke	24.531	16.676	15.257	54.028	7.972	-3.013	0	115.450
Manjšinskih lastnikov.....	0	0	0	4.542	0	0	0	4.542
Davek iz dohodka.....					0		-10.603	-10.603
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	0	0	104.847
30.06.2018								
Sredstva segmenta	2.018.808	2.265.253	3.684.628	3.978.148	344.950	182.068		12.473.855
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	0	42.331	0	0	0	0		42.331
Obveznosti segmenta.....	1.127.141	5.666.461	455.131	3.316.081	17.359	99.431	0	10.681.605

⁽¹⁾ Davek ni porazdeljen na podlagi segmentov.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017

NLB Skupina	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	35.257	66.747	19.059	93.238	24.839	3.361		242.502
Eksterni neto prihodki	37.923	66.954	13.932	94.362	24.415	3.497	0	241.083
Neto prihodki med segmenti	-2.667	-207	5.127	-1.124	424	-135	0	1.419
Celotni neto obrestni prihodki	20.314	35.144	16.036	70.258	6.987	-172	0	148.567
Eksterni neto obrestni prihodki	22.981	35.490	10.908	71.249	7.982	-42	0	148.567
Neto obrestni prihodki med segmenti	-2.667	-346	5.128	-991	-995	-130	0	0
Administrativni stroški	-19.448	-44.340	-5.519	-42.504	-10.357	-4.519	0	-126.687
Amortizacija	-2.167	-5.104	-507	-4.436	-826	-747	0	-13.787
Dobiček/izguba segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	13.642	17.303	13.033	46.298	13.656	-1.904	0	102.028
Čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	2.736	0	0	0	0		2.736
Oslabitve in rezervacije	4.574	-83	-42	12.497	8.651	23	0	25.620
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja	18.216	19.956	12.992	58.795	22.307	-1.882	0	130.384
Lastnikov obvladujoče banke	18.216	19.956	12.992	54.423	22.307	-1.882	0	126.012
Manjšinskih lastnikov	0	0	0	4.372	0	0	0	4.372
Davek iz dohodka					0		-8.093	-8.093
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	0	0	117.919
31.12.2017								
Sredstva segmenta	2.055.734	2.204.045	3.508.467	3.851.214	391.308	183.212		12.193.980
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	0	43.765	0	0	0	0		43.765
Obveznosti segmenta	1.122.742	5.542.818	501.609	3.264.781	19.287	98.346	0	10.549.582
Povečanje nekratkoročnih sredstev	5.357	12.768	778	8.722	1.357	1.627		30.609

⁽¹⁾ Davek ni porazdeljen na podlagi segmentov.

Poslovanje s prebivalstvom v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

	v 000 EUR		
	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo</i> 30. junija 2018	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo</i> 30. junija 2017	<i>Na medletn i ravni</i>
Čiste obresti	36.565	35.144	4%
Neto neobrestni prihodki.....	30.951	31.764	-3%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	67.515	66.908	1%
Stroški skupaj	-51.160	-49.444	-3%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	16.355	17.464	-6%
Oslabitev in rezervacije.....	-2.218	-83	-2565%
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige	2.538	2.575	-1%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	16.676	19.956	-16%
			Do tega datuma
	30.6.2018	31.12.2017	letos
Sredstva segmenta.....	2.307.584	2.247.810	3%
Obveznosti segmenta	5.666.461	5.542.818	2%

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, se je rezultat segmenta poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji pred davki zmanjšal za 16 %, in sicer z 20,0 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 16,7 mio EUR. Rezultati v prvih šestih mesecih leta 2018 so slabši zlasti zaradi višjih stroškov in dodatnih oslabitev in rezervacij. Stroški so se zmanjšali za 1,7 mio EUR. V primerjavi s prvo polovico leta 2017 so se neto obrestni prihodki povečali za 4 %, predvsem zaradi rasti obsega posojil prebivalstvu in počasne rasti obrestnih mer na nove posle.

Poslovanje s podjetji v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

	v 000 EUR		
	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo</i> 30. junija 2018	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo</i> 30. junija 2017	<i>Na medletn i ravni</i>
Čiste obresti	20.167	20.314	-1%
Neto neobrestni prihodki.....	15.823	14.943	6%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	35.990	35.257	2%
Stroški skupaj	-21.429	-21.615	1%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	14.561	13.642	7%
Oslabitev in rezervacije.....	9.970	4.574	118%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	24.531	18.216	35%
			Do tega datuma
	30.6.2018	31.12.2017	letos
Sredstva segmenta.....	2.018.808	2.055.734	-2%
Obveznosti segmenta	1.127.141	1.122.742	0%

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, se je rezultat segmenta Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji pred davki povečal za 6,3 mio EUR, in sicer z 18,2 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 24,5 mio EUR, zlasti zaradi višjega sproščanja oslabitev in rezervacij. Neto stroški in prihodki iz poslovanja so ostali stabilni.

Rezultat ključnih področij poslovanja v segmentu poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji je bil v prvih šestih mesecih leta 2018 pozitiven, v višini 5,8 mio EUR.

Finančni trgi v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Finančnih trgov v Republiki Sloveniji v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

	v 000 EUR		
	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018</i>	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017</i>	<i>Na medletni ravni</i>
Čiste obresti	17.729	16.036	11%
Neto neobrestni prihodki.....	3.873	2.864	35%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	21.602	18.900	14%
Stroški skupaj	-6.315	-6.026	-5%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	15.287	12.874	19%
Oslabitev in rezervacije.....	-30	-42	27%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	15.257	12.833	19%
			Do tega datuma
	30.6.2018	31.12.2017	letos
Sredstva segmenta.....	3.684.628	3.508.467	5%
Obveznosti segmenta	455.131	501.609	-9%

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, se je rezultat segmenta Finančnih trgov v Republiki Sloveniji pred davki povečal za 19 %, in sicer z 12,8 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 15,3 mio EUR. Višji neto obrestni prihodki so bili rezultat nižjih stroškov refinanciranja, negativni a višji čisti neobrestni prihodki pa so bili posledica pozitivnih enkratnih učinkov dezinvestiranja dolžniških vrednostnih papirjev v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017.

Strateški tuji trgi

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Strateških tujih trgov v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

	v 000 EUR		
	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018</i>	<i>šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017</i>	<i>Na medletni ravni</i>
Čiste obresti	71.931	70.258	2%
Neto neobrestni prihodki.....	37.231	22.980	62%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	109.162	93.238	17%
Stroški skupaj	-49.133	-46.940	-5%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	60.029	46.298	30%
Oslabitev in rezervacije.....	-1.459	12.497	-112%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	58.570	58.795	0%
od tega manjšinskih lastnikov	4.542	4.372	4%
			Do tega datuma
	30.6.2018	31.12.2017	letos
Sredstva segmenta.....	3.978.148	3.851.214	3%
Obveznosti segmenta	3.316.081	3.264.781	2%

V šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, je rezultat iz rednega poslovanja pred davki segmenta Strateških trgov znašal stabilnih 59 mio EUR, vključno z enkratnimi prihodki iz naslova prodaje odvisne družbe NLB Nov penziski fond, Skopje v pozitivnem znesku 12,2 mio EUR. Po drugi strani pa je na dobiček v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, pozitivno vplivala sprostitev oslabitev in rezervacij v višini 12,5 mio EUR. Na področju kreditov je bila zabeležena 5-odstotna rast, medtem ko je obseg vlog v primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2017 zrastle za 2 %.

Nestrategski trgi in dejavnosti

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Nestrategskih trgov in dejavnosti v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017:

	v 000 EUR		Na medletni ravni
	šestmesečno obdobje, ki se je končalo	šestmesečno obdobje, ki se je končalo	
	30. junija 2018	30. junija 2017	
Čiste obresti	5.336	6.987	-24%
Neto neobrestni prihodki.....	4.242	17.852	-76%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	9.578	24.839	-61%
Stroški skupaj	-9.411	-11.183	16%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	167	13.656	-99%
Oslabitev in rezervacije.....	7.804	8.651	-10%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	7.972	22.307	-64%
	30.6.2018	31.12.2017	Do tega datuma letos
Sredstva segmenta.....	344.950	391.308	-12%
Obveznosti segmenta	17.359	19.287	-10%

Poslovanje segmenta nestrategskih trgov in dejavnosti pred davki se je v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, zmanjšalo z 22,3 mio EUR v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2017, na 8,0 mio EUR zaradi enkratnih prihodkov, ki so vplivali na rezultat obdobja šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2017. Obseg poslovanja nestrategskih segmentov se je zmanjševal zaradi nadaljevanja procesa dezinvestiranja.

5.7 REZULTATI POSLOVANJA ZA LETA, KI SO SE KONČALA 31. DECEMBRA 2017, 2016 IN 2015

Rezultati poslovanja

Spodnje tabele prikazujejo glavne sestavine izkaza poslovnega izida NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

Izkaz poslovnega izida NLB in NLB Skupine

	NLB					NLB Skupina				
				% spremem	% spremem				% spremem	% spremem
	2017	2016	2015	be 2017/16	be 2016/15	2017	2016	2015	be 2017/16	be 2016/15
	revidirani	revidirani	revidirani			revidirani	revidirani	revidirani		
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	188.255	215.550	269.000	(13)%	(20)%	363.733	388.494	443.203	(6)%	(12)%
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(29.466)	(40.672)	(60.993)	(28)%	(33)%	(54.417)	(71.189)	(103.001)	(24)%	(31)%
Čiste obresti	158.789	174.878	208.007	(9)%	(16)%	309.316	317.305	340.202	(3)%	(7)%
Prihodki iz dividend.....	50	1.144	1.264	(96)%	(9)%	179	1.238	1.346	(86)%	(8)%
Prihodki iz opravnin	127.749	123.014	128.896	4%	(5)%	207.908	194.371	195.710	7%	(1)%
Odhodki za opravnine	(29.240)	(27.728)	(30.828)	5%	(10)%	(52.490)	(48.706)	(48.640)	8%	0%
Čiste opravnine	98.509	95.286	98.068	3%	(3)%	155.418	145.665	147.070	7%	(1)%
Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	11.711	14.639	10.685	(20)%	37%	12.242	14.788	10.659	(17)%	39%
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.....	7.065	336	(25.304)	-	-	13.067	6.921	(18.877)	89%	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	-	-	-	-	-	75	235	(3)	(68)%	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(813)	(2.437)	231	(67)%	-	(813)	(3.239)	231	(75)%	-
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	(1.007)	738	23.251	-	(97)%	2.149	1.158	11.831	86%	(90)%
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev	249	252	(450)	(1)%	-	1.748	867	(624)	102%	-
Drugi poslovni prihodki	12.172	12.267	13.234	(1)%	(7)%	26.424	24.442	27.329	8%	(11)%
Drugi poslovni odhodki	(15.249)	(13.176)	(15.133)	16%	(13)%	(29.411)	(33.204)	(35.083)	(11)%	(5)%
Administrativni stroški	(157.877)	(162.083)	(165.813)	(3)%	(2)%	(256.907)	(261.160)	(265.984)	(2)%	(2)%
Amortizacija	(18.010)	(18.880)	(21.410)	(5)%	(12)%	(27.802)	(28.345)	(31.856)	(2)%	(11)%
Rezervacije	(7.344)	482	5.153	-	(91)%	(5.251)	(4.357)	696	21%	-
Oslabitev	38.008	(64.433)	(93.114)	-	(31)%	34.781	(56.288)	(83.801)	-	(33)%
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov (obračunani po kapitalski metodi).....	58.171	28.915	13.747	-	-	3.852	5.006	4.312	(23)%	16%

	NLB					NLB Skupina				
				%	%				%	%
	2017	2016	2015	spremembe 2017/16	spremembe 2016/15	2017	2016	2015	spremembe 2017/16	spremembe 2016/15
	revidirani	revidirani	revidirani			revidirani	revidirani	revidirani		
	(tisoč EUR)					(tisoč EUR)				
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.....	451	(220)	(567)	-	(61)%	(1.756)	(432)	(690)	-	(37)%
DOBIČEK/(IZGUBA) IZ REDNEGA POSLOVANJA	184.875	67.708	51.849	-	31%	237.311	130.600	106.758	82%	22%
Davek na dobiček	4.219	(3.925)	(7.968)	-	(51)%	(3.997)	(14.975)	(11.380)	(73)%	32%
DOBIČEK/(IZGUBA) LETA.....	189.094	63.783	43.881	-	45%	233.314	115.625	95.378	-	21%
Lastnikov obvladujoče banke.....	189.094	63.783	43.881	-	45%	225.069	110.017	91.914	-	20%
Manjšinskih lastnikov	-	-	-	-	-	8.245	5.608	3.464	47%	62%
Dobiček na delnico/popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico).....	9,5	3,2	2,2	-	45%	11,3	5,5	4,6	-	20%

(1) Dobiček/(izguba) pred obdavčitvijo za NLB Skupino za leto, končano 31. decembra 2016, bi bil 160,5 mio EUR ob prilagoditvi za vpliv Prodaje slabih posojil v letu 2016, kot rezultat povečanja, ki je znašalo 29,9 mio EUR v dodatnih oslabitvah in rezervacijah.

Spodnja tabela prikazuje ključne finančne kazalnike (KPI) NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
(a) Kapital						
Količnik kapitalske ustreznosti	21,8%	23,4%	22,6%	15,9%	17,0%	16,2%
Količnik osnovnega kapitala (Tier 1)	21,8%	23,4%	22,6%	15,9%	17,0%	16,2%
Količnik CET 1	21,8%	23,4%	22,6%	15,9%	17,0%	16,2%
(b) Kakovost portfelja						
Bruto slabi krediti (v mio EUR)	478	753	1.101	844	1.299	1.896
Stopnja pokritja portfelja slabih kreditov z oslabitvami za vsa posojila ⁽⁴⁾	71,2%	71,7%	67,9%	77,5%	76,1%	72,2%
Neto slabi krediti/neto skupaj krediti ⁽⁵⁾	3,8%	5,1%	7,6%	3,8%	5,4%	8,3%
(c) Profitabilnost						
Obrestna marža ⁽¹⁾	1,9%	2,0%	2,3%	2,6%	2,6%	2,8%
Marža finančnega posredništva	3,8%	3,6%	3,8%	4,1%	4,0%	4,1%
Donos na kapital pred davki (ROE b. t.)	14,1%	5,3%	4,2%	14,8%	8,6%	7,6%
Donos na sredstva pred davki (ROA b. t.) ..	2,1%	0,8%	0,6%	2,0%	1,1%	0,9%
Donos na kapital po davkih (ROE a. t.)	14,4%	5,0%	3,6%	14,4%	7,4%	6,6%
Donos na sredstva po davkih (ROA a. t.)	2,2%	0,7%	0,5%	1,9%	0,9%	0,8%
(d) Stroški poslovanja						
Operativni stroški / povprečna aktiva	2,0%	2,1%	2,2%	2,4%	2,4%	2,5%
Stroški / neto prihodki (CIR)	53,3%	57,9%	57,2%	58,3%	60,9%	61,6%
(e) Likvidnost						
Likvidnostna sredstva / kratkoročne finančne obveznosti do nebančnega sektorja ⁽⁶⁾	61,6%	63,3%	61,0%	54,5%	55,7%	57,3%
Likvidnostna sredstva / povprečna bilančna vsota ⁽⁷⁾	46,6%	45,6%	41,4%	41,4%	40,7%	39,3%
(f) Drugo						
Tržni delež po bilančni vsoti	23,0%	23,7%	23,3%	-	-	-
Kreditni nebančnemu sektorju / depoziti nebančnega sektorja (LTD) ⁽²⁾	68,6%	74,5%	78,0%	70,8%	74,1%	75,1%
Strošek tveganja (b.t.) ⁽³⁾	-86	32	57	-62	38	75

(1) Izračunano na podlagi povprečne obrestonosne aktive (Neto obrestni prihodki/ Povprečna obrestovana aktiva).

(2) Brez obveznice DUTB.

(3) Kreditne oslabitve in rezervacije iz izkaza poslovnega izida/ povprečni neto krediti nebančnemu sektorju.

(4) Oslabitev za vsa posojila / bruto slaba posojila

(5) (Bruto slabi krediti – oslabitve za slabe kredite) / (Vsi bruto krediti – vse oslabitve za kredite).

(6) Proste (nezastavljene) likvidnostne rezerve / obveznosti do strank, ki niso banke s preostalo zapadlostjo do 1 leta.

(7) Proste (nezastavljene) likvidnostne rezerve/povprečna bilančna vsota (2018 in 2017).

Čiste obresti

Obrestni in podobni prihodki

Spodnja tabela prikazuje glavne sestavine obrestnih in podobnih prihodkov NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	(tisoč EUR)					
Obrestni in podobni prihodki						
Kreditni strankam, ki niso banke	148.229	166.718	211.250	311.581	327.055	372.604
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.446	17.997	21.656	16.446	17.997	21.656
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	14.045	17.881	19.692	26.476	31.426	33.232
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	6.801	9.273	11.792	6.801	9.180	11.663
Kreditni bankam in centralnim bankam	2.304	2.407	2.437	1.548	1.249	1.302
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	831	1.487	-	831	1.487
Depoziti pri bankah in centralnih bankah	430	442	642	881	755	1.215
Druge sredstva	-	1	44	-	1	44
Skupaj	188.255	215.550	269.000	363.733	388.494⁽¹⁾	443.203

⁽¹⁾ Skupni obrestni prihodki za NLB Skupino za leto, končano 31. decembra 2016, bi znašali 393 mio EUR ob prilagoditvi za vpliv Prodaje slabih posojil (NPL) v letu 2016, kot rezultat povečanja, ki je znašalo 4,1 mio EUR v dodatnih oslavitvah in rezervacijah.

V letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, so se skupni obrestni prihodki zmanjšali za 6,4 %, in sicer s 388,5 mio EUR v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, na 363,7 mio EUR. Glavni razlog za zmanjšanje so bile nizke obrestne mere, nizki donosi dolžniških vrednostnih papirjev, dospelost obveznic DUTB z visokim donosom (309 mio EUR, ki so zapadle konec leta 2016).

V letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, so se skupni obrestni prihodki zmanjšali za 12,3 %, in sicer s 443,2 mio EUR z dne 31. decembra 2015 na 388,5 mio EUR. Glavni razlog za zmanjšanje so bile nizke obrestne mere, nizki donosi dolžniških vrednostnih papirjev, dospelost obveznic DUTB decembra 2015 z visokim donosom, presežna likvidnost in dodatne oslavitve, povezane s Prodajo slabih posojil (NPL).

Odhodki za obresti in podobni odhodki

Spodnja tabela prikazuje glavne sestavine obrestnih in podobnih odhodkov NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	(tisoč EUR)					
Odhodki za obresti in podobni odhodki						
Depoziti strank, ki niso banke	8.852	15.281	29.426	29.476	40.797	65.425
Izdani vrednostni papirji	4.357	9.376	10.454	4.357	9.376	10.454
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.896	5.923	8.420	5.896	5.923	8.420
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6.249	5.688	5.952	6.249	5.688	5.952
Kreditni bank in centralnih bank	1.670	2.713	5.546	2.243	3.699	7.501
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	110	205	550	242	357	751
Podrejene obveznosti	-	-	-	1.593	1.840	1.548
Kreditni strank, ki niso banke	-	10	109	1.561	1.857	2.271
Depoziti bank in centralnih bank	166	70	39	220	75	105
Negativne obresti	2.115	1.307	361	2.436	1.429	381
Druge finančne obveznosti	51	99	136	144	148	193
Skupaj	29.466	40.672	60.993	54.417	71.189	103.001
Čiste obresti	158.789	174.878	208.007	309.316	317.305	340.202

V letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, so se skupni obrestni odhodki NLB Skupine zmanjšali za 23,6 %, in sicer iz 71,2 mio EUR v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016 na 54,4 mio EUR. Glavni razlogi za zmanjšanje so padanje obrestnih mer za dolgoročne depozite, naraščajoči delež vlog na vpogled, pri katerih je strošek financiranja nižji kot pri vezanih vlogah, zapadlost obveznic NLB Skupine julija 2017 v višini 300 mio EUR (ki je bila izdana julija 2014) ter predčasna odplačila obveznosti NLB Skupine v letu 2017.

V letu, ki se je končalo 31. decembra 2016, so se skupni obrestni odhodki NLB Skupine zmanjšali za 30,9 %, in sicer s 103,0 mio EUR v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, na 71,2 mio EUR. Glavni razlogi za zmanjšanje so padanje obrestnih mer predvsem na dolgoročne depozite, naraščajoči delež vlog na vpogled, pri katerih je strošek financiranja nižji kot pri vezanih vlogah, ter redna in predčasna odplačila obveznosti. Predčasna plačila so bila izvedena zaradi obstoječe in predvidene presežne likvidnosti ter z namenom optimizacije stroškov financiranja.

Neto obrestni prihodki in marža

Leta 2017 so se neto obrestni prihodki NLB Skupine zmanjšali za 2,5 %, in sicer iz 317,3 mio EUR v letu, ki se je končalo 31. decembra 2016 na 309,3 mio EUR.

Neto obrestna marža NLB Skupine se je leta 2017 zmanjšala na 2,6 %, medtem ko je bila leta 2016 2,6 %, v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, pa 2,8 %.

Čisti prihodki iz opravnin

Prihodki iz opravnin

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o prihodkih iz opravnin NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Prihodki iz opravnin						
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>						
Kartično in bankomatsko poslovanje	39.459	37.568	44.139	60.976	55.798	59.427
Transakcijski računi strank	32.699	31.015	31.638	43.485	39.878	39.668
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>						
Plačilni promet	28.408	28.149	28.278	56.997	54.987	54.274
Dana jamstva	7.306	8.250	8.687	11.111	12.225	13.322
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	5.000	3.615	4.235	17.070	13.831	13.534
Posredovanje zavarovalnih produktov	4.060	3.302	2.873	4.073	3.321	2.873
Investicijsko bančništvo	6.917	6.716	5.859	8.386	8.323	7.111
Druga sredstva	3.900	4.399	3.187	5.810	6.008	5.501
Skupaj	127.749	123.014	128.896	207.908	194.371	195.710

Odhodki za opravnine

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o odhodkih za opravnine NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Odhodki za opravnine in provizije						
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>						
Kartično in bankomatsko poslovanje	22.980	21.430	24.457	38.064	34.539	35.415
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>						
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	983	1.427	1.449	1.465	2.108	1.757
Plačilni promet	812	775	788	5.675	5.363	4.970
Prejeta jamstva	170	290	541	231	354	592
Investicijsko bančništvo	3.085	2.445	2.573	4.164	3.304	3.361
Druge storitve	1.210	1.361	1.020	2.891	3.038	2.545
Skupaj	29.240	27.728	30.828	52.490	48.706	48.640
Čiste opravnine	98.509	95.286	98.068	155.418	145.665	147.070

Čisti prihodki iz opravnin

Leta 2017 so bile opravnine najpomembnejši vir neto neobrestnih prihodkov NLB Skupine. Čiste opravnine so leta 2017 znašale 155,4 mio EUR (leta 2016: 145,7 mio EUR). Glavni razlog za to so višje opravnine iz naslova transakcijskih računov strank, investicijskega bančništva ter kartičnega in bankomatskega poslovanja.

Prihodki iz dividend

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o prihodkih iz dividend NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	50	1.144	1.264	179	1.238	1.346
Finančna sredstva v posesti za trgovanje...	-	-	-	-	-	-
Skupaj	50	1.144	1.264	179	1.238	1.346

Prihodki od dividend vključujejo prihodke od nepovezanih oseb (oseb, v katerih NLB Skupina nima obvladujočega deleža ali pomembnejšega vpliva). Prihodki od dividend iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključeni v postavko Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.

Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o realiziranih čistih dobičkih/(izgubah) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo						
- dobički	11.883	14.712	10.886	12.455	14.861	10.964
- izgube	(172)	(33)	(21)	(213)	(33)	(125)
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti						
- dobički	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- dobički	-	-	54	-	-	54
- izgube	-	(40)	(234)	-	(40)	(234)
Kreditni in terjatve						
- dobički	-	-	-	-	-	-
- izgube	-	-	-	-	-	-
SKUPAJ	11.711	14.639	10.685	12.242	14.788	10.659

V letu 2017 so se realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, NLB Skupine zmanjšali za 17,2 %, in sicer s 14,8 mio EUR leta 2016 na 12,2 mio EUR. Rezultat za leto 2017 vključuje pozitivne učinke prodaje 3-odstotne udeležbe NLB v družbi Petrol d.d., rezultat za leto 2016 pa uspešno prodajo nestrateske naložbe ter dobička, ustvarjenega pri prodaji naložbe v delnice Visa Europe.

V letu 2016 so se realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, NLB Skupine povečali za 38,7 %, in sicer iz 10,7 mio EUR leta 2015 na 14,8 mio EUR. Povečanje je posledica predvsem višjih realiziranih dobičkov v letu 2016 iz naslova sredstev razpoložljivih za prodajo, zaradi uspešne prodaje nestrateske naložbe ter dobička, ustvarjenega pri prodaji naložbe v delnice Visa Europe.

Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čistih dobičkih/(izgubah) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<i>(tisoč EUR)</i>						
Lastniški instrumenti						
- dobički	-	26	-	-	26	-
- izgube.....	-	(26)	(12)	-	(26)	(12)
Nakup in prodaja tujih valut						
- dobički	11.243	15.767	25.935	19.469	23.023	34.009
- izgube.....	(7.093)	(12.415)	(21.850)	(8.851)	(13.244)	(23.355)
Dolžniški instrumenti						
- dobički	1.093	4.474	2.005	1.093	4.474	2.008
- izgube.....	(1.135)	(6.862)	(3.223)	(1.135)	(6.862)	(3.223)
Izvedeni finančni instrumenti						
- valutni	1.698	288	(6.844)	1.232	506	(7.083)
- obrestni	1.170	(1.178)	(4.428)	1.170	(1.238)	(4.334)
- valutno-obrestni.....	(77)	(29)	(16.794)	(77)	(29)	(16.794)
- na vrednostne papirje	166	291	(93)	166	291	(93)
SKUPAJ.....	7.065	336	(25.304)	13.067	6.921	(18.877)

V letu 2017 so se čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, NLB Skupine povečali za 6,1 mio EUR, in sicer s 6,9 mio EUR v 2016 na 13,1 mio EUR, predvsem zaradi vrednotenja valutnih in obrestnih izvedenih finančnih instrumentov, ki jih NLB Skupina uporablja za varovanje svoje izpostavljenosti in pozitivnih učinkov dolžniških vrednostnih papirjev, namenjenih trgovanju, v letu 2017.

V letu 2016 so se dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, NLB Skupine povečali za 25,8 mio EUR, in sicer z (18,9) mio EUR v 2015 na 6,9 mio EUR, predvsem zaradi negativnega vrednotenja valutnih in medvalutnih obrestnih izvedenih finančnih instrumentov v letu 2015.

NLB Skupina uporablja valutne izvedene finančne instrumente za varovanje svoje valutne izpostavljenosti, njihove učinke pa je treba upoštevati v zvezi s tečajnimi razlikami v izkazih poslovnega izida NLB Skupine.

Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o dobičkih zmanjšanih za izgube iz tečajnih razlik NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<i>(tisoč EUR)</i>						
Finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti.....	(892)	1.014	22.579	(381)	1.449	11.153
Prodaja odvisne družbe	-	-	-	2.614	-	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.	(177)	(246)	753	(177)	(246)	752
Drugo.....	62	(30)	(81)	93	(45)	(74)
SKUPAJ.....	(1.007)	738	23.251	2.149	1.158	11.831

V letu 2017 so se čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik NLB Skupine povečali za 1,0 mio EUR, in sicer z 1,2 mio EUR v letu 2016 na 2,1 mio EUR, in sicer zaradi prenosa skupnih tečajnih razlik s kapitala na poslovni izid ob odsvojitvi češke odvisne družbe NLB Factoring v likvidaciji, ki je bila delno kompenzirana z negativnimi tečajnimi razlikami prevedbe finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjene po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Drugi poslovni prihodki

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o drugih poslovnih prihodkih NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Prihodki od nebančnih storitev	8.255	9.911	11.061	12.099	14.552	15.657
- storitve informacijske tehnologije	3.531	5.208	6.013	3.531	5.208	6.013
- storitve prevoza gotovine	3.617	3.608	3.823	3.617	3.608	3.823
- poslovni najem premoženja	439	484	508	2.798	3.132	3.477
- drugo	668	611	717	2.153	2.604	2.344
Prodaja dejavnosti upravljanja premoženja komitentov družbi NLB						
Skladi	-	-	-	-	-	-
Najemnine od naložbenih nepremičnin	381	260	86	5.440	5.942	6.399
Prodaja naložbenih nepremičnin	62	-	-	1.821	6	-
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	396	22	171	2.242	155	1.342
Drugo	3.078	2.074	1.916	4.822	3.787	3.931
SKUPAJ	12.172	12.267	13.234	26.424	24.442	27.329

V letu 2017 so se drugi poslovni prihodki NLB Skupine povečali za 8,1 %, in sicer s 24,4 mio EUR v 2016 na 26,4 mio EUR, predvsem zaradi pozitivnih učinkov prevrednotenja naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost in učinkov prodaje naložbenih nepremičnin.

V letu 2016 so se drugi poslovni prihodki NLB Skupine zmanjšali za 10,6 %, in sicer s 27,3 mio EUR v 2015 na 24,4 mio EUR, predvsem zaradi zmanjšanja prihodkov iz naslova nebančnih storitev, delno zaradi manjših prihodkov iz storitev IT v letu 2016 zaradi postopnega zmanjšanja podpore zahtevkom informacijske tehnologije za posameznike iz Abanke d.d. (prej Banka Celje d.d.) in večjih pozitivnih učinkov iz prevrednotenja naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost v letu 2015.

Drugi poslovni odhodki

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o drugih poslovnih odhodkih NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Jamstva vlog vlagateljev	4.732	4.567	-	13.393	13.134	8.259
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	589	1.728	6.376	589	1.728	6.376
Enotni sklad za reševanje	2.590	3.894	4.340	2.590	3.894	4.340
Davek na bilančno vsoto	-	-	-	-	-	-
Drugi davki in dajatve	1.093	1.026	1.001	2.993	3.055	2.327
Članarine in podobno	700	317	740	1.122	889	1.397
Stroški, povezani s pravnimi zadevami hrvaških varčevalcev	2.202	-	-	2.202	-	-
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	2.382	484	52	3.396	8.067	8.262
Drugo	961	1.160	2.624	3.126	2.437	4.122
SKUPAJ	15.249	13.176	15.133	29.411	33.204	35.083

V letu 2017 so se drugi poslovni odhodki NLB Skupine zmanjšali za 11,4 %, in sicer z 33,2 mio EUR v 2016 na 29,4 mio EUR, predvsem zaradi negativnih učinkov prevrednotenja naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost v letu 2017, stroškov, povezanih s pravnimi zadevami hrvaških varčevalcev, manjših stroškov v zvezi z izdanimi storitvenimi garancijami in manjših stroškov za Enotni sklad za reševanje v letu 2017.

V letu 2016 so se drugi poslovni odhodki NLB Skupine zmanjšali za 5,4 %, in sicer z 35,1 mio EUR v 2015 na 33,2 mio EUR, predvsem zaradi manjših odhodkov v zvezi z izdajo storitvenih garancij, ki so bili delno kompenzirani z višjimi izdatki za jamstveno shemo vlog vlagateljev NLB, ki je začela veljati leta 2016.

Skladno s sklepom Banke Slovenije je NLB plačala vnaprejšnji prispevek v shemo Enotnega sklada za

reševanje v višini 2,6 mio EUR za leto 2017, 3,9 mio EUR za leto 2016 in 4,3 mio EUR za leto 2015. Znesek prispevka NLB je izračunan ob upoštevanju celotnih obveznosti vseh bank, profila tveganj NLB in njene velikosti. NLB je v slovenski sistem jamstva za vloge (SJV) za leto 2017 vplačala 4,7 mio EUR (v 2016: 4,2 mio EUR DGS in dodatnih 359 tisoč EUR, ki se nanašajo na NLB plačilo terjatev garantiranih vlagateljev pri borznoposredniški družbi, proti kateri je začel stečajni postopek). Aprila 2016 je v Republiki Sloveniji začel veljati Zakon o jamstvu za vloge, po katerem Banka Slovenije vzpostavi in vodi shemo jamstev za vloge v Republiki Sloveniji. Ciljna raven sklada je 0,8 % vsote vseh zajamčenih depozitov v Republiki Sloveniji na dan 31. decembra predhodnega leta in dokler sklad ne doseže omenjene ravni, so banke dolžne plačevati redne letne prispevke. Tudi v drugih bančnih članicah NLB Skupine, ki delujejo zunaj EU, so bile v prejšnjih letih vzpostavljene podobne sheme.

Administrativni stroški

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o administrativnih odhodkih iz poslovanja NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB		NLB Skupina	
	2017	2016	2017	2016
	(tisoč EUR)			
Stroški dela				
- bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi	88.429	88.277	139.918	140.961
- dajatve za pokojninsko zavarovanje	6.718	6.639	11.323	11.460
- dajatve za socialno zavarovanje.....	5.503	5.441	9.195	9.028
- ugodnosti zaposlenih	3.046	2.843	4.049	3.930
- odpravnine	462	473	94	379
- drugi zaslužki zaposlencev	2.584	2.370	3.955	3.551
SKUPAJ.....	103.696	103.200	164.485	165.379
Drugi splošni in administrativni stroški				
- stroški materiala	2.488	2.679	5.413	5.865
- stroški storitev	15.032	17.636	25.957	28.884
- stroški intelektualnih storitev	5.660	8.258	10.317	12.505
- stroški nadzora.....	1.176	1.031	2.542	2.337
- stroški drugih storitev	8.196	8.347	13.098	14.042
- stroški službenih potovanj	419	387	1.189	1.101
- stroški trženja	3.739	2.655	7.031	5.845
- Opredmetena osnovna sredstva	14.087	14.959	26.609	26.123
- stroški elektrike	2.117	2.224	4.124	4.201
- najemnine in zakupnine.....	1.256	1.240	6.070	6.105
- stroški vzdrževanja.....	4.597	4.469	6.211	5.505
- stroški varovanja.....	1.441	1.396	3.499	3.517
- stroški zavarovanja opredmetenih sredstev.....	1.722	1.510	2.725	2.661
- drugi stroški v zvezi z zgradbami in opremo	2.954	4.120	3.980	4.134
- stroški tehnologije	10.873	12.493	15.492	16.897
- stroški vzdrževanja programske in strojne opreme	5.493	5.154	8.355	8.268
- stroški licenc	2.560	3.817	2.950	4.005
- stroški podatkovnih sredstev in naročnin	1.262	1.396	1.904	1.897
- drugi stroški tehnologije	1.558	2.126	2.283	2.727
- komunikacije	6.055	6.685	8.505	9.192
- stroški poštinih storitev	3.880	4.074	4.322	4.549
- telekomunikacije in internet	874	1.176	2.178	2.513
- drugi stroški komunikacij	1.301	1.435	2.005	2.130
- drugi splošni in administrativni stroški	1.488	1.389	2.226	1.874
SKUPAJ.....	54.181	58.883	92.422	95.781
ADMINISTRATIVNI STROŠKI SKUPAJ	157.877	162.083	256.907	261.160
Število zaposlenih.....	2.789	2.885	6.029	6.175

V letu 2017 so se administrativni stroški NLB Skupine, ki so vključevali stroške prestrukturiranja v višini 1,8 mio EUR, zmanjšali za 1,6 %, in sicer z 261,2 mio EUR v 2016 na 256,9 mio EUR, in sicer zaradi uspešne stroškovne optimizacije kot posledice bistveno izboljšane operativne učinkovitosti (osredotočenost na prehod na obdelavo STP prek spletnih kanalov s posledično dodatno racionalizacijo stroškov tradicionalne mreže, zaposlenih in drugih splošnih administrativnih stroškov).

V letu 2016 se je spremenila predstavitev splošnih in administrativnih stroškov, zato podatki med posameznimi obdobji niso primerljivi.

	NLB	NLB Skupina
	2015	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>	
Stroški dela		
- bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi	86.800	138.283
- dajatve za pokojninsko zavarovanje	6.570	11.124
- dajatve za socialno zavarovanje.....	5.592	9.093
- ugodnosti zaposlenih	2.813	4.683
- odpravnine	312	319
- drugi zaslužki zaposlenцев	2.501	4.364
SKUPAJ.....	101.775	163.183
Drugi splošni in administrativni stroški		
- stroški drugih storitev	27.144	38.961
- stroški vzdrževanja	12.271	16.124
- stroški intelektualnih storitev.....	9.689	16.635
- stroški materiala	5.729	11.031
- stroški pregleda kvalitete aktive (AQR)	-	-
- stroški najemnin	2.876	7.790
- najemnine za nepremičnine.....	1.193	5.398
- najemnine za programsko opremo	1.403	1.773
- najemnine za prečišnine	280	619
- stroški reklame	2.700	5.288
- stroški zavarovanja	1.578	3.321
- stroški izobraževanj, šolnine in štipendij	1.124	1.420
- stroški službenih potovanj	637	1.449
- drugi stroški.....	290	782
SKUPAJ.....	64.038	102.801
ADMINISTRATIVNI STROŠKI SKUPAJ	165.813	265.984
Število zaposlenih.....	3.028	6.372

V letu 2016 so se administrativni stroški NLB Skupine, ki so vključevali stroške prestrukturiranja v višini 3,8 mio EUR, zmanjšali za 1,8 %, in sicer z 266,0 mio EUR v 2015 na 261,2 mio EUR, predvsem zaradi aktivnosti v teku, povezanih s prostorom, zmogljivostmi in stroškovno optimizacijo stavb, manjšimi stroški plastike za kartice, poštnih storitev in najetih vodov za prenos podatkov.

Amortizacija

Spodnja tabela prikazuje podatke o zneskih amortizacije NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Amortizacija neopredmetenih sredstev	8.555	9.657	12.400	10.916	11.694	14.334
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev.....	9.455	9.223	9.010	16.886	16.651	17.522
SKUPAJ.....	18.010	18.880	21.410	27.802	28.345	31.856

Rezervacije

Spodnja tabela prikazuje podatke o rezervacijah NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Rezervacije za prevzete obveznosti.....	(2.296)	(9.897)	(11.219)	(3.460)	(10.432)	(10.847)
Rezervacije za reorganizacijo	8.400	9.377	(15)	8.588	10.644	4
Rezervacije za premije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme	-	-	(106)	-	-	(106)
Rezervacije za pravne tožbe.....	1.831	145	3.409	682	4.252	7.475
Druge rezervacije.....	(591)	(107)	2.778	(559)	(107)	2.778
SKUPAJ.....	7.344	(482)	(5.153)	5.251	4.357	(696)

V letu 2017 so se rezervacije NLB Skupine povečale za 0,9 mio EUR, in sicer s 4,4 mio EUR v 2016 na 5,2 mio EUR.

NLB Skupina je sprejela novo poslovno strategijo in sprožila ključne strateške pobude, katerih cilji so med drugim vitkejša organizacija, optimizacija procesov, izvajanje nove strategije IT z osredotočanjem na digitalizacijo in poenostavitve ter prilagoditev organizacijske strukture. Zaradi teh pobud se bo v prihodnjih letih zmanjšalo število zaposlenih, zato je NLB Skupina oblikovala rezervacije za reorganizacijo v višini 8,6 mio EUR (NLB: 8,4 mio EUR), ki naj bi bile v naslednjih treh letih porabljene za odpravnine.

V letu 2016 so se rezervacije NLB Skupine povečale za 5,1 mio EUR, in sicer z (0,7) mio EUR v 2015 na 4,4 mio EUR, predvsem zaradi višjih rezervacij za prestrukturiranje.

Oslabitev

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o stroških oslabitev iz poslovanja NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<i>(tisoč EUR)</i>						
Oslabitev finančnih sredstev						
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.....	23	198	2.617	23	198	4.659
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	(10)	83	-	(10)	83	-
Kreditni bankam.....	-	(196)	67	187	74	2.557
Kreditni državi.....	(1.891)	(163)	1.359	(7.706)	(2.604)	1.285
Kreditni finančnim organizacijam.....	(15.569)	(5.005)	15.446	(2.244)	(14.842)	7.780
Kreditni fizičnim osebam.....	2.968	10.245	10.583	8.916	12.800	14.766
Okvirni krediti.....	1.513	2.303	4.675	2.157	2.587	4.889
Stanovanjski krediti.....	97	5.495	2.440	(1.072)	4.436	3.241
Potrošniški krediti.....	(18)	1.930	2.305	4.408	3.261	3.016
Drugi krediti.....	1.376	517	1.163	3.423	2.516	3.620
Kreditni drugim strankam.....	(25.289)	19.909	10.114	(40.284)	40.526	29.120
Kreditni velikim podjetjem.....	(22.068)	5.065	(29.283)	(34.422)	(16.052)	(6.598)
Kreditni MSP.....	(3.221)	14.844	39.397	(5.862)	56.578	35.718
Druga finančna sredstva.....	587	356	1.721	1.130	625	6.220
SKUPAJ.....	(39.181)	25.427	41.907	(39.988)	36.860	66.387
Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov						
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb.....	674	25.334	50.271	-	-	-
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov.....	19	12.313	33	-	12.250	-
SKUPAJ.....	693	37.647	50.304	-	12.250	-
Oslabitev drugih sredstev						
Opredmetena osnovna sredstva.....	390	1.127	344	717	3.307	1.122
Neopredmetena sredstva.....	-	-	-	-	-	-
Druga sredstva.....	90	232	559	4.490	3.871	16.292
SKUPAJ.....	480	1.359	903	5.207	7.178	17.414
OSLABITVE SKUPAJ.....	(38.008)	64.433	93.114	(34.781)	56.288	83.801

V letu 2017 je NLB Skupina sprostila neto oslabitve v višini 34,8 mio EUR v primerjavi z letom 2016, ko je NLB Skupina oblikovala dodatne oslabitve v višini 56,3 mio EUR. Sproščene neto oslabitve NLB Skupine v letu 2017 za finančna sredstva so znašale 40,0 mio EUR, kar je bil rezultat uspešne izterjave, reševanja slabih posojil, boljše kakovosti strukture kreditnega portfelja in sprostitev skupinskih rezervacij v višini 21 mio EUR, zlasti v segmentu Poslovanja s podjetji.

V letu 2016 so se oslabitve NLB Skupine zmanjšale za 32,8 %, in sicer s 83,8 mio EUR v 2015 na 56,3 mio EUR, predvsem zaradi preudarnih načel upravljanja tveganj glede kakovosti in razpršenosti odobrenih novih kreditov, nadaljnjega bistvenega zmanjševanja obsega slabih posojil (vključno s prodajo portfelja slabih posojil v drugem četrtletju 2016, ki je prispevala dodatnih 12 % k splošnemu zmanjšanju obsega slabih posojil NLB Skupine od konca 2013) in delno tudi ugodnega makroekonomskega okolja.

Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o čistih dobičkih/(izgubah) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	58.012	28.915	13.747	-	-	-
Čiste izgube iz odprave pripoznanja odvisnih družb.....	159	-	-	(930)	(153)	(173)
Pripadajoči čisti dobički iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	-	-	-	4.782	5.159	4.485
SKUPAJ.....	58.171	28.915	13.747	3.852	5.006	4.312

Davek iz dohodka

Spodnja tabela prikazuje nekatere podatke o davku iz dohodka NLB in NLB Skupine v navedenih letih:

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Davek iz dohodka	2.945	7.008	8.260	12.688	14.758	12.767
Odloženi davek	(7.164)	(3.083)	(292)	(8.691)	217	(1.387)
SKUPAJ.....	(4.219)	3.925	7.968	3.997	14.975	11.380

V letu 2017 se je davek iz dohodka NLB Skupine zmanjšal za 73,3 %, in sicer s 15,0 mio EUR na 4,0 mio EUR, predvsem zaradi pripoznanja odloženih terjatev za davke na podlagi povečane petletne napovedi uporabe odloženega davka.

V letu 2016 se je davek iz dohodka NLB Skupine povečal za 31,6 %, in sicer z 11,4 mio EUR v 2015 na 15,0 mio EUR, predvsem zaradi večjega dobička pred davki v letu 2016.

5.8 SEGMENTNA ANALIZA ZA LETA, KI SO SE KONČALA 31. DECEMBRA 2017, 2016 IN 2015

V letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2017, je segment Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji prispeval 17 %, segment Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji 32 %, segment Finančnih trgov v Republiki Sloveniji 9 % in segment Strateških tujih trgov (del strateških trgov in dejavnosti) 43 % celotnih neto prihodkov strateških segmentov NLB Skupine. To ustreza naslednjim deležem v strukturi dobička pred davki strateških segmentov NLB Skupine: segment Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji 24 %, segment Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji 19 %, segment Finančnih trgov v Republiki Sloveniji 12 % in segment Strateških tujih trgov 46 % v letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2017.

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmentov NLB Skupine v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

Segmentna analiza

(a) Poslovni segmenti

2017

	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tjni trgi	Nestrteški trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina 2017								
Celotni neto prihodki.....	73.919	140.719	39.645	191.655	40.904	4.307		491.149
Eksterni neto prihodki	78.301	141.059	30.880	193.264	40.717	4.416	0	488.638
Neto prihodki med segmenti	-4.383	-340	8.764	-1.609	187	-109	0	2.511
Celotni neto obrestni prihodki	42.888	72.768	32.490	144.585	16.785	-201	0	309.316
Eksterni neto obrestni prihodki.....	47.271	73.440	23.694	146.596	18.419	-103	0	309.316
Neto obrestni prihodki med segmenti	-4.383	-672	8.796	-2.011	-1.633	-98	0	0
Administrativni stroški	-39.287	-90.455	-11.414	-87.881	-20.447	-9.933	0	-259.418
Amortizacija.....	-4.295	-10.310	-999	-9.322	-1.280	-1.595	0	-27.802
Dobiček/izguba segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	30.337	39.954	27.232	94.452	19.177	-7.221	0	203.929
Čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	4.621	159	0	-928	0		3.852
Oslabitve in rezervacije.....	22.475	-2.923	-55	7.552	12.930	-10.449	0	29.530
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja	52.811	41.652	27.336	102.004	31.179	-17.670	0	237.311
Lastnikov obvladujoče banke.....	52.811	41.652	27.336	93.759	31.179	-17.670	0	229.066
Manjšinskih lastnikov	0	0	0	8.245	0	0	0	8.245
Davek iz dohodka.....					0		-3.997	-3.997
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	0	0	225.069
31.12.2017								
Sredstva segmenta	2.055.734	2.204.045	3.508.467	3.851.214	391.308	183.212		12.193.980
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	0	43.765	0	0	0	0		43.765
Obveznosti segmenta.....	1.122.742	5.542.818	501.609	3.264.781	19.287	98.346	0	10.549.582
Povečanje nekratkoročnih sredstev.....	5.357	12.768	778	8.722	1.357	1.627		30.609

2016

	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina 2016								
Celotni neto prihodki	75.043	133.584	47.703	179.370	26.243	17.831		479.775
Eksterni neto prihodki	83.335	126.269	43.186	179.370	29.433	18.181	0	479.773
Neto prihodki med segmenti	-8.292	7.315	4.518	0	-3.190	-351	0	0
Celotni neto obrestni prihodki	45.891	71.222	48.536	136.909	15.404	-656	0	317.305
Eksterni neto obrestni prihodki	54.183	63.907	44.018	136.909	18.594	-306	0	317.305
Neto obrestni prihodki med segmenti	-8.292	7.315	4.518	0	-3.190	-351	0	0
Administrativni stroški	-40.159	-90.794	-11.118	-87.477	-21.884	-13.758	0	-265.191
Amortizacija	-4.394	-10.350	-1.035	-8.013	-2.290	-2.262	0	-28.345
Dobiček/izguba segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	30.490	32.440	35.550	83.880	2.069	1.812	0	186.239
Čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	5.159	0	0	-153	0		5.006
Oslabitve in rezervacije	-2.680	-10.245	53	-16.290	-20.857	-10.626	0	-60.645
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja	27.810	27.354	35.602	67.590	-18.941	-8.815	0	130.600
Lastnikov obvladujoče banke	27.810	27.354	35.602	61.982	-18.941	-8.815	0	124.992
Manjšinskih lastnikov	0	0	0	5.608	0	0	0	5.608
Davek iz dohodka					0		-14.975	-14.975
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	0	0	110.017
31.12.2016								
Sredstva segmenta	2.338.698	2.074.736	3.375.667	3.540.474	502.610	163.577		11.995.763
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	0	43.248	0	0	0	0		43.248
Obveznosti segmenta	1.198.058	5.229.761	907.159	3.038.921	57.935	81.518	0	10.513.351
Povečanje nekratkoročnih sredstev	2.305	7.286	363	7.882	2.928	463		21.227

2015

	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina 2015								
Celotni neto prihodki	84.199	150.717	69.593	165.946	9.839	7.006		487.301
Eksterni neto prihodki	94.677	136.308	62.628	168.818	13.667	7.292	0	483.391
Neto prihodki med segmenti	-10.478	14.409	6.965	-2.872	-3.828	-286	0	3.910
Celotni neto obrestni prihodki	55.783	78.253	60.192	125.208	21.579	-813	0	340.202
Eksterni neto obrestni prihodki	66.261	59.210	57.583	128.858	28.816	-527	0	340.202
Neto obrestni prihodki med segmenti	-10.478	19.043	2.608	-3.650	-7.237	-286	0	0
Administrativni stroški	-39.211	-94.817	-11.068	-85.396	-26.404	-12.998	0	-269.894
Amortizacija	-4.833	-11.934	-1.192	-8.036	-3.423	-2.437	0	-31.856
Dobiček/izguba segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	40.155	43.966	57.333	72.514	-19.988	-8.429	0	185.551
Čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	4.486	0	0	-174			4.312

NLB Skupina 2015	Poslovanje s podjetji v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategiški trgi in dejavnosti	Druge dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Oslabitev in rezervacije	10.351	-9.795	218	-27.807	-50.103	-5.969	0	-83.105
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja	50.506	38.658	57.551	44.707	-70.265	-14.398	0	106.758
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	50.506	38.658	57.551	41.243	-70.265	-14.398	0	103.294
<i>Manjšinskih lastnikov.....</i>	0	0	0	3.464		0	0	3.464
Davek iz dohodka.....					0		-11.380	-11.380
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	0	0	91.914
31.12.2015								
Sredstva segmenta	2.160.440	2.015.459	3.350.804	3.389.032	752.137	114.047		11.781.919
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	0	39.696	0	0	0	0		39.696
Obveznosti segmenta.....	1.193.660	4.906.699	1.139.738	2.942.463	114.111	74.561	0	10.371.232
Povečanje nekratkoročnih sredstev.....	4.673	12.127	762	10.129	8.747	4.104		40.541

⁽¹⁾ Davek ni porazdeljen na podlagi segmentov.

Poslovanje s prebivalstvom v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

	2017	2016	Na medletni ravni	2015	Na medletni ravni
	v 000 EUR				
Čiste obresti	72.768	71.222	2%	78.253	-9%
Neto neobrestni prihodki.....	67.951	62.362	9%	72.464	-14%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	140.719	133.584	5%	150.717	-11%
Stroški skupaj	-100.765	-101.145	0%	-106.751	5%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki .	39.954	32.440	23%	43.966	-26%
Oslabitev in rezervacije.....	-2.923	-10.245	71%	-9.796	-5%
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	4.621	5.159	-10%	4.485	15%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	41.652	27.354	52%	38.656	-29%
	31.12.2017	31.12.2016	Do tega datuma letos	31.12.2015	Do tega datuma letos
Sredstva segmenta.....	2.247.810	2.117.984	6%	2.055.154	3%
Obveznosti segmenta	5.542.818	5.229.761	6%	4.906.699	7%

V letu 2017 se je rezultat segmenta poslovanja s prebivalstvom v Republiki Sloveniji pred davki povečal za 52 %, in sicer s 27,4 mio EUR v 2016 na 41,7 mio EUR. Rezultati v letu 2017 so višji zlasti zaradi rasti čistih neobrestnih prihodkov in izboljšane stroška tveganja. Čisti obrestni prihodki so bili še vedno pod pritiskom zaradi okolja nizkih obrestnih mer, a so kljub temu ostali stabilni zaradi rasti kreditnega portfelja prebivalstva. Leta 2017 so bili stroški stabilni, strošek tveganja pa je ostal na nizki ravni.

Leta 2016 se je neto rezultat poslovanja pred davki zmanjšal za 29 %, predvsem zaradi nižjih obrestnih prihodkov in višjih oslabitev in rezervacij zaradi realizacije prodaje slabih posojil v letu 2016. Stroški so se zmanjšali za 5,6 mio EUR.

Poslovanje s podjetji v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

	2017	2016	Na medletni ravni	2015	Na medletni ravni
	v 000 EUR				
Čiste obresti	42.888	45.891	-7%	55.783	-18%
Neto neobrestni prihodki.....	31.030	29.152	6%	28.416	3%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	73.919	75.043	-1%	84.199	-11%
Stroški skupaj	-43.582	-44.553	2%	-44.044	-1%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki .	30.337	30.490	-1%	40.155	-24%
Oslabitev in rezervacije.....	22.475	-2.680	939%	10.351	-126%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	52.811	27.810	90%	50.506	-45%
	31.12.2017	31.12.2016	Do tega datuma letos	31.12.2015	Do tega datuma letos
Sredstva segmenta.....	2.055.734	2.338.698	-12%	2.160.440	8%
Obveznosti segmenta	1.122.742	1.198.058	-6%	1.193.660	0%

V letu 2017 je bil rezultat segmenta Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji pred davki 52,8 mio EUR oz. 90 % več na medletni ravni, in sicer zaradi več sproščenih kreditnih oslabitev in rasti prihodkov iz opravnin. Na rezultate pa sta kljub vsemu vplivala okolje nizkih obrestnih mer in na splošno zelo visoka likvidnost na trgu.

V letu 2016 se je rezultat segmenta Poslovanja s podjetji v Republiki Sloveniji pred davki zmanjšal za 22,7 mio EUR, in sicer s 50,5 mio EUR v 2015 na 27,8 mio EUR, predvsem zaradi nižjih obrestnih prihodkov in več oblikovanih oslabitev in rezervacij zaradi realizacije prodaje slabih posojil v letu 2016.

Rezultat ključnih področij poslovanja v segmentu MSP je bil leta 2017 pozitiven, v višini 16,7 mio EUR.

Finančni trgi v Republiki Sloveniji

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Finančnih trgov v Republiki Sloveniji v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

	2017	2016	Na medletni ravni	2015	Na medletni ravni
	v 000 EUR				
Čiste obresti	32.490	48.536	-33%	60.192	-19%
Neto neobrestni prihodki.....	7.154	-832	960%	9.402	-109%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	39.645	47.703	-17%	69.593	-31%
Stroški skupaj	-12.413	-12.154	-2%	-12.260	1%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki .	27.232	35.550	-23%	57.333	-38%
Oslabitve in rezervacije.....	-55	53	-204%	183	-71%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	27.336	35.602	-23%	57.616	-38%
			Do tega datuma letos	31.12.2015	Do tega datuma letos
Sredstva segmenta.....	3.508.467	3.375.667	4%	3.351.547	1%
Obveznosti segmenta	501.609	907.159	-45%	1.139.737	-20%

V letu 2017 se je rezultat pred davki segmenta Finančnih trgov v Republiki Sloveniji zmanjšal za 23 %, in sicer s 35,6 mio EUR v letu 2016 na 27,3 mio EUR, zaradi okolja negativnih obrestnih mer in nizkih donosov na mednarodnem trgu obveznic, kar se je delno izravnilo z močno rastjo segmenta zakladniških poslov v okviru investicijskega bančništva.

V letu 2016 se je rezultat segmenta Finančnih trgov v Republiki Sloveniji pred davki zmanjšal za 38 %, in sicer s 57,6 mio EUR v 2015 na 35,6 mio EUR. V letu 2016 je bilo poslovanje Finančnih trgov zaznamovano s trendom upadanja obrestnih mer in nizkimi donosi na mednarodnih trgih obveznic ter dospelostjo obveznic DUTB z visokim donosom decembra 2015.

Strateški tuji trgi

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Strateških tujih trgov v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

	2017	2016	Na medletni ravni	2015	Na medletni ravni
	v 000 EUR				
Čiste obresti	144.585	136.909	6%	125.208	9%
Neto neobrestni prihodki.....	47.070	42.461	11%	40.738	4%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	191.655	179.370	7%	165.946	8%
Stroški skupaj	-97.203	-95.490	-2%	-93.432	-2%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	94.452	83.880	13%	72.514	16%
Oslabitve in rezervacije.....	7.552	-16.290	146%	-27.807	41%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	102.004	67.590	51%	44.707	51%
od tega manjšinskih lastnikov.....	8.245	5.608	47%	3.464	-
			Do tega datuma letos	31.12.2015	Do tega datuma letos
Sredstva segmenta.....	3.851.214	3.540.474	9%	3.389.032	4%
Obveznosti segmenta	3.264.781	3.038.921	7%	2.942.463	3%

V letu 2017 se je rezultat pred davki segmenta Strateških tujih trgov povečal za 51 %, in sicer s 67,6 mio EUR na 102,0 mio EUR, zaradi rasti obsega novih kreditov, predvsem v segmentu poslovanja s prebivalstvom, izboljšane stroškovne učinkovitosti in ugodnih gibanj na področju stroškov tveganj. V vseh strateških tujih bankah se je nadaljevalo dobro poslovanje na področju odobravanja kreditov, saj so se bruto krediti povečali za 8 % (zlasti v Srbiji, Makedoniji in na Kosovu), hkrati pa so bila tveganja v vseh družbah izjemno nizka.

V letu 2016 se je rezultat segmenta Strateških tujih trgov pred davki povečal za 22,9 mio EUR, in sicer s 44,7 mio EUR v 2015 na 67,6 mio EUR, predvsem zaradi višjih prihodkov iz poslovanja in nižjih oslabitev in rezervacij.

Nestrateški trgi in dejavnosti

Spodnja tabela prikazuje podatke o finančnih rezultatih segmenta Nestrateških trgov in dejavnosti v letih, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015:

	2017	2016	Na medletni ravni	2015	Na medletni ravni
			v 000 EUR		
Čiste obresti	16.785	15.404	9%	21.578	-29%
Neto neobrestni prihodki.....	24.118	10.839	123%	-11.739	192%
Skupaj neto prihodki iz poslovanja	40.904	26.243	56%	9.839	167%
Stroški skupaj	-21.727	-24.174	10%	-29.827	19%
Dobiček/izguba pred rezervacijami in davki	19.177	2.069	827%	-19.988	110%
Oslabitve in rezervacije.....	12.930	-20.857	162%	-50.103	58%
Dobiček iz rednega poslovanja pred davki.....	31.179	-18.941	265%	-70.265	73%
			Do tega datuma letos		Do tega datuma letos
	31.12.2017	31.12.2016		31.12.2015	
Sredstva segmenta.....	391.308	502.610	-22%	752.137	-33%
Obveznosti segmenta	19.287	57.935	-67%	114.111	-49%

Poslovanje segmenta Nestrateških trgov in dejavnosti pred davki se je leta 2017 zaključilo z dobičkom v višini 31,2 mio EUR, medtem ko je bila konec leta 2016 zabeležena izguba 18,9 mio EUR, predvsem zaradi uspešne izterjave slabih posojil, dobička iz dezinvestiranja kapitalskih izpostavljenosti in uspešnega dezinvestiranja nestrateških odvisnih družb. Obseg poslovanja nestrateškega segmenta se je zmanjševal, kar je skladno z načrtom prestrukturiranja in strategije odprodaje nestrateških poslov.

Poslovanje segmenta Nestrateških trgov in dejavnosti pred davki se je leta 2016 zaključilo z izgubo v višini 18,9 mio EUR, medtem ko je bila konec leta 2015 zabeležena izguba 70,1 mio EUR, predvsem zaradi zmanjšane obsega poslovanja nestrateških segmentov in nižjih oslabitev zaradi realizacije prodaje slabih posojil v letu 2016.

5.9 ANALIZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Analiza izkaza finančnega položaja na dan 30. junija 2018

Spodnja tabela prikazuje izkaz finančnega položaja NLB in NLB Skupine na navedene datume:

	NLB				NLB Skupina			
	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	% spremembe 30. junij 2018 / 1. januar 2018	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	% spremembe 30. junij 2018 / 1. januar 2018
	2018	2018	2017		2018	2018	2017	
nerevidiran i	nerevidirani	revidirani			nerevidirani	nerevidirani	revidirani	
	(tisoč EUR)				(tisoč EUR)			
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	660.851	569.943	570.010	16%	1.298.731	1.255.824	1.256.481	3%
Finančna sredstva namenjena trgovanju.....	67.459	72.180	72.180	(7)%	67.458	72.189	72.189	(7)%
Finančna sredstva obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	25.746	31.239	-	(18)%	25.752	31.404	-	(18)%
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.....	-	-	634	-	-	-	5.003	-
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.484.016	1.285.276	-	15%	1.876.219	1.656.365	-	13%
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	1.129.743	1.178.088	-	(4)%	1.265.726	1.301.413	-	(3)%
- krediti bankam	448.569	461.830	-	(3)%	453.724	509.970	-	(11)%
- krediti strankam, ki niso banke	4.522.241	4.594.286	-	(2)%	7.037.953	6.956.362	-	1%
- druga finančna sredstva	59.877	38.915	-	54%	62.783	67.046	-	(6)%
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	-	-	1.777.762	-	-	-	2.276.493	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	82.133	-	-	-	82.133	-
- krediti bankam	-	-	462.322	-	-	-	510.107	-
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	4.587.477	-	-	-	6.912.333	-
- druga finančna sredstva	-	-	38.389	-	-	-	66.077	-
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti.....	-	-	609.712	-	-	-	609.712	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	695	1.188	1.188	(41)%	695	1.188	1.188	(41)%
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	1.669	719	719	132%	1.669	719	719	132%
Naložbe v kapital odvisnih družb	350.445	349.945	349.945	0%	-	-	-	-
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	6.932	6.932	6.932	0%	42.331	43.765	43.765	(3)%
Opredmetena sredstva								
Opredmetena osnovna sredstva	85.490	87.051	87.051	(2)%	184.643	188.355	188.355	(2)%
Naložbene nepremičnine	9.266	9.257	9.257	0%	51.130	51.838	51.838	(1)%
Neopredmetena sredstva	21.747	23.911	23.911	(9)%	32.674	34.974	34.974	(7)%
Terjatve za davek iz dohodka.....	-	-	2.196	-	711	599	2.795	19%
Terjatve za odloženi davek	21.017	20.318	19.758	3%	21.146	19.745	18.603	7%
Druge sredstva.....	10.905	8.692	8.692	25%	88.614	93.349	93.349	(5)%
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	1.602	2.564	2.564	(38)%	4.227	11.631	11.631	(64)%
SKUPAJ SREDSTVA.....	8.908.270	8.742.334	8.712.832	2%	12.516.186	12.296.736	12.237.745	2%
Finančne obveznosti namenjene trgovanju.....	11.505	9.398	9.398	22%	11.509	9.502	9.502	21%
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.....	9.152	5.166	635	77%	9.264	5.815	635	59%
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	55.480	72.072	72.072	(23)%	39.083	40.602	40.602	(4)%
- krediti bank in centralnih bank	252.499	260.747	260.747	(3)%	268.543	279.616	279.616	(4)%
- depoziti strank, ki niso banke	6.879.432	6.810.967	6.810.967	1%	10.018.043	9.878.378	9.878.378	1%
- krediti strank, ki niso banke.....	4.928	5.726	5.726	(14)%	65.037	74.286	74.286	(12)%
- podrejene obveznosti.....	-	-	-	-	15.029	27.350	27.350	(45)%
- druge finančne obveznosti.....	81.429	71.534	71.534	14%	119.438	111.019	111.019	8%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	26.132	25.529	25.529	2%	26.132	25.529	25.529	2%
Obveznosti razvrščene v skupino za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	-	-	-	440	440	(100)%
Rezervacije	65.493	67.232	70.817	(3)%	87.187	93.989	88.639	(7)%
Obveznosti za davek iz dohodka	6.489	1.014	-	540%	7.257	3.908	2.894	86%
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	-	2.746	2.558	1.096	7%
Druge obveznosti.....	6.914	4.057	4.181	70%	12.337	9.467	9.596	30%
SKUPAJ OBVEZNOSTI.....	7.399.453	7.333.442	7.331.606	1%	10.681.605	10.562.459	10.549.582	1%
DELNIŠKI KAPITAL.....								
Osnovni kapital.....	200.000	200.000	200.000	0%	200.000	200.000	200.000	0%
Kapitalske rezerve	871.378	871.378	871.378	0%	871.378	871.378	871.378	0%

	NLB				NLB Skupina			
	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	% spremembe 30. junij 2018 / 1. januar 2018	na dan 30. junija	na dan 1. januarja	na dan 31. decembra	% spremembe 30. junij 2018 / 1. januar 2018
	2018	2018	2017		2018	2018	2017	
	nerevidirani	nerevidirani	revidirani		nerevidirani	nerevidirani	revidirani	
	(tisoč EUR)				(tisoč EUR)			
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	21.234	24.688	25.699	(14)%	19.170	24.744	26.752	(23)%
Rezerve iz dobička	13.522	13.522	13.522	0%	13.522	13.522	13.522	0%
Zadržani dobiček	402.683	299.304	270.627	35%	692.640	587.742	541.901	18%
	1.508.817	1.408.892	1.381.226	7%	1.796.710	1.697.386	1.653.553	6%
Kapital manjšinskih lastnikov	-	-	-	-	37.871	36.891	34.610	3%
SKUPAJ KAPITAL	1.508.817	1.408.892	1.381.226	7%	1.834.581	1.734.277	1.688.163	6%
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	8.908.270	8.742.334	8.712.832	2%	12.516.186	12.296.736	12.237.745	2%

Izkaz finančnega položaja za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015, in šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017, odraža razvrščanje in merjenje v skladu z MRS 39, medtem ko izkaz finančnega položaja za šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018, odraža razvrščanje in merjenje v skladu z MSRP 9.

Prilagoditev zaradi sprejetja MSRP 9 je bila pripoznana v zadržanem dobičku in drugem vseobsegajočem donosu na dan 1. januarja 2018. Zaradi prehoda na zahteve MSRP 9 se je kapital NLB Skupine povečal za 43,8 milijonov EUR in delniški kapital NLB za 27,7 milijonov EUR.

Skupaj sredstva

Celotna sredstva NLB Skupine so 30. junija 2018 znašala 12.516 mio EUR (od tega 12.171 mio EUR kot prispevek poslovanja strateških in 335 mio EUR nestrateških segmentov), medtem ko so znašala 31. decembra 2017 12.238 mio EUR (od tega 11.846 mio EUR kot prispevek poslovanja strateških in 391 mio EUR nestrateških segmentov). Povečanje bilančne vsote v višini 278,4 mio EUR oziroma 2,28 odstotka je predvsem posledica višjih finančnih sredstev, ki niso namenjena trgovanju, večjega obsega denarja v blagajni ter višjega stanja na računih pri bankah in centralnih bankah.

Skupaj obveznosti

Celotne obveznosti NLB Skupine so 30. junija 2018 znašale 10.682 mio EUR, medtem ko so bile 31. decembra 2017 10.549 mio EUR. Povečanje v višini 132,0 mio EUR je bilo predvsem posledica večjega obsega depozitov prebivalstva.

Skupaj kapital

Celoten kapital NLB Skupine je 30. junija 2018 znašal 1.834,6 mio EUR, medtem ko je bil 31. decembra 2017 1.688,2 mio EUR. Gre za povečanje v višini 146,4 mio EUR, oziroma 9 odstotkov, predvsem kot posledica povečanja zadržanega dobička.

Analiza izkaza finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, 2016 in 2015

Spodnje tabele prikazujejo izkaz finančnega položaja za NLB in NLB Skupino za navedena obdobja:

	NLB					NLB Skupina				
	na dan 31. decembra			% spre- membe 2017/16	% spre- membe 2016/15	na dan 31. decembra			% spre- membe 2017/16	% spre- membe 2016/15
	2017	2016	2015			2017	2016	2015		
	revidirani	revidirani	revidirani			revidirani	revidirani	revidirani		
	(tisoč EUR)					(tisoč EUR)				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	570.010	617.039	496.806	(8)%	24%	1.256.481	1.299.014	1.161.983	(3)%	12%
Finančna sredstva namenjena trgovanju	72.180	87.693	267.880	(18)%	(67)%	72.189	87.699	267.413	(18)%	(67)%
Finančna sredstva, pripoznana po poštenih vrednostih skozi izkaz poslovnega izida	634	2.011	4.913	(68)%	(59)%	5.003	6.694	7.595	(25)%	(12)%

	NLB					NLB Skupina				
	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15
	2017 revidirani	2016 revidirani (tisoč EUR)	2015 revidirani			2017 revidirani	2016 revidirani (tisoč EUR)	2015 revidirani		
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.777.762	1.594.094	1.248.359	12%	28%	2.276.493	2.072.153	1.737.191	10%	19%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju Krediti in terjatve	1.188	217	1.083	447%	(80)%	1.188	217	1.083	447%	(80)%
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	85.315	394.579	(4)%	(78)%	82.133	85.315	394.579	(4)%	(78)%
- krediti bankam	462.322	408.056	345.207	13%	18%	510.107	435.537	431.775	17%	1%
- krediti strankam, ki niso banke	4.587.477	4.843.594	4.826.139	(5)%	0%	6.912.333	6.912.067	6.693.621	0%	3%
- druga finančna sredstva	38.389	36.151	48.944	6%	(26)%	66.077	61.014	69.521	8%	(12)%
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	609.712	611.449	565.535	0%	8%	609.712	611.449	565.535	0%	8%
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo .	2.564	1.788	1.776	43%	1%	11.631	4.263	4.629	173%	(8)%
Opredmetena osnovna sredstva	87.051	90.496	94.570	(4)%	(4)%	188.355	196.849	207.730	(4)%	(5)%
Naložbene nepremičnine	9.257	8.151	8.613	14%	(5)%	51.838	83.663	93.513	(38)%	(11)%
Neopredmetena sredstva	23.911	23.345	29.627	2%	(21)%	34.974	33.970	39.327	3%	(14)%
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb	349.945	339.693	346.001	3%	(2)%	-	-	-	-	-
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	6.932	7.031	7.094	(1)%	(1)%	43.765	43.248	39.696	1%	9%
Terjatve za davek iz dohodka	2.196	2.124	-	3%	-	2.795	2.888	929	(3)%	211%
Odloženi davek	19.758	10.622	9.139	86%	16%	18.603	7.735	9.400	141%	(18)%
Druge sredstva	8.692	8.419	9.779	3%	(14)%	93.349	94.558	95.354	(1)%	(1)%
SKUPAJ SREDSTVA	8.712.832	8.777.966	8.706.785	(1)%	1%	12.237.745	12.039.011	11.821.615	2%	2%
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	9.398	18.787	29.909	(50)%	(37)%	9.502	18.791	29.920	(49)%	(37)%
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	2.011	4.912	(68)%	(59)%	635	2.011	4.912	(68)%	(59)%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	29.024	33.842	(12)%	(14)%	25.529	29.024	33.842	(12)%	(14)%
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	74.977	96.736	(4)%	(22)%	40.602	42.334	57.982	(4)%	(27)%
- krediti bank in centralnih bank	260.747	338.467	519.926	(23)%	(35)%	279.616	371.769	571.029	(25)%	(35)%
- depoziti strank, ki niso banke	6.810.967	6.615.390	6.293.339	3%	5%	9.878.378	9.437.147	9.020.666	5%	5%
- krediti strank, ki niso banke	5.726	4.274	16.168	34%	(74)%	74.286	83.619	100.267	(11)%	(17)%
- izdani vrednostni papirji	-	277.726	304.962	-	(9)%	-	277.726	304.962	-	(9)%
- podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	27.350	27.145	27.340	1%	(1)%
- druge finančne obveznosti	71.534	68.784	47.346	4%	45%	111.019	110.295	75.307	1%	46%
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obveznosti skupine za odtujitev za prodajo	-	-	-	-	-	440	-	-	-	-
Rezervacije	70.817	79.546	105.137	(11)%	(24)%	88.639	100.914	122.639	(12)%	(18)%
Obveznosti za davek iz dohodka	-	-	6.681	-	-	2.894	3.146	7.514	(8)%	(58)%
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	-	-	1.096	727	313	51%	132%
Druge obveznosti	4.181	4.186	5.676	0%	(26)%	9.596	8.703	14.539	10%	(40)%
SKUPAJ OBVEZNOSTI	7.331.606	7.513.172	7.464.634	(2)%	1%	10.549.582	10.513.351	10.371.232	0%	1%
DELNIŠKI KAPITAL										
Osnovni kapital	200.000	200.000	200.000	0%	0%	200.000	200.000	200.000	0%	0%
Kapitalske rezerve	871.378	871.378	871.378	0%	0%	871.378	871.378	871.378	0%	0%
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	25.699	34.581	31.841	(26)%	9%	26.752	29.969	23.603	(11)%	27%
Rezerve iz dobička	13.522	13.522	13.522	0%	0%	13.522	13.522	13.522	0%	0%
Zadržani dobiček	270.627	145.313	125.410	86%	16%	541.901	380.444	314.307	42%	21%
	1.381.226	1.264.794	1.242.151	9%	2%	1.653.553	1.495.313	1.422.810	11%	5%

	NLB					NLB Skupina				
	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15	na dan 31. decembra			% spremembe 2017/16	% spremembe 2016/15
	2017 revidirani	2016 revidirani (tisoč EUR)	2015 revidirani			2017 revidirani	2016 revidirani (tisoč EUR)	2015 revidirani		
Kapital manjšinskih lastnikov	-	-	-	-	-	34.610	30.347	27.573	14%	10%
SKUPAJ KAPITAL ...	1.381.226	1.264.794	1.242.151	9%	2%	1.688.163	1.525.660	1.450.383	11%	5%
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	8.712.832	8.777.966	8.706.785	(1)%	1%	12.237.745	12.039.011	11.821.615	2%	2%

Skupaj sredstva

NLB Skupina je na dan 31. decembra 2017 imela skupna sredstva v višini 12.237,7 mio EUR (od tega iz strateške dejavnosti 11.846 mio EUR in 391 mio EUR iz nestrategičnih dejavnosti), v primerjavi z bilančno vsoto v višini 12.039,0 mio EUR na dan 31. decembra 2016 (od tega 11.536 mio EUR kot prispevek poslovanja strateških in 503 mio EUR nestrategičnih segmentov).

Celotna sredstva NLB Skupine so 31. decembra 2015 znašala 11.821,6 mio EUR (od tega 11.070 mio EUR kot prispevek poslovanja strateških in 752 mio EUR nestrategičnih segmentov). Zmanjšanje celotnih sredstev za 87,9 mio EUR ali 1 % je bilo skladno s strategijo NLB Skupine, cilji prestrukturiranja, splošnim trendom razdolževanja in šibkim povpraševanjem po kreditih.

Skupaj obveznosti

Celotne obveznosti NLB Skupine so 31. decembra 2017 znašale 10.549,6 mio EUR, medtem ko so bile 31. decembra 2016 10.513,4 mio EUR. To povečanje je bilo zlasti posledica višjih vlog strank, kar je bilo kompenzirano z znižanjem izdanih dolžniških vrednostnih papirjev.

Celotne obveznosti NLB Skupine so 31. decembra 2015 znašale 10.371,2 mio EUR

Skupaj kapital

Celoten kapital NLB Skupine je 31. decembra 2017 znašal 1.688,2 mio EUR, medtem ko je bil 31. decembra 2016 1.525,7 mio EUR. Gre za povečanje v višini 162,5 mio EUR, oziroma 11 odstotkov, predvsem kot posledica višjega zadržanega dobička.

Celoten kapital NLB Skupine je 31. decembra 2015 znašal 1.450,4 mio EUR.

5.10 LIKVIDNOSTNA IN LASTNA SREDSTVA

Družba meni, da njen obratni kapital zadošča za njene trenutne potrebe, to pomeni, za vsaj 12 mesecev po dnevu objave Dokumenta.

Glavni vir financiranja NLB Skupine so nebančni depoziti, ki so dne 30. junija 2018 znašali 10.682 mio EUR. Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Skupina 10.018 mio EUR depozitov nebančnega sektorja, od tega depozitov prebivalstva v višini 7.548 mio EUR in depozitov podjetij v višini 2.204 mio EUR.

77 % depozitov nebančnega sektorja je vpoglednih. NLB Skupina prav tako ohranja nekatere dogovore o medbančnih posojilih za namene zagotavljanje boljše in bolj raznolike strukturne likvidnosti. Poleg tega NLB Skupina ustvarja denarni tok iz različnih področij poslovanja. NLB Skupina stalno spremlja likvidnost, vključno z morebitno trenutno potrebo po drugih zunanjih virih financiranja. Likvidnostni blažilnik NLB Skupine je dobro razpršen po instrumentih, izdajateljih, državah in strukturi dospelosti, s čimer omogoča upravljanje likvidnosti in obrestnega tveganja. Za več informacij glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj — Upravljanje tržnih in likvidnostnih tveganj«. Glavni viri neuporabljene likvidnosti NLB Skupine so portfelj vrednostnih papirjev, ki ga sestavljajo vrednostni papirji naložbenega razreda in kreditni portfelj, sprejemljiv za ECB. Zaradi naraščajočega deleža vpoglednih depozitov NLB Skupina ohranja relativno visoko gotovinsko pozicijo. NLB Skupina na podlagi prevladujočih pričakovanj trga predvideva, da bo te vire neuporabljene likvidnosti ohranila v srednjeročnem obdobju.

Na dan 31. decembra 2017 je bilo od 2,9 mrd EUR vrednostnih papirjev v bančni knjigi 83 % naložbenega razreda, in 68 % je bilo državnih obveznic. Povečanje celotnih sredstev za 199 mio EUR ali 2 % je predvsem posledica večjega obsega dolžniških vrednostnih papirjev v posesti za prodajo.

Pogodbena zapadlost finančnih obveznosti na dan 31. decembra 2017, 2016 in 2015

Spodnje tabele prikazuje strukturo pogodbene zapadlosti finančnih obveznosti NLB Skupine v navedenih letih.

Na dan 31. decembra 2017	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
<i>(tisoč EUR)</i>						
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	9.502	-	-	-	-	9.502
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	40.270	-	91	241	-	40.602
- krediti bank in centralnih bank	1.655	1.012	23.474	82.015	171.460	279.616
- depoziti strank, ki niso banke	7.729.809	406.897	1.069.764	613.155	58.753	9.878.378
- krediti strank, ki niso banke	863	2.917	8.395	39.665	22.446	74.286
- izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
- podrejene obveznosti	-	167	12.213	5.000	9.970	27.350
- druge finančne obveznosti	96.322	4.367	10.330	-	-	111.019
Skupaj finančne obveznosti	7.903.950	415.360	1.124.902	740.076	262.629	10.446.917

Na dan 31. decembra 2016	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
<i>(tisoč EUR)</i>						
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	18.791	-	-	-	-	18.791
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	41.947	165	-	222	-	42.334
- krediti bank in centralnih bank	4.855	6.920	171.008	133.715	55.271	371.769
- depoziti strank, ki niso banke	6.909.677	456.725	1.331.996	681.072	57.677	9.437.147
- krediti strank, ki niso banke	1.298	2.987	9.868	41.616	27.850	83.619
- izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- podrejene obveznosti	-	166	177	16.938	9.864	27.145
- druge finančne obveznosti	98.829	3.522	7.668	276	-	110.295
Skupaj finančne obveznosti	7.104.421	470.485	1.799.900	874.393	150.662	10.399.861

Na dan 31. decembra 2015	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
<i>(tisoč EUR)</i>						
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	29.920	-	-	-	-	29.920
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	57.045	-	723	214	-	57.982
- krediti bank in centralnih bank	3.050	21.047	163.144	303.381	80.407	571.029
- depoziti strank, ki niso banke	6.194.532	584.268	1.497.562	690.395	53.909	9.020.666
- krediti strank, ki niso banke	1.303	3.020	21.124	46.828	27.992	100.267
- izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- podrejene obveznosti	-	212	33	12.184	14.911	27.340
- druge finančne obveznosti	60.622	5.620	4.291	4.774	-	75.307
Skupaj finančne obveznosti	6.380.314	615.557	1.718.254	1.334.883	177.219	10.226.227

Spodnje tabele prikazuje strukturo pogodbene zapadlosti finančnih obveznosti NLB v navedenih obdobjih.

Na dan 31. decembra 2017	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
			<i>(tisoč EUR)</i>			
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	9.398	-	-	-	-	9.398
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	-	-	-	-	72.072
- krediti bank in centralnih bank	85	666	17.312	71.687	170.997	260.747
- depoziti strank, ki niso banke	5.797.927	256.230	568.109	136.144	52.557	6.810.967
- krediti strank, ki niso banke	-	-	2	5.716	8	5.726
- izdani dolžniški vrednostni papirji ..	-	-	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	67.530	3.703	301	-	-	71.534
Skupaj finančne obveznosti	5.972.541	260.599	586.359	213.547	223.562	7.256.608

Na dan 31. decembra 2016	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
			<i>(tisoč EUR)</i>			
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	18.787	-	-	-	-	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	-	-	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	3.167	5.140	160.295	115.212	54.653	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	5.204.618	313.155	776.673	266.779	54.165	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	-	-	-	4.265	9	4.274
- izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- druge finančne obveznosti	65.854	2.930	-	-	-	68.784
Skupaj finančne obveznosti	5.396.427	321.225	1.216.151	386.810	108.827	7.429.440

Na dan 31. decembra 2015	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
			<i>(tisoč EUR)</i>			
Finančne obveznosti namenjene trgovanju	29.909	-	-	-	-	29.909
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	96.731	-	5	-	-	96.736
- krediti bank in centralnih bank	166	19.194	148.818	272.736	79.012	519.926
- depoziti strank, ki niso banke	4.639.535	410.150	904.687	292.564	46.403	6.293.339
- krediti strank, ki niso banke	-	-	10.009	6.149	10	16.168
- izdani dolžniški vrednostni papirji ...	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- druge finančne obveznosti	42.098	5.248	-	-	-	47.346
Skupaj finančne obveznosti	4.842.281	435.982	1.094.896	848.556	125.425	7.347.140

5.11 ANALIZA DENARNIH TOKOV

Analiza denarnih tokov za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018 in 2017

Spodnje tabele prikazujejo izkaz denarnih tokov za NLB in NLB Skupino za navedena obdobja:

	NLB		NLB Skupina	
			1. januar do 30. junij	
	2018	2017	2018	2017
	nerevidirano	nerevidirano	nerevidirano	nerevidirano
<i>(tisoč EUR)</i>				
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	116.571	115.492	203.809	198.948
Plačane obresti	(12.827)	(15.199)	(24.050)	(27.794)
Prejete dividende	40.469	27.417	1.809	4.348
Prejete provizije	65.078	62.174	106.637	100.674
Plačane provizije	(15.267)	(14.248)	(28.195)	(26.596)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	462	11.574	716	11.976
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	1.189	(187)	4.394	2.315
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(81.869)	(77.224)	(129.251)	(122.098)
Drugi prejemki	6.428	7.348	11.756	14.654
Drugi izdatki	(10.223)	(9.105)	(14.842)	(14.926)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	1.045	2.082	(5.377)	(3.834)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	111.056	110.124	127.406	137.667
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(141.490)	38.080	(281.254)	(54.863)
Čisto (povečanje)/ zmanjšanje finančnih sredstev za trgovanje	6.392	(34.454)	6.392	(34.454)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	946
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso namenjena trgovanju	12.351	-	9.768	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti skozi izkaz vseobsegajočega donosa	(211.502)	-	(233.629)	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	(46.071)	-	(53.673)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	50.990	117.610	(71.570)	28.527
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	279	995	7.785	3.791
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	54.883	16.231	133.573	20.342
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	(691)	-	(691)	-
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	54.882	15.786	133.953	19.182
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	692	445	311	1.160
Neto denarni tokovi pri poslovanju	24.449	164.435	(20.275)	103.146
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	171.441	55.972	181.853	57.184

	NLB		NLB Skupina	
	1. januar do 30. junij			
	2018	2017	2018	2017
	nerevidirano	nerevidirano	nerevidirano	nerevidirano
	(tisoč EUR)			
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin.....	5	8	2.014	1.220
Prejemki pri likvidaciji naložb v kapital odvisnih in pridruženih družb	10.268	238	18.671	238
Prejemki pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	161.131	-	161.131	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	37	323	37	323
Prejemki ob unovčitvi finančnih naložb v posesti do zapadlosti	-	55.403	-	55.403
Izdatki pri naložbenju	(136.785)	(59.861)	(140.328)	(52.365)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin.....	(6.344)	(2.146)	(8.916)	(4.136)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev.....	(4.357)	(5.382)	(5.828)	(6.680)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	(500)	(10.784)	-	-
Izdatki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(125.584)	-	(125.584)	-
Izdatki pri nakupu finančnih naložb v posesti do zapadlosti	-	(41.549)	-	(41.549)
Neto denarni tokovi pri naložbenju..	34.656	(3.889)	41.525	4.819
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Prejemki pri financiranju	-	(63.780)	(15.094)	(67.430)
Plačane dividende	-	(63.780)	(3.116)	(67.430)
Odplačila podrejenih obveznosti	-	-	(11.978)	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	-	(63.780)	(15.094)	(67.430)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(402)	(7.661)	(2.611)	(5.366)
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	59.105	96.766	6.156	40.535
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	662.419	670.682	1.475.714	1.449.275
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja.....	721.122	759.787	1.479.259	1.484.444

Neto denarni tokovi pri poslovanju

Neto denarni tok pri poslovanju NLB Skupine se je v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, zmanjšal na (20,3) mio EUR, medtem ko je v enakem obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2017, znašal 103,1 mio EUR. To zmanjšanje je bilo zlasti posledica neto zmanjšanja finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz vseobsegajočega donosa.

Neto denarni tokovi pri naložbenju

Neto denarni tok pri naložbenju NLB Skupine se je v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, zvišal na 41,5 mio EUR, medtem ko je v enakem obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2017, znašal 4,8 mio EUR. To je bilo zlasti posledica zapadlosti dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti in prodaje odvisne družbe.

Neto denarni tokovi pri financiranju

Neto denarni tok pri financiranju NLB Skupine se je v šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2018, zmanjšal na 15,1 mio EUR, medtem ko je v enakem obdobju šestih mesecev, ki so se končali 30. junija 2017, znašal 67,4 mio EUR. To zmanjšanje je bilo zlasti posledica izplačanih dividend.

Analiza denarnih tokov za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015

Spodnja tabela prikazuje izkaz denarnih tokov NLB in NLB Skupine za navedena leta:

	NLB			NLB Skupina		
	Za leto, ki se je končalo 31. decembra					
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano
	(tisoč EUR)					
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU						
Prejete obresti	210.292	240.789	294.113	383.615	413.337	467.091
Plačane obresti	(33.714)	(44.510)	(72.613)	(60.165)	(78.401)	(121.143)
Prejete dividende	50	1.139	1.264	179	1.233	1.346
Prejete provizije	125.760	119.296	126.371	206.100	192.295	194.133
Plačane provizije	(29.385)	(27.056)	(30.993)	(56.855)	(51.996)	(48.713)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	11.883	13.147	10.886	12.455	13.296	10.964
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	(40)	(234)	-	(40)	(234)
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	3.646	(2.785)	(28.335)	9.421	3.246	(23.110)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(160.484)	(165.579)	(174.051)	(254.877)	(262.202)	(271.456)
Drugi prejemki	12.391	13.256	14.136	27.135	26.352	31.129
Drugi izdatki	(15.075)	(14.857)	(16.487)	(28.775)	(26.132)	(28.935)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(509)	(14.489)	(678)	(10.557)	(19.991)	(4.980)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti....	124.855	118.311	123.379	227.676	210.997	206.092
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	45.391	30.540	(34.116)	(227.829)	(139.839)	(143.429)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	9.001	164.609	(135.235)	9.001	163.609	(135.235)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.487	2.795	-	1.801	1.026	(880)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo .	(216.235)	(353.677)	(88.304)	(228.936)	(344.588)	(45.544)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	250.062	214.615	189.680	(18.524)	37.715	33.155
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	1.076	2.198	(257)	8.829	2.399	5.075
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	(130.582)	101.342	(208.931)	86.953	197.351	(200.359)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, pripoznanih	(1.487)	(2.801)	-	(1.487)	(2.801)	

	NLB			NLB Skupina		
	Za leto, ki se je končalo 31. decembra					
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano
	(tisoč EUR)					
po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....						
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	145.241	130.815	(155.700)	361.928	227.842	(146.993)
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(274.200)	(26.913)	(53.469)	(274.200)	(26.913)	(53.469)
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) drugih obveznosti	(136)	241	238	712	(777)	103
Neto denarni tokovi pri poslovanju	39.664	250.193	(119.668)	86.800	268.509	(137.696)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU						
Prejemki pri naložbenju...	129.259	98.095	188.913	112.661	77.903	178.923
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin.....	75	400	68	37.274	5.536	3.718
Prejemki pri prodaji naložb v kapital odvisnih družb ..	38	-	-	38	-	-
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	58.012	28.915	13.747	4.215	3.587	35
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov.....	238	-	-	238	-	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	493	128	98	493	128	170
Prejemki ob unovčitvi finančnih naložb v posesti do zapadlosti.....	70.403	68.652	175.000	70.403	68.652	175.000
Izdatki pri naložbenju	(99.762)	(161.064)	(70.863)	96.991	(153.178)	(51.377)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin.....	(5.776)	(10.990)	(5.672)	(10.793)	(17.896)	(11.404)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev ..	(7.605)	(4.466)	(5.577)	(10.801)	(6.981)	(7.685)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	(12.580)	(17.307)	(27.730)	(1.596)	-	(404)
Dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigov	-	(12.250)	-	-	(12.250)	-
Izdatki pri nakupu finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(73.801)	(116.051)	(31.884)	(73.801)	(116.051)	(31.884)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	29.497	(62.969)	118.050	15.670	(75.275)	127.546
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU						
Prejemki pri financiranju	-	-	-	-	-	9.900
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti.....	-	-	-	-	-	9.900
Prejemki od izdanih navadnih delnic in drugih lastniških instrumentov	-	-	-	-	-	-
Izdatki pri financiranju	(63.780)	(43.880)	-	(67.557)	(46.655)	(977)
Plačane dividende	(63.780)	(43.880)	-	(67.512)	(46.655)	(977)
Odplačila podrejenih obveznosti	-	-	-	-	-	-

	NLB			NLB Skupina		
	Za leto, ki se je končalo 31. decembra					
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano	revidirano
	(tisoč EUR)					
Druga izplačila, povezana s financiranjem.....	-	-	-	(45)	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(63.780)	(43.880)	-	(67.557)	(46.655)	8.923
Vplivi spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(13.644)	1.507	8.226	(8.474)	693	10.246
Čisto povečanje/ (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	5.381	143.344	(1.618)	34.913	146.579	(1.227)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	670.682	525.831	519.223	1.449.275	1.302.003	1.292.984
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	662.419	670.682	525.831	1.475.714	1.449.275	1.302.003

Neto denarni tokovi pri poslovanju

Neto denarni tok pri poslovanju NLB Skupine se je v letu 2017 zmanjšal na 86,8 mio EUR, medtem ko je v enakem obdobju leta 2016 znašal 268,5 mio EUR. To je bilo zlasti posledica zapadlosti izdanih vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti.

Neto denarni tok pri poslovanju NLB Skupine se je v letu 2016 povečal na 268,5 mio EUR, medtem ko je v enakem obdobju leta 2015 znašal (137,7) mio EUR. Na to povečanje je vplivalo zlasti neto zmanjšanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti.

Neto denarni tokovi pri naložbenju

Neto denarni tokovi za naložbenje NLB Skupine so se v letu 2017 povečali na 15,7 mio EUR, medtem ko so v enakem obdobju leta 2016 znašali (75,3) mio EUR. To povečanje je bilo zlasti posledica neto prodaje finančnih sredstev v posesti do zapadlosti.

Neto denarni tokovi pri naložbenju NLB Skupine so se v letu 2016 zmanjšali na (75,3) mio EUR, medtem ko so v enakem obdobju leta 2015 znašali 127,5 mio EUR. To zmanjšanje je bilo zlasti posledica manjše neto prodaje finančnih sredstev v posesti do zapadlosti.

Neto denarni tokovi pri financiranju

Neto denarni tokovi pri financiranju NLB Skupine so se v letu 2017 zmanjšali na (67,6) mio EUR, medtem ko so v enakem obdobju leta 2016 znašali (46,7) mio EUR. To zmanjšanje je bilo posledica izplačanih dividend.

Neto denarni tokovi pri financiranju NLB Skupine so se v letu 2016 zmanjšali na (46,7) mio EUR, medtem ko so v enakem obdobju leta 2015 znašali 8,9 mio EUR. To zmanjšanje je bilo posledica izplačanih dividend.

5.12 ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI

NLB Skupina redno preverja zunajbilančne obveznosti in v kolikor je potrebno pripozna rezervacije za prevzete obveznosti. NLB Skupina uporablja zunajbilančne obveznosti predvsem za prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov in garancij.

Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti na dan 30. junija 2018

Spodnja tabela prikazuje zunajbilančne finančne instrumente NLB in NLB Skupine za navedeno obdobje:

	NLB	NLB Skupina
	30. junij 2018	
	(tisoč EUR)	
Storitvene garancije.....	331.048	425.271
Finančne garancije	223.562	351.430
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	881.147	1.115.200
Nepokriti dokumentarni akreditivi	4.278	15.806
Drugo	12.408	15.299
Rezervacije.....	(30.018)	(38.314)
SKUPAJ.....	1.422.425	1.884.692

Na dan 30. junija 2017 se je skupni znesek zunajbilančnih finančnih instrumentov, zmanjšanih za rezervacije povečal za 31,1 mio EUR na 1.884,7 mio EUR v primerjavi z 1.853,6 mio EUR na dan 31. decembra 2017. Glavni razlog za to povečanje je bila višja izpostavljenost finančnim garancijam.

Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti na dan 31. decembra 2017, 2016 in 2015

Spodnja tabela prikazuje zunajbilančne finančne instrumente NLB in NLB Skupine za navedena leta:

	NLB			NLB Skupina		
	31. december					
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	(tisoč EUR)					
Kratkoročne garancije..	109.885	87.957	97.543	188.104	162.535	190.705
- <i>finančne</i>	50.978	49.611	50.844	105.420	109.412	124.080
- <i>nefinančne</i>	58.907	38.346	46.699	82.684	53.123	66.625
Dolgoročne garancije...	408.119	447.125	489.163	553.436	586.895	599.865
- <i>finančne</i>	127.357	140.031	162.973	209.091	222.869	233.706
- <i>nefinančne</i>	280.762	307.094	326.190	344.345	364.026	366.159
Prevzete obveznosti iz nepokritih odobrenih kreditov	898.927	881.198	923.755	1.130.250	1.075.940	1.101.241
Dokumentarni akreditivi	375	3.761	3.567	14.614	17.485	19.402
Drugo	69	118	117	4.109	8.329	7.289
	1.417.375	1.420.159	1.514.145	1.890.513	1.851.184	1.918.502
Rezervacije	(34.257)	(49.865)	(77.643)	(36.915)	(53.681)	(81.999)
SKUPAJ	1.383.118	1.370.294	1.436.502	1.853.598	1.797.503	1.836.503

V letu 2017 se je skupni znesek zunajbilančnih finančnih instrumentov, zmanjšanih za rezervacije, v NLB Skupini povečal za 3,1 % na 1.854 mio EUR v primerjavi z enakim obdobjem leta 2016, ko je znašal 1.798 mio EUR. Glavni razlog za povečanje je bila višja izpostavljenost prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov v letu 2017.

Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah na dan 30. junij 2018

	NLB		NLB Skupina	
	30. junij 2018			
	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni
	(tisoč EUR)			
Zamenjave	76.472	1.730.949	76.472	1.730.949
- valutne	76.472	61.486	76.472	61.486
- obrestne	-	1.669.463	-	1.669.463
- valutno-obrestne	-	-	-	-
Opcije	11.954	31.437	11.954	31.437
- valutne	-	-	-	-
- obrestne	-	31.437	-	31.437
- na vrednostne papirje.....	11.954	-	11.954	-
Terminski posli	112.665	34.248	112.431	34.248
- valutni	112.665	34.248	112.431	34.248
Terminske pogodbe.....	-	-	-	-
- valutne	-	-	-	-
SKUPAJ	201.091	1.796.634	200.857	1.796.634
	1.997.725		1.997.491	

Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah na dan 31. december 2017, 2016 in 2015

	NLB								NLB Skupina							
	31. december				31. december				31. december				31. december			
	2017		2016		2015		2017		2016		2015		2017		2016	
	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni	Kratko-ročni	Dolgoročni
Zamenjave	141.137	1.696.447	57.188	810.972	90.258	1.026.002	158.109	1.696.447	57.188	810.972	90.258	1.023.123	-	-	-	-
- valutne	141.137	-	57.188	-	90.258	3.312	158.109	-	57.188	-	90.258	3.312	-	-	-	-
- obrestne	-	1.696.447	-	808.898	-	1.000.689	-	1.696.447	-	808.898	-	997.810	-	-	-	-
- valutno-obrestne	-	-	-	2.074	-	22.001	-	-	-	2.074	-	22.001	-	-	-	-
Opcije	11.262	26.125	10.703	1.495	15.085	4.763	11.262	26.125	10.703	1.495	15.085	4.763	-	-	-	-
- valutne	-	-	-	-	7.093	-	-	-	-	-	7.093	-	-	-	-	-
- obrestne	-	26.125	-	1.495	-	4.763	-	26.125	-	1.495	-	4.763	-	-	-	-
- na vrednostne papirje	11.262	-	10.703	-	7.992	-	11.262	-	10.703	-	7.992	-	-	-	-	-
Terminski posli	67.329	29.927	191.280	7.468	114.393	12.188	67.918	29.927	192.950	7.468	114.030	12.188	-	-	-	-
- valutni	67.329	29.927	191.280	7.468	114.393	12.188	67.918	29.927	192.950	7.468	114.030	12.188	-	-	-	-
Terminske pogodbe	-	-	2.400	-	2.500	-	-	-	2.400	-	2.500	-	-	-	-	-
- valutne	-	-	2.400	-	2.500	-	-	-	2.400	-	2.500	-	-	-	-	-
- obrestne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SKUPAJ	219.728	1.752.499	261.571	819.935	222.236	1.042.953	237.289	1.752.499	263.241	819.935	221.873	1.040.074				
	1.972.227		1.081.506		1.265.189		1.989.788		1.083.176		1.261.189					

NLB Skupina od leta 2013 stalno zmanjšuje nominalne zneske svojih izvedenih finančnih instrumentov. Obseg izvedenih finančnih instrumentov je odvisen od strukture bilance stanja, ciljne izpostavljenosti različnim tveganjem ter trgovalnim in prodajnim aktivnostim. V letu 2017 se je skupni nominalni znesek izvedenih finančnih instrumentov NLB Skupine povečal za 906,6 mio EUR na 1.989,8 mio EUR v primerjavi z enakim obdobjem leta 2016, ko je znašal 1.083,2 mio EUR. Na dan 31. decembra 2017, se od 1.989,8 mio EUR nominalne vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, 423 mio EUR nanaša na upravljanje obrestnega in valutnega tveganja v bančni knjigi. Preostalih 1.566,8 mio EUR se nanaša na izvedene finančne instrumente, ki jih NLB Skupina sklepa za potrebe servisiranja strank, pri čemer so vsi taki posli takoj zaprti z nasprotnim poslom s tretjo stranko, ki ima dobro zunanjo bonitetno oceno. V letu 2016 se je skupni nominalni znesek izvedenih finančnih instrumentov NLB Skupine zmanjšal za 178,0 mio EUR na 1.083,2 mio EUR v primerjavi z 2015, ko je znašal 1.261,2 mio EUR.

5.13 KVANTITATIVNO IN KVALITATIVNO RAZKRITJE TRŽNEGA TVEGANJA

Za več informacij o okviru upravljanja tveganj NLB Skupine in glavnih tržnih tveganjih glejte »7. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj«.

5.14 POMEMBNEJŠE RAČUNOVODSKE USMERITVE IN OCENE

Za pripravo računovodskih izkazov NLB Skupine so potrebne usmeritve, predpostavke in ocene posloводства. NLB Skupina sprejema usmeritve in predpostavke, ki bodo vplivale na izkazana sredstva in obveznosti v prihodnjem obračunskem letu. Vse ocene in predpostavke so skladno z MSRP najboljše ocene, izvedene skladno z veljavnimi standardi. Ocene in predpostavke temeljijo na načelu delujočega podjetja, na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovanji glede prihodnjih dogodkov. Za dodatne informacije o ključnih računovodskih ocenah in presojah NLB Skupine pri uporabi računovodskih politik glejte Pojasnilo 2 k Revidiranim računovodskim izkazom na dan in za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017, za informacije o računovodskih usmeritvah MSRP 9 pa Zgoščene medletne računovodske izkaze NLB Skupine in NLB na dan 30. junija 2018.

(a) Oslabitve kreditnih izgub

- (i) Velja le za leta 2015, 2016 in 2017

NLB Skupina spremlja in preverja kakovost portfelja posojil, tako na posamični kot portfeljski ravni, zaradi tekočega ocenjevanja potrebne višine oslabitve. Za posamično pomembna finančna sredstva, za katera obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, NLB Skupina oblikuje individualne oslabitve. Dokazi temeljijo na informaciji o poslabšanju plačilne sposobnosti ali finančnih težavah dolžnika ali drugih pomembnih dejstvih, opredeljenih v točki 2.13 računovodskih izkazov za leto 2017. Individualne ocene so pripravljene na podlagi pričakovanih diskontiranih denarnih tokov iz poslovanja in/ali pričakovanih poplačil iz zavarovanja, ki jih preverja področje za kreditne analize pravnih in fizičnih oseb.

Pri finančnih sredstvih, kjer ni nepristranskega dokaza o oslabitvi, in pri finančnih sredstvih z manjšimi zneski izpostavljenosti se oslabitve preverjajo skupinsko. Prihodnji denarni tokovi v tej skupini sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje podobno kot sredstva v skupini. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, se redno preverjajo, zato da bi bila ocena dejanskih izgub čim bolj realna.

(ii) Velja le za leto 2018

Merjenje pričakovanih izgub zaradi kreditnega tveganja (ECL) po odplačni vrednosti in poštenosti skozi drugi vseobsegajoči donos je področje, na katerem se zahteva uporaba kompleksnih modelov in bistvenih predpostavk o prihodnjih ekonomskih pogojih in kreditnem dogajanju (npr. verjetnost zamud pri strankah in posledičnih izgub). Pojasnilo vhodnih podatkov, predpostavk in tehnik ocenjevanja, ki se uporabljajo pri merjenju ECL, je razloženo v opombi 2.2 Zgoščenih medletnih računovodskih izkazov NLB in NLB Skupine na dan 30. junija 2018.

Pri uporabi računovodskih zahtev za merjenje ECL so potrebne tudi številne druge presoje, kot so:

- določanje meril za pomembno povečanje kreditnega tveganja;
- izbira ustreznih modelov in predpostavk za merjenje ECL;
- vključitev informacij, usmerjenih v prihodnost, v oceno pomembnega povečanja kreditnega tveganja in izračun pričakovanih kreditnih izgub in
- vzpostavitev skupin podobnih finančnih sredstev za namene merjenja ECL.

(b) ***Obremenitveni test kreditnega tveganja ob predvidevanju vpliva neugodnih makroekonomskih razmer na stopnjo neplačila in stopnje izgub***

Obremenitveni test je strukturiran na način, da pri testiranju posamezne stresne situacije upošteva verjetni scenarij in scenarij v stresnih razmerah. Predvideno je, da je tveganje verjetnega scenarija pokrito z regulatornim kapitalom, medtem ko stresni scenarij predvideva poslabšanje razmer glede na pričakovane normalne okoliščine. Stresni scenarij predvideva upočasnitev rasti gospodarstva, kar povzroča povečanje stopnje neplačil in stopnje izgub. Povezava med makroekonomskimi dejavniki in Dejavniki tveganj je ocenjena na podlagi zgodovinskih izkušenj, ocenjeni pribitki pa so aplicirani na obstoječe izpostavljenosti z namenom ocenitve dodatnih oslabitev in rezervacij, ki so potrebne za pokritje tveganj. Za namen Postopka ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (»ICAAP«), scenarij predvideva dve stopnji verjetnosti – posledično je pripravljen izračun za osnovni in stresni scenarij.

Razlika med scenarijema je obseg dodatnih oslabitev in rezervacij, ki jih mora banka oblikovati za primer realizacije scenarija. Predpostavka obeh scenarijev je, da se izpostavljenost med letom ne spreminja.

(c) ***Poštene vrednosti finančnih instrumentov***

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na podlagi objavljene tržne cene na datum poročanja, to je na podlagi cene, ki pomeni najboljšo povpraševanje za finančna sredstva, oziroma na podlagi cene, ki pomeni najboljšo ponudbo za finančne obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se določijo z modeli vrednotenja. Ti vključujejo primerjavo s cenami pri zadnjih opravljenih transakcijah, uporabo modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov, vrednotenje na podlagi primerljivih podjetij in druge najpogostejše modele vrednotenja. Ti modeli vrednotenja po kar najboljši oceni odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum izkaza finančnega položaja je poslovodstvo preverilo vse uporabljene modele, da bi zagotovilo, da ustrezno odražajo tržne razmere – vključno z upoštevanjem relativne

likvidnosti trga in ustreznosti uporabljenih kreditnih pribitkov. Spremembe ocene glede teh dejavnikov bi lahko vplivale na poročano pošteno vrednost finančnih instrumentov.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se določajo na podlagi tržnih podatkov, skladno s sprejeto metodologijo vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov NLB Skupine. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po načelu preseka trga (Market Snapshot). Tržni podatki so shranjeni dnevno ob 16.00 in se pozneje uporabljajo za izračun poštenih vrednosti (tržne vrednosti, neto sedanje vrednosti) finančnih instrumentov. Za vrednotenje NLB Skupina uporablja tržne krivulje donosov, upošteva pa tudi kreditno tveganje nasprotne stranke.

(d) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo (velja le za leta 2015, 2016 in 2017)

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega upada njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj pomeni pomemben ali dolgotrajen upad poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri pripravi teh ocen, poleg drugih dejavnikov, NLB Skupina upošteva volatilitnost cen lastniških instrumentov. Oslabitev potrjujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe tehnologije in znižanje denarnih tokov iz poslovanja ter financiranja.

(e) Finančna sredstva v posesti do zapadlosti (velja le za leta 2015, 2016 in 2017)

NLB Skupina v skupino finančnih sredstev v posesti do zapadlosti razvršča neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo NLB Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če NLB Skupina ne bi bila sposobna držati naložb do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

(f) Razvrstitev in merjenje dolžniških finančnih sredstev (velja le za leto 2018)

Z vidika razvrščanja in merjenja se zahteva, da se vsa dolžniška finančna sredstva ocenjujejo na podlagi kombinacije poslovnega modela Skupine za upravljanje sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov sredstev. Ta ocena temelji na podlagi razvrščanja v skupine finančnih sredstev in merjenja ob začetnem pripoznanju in ob kasnejšem merjenju.

(g) Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

Proces identifikacije in ocenjevanja oslabitev dobrega imena in neopredmetenih sredstev je po svoji zasnovi negotov, saj napovedovanje denarnih tokov zahteva izdatno uporabo ocen, ki so kot take občutljive za vključene predpostavke. Pregled oslabitev pomeni kar najboljšo oceno posloводства o naslednjih predpostavkah in dejstvih:

- Prihodnji denarni tokovi posameznih naložb so ocenjeni denarni tokovi za obdobja, za katera obstajajo sprejeti poslovni načrti. Za strateške članice ocenjeni denarni tokovi temeljijo na petletnih poslovnih planih. Za nestrategske članice ocenjeni denarni tokovi temeljijo na obdobju, določenem v strategiji dezinvestiranja. Poslovni plani posameznih družb temeljijo na oceni prihodnjih gospodarskih razmer, ki bodo vplivale na poslovanje in kakovost kreditnega portfelja posamezne članice.
- Stopnja stabilne rasti denarnih tokov v obdobju, ki sledi sprejetim poslovnim planom, je ocenjena na 1 % do 1,5 %.
- Ciljne stopnje kapitalske ustreznosti posamezne banke so predvidene v višini 13 % do 17 %.
- Diskontna stopnja, ki je bila pridobljena po modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model) in se je uporabila za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov, temelji na konceptu stroškov kapitala posamezne naložbe. Diskontna stopnja izraža vpliv več finančnih in gospodarskih spremenljivk, vključno z netvegano obrestno mero in premijo za tržno tveganje. Vrednosti uporabljenih spremenljivk v času njihovega nastanka in so zunaj nadzora posloводства. Diskontne stopnje so uporabljene v višini od 9,7 % do 19,07 % v letu 2017.

(h) Dobro ime

V konsolidiranih računovodskih izkazih je dobro ime izkazano na denar ustvarjajočih enotah (»CGU«), ki so najnižja raven v NLB Skupini, na kateri poslovodstvo spremlja sredstva. Vsaka posamezna članica NLB Skupine je ločena enota za ustvarjanje denarja. Nadomestljiva vrednost vsake enote za ustvarjanje denarja je določena na podlagi izračuna vrednosti v uporabi. NLB Skupina je ob koncu leta izvedla test oslabitve dobrega imena. NLB Skupina je v zadnjih treh letih pripoznala dobro ime v le eni od odvisnih družb.

(i) Davki

NLB Skupina posluje v državah z različno zakonodajo. Podlaga za pripoznanje odloženih terjatev za davke po stanju na dan 31. decembra 2017 so (petletne) napovedi prihodnjih dobičkov in način, s katerim si bo NLB Skupina povrnila naložbo v sredstvo, to je nadaljnja uporaba, prodaja ali likvidacija. Zaradi določenih negotovosti, povezanih z zunanjimi dejavniki, vključno z regulatornim okoljem in tržnimi razmerami, je bil za namene izračuna odloženih terjatev za davke v letu 2017 upoštevan nižji obseg pričakovanih poslovnih rezultatov. Sprememba predpostavk glede predvidene povrnitve naložbe lahko pomeni pripoznanje terjatev za odložene davke ali odpravo terjatev za odložene davke, ki jih je NLB Skupina oblikovala v preteklosti. Če se predpostavke o prihodnjem poslovanju spremenijo, bo NLB Skupina ustrezno prilagodila terjatve za odloženi davek.

(j) Razvrstitev izdanih finančnih instrumentov med finančne obveznosti ali kapital

NLB Skupina izdaja neizvedene finančne instrumente, kjer je potrebna posebna presoja o njihovi razvrstitvi med finančne obveznosti ali sestavine kapitala. Kadar je plačilo v denarju odvisno od prihodnjih dogodkov, na katere poslovodstvo nima vpliva, ter poslovodstvo pričakuje, da je uresničitev takšnih dogodkov izredno neobičajna in obstaja majhna verjetnost, da se bodo zgodili, se takšni finančni instrumenti razvrstijo kot sestavina kapitala.

6. IZBRANI STATISTIČNI IN DRUGI PODATKI

V spodnjem besedilu so predstavljeni izbrani statistični podatki, razmerja in drugi podatki, povzeti iz Računovodskih izkazov, ki so vključeni v druge dele tega Dokumenta, in iz nerevidiranih konsolidiranih poročil poslovodstev. Pretekli rezultati niso nujno kazalnik prihodnjega poslovanja. Na predvidevanja v tem besedilu vplivajo številni dejavniki, ki lahko povzročijo, da se dejanski rezultati precej razlikujejo od predvidenih rezultatov. Dejavniki, ki lahko povzročijo takšne razlike, med drugim vključujejo tiste, obravnavane v poglavjih »Predstavitev finančnih informacij – Opozorilo glede predvidevanj« in »1. Dejavniki tveganj«. Spodnja besedila in izbrane statistične in druge podatke je treba razumeti v povezavi z Računovodskimi izkazi ter podatki pod naslovoma »5. Poslovni in finančni pregled« in »Predstavitev finančnih informacij«, ki so vsi vključeni v druge dele tega Dokumenta.

6.1 POVPREČNA STANJA IN STOPNJE TER ANALIZA OBSEGOV IN STOPENJ

Spodnje preglednice prikazujejo povprečna stanja obrestovanih sredstev in obveznosti NLB Skupine ter z njimi povezanih obrestnih prihodkov oziroma odhodkov in povprečne stopnje za navedena leta:

	Povprečno stanje			Obrestni prihodki in odhodki			Obrestne mere			Vpliv		
	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Pribitek	Obseg	Skupaj
			Na			Na			Na			
	H1 2018	H1 2017	medletni ravni	H1 2018	H1 2017	medletni ravni	H1 2018	H1 2017	medletni ravni			
	v tisoč EUR											
Obrestovana sredstva												
Kreditni strank	7.538.637	7.867.353	-328.717	149.182	151.466	-2.284	4,0%	3,9%	0,1 o.t.	4.221	-6.505	-2.284
Terjatve do kreditnih institucij	522.538	677.609	-155.071	1.523	913	610	0,6%	0,3%	0,3 o.t.	1.062	-452	610
Terjatve do centralnih bank	1.000.521	830.938	169.583	-1.429	-1.187	-242	-0,3%	-0,3%	0,0 o.t.	0	-242	-242
Vrednostni papirji, ki niso namenjeni trgovanju	2.996.395	2.600.964	395.431	21.505	22.366	-861	1,4%	1,7%	-0,3 o.t.	-3.699	2.838	-861
Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju	48.934	69.365	-20.431	25	111	-86	0,1%	0,3%	-0,2 o.t.	-76	-10	-86
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj obrestovana sredstva	12.107.026	12.046.230	60.796	170.806	173.669	-2.863	2,8%	2,9%	-0,1 o.t.	1.509	-4.372	-2.863
Obrestovane obveznosti												
Obveznosti do kreditnih institucij in centralnih bank	383.423	462.346	-78.923	1.543	2.202	-659	0,8%	1,0%	-0,1 o.t.	-341	-318	-659
Depoziti strank	9.940.063	9.452.397	487.667	13.057	15.646	-2.589	0,3%	0,3%	-0,1 o.t.	-3.230	641	-2.589
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida												
Podrejene obveznosti	25.664	27.432	-1.769	787	814	-27	6,1%	5,9%	0,2 o.t.	27	-54	-27
Izdani dolžniški vrednostni papirji	-	279.871	-279.871	-	4.309	-4.309	-	3,1%	-3,1 o.t.	-	-4.309	-4.309
Skupaj obrestovane obveznosti	10.349.149	10.222.046	127.104	15.387	22.971	-7.584	0,3%	0,4%	-0,2 o.t.	-3.544	-4.040	-7.584
Razlika A–L	1.757.876	1.824.184	-66.308	155.419	150.698	4.721				5.052	-331	4.721
Izvedeni finančni instrumenti				-3.740	-2.131	-1.609					-1.609	-1.609
NETO OBRESTNI PRIHODKI				151.679	148.567	3.112				5.052	-1.940	3.112
NETO OBRESTNA MARŽA v %				2,5%	2,5%	0,00 o.t.						

	Povprečno stanje			Obrestni prihodki in odhodki			Obrestne mere			Vpliv		
	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Pribitek	Obseg	Skupaj
			Na medletni			Na medletni			Na medletni			
	2017	2016	ravni	2017	2016	ravni	2017	2016	ravni			
v tisoč EUR												
Obrestovana sredstva												
Kreditni strank	7.822.951	8.204.482	-381.531	311.786	327.130	-15.344	4,0%	4,0%	0,0 o.t.	-138	-15.206	-15.344
Terjatve do kreditnih institucij	688.262	739.225	-50.963	2.099	1.788	311	0,3%	0,2%	0,1 o.t.	466	-155	311
Terjatve do centralnih bank.....	773.976	717.983	55.993	-2.103	-1.187	-916	-0,3%	-0,2%	-0,1 o.t.	-764	-152	-916
Vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo	2.065.315	1.734.371	330.944	26.476	31.426	-4.950	1,3%	1,8%	-0,5 o.t.	-9.192	4.242	-4.950
Vrednostni papirji v posesti do zapadlosti	594.804	558.124	36.680	16.446	17.997	-1.551	2,8%	3,2%	-0,5 o.t.	-2.565	1.014	-1.551
Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju	73.716	217.199	-143.483	237	2.548	-2.311	0,3%	1,2%	-0,9 o.t.	-1.850	-461	-2.311

	Povprečno stanje			Obrestni prihodki in odhodki			Obrestne mere			Vpliv		
	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Pribitek	Obseg	Skupaj
	2017	2016	Na medletni ravni	2017	2016	Na medletni ravni	2017	2016	Na medletni ravni			
												</

	Povprečno stanje			Obrestni prihodki in odhodki			Obrestne mere			Vpliv		
	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Pribitek	Obseg	Skupaj
	2016	2015	Na medletni ravni	2016	2015	Na medletni ravni	2016	2015	Na medletni ravni			
	v tisoč EUR											
Obrestovana sredstva												
Kreditni strank	8.204.482	8.892.641	-688.159	327.130	372.490	-45.360	4,0%	4,2%	-0,2 o.t.	-17.922	-27.438	-45.360
Terjatve do kreditnih institucij	739.225	731.243	7.983	1.788	2.098	-310	0,2%	0,3%	-.	-329	19	-310
Terjatve do centralnih bank.....	717.983	582.894	135.089	-1.187	83	-1.270	-0,2%	-	-0,2 o.t.	-1.047	-223	-1.270
Vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo	1.734.371	1.549.145	185.226	31.426	33.232	-1.806	1,8%	2,1%	-0,3 o.t.	-5.162	3.356	-1.806
Vrednostni papirji v posesti do zapadlosti	558.124	598.446	-40.322	17.997	21.656	-3.659	3,2%	3,6%	-0,4 o.t.	-2.359	-1.300	-3.659
Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju	217.199	158.463	58.736	2.548	2.396	152	1,2%	1,5%	-0,3 o.t.	-537	689	152
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	746	541	205	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj obrestovana sredstva.....	12.172.130	12.513.373	-341.243	379.702	431.955	-52.253	3,1%	3,5%	-0,3 o.t.	-27.356	-24.897	-52.253
Obrestovane obveznosti												
Obveznosti do kreditnih institucij in centralnih bank	618.481	819.444	-200.963	5.731	9.764	-4.033	0,9%	1,2%	-0,3 o.t.	-2.171	-1.862	-4.033
Depoziti strank.....	9.161.018	8.899.739	261.279	41.302	66.369	-25.067	0,5%	0,7%	-0,3 o.t.	-26.245	1.178	-25.067
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.195	5.105	-1.910	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podrejene obveznosti	27.495	22.865	4.630	1.840	1.548	292	6,7%	6,8%	-0,1 o.t.	-18	310	292
Izdani dolžniški vrednostni papirji	295.778	328.402	-32.624	9.376	10.454	-1.078	3,2%	3,2%	0,0 o.t.	-44	-1.034	-1.078
Skupaj obrestovane obveznosti	10.105.967	10.075.555	30.412	58.249	88.135	-29.886	0,6%	0,9%	-0,3 o.t.	-28.477	-1.409	-29.886
Razlika A–L	2.066.163	2.437.818	-371.655	321.453	343.820	-22.367				1.122	-23.489	-22.367

	Povprečno stanje			Obrestni prihodki in odhodki			Obrestne mere			Vpliv		
	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Dejansko	Dejansko	Primerjava	Pribitek	Obseg	Skupaj
	2016	2015	Na medletni ravni	2016	2015	Na medletni ravni	2016	2015	Na medletni ravni			
Izvedeni finančni instrumenti				-4.148	-3.618	-530	<i>v tisoč EUR</i>			-	-530	-530
NETO OBRESTNI PRIHODKI				317.305	340.202	-22.897				1.122	-24.019	-22.897
NETO OBRESTNA MARŽA v %				2,6%	2,7%	-0,1 o.t.						

Povprečna stanja se izračunajo mesečno.

Povprečna stanja predstavljajo bruto povprečna stanja. Obrestni prihodki za nedonosne naložbe se vključijo ob njihovi realizaciji.

6.2. NALOŽBENI PORTFELJ

Na dan 31. decembra 2017 so vrednostni papirji, ki jih je izdala Republika Slovenija (pozicije v bančni in trgovni knjigi), v naložbenem portfelju NLB Skupine predstavljali 55,6 % kapitala NLB Skupine (67,5 % konec leta 2016).

Spodnje preglednice prikazujejo naložbeni portfelj NLB in NLB Skupine v navedenih letih.

31. december 2017

NLB	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
<i>(tisoč EUR)</i>								
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	570.010	143.725	426.285	426.285	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	72.180	13.016	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	634	634	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.777.762	46.848	1.730.914	18.190	50.856	384.130	663.277	614.461
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kredit								
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	462.322	9	462.313	105.616	23.889	325.375	7.433	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.587.477	44.318	4.543.159	1.354.311	1.019.785	1.615.885	309.278	243.900
- druga finančna sredstva ..	38.389	38.389	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem..	719	719	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.202.526	288.846	7.913.680	1.942.472	1.189.818	2.334.165	1.242.963	1.204.262

31. december 2017

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
<i>(tisoč EUR)</i>								
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, denar in stanje na računih pri centralnih bankah in druge vpogledne vloge pri bankah.....	1.256.481	531.414	725.067	725.067	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	72.189	13.025	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	4.901	102	-	-	102	-	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	2.276.493	53.184	2.223.309	100.425	143.970	538.822	818.030	622.062
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kredit								
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	510.107	18	510.089	176.384	28.839	304.676	190	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.333	49.484	6.862.849	1.657.695	1.188.308	2.473.342	1.072.627	470.877
- druga finančna sredstva ..	66.077	66.077	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem.....	719	719	-	-	-	-	-	-

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Skupaj finančna sredstva	11.792.435	720.010	11.072.425	2.697.641	1.456.405	3.325.717	2.153.822	1.438.840

31. december 2016

NLB	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	617.039	128.519	488.520	488.520	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	87.693	-	87.693	19.220	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.594.094	67.307	1.526.787	27.709	195.730	371.601	569.219	362.528
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	217	217	-	-	-	-	-	-
Kredit								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	408.056	7	408.049	77.061	28.596	302.392	-	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.843.594	43.021	4.800.573	1.422.972	1.316.675	1.682.375	227.870	150.681
- druga finančna sredstva	36.151	36.151	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem..	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.286.297	277.911	8.008.386	2.073.173	1.653.133	2.384.293	1.071.669	826.118

31. december 2016

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	1.299.014	450.644	848.370	848.370	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	87.699	6	87.693	19.220	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	5.960	734	-	-	-	734	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	2.072.153	73.620	1.998.533	110.145	267.093	494.924	759.436	366.935
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	217	-	-	-	-	-	-
Kredit								
- dolžniški vrednostni papirji ...	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	435.537	7	435.530	114.962	42.138	276.794	1.636	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.067	54.612	6.857.455	1.816.432	1.387.083	2.524.693	840.204	289.043
- druga finančna sredstva	61.014	61.014	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.571.837	646.758	10.925.079	2.946.820	1.808.446	3.324.336	1.876.590	968.887

31. december 2015

NLB	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Finančna sredstva								

NLB	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	496.806	128.682	368.124	368.124	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje.....	267.880	10	267.870	40.651	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.913	4.913	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.248.359	70.412	1.177.947	39.489	60.220	184.845	590.844	302.549
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Kreditni								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	345.207	10	345.197	20.507	23.904	300.626	160	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.826.139	41.199	4.784.940	1.595.772	1.263.047	1.659.100	178.044	88.977
- druga finančna sredstva ..	48.944	48.944	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem....	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.200.186	295.994	7.904.192	2.111.163	1.397.551	2.702.011	1.032.603	660.864

31. december 2015

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovani	Obrestovani	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				(tisoč EUR)				
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	1.161.983	505.720	656.263	656.263	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti za trgovanje.....	267.413	10	267.403	40.184	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	7.595	4.913	2.682	1.929	-	-	753	-
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.737.191	75.462	1.661.729	140.587	110.575	293.237	809.994	307.336
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Kreditni								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	431.775	25	431.750	61.550	46.699	322.784	717	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.693.621	51.431	6.642.190	1.969.369	1.345.506	2.463.505	662.116	201.694
- druga finančna sredstva	69.521	69.521	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.331.037	708.906	10.622.131	2.916.502	1.553.160	3.636.966	1.737.135	778.368

Kreditni in terjatve

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev kreditov in terjatev NLB in NLB Skupine po kategorijah v navedenih letih:

31. december 2017

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
				(tisoč EUR)			
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	570.010	-	-	570.010

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Vrednostni papirji.....	59.164	634	1.777.762	82.133	609.712	-	2.529.405
– Obveznice.....	4.117	-	1.554.565	82.133	609.712	-	2.250.527
– Delnice.....	-	-	46.848	-	-	-	46.848
– Komercialni zapisi.....	-	-	136.279	-	-	-	136.279
– Zakladne menice.....	55.047	-	40.070	-	-	-	95.117
– Naložbe sklada tveganega kapitala....	-	634	-	-	-	-	634
– Začasno kupljeni vrednostni papirji....	-	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti.....	13.016	-	-	-	-	1.188	14.204
Kreditni in terjatve.....	-	-	-	5.049.799	-	-	5.049.799
– Krediti državi.....	-	-	-	358.675	-	-	358.675
– Krediti bankam.....	-	-	-	462.322	-	-	462.322
– Krediti finančnim organizacijam.....	-	-	-	268.184	-	-	268.184
– Krediti fizičnim osebam.....	-	-	-	2.082.562	-	-	2.082.562
– Okvirni krediti.....	-	-	-	140.209	-	-	140.209
– Stanovanjski krediti.....	-	-	-	1.307.246	-	-	1.307.246
– Potrošniški krediti.....	-	-	-	519.213	-	-	519.213
– Drugi krediti.....	-	-	-	115.894	-	-	115.894
– Krediti drugim strankam.....	-	-	-	1.878.056	-	-	1.878.056
– Krediti velikim podjetjem.....	-	-	-	1.216.085	-	-	1.216.085
– Krediti MSP.....	-	-	-	661.971	-	-	661.971
Druga finančna sredstva.....	-	-	-	38.389	-	-	38.389
Skupaj finančna sredstva.....	71.180	634	1.777.762	5.740.331	609.712	1.188	8.201.807

31. december 2017

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	-	-	-	1.256.481	-	-	-	1.256.481
Vrednostni papirji.....	59.164	5.003	2.280.283	82.133	-	609.712	-	3.036.295
– Obveznice.....	4.117	102	1.809.040	82.133	-	609.712	-	2.505.104
– Delnice.....	-	-	53.184	-	-	-	-	53.184
– Komercialni zapisi.....	-	-	281.877	-	-	-	-	281.877
– Blagajniški zapisi.....	-	-	-	-	-	-	-	-
– Zakladne menice.....	55.047	-	136.182	-	-	-	-	191.229
– Naložbe sklada tveganega kapitala.....	-	634	-	-	-	-	-	634
– Začasno kupljeni vrednostni papirji.....	-	-	-	-	-	-	-	-
– Druge naložbe.....	-	4.267	-	-	-	-	-	4.267
Izvedeni finančni instrumenti.....	13.025	-	-	-	-	-	1.188	14.213
Kreditni in terjatve.....	-	-	-	7.279.228	146.566	-	-	7.425.794
– Krediti državi.....	-	-	-	448.198	8.882	-	-	457.080
– Krediti bankam.....	-	-	-	513.461	-	-	-	513.461
– Krediti finančnim organizacijam.....	-	-	-	77.121	81	-	-	77.202
– Krediti fizičnim osebam.....	-	-	-	3.295.336	76.610	-	-	3.371.946
– Okvirni krediti.....	-	-	-	176.769	-	-	-	176.769
– Stanovanjski krediti.....	-	-	-	1.740.167	-	-	-	1.740.167
– Potrošniški krediti.....	-	-	-	1.217.349	-	-	-	1.217.349
– Drugi krediti.....	-	-	-	161.051	76.610	-	-	237.661
– Krediti drugim strankam.....	-	-	-	2.945.112	60.993	-	-	3.006.105
– Krediti velikim podjetjem.....	-	-	-	1.473.055	6.572	-	-	1.479.627
– Krediti MSP.....	-	-	-	1.472.057	54.421	-	-	1.526.478
Druga finančna sredstva.....	-	-	-	66.257	-	-	-	66.257
Skupaj finančna sredstva.....	72.189	5.003	2.280.283	8.684.099	146.566	609.712	1.188	11.799.040

31. december 2016

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	-	-	-	617.039	-	-	617.039
Vrednostni papirji.....	68.757	2.011	1.594.094	85.340	611.449	-	2.361.651
– Obveznice.....	19.735	-	1.262.363	85.315	611.449	-	1.978.862
– Delnice.....	-	-	67.307	-	-	-	67.307
– Komercialni zapisi.....	19.010	-	209.331	-	-	-	228.341
– Zakladne menice.....	30.012	-	55.093	-	-	-	85.105
– Naložbe sklada tveganega kapitala.....	-	2.011	-	-	-	-	2.011

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	18.936	-	-	-	-	217	19.153
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.251.625	-	-	5.251.625
– Krediti državi	-	-	-	668.300	-	-	668.300
– Krediti bankam	-	-	-	408.056	-	-	408.056
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	273.285	-	-	273.285
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.951.115	-	-	1.951.115
– Okvirni krediti	-	-	-	147.779	-	-	147.779
– Stanovanjski krediti	-	-	-	1.208.996	-	-	1.208.996
– Potrošniški krediti	-	-	-	480.626	-	-	480.626
– Drugi krediti	-	-	-	113.714	-	-	113.714
– Krediti drugim strankam	-	-	-	1.950.869	-	-	1.950.869
– Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.296.126	-	-	1.296.126
– Krediti MSP	-	-	-	654.743	-	-	654.743
Druga finančna sredstva	-	-	-	36.151	-	-	36.151
Skupaj finančna sredstva	87.693	2.011	1.594.094	5.990.155	611.449	217	8.285.619

31. december 2016

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.299.014	-	-	-	1.299.014
Vrednostni papirji	68.757	6.694	2.072.153	85.340	-	611.449	-	2.844.393
– Obveznice	19.735	734	1.619.228	85.315	-	611.449	-	2.336.461
– Delnice	-	-	73.620	-	-	-	-	73.620
– Komerčni zapisi	19.010	-	274.489	-	-	-	-	293.499
– Blagajniški zapisi	-	-	199	-	-	-	-	199
– Zakladne menice	30.012	-	104.617	-	-	-	-	134.629
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	2.011	-	-	-	-	-	2.011
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
– Druge naložbe	-	3.949	-	-	-	-	-	3.949
Izvedeni finančni instrumenti	18.942	-	-	-	-	-	217	19.159
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.197.167	150.412	-	-	7.347.579
– Krediti državi	-	-	-	765.154	10.832	-	-	775.986
– Krediti bankam	-	-	-	435.537	-	-	-	435.537
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	74.312	32	-	-	74.344
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	3.027.652	63.856	-	-	3.091.508
– Okvirni krediti	-	-	-	182.322	-	-	-	182.322
– Stanovanjski krediti	-	-	-	1.589.762	-	-	-	1.589.762
– Potrošniški krediti	-	-	-	1.090.120	-	-	-	1.090.120
– Drugi krediti	-	-	-	165.448	63.856	-	-	229.304
– Krediti drugim strankam	-	-	-	2.894.512	75.692	-	-	2.970.204
– Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.530.194	4.409	-	-	1.534.603
– Krediti MSP	-	-	-	1.364.318	71.283	-	-	1.435.601
Druga finančna sredstva	-	-	-	61.014	-	-	-	61.014
Skupaj finančna sredstva	87.699	6.694	2.072.153	8.642.535	150.412	611.449	217	11.571.159

31. december 2015

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	496.806	-	-	496.806
Vrednostni papirji	237.372	4.913	1.248.359	394.604	565.535	-	2.450.783
– Obveznice	43.555	-	999.781	394.579	545.561	-	1.983.476
– Delnice	10	-	70.412	-	-	-	70.422
– Komerčni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	302.339
– Zakladne menice	42.636	-	26.998	-	19.974	-	89.608
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	4.913
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	30.508	-	-	-	-	1.083	31.591

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.171.321	-	-	5.171.321
– Krediti državi	-	-	-	578.184	-	-	578.184
– Krediti bankam	-	-	-	345.207	-	-	345.207
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	391.911	-	-	391.911
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.889.683	-	-	1.889.683
– Okvirni krediti	-	-	-	152.042	-	-	152.042
– Stanovanjski krediti	-	-	-	1.165.800	-	-	1.165.800
– Potrošniški krediti	-	-	-	471.889	-	-	471.889
– Drugi krediti	-	-	-	99.952	-	-	99.952
– Krediti drugim strankam	-	-	-	1.966.336	-	-	1.966.336
– Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.263.030	-	-	1.263.030
– Krediti MSP	-	-	-	703.306	-	-	703.306
Druga finančna sredstva	-	-	-	48.944	-	-	48.944
Skupaj finančna sredstva	267.880	4.913	1.248.359	6.111.675	565.535	1.083	8.199.445

31. december 2015

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.161.983	-	-	-	1.161.983
Vrednostni papirji	237.372	7.595	1.737.191	394.604	-	565.535	-	2.942.297
– Obveznice	43.555	753	1.350.942	394.579	-	545.561	-	2.335.390
– Delnice	10	-	75.462	-	-	-	-	75.472
– Komercialni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	-	302.339
– Blagajniški zapisi	-	-	77.939	-	-	-	-	77.939
– Zakladne menice	42.636	-	81.680	-	-	19.974	-	144.290
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	-	4.913
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
– Druge naložbe	-	1.929	-	-	-	-	-	1.929
Izvedeni finančni instrumenti	30.041	-	-	-	-	-	1.083	31.124
Kreditni in terjatve	-	-	-	6.947.552	177.819	-	-	7.125.371
– Krediti državi	-	-	-	675.094	13.380	-	-	688.474
– Krediti bankam	-	-	-	431.775	-	-	-	431.775
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	139.559	293	-	-	139.852
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	2.843.107	64.884	-	-	2.907.991
– Okvirni krediti	-	-	-	185.912	-	-	-	185.912
– Stanovanjski krediti	-	-	-	1.503.814	-	-	-	1.503.814
– Potrošniški krediti	-	-	-	962.884	-	-	-	962.884
– Drugi krediti	-	-	-	190.497	64.884	-	-	255.381
– Krediti drugim strankam	-	-	-	2.858.017	99.262	-	-	2.957.279
– Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.615.919	29.225	-	-	1.645.144
– Krediti MSP	-	-	-	1.242.098	70.037	-	-	1.312.135
Druga finančna sredstva	-	-	-	69.521	-	-	-	69.521
Skupaj finančna sredstva	267.413	7.595	1.737.191	8.573.660	177.819	565.535	1.083	11.330.296

31. december 2014

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	434.438	-	-	434.438
Vrednostni papirji	98.162	4.702	1.182.748	706.810	711.648	-	2.704.070
– Obveznice	57.876	-	999.148	706.785	691.765	-	2.455.574
– Delnice	22	-	29.815	-	-	-	29.837
– Komercialni zapisi	-	-	78.973	-	-	-	78.973
– Zakladne menice	40.264	-	74.812	-	19.883	-	134.959
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.702	-	-	-	-	4.702
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznan a po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Izvedeni finančni instrumenti	40.646	-	-	-	-	2.966	43.612
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.152.315	-	-	5.152.315
– Krediti državi	-	-	-	387.378	-	-	387.378
– Krediti bankam	-	-	-	159.300	-	-	159.300
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	548.731	-	-	548.731
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.884.000	-	-	1.884.000
Okvirni krediti	-	-	-	159.967	-	-	159.967
Stanovanjski krediti	-	-	-	1.143.952	-	-	1.143.952
Potrošniški krediti	-	-	-	472.792	-	-	472.792
Drugi krediti	-	-	-	107.289	-	-	107.289
– Krediti drugim strankam	-	-	-	2.172.906	-	-	2.172.906
Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.418.469	-	-	1.418.469
Krediti MSP	-	-	-	754.437	-	-	754.437
Druga finančna sredstva	-	-	-	47.836	-	-	47.836
Skupaj finančna sredstva	138.808	4.702	1.182.748	6.341.399	711.648	2.966	8.382.271

31. december 2014

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznan a po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.127.527	-	-	-	1.127.527
Vrednostni papirji	98.162	6.510	1.672.952	706.810	-	711.648	-	3.196.082
– Obveznice	57.876	885	1.317.574	706.785	-	691.765	-	2.774.885
– Delnice	22	-	32.861	-	-	-	-	32.883
– Komercialni zapisi	-	-	78.973	-	-	-	-	78.973
– Potrdila o vlogah	-	-	35.521	-	-	-	-	35.521
– Zakladne menice	40.264	-	208.023	-	-	19.883	-	268.170
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.702	-	-	-	-	-	4.702
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
– Druge naložbe	-	923	-	-	-	-	-	923
Izvedeni finančni instrumenti	40.056	-	-	-	-	-	2.966	43.022
Kreditni in terjatve	-	-	-	6.778.039	201.608	-	-	6.979.647
– Krediti državi	-	-	-	500.069	15.246	-	-	515.315
– Krediti bankam	-	-	-	271.340	-	-	-	271.340
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	153.804	328	-	-	154.132
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	2.734.012	69.290	-	-	2.803.302
Okvirni krediti	-	-	-	192.738	-	-	-	192.738
Stanovanjski krediti	-	-	-	1.442.022	-	-	-	1.442.022
Potrošniški krediti	-	-	-	910.752	-	-	-	910.752
Drugi krediti	-	-	-	188.500	69.290	-	-	257.790
– Krediti drugim strankam	-	-	-	3.118.814	116.744	-	-	3.235.558
Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.780.232	39.106	-	-	1.819.338
Krediti MSP	-	-	-	1.338.582	77.638	-	-	1.416.220
Druga finančna sredstva	-	-	-	71.769	-	-	-	71.769
Skupaj finančna sredstva	138.218	6.510	1.672.952	8.684.145	201.608	711.648	2.966	11.418.047

31. december 2013

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	590.645	-	-	590.645
Vrednostni papirji	72.347	3.801	1.155.412	707.432	864.259	-	2.803.251
– Obveznice	17.544	-	985.129	702.791	728.308	-	2.433.772
– Delnice	16.985	-	75.322	-	-	-	92.307
– Zakladne menice	37.818	-	94.961	-	135.951	-	268.730
– Naložbe sklada tveganega kapitala	-	3.801	-	-	-	-	3.801
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	4.641	-	-	4.641
Izvedeni finančni instrumenti	32.432	-	-	-	-	5.426	37.858
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.582.057	-	-	5.582.057
– Krediti državi	-	-	-	353.339	-	-	353.339
– Krediti bankam	-	-	-	155.953	-	-	155.953
– Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	655.236	-	-	655.236
– Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.858.175	-	-	1.858.175
Okvirni krediti	-	-	-	167.533	-	-	167.533
Stanovanjski krediti	-	-	-	1.129.302	-	-	1.129.302

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Potrošniški krediti	-	-	-	503.147	-	-	503.147
Drugi krediti	-	-	-	58.193	-	-	58.193
- Krediti drugim strankam	-	-	-	2.559.354	-	-	2.559.354
Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.617.610	-	-	1.617.610
Krediti MSP	-	-	-	941.744	-	-	941.744
Druga finančna sredstva	-	-	-	41.337	-	-	41.337
Skupaj finančna sredstva	104.779	3.801	1.155.412	6.921.471	864.259	5.426	9.055.148

31. december 2013

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena a trgovanju	Finančna sredstva, pripoznan a po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.250.600	-	-	-	1.250.600
Vrednostni papirji	72.347	6.615	1.675.117	707.432	-	864.259	-	3.325.770
- Obveznice	17.544	895	1.212.950	702.791	-	728.308	-	2.662.488
- Delnice	16.985	-	77.769	-	-	-	-	94.754
- Blagajniški zapisi	-	-	81.374	-	-	-	-	81.374
- Zakladne menice	37.818	-	303.024	-	-	135.951	-	476.793
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	3.801	-	-	-	-	-	3.801
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	4.641	-	-	-	4.641
- Druge naložbe	-	1.919	-	-	-	-	-	1.919
Izvedeni finančni instrumenti	31.988	-	-	-	-	-	5.426	37.414
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.021.339	240.040	-	-	7.261.379
- Krediti državi	-	-	-	462.545	16.875	-	-	479.420
- Krediti bankam	-	-	-	219.974	-	-	-	219.974
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	169.027	394	-	-	169.421
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	2.646.825	69.257	-	-	2.716.082
Okvirni krediti	-	-	-	199.647	-	-	-	199.647
Stanovanjski krediti	-	-	-	1.414.648	-	-	-	1.414.648
Potrošniški krediti	-	-	-	892.455	-	-	-	892.455
Drugi krediti	-	-	-	140.075	69.257	-	-	209.332
- Krediti drugim strankam	-	-	-	3.522.968	153.514	-	-	3.676.482
Krediti velikim podjetjem	-	-	-	1.934.386	69.372	-	-	2.003.758
Krediti MSP	-	-	-	1.588.582	84.142	-	-	1.672.724
Druga finančna sredstva	-	-	-	63.919	-	-	-	63.919
Skupaj finančna sredstva	104.335	6.615	1.675.117	9.043.290	240.040	864.259	5.426	11.939.082

31. december 2012

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	528.131	-	-	528.131
Vrednostni papirji	32.718	3.161	897.865	98.996	1.041.105	-	2.073.845
- Obveznice	14.022	-	717.676	88.617	765.699	-	1.586.014
- Delnice	18.696	-	109.614	-	-	-	128.310
- Komerเชียลni zapisi	-	-	-	-	-	-	-
- Zakladne menice	-	-	70.575	-	275.406	-	345.981
- Potrdila o vlogah	-	-	-	-	-	-	-
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	3.161	-	-	-	-	3.161
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	10.379	-	-	10.379
- Druge naložbe	-	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti	76.454	-	-	-	-	10.909	87.363
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.941.767	-	-	7.941.767
- Krediti državi	-	-	-	402.926	-	-	402.926
- Krediti bankam	-	-	-	194.820	-	-	194.820
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	1.011.199	-	-	1.011.199
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.896.663	-	-	1.896.663
Okvirni krediti	-	-	-	177.642	-	-	177.642
Stanovanjski krediti	-	-	-	1.110.490	-	-	1.110.490
Potrošniški krediti	-	-	-	553.925	-	-	553.925
Drugi krediti	-	-	-	54.606	-	-	54.606
- Krediti drugim strankam	-	-	-	4.436.159	-	-	4.436.159
Krediti velikim podjetjem	-	-	-	2.538.060	-	-	2.538.060
Krediti MSP	-	-	-	1.898.099	-	-	1.898.099

NLB	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Druge finančna sredstva.....	–	–	–	40.975	–	–	40.975
Skupaj finančna sredstva	109.172	3.161	897.865	8.609.869	1.041.105	10.909	10.672.081

31. december 2012

NLB Skupina	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve (tisoč EUR)	Finančni najem	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	–	–	–	1.203.818	–	–	–	1.203.818
Vrednostni papirji.....	32.718	5.176	1.345.091	98.996	–	1.041.105	–	2.523.086
– Obveznice	14.022	207	868.957	88.617	–	765.699	–	1.737.502
– Delnice.....	18.696	–	111.809	–	–	–	–	130.505
– Komercialni zapisi	–	–	68.200	–	–	–	–	68.200
– Zakladne menice	–	–	296.125	–	–	275.406	–	571.531
– Potrdila o vlogah	–	–	–	–	–	–	–	–
– Naložbe sklada tveganega kapitala	–	3.382	–	–	–	–	–	3.382
– Začasno kupljeni vrednostni papirji	–	–	–	10.379	–	–	–	10.379
– Druge naložbe	–	1.587	–	–	–	–	–	1.587
Izvedeni finančni instrumenti.....	75.615	–	–	–	–	–	10.909	86.524
Dolžniški vrednostni papirji.....	–	–	–	–	–	–	–	–
Kreditni in terjatve.....	–	–	–	9.302.078	334.785	–	–	9.636.863
– Krediti državi	–	–	–	494.033	18.752	–	–	512.785
– Krediti bankam.....	–	–	–	169.534	–	–	–	169.534
– Krediti finančnim organizacijam	–	–	–	268.143	–	–	–	268.143
– Krediti fizičnim osebam	–	–	–	2.665.506	74.095	–	–	2.739.601
– Okvirni krediti	–	–	–	202.887	–	–	–	202.887
– Stanovanjski krediti	–	–	–	1.421.303	–	–	–	1.421.303
– Potrošniški krediti	–	–	–	884.639	–	–	–	884.639
– Drugi krediti.....	–	–	–	156.677	74.095	–	–	230.772
– Krediti drugim strankam.....	–	–	–	5.704.862	241.938	–	–	5.946.800
– Krediti velikim podjetjem.....	–	–	–	2.913.006	60.479	–	–	2.973.485
– Krediti MSP.....	–	–	–	2.791.856	181.459	–	–	2.973.315
Druge finančna sredstva.....	–	–	–	67.069	–	–	–	67.069
Skupaj finančna sredstva	108.333	5.176	1.345.091	10.671.961	334.785	1.041.105	10.909	13.517.360

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev kreditov NLB in NLB Skupine po dejavnostih v navedenih letih:

Dejavnost	NLB											
	31. december 2017				31. december 2016				31. december 2015			
	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)
	<i>(tisoč EUR)</i>				<i>(tisoč EUR)</i>				<i>(tisoč EUR)</i>			
Banke.....	462.322	-	462.322	8,94	408.056	-	408.056	7,59	345.404	(197)	345.207	6,15
Finance.....	251.303	(9.150)	242.153	4,68	341.644	(45.910)	295.734	5,50	461.704	(48.575)	413.129	7,36
Elektrika, plin in voda.....	109.457	(3.948)	105.959	2,05	112.083	(6.279)	105.804	1,97	86.984	(16.559)	70.425	1,25
Gradbeništvo.....	111.832	(41.618)	70.214	1,36	136.071	(71.294)	64.777	1,21	163.190	(91.144)	72.046	1,28
Industrija.....	551.816	(30.004)	521.812	10,09	569.022	(88.472)	480.550	8,94	652.104	(138.005)	514.099	9,16
Izobraževanje.....	8.779	(33)	8.746	0,17	10.643	(54)	10.589	0,20	13.342	(402)	12.940	0,23
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	15.087	(958)	14.129	0,27	15.437	(1.223)	14.214	0,26	27.611	(10.492)	17.119	0,30
Javna uprava	199.650	(1.710)	197.940	3,83	248.993	(2.265)	246.728	4,59	301.481	(2.647)	298.834	5,32
Prebivalstvo	2.121.167	(38.605)	2.082.562	40,28	1.990.184	(39.069)	1.951.115	36,31	1.957.859	(68.176)	1.889.683	33,65
Rudarstvo.....	7.454	(626)	6.828	0,13	25.332	(5.297)	20.035	0,37	30.910	(5.860)	25.050	0,45
Samostojni podjetniki	50.923	(2.040)	48.883	0,95	46.148	(2.587)	43.561	0,81	64.181	(10.502)	53.679	0,96
Storitve	494.815	(74.158)	420.657	8,14	782.110	(91.419)	690.691	12,85	988.569	(144.690)	843.879	15,03
Transport in komunikacije	747.971	(17.192)	730.779	14,13	777.964	(17.903)	760.061	14,15	756.836	(26.859)	729.977	13,00
Trgovina	304.589	(96.358)	208.231	4,03	366.587	(131.753)	234.834	4,37	393.574	(127.080)	266.494	4,75
Zdravstvo in socialno varstvo	11.830	(1.113)	10.717	0,21	11.439	(1.223)	10.216	0,19	17.091	(3.727)	13.364	0,24
Druga finančna sredstva.....	41.580	(3.191)	38.389	0,74	39.922	(3.771)	36.151	0,67	54.067	(5.123)	48.944	0,87
Skupaj.....	5.490.575	(320.254)	5.170.321	100,00	5.881.635	(508.519)	5.373.116	100,00	6.314.907	(700.038)	5.614.869	100,00

Dejavnost	NLB Skupina											
	31. december 2017				31. december 2016				31. december 2015			
	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)	Bruto krediti	Rezervacije za oslabitev	Neto krediti	(%)
	<i>(tisoč EUR)</i>				<i>(tisoč EUR)</i>				<i>(tisoč EUR)</i>			
Banke.....	514.037	(576)	513.461	6,78	435.886	(349)	435.537	5,81	432.017	(242)	431.775	5,69
Finance.....	60.485	(3.065)	57.420	0,76	132.156	(27.863)	104.293	1,39	202.661	(38.300)	164.361	2,17
Elektrika, plin in voda.....	155.911	(8.846)	147.065	1,94	176.230	(19.754)	156.476	2,09	134.658	(29.576)	105.082	1,38
Gradbeništvo.....	236.617	(69.045)	167.572	2,21	260.537	(109.189)	151.348	2,02	319.901	(164.532)	155.369	2,05
Industrija.....	819.887	(79.497)	740.390	9,78	852.257	(168.205)	684.052	9,13	911.548	(241.932)	669.616	8,82
Izobraževanje.....	14.230	(872)	13.358	0,18	15.314	(696)	14.618	0,20	18.036	(1.263)	16.773	0,22
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	52.168	(8.264)	43.904	0,58	43.309	(9.515)	33.794	0,45	67.071	(24.400)	42.671	0,56
Javna uprava	314.481	(6.285)	308.196	4,07	364.764	(12.270)	352.494	4,70	424.955	(15.831)	409.124	5,39
Prebivalstvo	3.470.153	(98.207)	3.371.946	44,52	3.190.724	(99.216)	3.091.508	41,25	3.050.810	(142.819)	2.907.991	38,32
Rudarstvo.....	15.404	(1.675)	13.729	0,18	31.913	(6.300)	25.613	0,34	86.915	(14.202)	72.713	0,96
Samostojni podjetniki	128.534	(5.585)	122.949	1,62	99.715	(6.642)	93.073	1,24	103.205	(16.617)	86.588	1,14
Storitve	662.657	(123.226)	539.431	7,12	962.743	(156.285)	806.458	10,76	1.208.684	(246.164)	962.520	12,68
Transport in komunikacije	839.171	(35.281)	803.890	10,61	869.779	(39.908)	829.871	11,07	829.706	(39.330)	790.376	10,41
Trgovina	840.189	(204.457)	635.732	8,39	873.406	(242.743)	630.663	8,42	964.366	(282.832)	681.534	8,98
Zdravstvo in socialno varstvo	31.331	(2.447)	28.884	0,38	27.936	(4.815)	23.121	0,31	28.519	(5.037)	23.482	0,31
Druga finančna sredstva.....	77.962	(11.705)	66.257	0,87	76.467	(15.453)	61.014	0,81	96.599	(27.078)	69.521	0,92
Skupaj.....	8.233.217	(659.033)	7.574.184	100,00	8.413.136	(919.203)	7.493.933	100,00	8.879.651	(1.290.155)	7.589.496	100,00

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev kreditov in drugih finančnih sredstev NLB in NLB Skupine, ki so v zamudi, vendar niso individualno oslabljeni, v navedenih letih:

31. december 2017

	NLB				NLB Skupina			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj
	<i>(tisoč EUR)</i>							
Kreditni državi.....	-	-	-	-	2.059	1.936	-	3.995
Kreditni bankam.....	-	-	-	-	20	-	-	20
Kreditni finančnim organizacijam	6	-	-	6	15	-	-	15
Kreditni fizičnim osebam	16.447	5.242	8	21.697	27.979	16.180	827	44.986
Okvirni krediti	2.033	1.044	-	3.077	2.284	1.079	31	3.394
Stanovanjski krediti	4.346	1.800	-	6.146	6.777	4.076	410	11.263
Potrošniški krediti	6.088	1.522	-	7.610	8.617	5.264	128	14.009
Drugi krediti	3.980	876	8	4.864	10.301	5.761	258	16.320
Kreditni drugim strankam.....	1.451	242	10.730	12.423	33.298	10.309	15.287	58.894
Kreditni velikim podjetjem.....	-	-	10.730	10.730	6.306	3.174	10.752	20.232
Kreditni MSP.....	1.451	242	-	1.693	26.992	7.135	4.535	38.662
Druga finančna sredstva	10	16	4	30	6.768	118	46	6.932
Skupaj	17.914	5.500	10.742	34.156	70.139	28.543	16.160	114.842

31. december 2016

	NLB				NLB Skupina			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj
	<i>(tisoč EUR)</i>							
Kreditni državi.....	-	-	-	-	401	1.345	-	1.746
Kreditni bankam.....	-	-	-	-	19	-	-	19
Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	-	207	-	2	209
Kreditni fizičnim osebam	21.758	4.229	-	25.987	56.097	10.782	1.216	68.095
Okvirni krediti	2.204	1.057	-	3.261	3.856	1.141	26	5.023
Stanovanjski krediti	4.889	1.115	-	6.004	10.040	2.212	174	12.426
Potrošniški krediti	6.028	1.484	-	7.512	22.567	4.850	549	27.966
Drugi krediti	8.637	573	-	9.210	19.634	2.579	467	22.680
Kreditni drugim strankam.....	2.378	106	24	2.508	40.889	8.203	5.600	54.692
Kreditni velikim podjetjem.....	124	-	24	148	5.361	474	323	6.158
Kreditni MSP.....	2.254	106	-	2.360	35.528	7.729	5.277	48.534
Druga finančna sredstva	54	2	1	57	2.136	46	170	2.352
Skupaj	24.190	4.337	25	28.552	99.749	20.376	6.988	127.113

31. december 2015

	NLB				NLB Skupina			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Več kot 90 dni	Skupaj
	<i>(tisoč EUR)</i>							
Kreditni državi.....	1	-	-	1	8.468	56	-	8.524
Kreditni bankam.....	-	-	275	275	29	-	-	29
Kreditni finančnim organizacijam	-	-	33	33	79	28	34	141
Kreditni fizičnim osebam	28.005	1.867	-	29.872	203.459	14.770	1.957	220.186
Okvirni krediti	2.591	743	-	3.334	20.055	840	69	20.964
Stanovanjski krediti	7.689	389	-	8.078	66.899	2.905	591	70.395
Potrošniški krediti	9.452	133	-	9.585	64.930	1.725	413	67.068
Drugi krediti	8.273	602	-	8.875	51.575	9.300	884	61.759
Kreditni drugim strankam.....	1.508	177	1.888	3.573	149.789	13.698	13.464	176.951
Kreditni velikim podjetjem.....	-	-	24	24	40.384	1.842	2.179	44.405
Kreditni MSP.....	1.508	177	1.864	3.549	109.405	11.856	11.285	132.546
Druga finančna sredstva	88	1	18	107	3.412	229	383	4.024
Skupaj	29.602	2.045	2.214	33.861	365.236	28.781	15.838	409.855

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev kreditov in drugih finančnih sredstev NLB in NLB Skupine, ki so individualno oslabljeni, v navedenih letih:

31. december 2017

	NLB			NLB Skupina		
	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Kreditni državi	6.107	(2.441)	3.666	8.652	(4.934)	3.718
Kreditni bankam	-	-	-	-	-	-
Kreditni finančnim organizacijam	2.899	(2.807)	92	2.899	(2.807)	92
Kreditni fizičnim osebam	49.882	(23.690)	26.192	107.917	(66.478)	41.439
Okvirni krediti	7.416	(4.570)	2.846	9.134	(6.055)	3.079
Stanovanjski krediti	32.562	(13.571)	18.991	46.904	(21.088)	25.816
Potrošniški krediti	6.332	(3.369)	2.963	36.253	(26.708)	9.545
Drugi krediti	3.572	(2.180)	1.392	15.626	(12.627)	2.999
Kreditni drugim strankam	397.123	(231.968)	165.155	695.443	(443.935)	251.508
Kreditni velikim podjetjem	157.383	(89.909)	67.474	208.288	(125.256)	83.032
Kreditni MSP	239.740	(142.059)	97.681	487.155	(318.679)	168.476
Druga finančna sredstva	3.938	(2.562)	1.376	10.278	(8.220)	2.058
Skupaj	459.949	(263.468)	196.481	825.189	(526.374)	298.815

31. december 2016

	NLB			NLB Skupina		
	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Kreditni državi	9.260	(3.137)	6.123	12.556	(5.814)	6.742
Kreditni bankam	-	-	-	-	-	-
Kreditni finančnim organizacijam	26.229	(25.429)	800	26.261	(25.461)	800
Kreditni fizičnim osebam	52.059	(23.564)	28.495	113.027	(68.358)	44.669
Okvirni krediti	7.925	(4.941)	2.984	10.974	(7.768)	3.206
Stanovanjski krediti	35.152	(13.785)	21.367	50.730	(22.423)	28.307
Potrošniški krediti	7.484	(3.902)	3.582	35.351	(25.155)	10.196
Drugi krediti	1.498	(936)	562	15.972	(13.012)	2.960
Kreditni drugim strankam	600.636	(370.629)	230.007	1.008.733	(655.285)	353.448
Kreditni velikim podjetjem	252.848	(148.337)	104.511	323.493	(199.610)	123.883
Kreditni MSP	347.788	(222.292)	125.496	685.240	(455.675)	229.565
Druga finančna sredstva	4.746	(3.112)	1.634	14.225	(12.096)	2.129
Skupaj	692.930	(425.871)	267.059	1.174.802	(767.014)	407.788

31. december 2015

	NLB			NLB Skupina		
	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost	Bruto vrednost	Rezervacije za oslabeitev	Neto vrednost
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Kreditni državi	12.754	(3.327)	9.427	16.836	(6.524)	10.312
Kreditni bankam	1.338	(197)	1.141	5.439	(241)	5.198
Kreditni finančnim organizacijam	314.078	(45.488)	268.590	72.282	(36.948)	35.334
Kreditni fizičnim osebam	105.041	(51.682)	53.359	184.308	(112.559)	71.749
Okvirni krediti	11.984	(7.609)	4.375	15.182	(10.611)	4.571
Stanovanjski krediti	66.093	(27.672)	38.421	85.150	(39.594)	45.556
Potrošniški krediti	24.940	(15.120)	9.820	62.339	(43.471)	18.868
Drugi krediti	2.024	(1.281)	743	21.637	(18.883)	2.754
Kreditni drugim strankam	895.611	(513.930)	381.681	1.475.971	(937.144)	538.827
Kreditni velikim podjetjem	285.868	(170.867)	115.001	438.867	(271.822)	167.045
Kreditni MSP	609.743	(343.063)	266.680	1.037.104	(665.322)	371.782
Druga finančna sredstva	11.340	(4.492)	6.848	31.711	(26.144)	5.567
Skupaj	1.340.162	(619.116)	721.046	1.786.547	(1.119.560)	666.987

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev neto kreditov in drugih finančnih sredstev NLB in NLB Skupine, ki niso niti v zamudi niti oslabljeni, v navedenih letih:

31. december 2017

	NLB					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
	<i>(tisoč EUR)</i>									
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	-	82.133	82.133	-	-	-	82.133
Kreditni državi	282.201	72.564	244	-	355.009	289.716	152.180	7.460	11	449.367
Kreditni bankam	341.512	120.559	251	-	462.322	397.689	115.001	751	-	513.441
Kreditni finančnim organizacijam	40.522	180.631	46.933	-	268.086	45.448	17.955	13.692	-	77.095
Kreditni fizičnim osebam	2.019.919	2.446	12.308	-	2.034.673	3.219.833	38.474	27.055	159	3.285.521
Okvirni krediti	129.903	200	4.183	-	134.286	164.326	1.550	4.420	-	170.296
Stanovanjski krediti	1.274.361	1.813	5.935	-	1.282.109	1.681.992	10.515	10.581	-	1.703.088
Potrošniški krediti	507.963	76	601	-	508.640	1.163.595	22.310	7.853	37	1.193.795
Drugi krediti	107.692	357	1.589	-	109.638	209.920	4.099	4.201	122	218.342
Kreditni drugim strankam	700.560	912.760	82.940	4.218	1.700.478	861.666	1.557.306	270.397	6.334	2.695.703
Kreditni velikim podjetjem	596.106	506.763	34.279	733	1.137.881	614.105	664.577	95.488	2.193	1.376.363
Kreditni MSP	104.454	405.997	48.661	3.485	562.597	247.561	892.729	174.909	4.141	1.319.340

	NLB					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
	(tisoč EUR)									
Druška finančna sredstva	26.432	9.740	810	1	36.983	42.706	13.147	1.342	72	57.267
Skupaj	3.493.279	1.298.700	143.486	4.219	4.939.684	4.939.191	1.894.063	320.697	6.576	7.160.527

31. december 2016

	NLB					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
	(tisoč EUR)									
Dolžniški vrednostni papirji.....	85.315	-	-	-	85.315	85.315	-	-	-	85.315
Kreditni državi	541.763	117.206	3.208	-	662.177	566.017	186.441	15.020	20	767.498
Kreditni bankam	320.201	87.774	81	-	408.056	337.639	97.798	81	-	435.518
Kreditni finančnim organizacijam.....	33.873	2.096	236.541	-	272.510	38.473	4.562	30.300	-	73.335
Kreditni fizičnim osebam	1.878.392	2.710	15.531	-	1.896.633	2.922.528	31.441	24.684	90	2.978.744
Okvirni krediti	137.655	221	3.658	-	141.534	168.673	1.576	3.844	-	174.093
Stanovanjski krediti	1.169.230	2.003	10.392	-	1.181.625	1.529.074	7.563	12.389	3	1.549.029
Potrošniški krediti	468.478	128	926	-	469.532	1.028.158	18.250	5.539	11	1.051.958
Drugi krediti	103.029	358	555	-	103.942	196.624	4.052	2.912	76	203.664
Kreditni drugim strankam.....	689.070	850.513	148.625	30.146	1.718.354	853.188	1.433.753	241.794	33.353	2.562.089
Kreditni velikim podjetjem.....	603.429	546.134	27.984	13.920	1.191.467	622.397	689.474	77.223	15.493	1.404.587
Kreditni MSP	85.641	304.379	120.641	16.226	526.887	230.792	744.279	164.571	17.860	1.157.502
Druška finančna sredstva	25.229	7.629	1.602	-	34.460	44.634	9.996	1.847	56	56.533
Skupaj	3.573.843	1.067.928	405.588	30.146	5.077.505	4.847.794	1.763.991	313.726	33.519	6.959.030

31. december 2015

	NLB					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
	(tisoč EUR)									
Dolžniški vrednostni papirji.....	394.579	-	-	-	394.579	394.579	-	-	-	394.579
Kreditni državi	439.997	125.097	3.662	-	568.756	445.382	190.291	33.936	29	669.638
Kreditni bankam	202.097	141.694	-	-	343.791	300.464	126.084	-	-	426.548
Kreditni finančnim organizacijam.....	23.629	189	99.422	48	123.288	27.101	1.889	75.339	48	104.377
Kreditni fizičnim osebam	1.781.889	5.230	19.333	-	1.806.452	2.575.773	14.822	25.400	61	2.616.056
Okvirni krediti	141.486	309	2.538	-	144.333	157.312	466	2.599	-	160.377
Stanovanjski krediti	1.100.006	4.402	14.893	-	1.119.301	1.364.783	6.508	16.569	3	1.387.863
Potrošniški krediti	450.740	192	1.552	-	452.484	864.481	7.163	5.246	58	876.948
Drugi krediti	89.657	327	350	-	90.334	189.197	685	986	-	190.868
Kreditni drugim strankam.....	663.035	638.834	258.197	21.041	1.581.107	854.318	1.066.181	294.123	26.904	2.241.526
Kreditni velikim podjetjem.....	595.135	415.879	121.089	15.927	1.148.030	681.411	574.717	158.243	19.348	1.433.719
Kreditni MSP	67.900	222.955	137.108	5.114	433.077	172.907	491.464	135.880	7.556	807.807
Druška finančna sredstva.....	38.455	2.371	1.162	1	41.989	55.480	3.142	1.287	21	59.930
Skupaj	3.543.681	913.415	381.776	21.090	4.859.962	4.653.097	1.402.409	430.085	27.063	6.512.654

Spodnja preglednica prikazuje razčlenitev neto kreditov in terjatev NLB in NLB Skupine po preostali zapadlosti:

31. december 2017

		Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
NLB	Do 1 meseca					
			(tisoč EUR)			
Kreditni						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	1.896	-	80.237	82.133
- kreditni bankam	105.585	23.902	314.626	7.257	10.952	462.322
- kreditni strankam, ki niso banke	404.586	199.815	638.382	1.947.576	1.397.118	4.587.477
- druga finančna sredstva.....	37.639	91	509	150	-	38.389

31. december 2017

NLB Skupina	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
(tisoč EUR)						
Krediti						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	1.896	-	80.237	82.133
- krediti bankam	176.371	28.837	304.431	468	-	510.107
- krediti strankam, ki niso banke	600.801	338.179	1.226.362	2.967.158	1.779.833	6.912.333
- druga finančna sredstva.....	64.608	91	1.160	218	-	66.077

31. december 2016

NLB	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
(tisoč EUR)						
Kredit						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	76.786	28.708	289.795	1.816	10.951	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	481.337	177.014	832.452	2.080.704	1.272.087	4.843.594
- druga finančna sredstva.....	35.400	29	492	230	-	36.151

31. december 2016

NLB Skupina	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
(tisoč EUR)						
Kredit						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	115.030	42.157	276.758	1.592	-	435.537
- krediti strankam, ki niso banke	682.223	301.455	1.372.325	2.858.422	1.697.642	6.912.067
- druga finančna sredstva.....	58.801	281	1.460	472	-	61.014

31. december 2015

NLB	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
(tisoč EUR)						
Kredit						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	19.645	21.290	283.551	9.790	10.931	345.207
- krediti strankam, ki niso banke	677.932	195.689	726.807	2.057.805	1.167.906	4.826.139
- druga finančna sredstva.....	33.764	45	5	15.130	-	48.944

31. december 2015

NLB Skupina	Do 1 meseca	Od 1 meseca do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
(tisoč EUR)						
Kredit						
- dolžniški vrednostni papirji.....	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	61.556	45.394	322.216	2.609	-	431.775
- krediti strankam, ki niso banke	900.979	305.796	1.159.058	2.691.095	1.636.693	6.693.621
- druga finančna sredstva.....	52.531	705	822	15.463	-	69.521

Popravki vrednosti kreditov pravnim osebam

Spodnja preglednica prikazuje gibanje popravkov vrednosti kreditov NLB in NLB Skupine v navedenih obdobjih:

NLB Skupina	Kredit državi	Kredit bankam	Kredit finančnim organizacijam	Kredit velikim podjetjem	Kredit MSP	Skupaj
(tisoč EUR)						
Stanje na dan 1. januarja.....	16.676	349	29.833	242.499	515.177	804.534
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	14	4	3	(465)	(249)	(693)
Oslabitve	(7.706)	187	(2.244)	(34.422)	(5.862)	(50.047)
Odpisi	(352)	-	(22.596)	(45.633)	(141.024)	(209.605)
Poplačila odpisanih terjatev	318	36	22	2.659	10.842	13.877
Tečajne razlike	(10)	-	(22)	742	1.609	2.319
Prodaja odvisne družbe	-	-	-	(4.153)	(6.898)	(11.051)
Drugo	-	-	-	-	(213)	(213)
Stanje na dan 31. decembra 2017	8.940	576	4.996	161.227	373.382	549.121

NLB Skupina	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni MSP	Skupaj
			(tisoč EUR)			
Stanje na dan 1. januarja 2016	19.872	242	45.383	329.224	725.537	1.120.258
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(7)	(1)	-	(318)	(703)	(1.029)
Oslabitve	(2.604)	74	(14.842)	(16.052)	56.578	23.154
Odpisi	(690)	(1)	(710)	(72.990)	(273.891)	(348.282)
Poplačila odpisanih terjatev	110	35	-	3.354	7.581	11.080
Tečajne razlike	-	-	4	(719)	241	(474)
Prenos na DUTB	(5)	-	(2)	-	(166)	(173)
Stanje na dan 31. decembra 2016	16.676	349	29.833	242.499	515.177	804.534
Stanje na dan 1. januarja 2015	18.916	24.722	38.481	484.374	941.874	1.508.367
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	14	2.932	1	8.712	10.943	22.602
Oslabitve	1.285	2.557	7.780	(6.598)	35.718	40.742
Odpisi	(371)	(28.957)	(754)	(151.230)	(264.221)	(445.533)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	4.795	5.731
Tečajne razlike	1	(1.142)	1	(6.808)	(3.546)	(11.494)
Drugo	(5)	-	(126)	-	(26)	(157)
Stanje na dan 31. decembra 2015	19.872	242	45.383	329.224	725.537	1.120.258

NLB	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni MSP	Skupaj
			(tisoč EUR)			
Stanje na dan 1. januarja	6.057	-	50.797	167.142	241.683	465.679
Oslabitve	(1.891)	-	(15.569)	(22.068)	(3.221)	(42.749)
Odpisi	-	-	(23.522)	(40.580)	(84.507)	(148.609)
Poplačila odpisanih terjatev	210	-	-	1.617	2.383	4.210
Tečajne razlike	-	-	(22)	(21)	(30)	(73)
Stanje na dan 31. decembra 2017	4.376	-	11.684	106.090	156.308	278.458
Stanje na dan 1. januarja 2016	6.799	197	56.231	200.000	363.512	626.739
Oslabitve	(163)	(196)	(5.005)	5.065	14.844	14.545
Odpisi	(689)	(1)	(446)	(39.415)	(138.831)	(179.382)
Poplačila odpisanih terjatev	110	-	-	1.486	2.149	3.745
Prenos na DUTB	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	17	6	9	32
Drugo	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2016	6.057	-	50.797	167.142	241.683	465.679
Stanje na dan 1. januarja 2015	5.779	682	164.213	308.658	444.926	924.258
Oslabitve	1.359	67	15.446	(29.283)	39.397	26.986
Odpisi	(371)	(737)	(126.379)	(80.757)	(123.313)	(331.557)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	1.402	2.338
Tečajne razlike	-	55	2.951	608	1.100	4.714
Stanje na dan 31. decembra 2015	6.799	197	56.231	200.000	363.512	626.739

Popravki vrednosti kreditov fizičnim osebam

NLB Skupina	Okvirni kreditni	Stanovanjski kreditni	Potrošniški kreditni	Drugi kreditni	Skupaj
			(tisoč EUR)		
Stanje na dan 1. januarja	16.138	31.867	36.366	14.845	99.216
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	40	84	252	(413)	(37)
Oslabitve	2.157	(1.072)	4.408	3.423	8.916
Odpisi	(4.725)	(1.405)	(1.546)	(4.421)	(12.097)
Poplačila odpisanih terjatev	823	210	235	750	2.018
Tečajne razlike	-	(236)	(3)	434	195
Drugo	-	-	-	(4)	(4)
Stanje na dan 31. decembra 2017	14.433	29.448	39.712	14.614	98.207
Stanje na dan 1. januarja 2016	18.556	49.351	53.401	21.511	142.819
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(32)	(49)	(123)	3	(201)
Oslabitve	2.587	4.436	3.261	2.516	12.800
Odpisi	(4.973)	(21.900)	(20.369)	(10.241)	(57.483)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	199	1.143	1.342
Tečajne razlike	-	29	2	(87)	(56)
Drugo	-	-	(5)	-	(5)
Stanje na dan 31. decembra 2016	16.138	31.867	36.366	14.845	99.216
Stanje na dan 1. januarja 2015	19.468	47.191	59.151	28.849	154.659
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	3	(2)	915	914
Oslabitve	4.889	3.241	3.016	3.620	14.766

NLB Skupina	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
			(tisoč EUR)		
Odpisi	(5.799)	(1.421)	(8.896)	(12.112)	(28.228)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	139	487	626
Tečajne razlike.....	-	337	3	(216)	124
Drugo.....	-	-	(10)	(32)	(42)
Stanje na dan 31. decembra 2015	18.556	49.351	53.401	21.511	142.819

NLB	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
			(tisoč EUR)		
Stanje na dan 1. januarja	12.754	18.422	6.211	1.682	39.069
Oslabitve.....	1.513	97	(18)	1.376	2.968
Odpisi	(1.817)	(976)	(456)	(359)	(3.608)
Poplačila odpisanih terjatev	-	20	-	354	374
Tečajne razlike.....	-	(198)	-	-	(198)
Stanje na dan 31. decembra 2017	12.450	17.365	5.737	3.053	38.605
Stanje na dan 1. januarja 2016	14.960	33.432	17.808	1.976	68.176
Oslabitve.....	2.303	5.495	1.930	517	10.245
Odpisi	(4.509)	(20.513)	(13.527)	(811)	(39.360)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	-	-	-
Tečajne razlike.....	-	8	-	-	8
Stanje na dan 31. decembra 2016	12.754	18.422	6.211	1.682	39.069
Stanje na dan 1. januarja 2015	16.063	31.541	22.589	4.613	74.806
Oslabitve.....	4.675	2.440	2.305	1.163	10.583
Odpisi	(5.778)	(790)	(7.087)	(4.126)	(17.781)
Tečajne razlike.....	-	241	1	326	568
Stanje na dan 31. decembra 2015	14.960	33.432	17.808	1.976	68.176

Segmentiran prikaz slabih posojil

V spodnjih preglednicah je podrobnejši prikaz strukture kreditnega portfelja NLB Skupine ter uskladitev z MSRP postavkami:

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP	Na dan 30. junija 2018
(v mio EUR)	
Bruto krediti	9.090
Banke.....	1.025
Podjetja.....	3.871
Država	605
Prebivalstvo	3.589
Strateški segment v Republiki Sloveniji	5.285
Mednarodni strateški segment	3.402
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	186
Nestrategski segment	216
Bruto slaba posojila.....	752
Banke.....	0
Podjetja.....	645
Država	0
Prebivalstvo	106
Strateški segment v Republiki Sloveniji	255
Mednarodni strateški segment	242
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	152
Nestrategski segment	102
Bruto posojila brez slabih naložb (»performing loans«)	8.338
Banke.....	1.025
Podjetja.....	3.226
Država	605
Prebivalstvo	3.483
Strateški segment v Republiki Sloveniji	5.030
Mednarodni strateški segment	3.160
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	35
Nestrategski segment	114
Posojila, ki so v zamudi nad 90 dni⁽¹⁾	440
Banke.....	0
Podjetja.....	375
Država	0

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP		Na dan 30. junija 2018
(v mio EUR)		
Prebivalstvo		65
Strateški segment v Republiki Sloveniji		62
Mednarodni strateški segment		188
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		126
Nestrategski segment		65
Posojila, kjer komitent ne bo zmožen poravnati finančnih obveznosti (»unlikely to pay«)		312
Banke		0
Podjetja		270
Država		0
Prebivalstvo		42
Strateški segment v Republiki Sloveniji		193
Mednarodni strateški segment		55
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		26
Nestrategski segment		37
Rezervacije		554
Banke		0
Podjetja		469
Država		1
Prebivalstvo		83
Strateški segment v Republiki Sloveniji		157
Mednarodni strateški segment		230
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		101
Nestrategski segment		66
Obseg nedonosnih izpostavljenosti (NPE) po EBA definiciji ⁽³⁾		822
Celotna izpostavljenost po EBA definiciji		14.152
Obseg nedonosnih izpostavljenosti (NPE) v skladu z zahtevami kapitalske zakonodaje ⁽⁴⁾		850
Celotna tvegana izpostavljenost v skladu z zahtevami kapitalske zakonodaje		14.164
Bruto krediti - MSRP podatki		8.044
Bruto krediti v skladu z zahtevami kapitalske zakonodaje		9.090
Razlika z MSRP podatki		(1.046)
Zneski, namenjeni varovanju		1
Bruto/neto prikaz kreditov, obvezno po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(23)
Zneski na računu in obvezne rezerve pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah		(1.024)
Skupaj razlike		(1.046)
Rezervacije za kredite – podatki MSRP		531
Rezervacije za kredite – v skladu z zahtevami kapitalske zakonodaje		554
Razlika z MSRP podatki		(23)
Bruto/neto prikaz kreditov, obvezno po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(23)
Skupaj razlika		(23)

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP		na dan 31. decembra		
		2017	2016	2015
		(v mio EUR)		
Bruto krediti		9.130	9.444	9.829
Banke		987	1.039	935
Podjetja		3.980	4.559	5.137
Država		692	654	698
Prebivalstvo		3.471	3.192	3.059
Strateški segment v Republiki Sloveniji		5.365	5.606	5.687
Mednarodni strateški segment		3.322	3.087	2.992
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		188	380	544
Nestrategski segment		256	370	606
Bruto slaba posojila		844	1.299	1.896
Banke		0	0	0
Podjetja		735	1.183	1.703
Država		0	0	0
Prebivalstvo		109	116	193
Strateški segment v Republiki Sloveniji		313	399	628
Mednarodni strateški segment		252	355	379
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		165	312	473
Nestrategski segment		115	234	415
Bruto posojila brez slabih naložb (»performing loans«)		8.286	8.144	7.934
Banke		987	1.039	935
Podjetja		3.245	3.375	3.434
Država		692	654	698
Prebivalstvo		3.362	3.077	2.867
Strateški segment v Republiki Sloveniji		5.052	5.207	5.059
Mednarodni strateški segment		3.070	2.775	2.612
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		23	25	71
Nestrategski segment		141	137	192
Posojila, ki so v zamudi nad 90 dni ⁽¹⁾		479	799	1.324

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP	na dan 31. decembra		
	2017	2016	2015
	(v mio EUR)		
Banke.....	0	0	0
Podjetja.....	411	725	1.182
Država.....	0	0	0
Prebivalstvo.....	67	73	142
Strateški segment v Republiki Sloveniji.....	72	94	319
Mednarodni strateški segment.....	195	239	303
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	134	281	347
Nestrategski segment.....	78	184	355
Posojila, kjer komitent ne bo zmožen poravnati finančnih obveznosti (»unlikely to pay«)			
.....	366	500	571
Banke.....	0	0	0
Podjetja.....	324	458	521
Država.....	0	0	0
Prebivalstvo.....	42	42	50
Strateški segment v Republiki Sloveniji.....	241	304	309
Mednarodni strateški segment.....	57	74	76
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	30	73	127
Nestrategski segment.....	37	49	59
Rezervacije.....	655⁽²⁾	989⁽²⁾	1.368⁽²⁾
Banke.....	1	0	0
Podjetja.....	555	888	1.216
Država.....	0	0	0
Prebivalstvo.....	99	101	151
Strateški segment v Republiki Sloveniji.....	208	252	384
Mednarodni strateški segment.....	268	320	356
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji.....	107	261	346
Nestrategski segment.....	71	156	282
Obseg nedonosnih izpostavljenosti (NPE) po EBA definiciji ⁽³⁾	933	1.400	2.010
Celotna izpostavljenost po EBA definiciji.....	13.941	13.955	14.025
Obseg nedonosnih izpostavljenosti (NPE) v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje⁽⁴⁾	939	1.446	2.084
Celotna tvegana izpostavljenost v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje.....	11.709	11.989	12.420
Bruto krediti - MSRP podatki ⁽⁵⁾	8.155	8.337	8.783
Bruto krediti v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje ⁽⁶⁾	9.130	9.444	9.829
Razlika z MSRP podatki.....	(975)	(1.107)	(1.046)
Različen obseg konsolidacije ⁽⁶⁾	4	(40)	(58)
Različen pristop k predstavitvi popravkov vrednosti za obresti ⁽⁷⁾	(8)	(48)	(73)
Zneski, namenjeni varovanju.....	16	19	19
Zneski na računu in obvezne rezerve pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah ⁽⁸⁾	(987)	(1.038)	(934)
Skupaj razlike.....	(975)	(1.107)	(1.046)
Rezervacije za kredite – podatki MSRP ⁽⁵⁾	647	904	1.263
Rezervacije za kredite – v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje.....	655	989	1.368
Razlika z MSRP podatki.....	(8)	(85)	(105)
Različen obseg konsolidacije ⁽⁶⁾	-	(37)	(32)
Različen pristop k predstavitvi popravkov vrednosti za obresti ⁽⁷⁾	(8)	(48)	(73)
Skupaj razlika.....	(8)	(85)	(105)

¹ Šteto od prvega dne zamude s plačilom.

² Vključuje skupinske oslabitve oz. rezervacije za kredite.

³ Po EBA definiciji se nedonosna izpostavljenost izračuna kot vsota slabih posojil (seštevek posojil v zamudi 90 dni in posojil, kjer komitent ne bo zmožen poravnati finančnih obveznosti (»unlikely to pay«), drugih bilančnih postavk (vključno z drugimi terjatvami in sredstvi ter opravninami za druga sredstva), zunajbilančnih obveznosti in drugih prilagoditev (EBA)).

⁴ Razliko med celotno izpostavljenostjo po EBA v višini 14.152 mio EUR in kreditno izpostavljenostjo v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje v višini 9.090 mio EUR predstavljajo dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti, dolžniški vrednostni papirji po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos, zunajbilančna izpostavljenost in prikaz instrumentov, obvezno po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

V spodnji preglednici je predstavljena uskladitev skupne izpostavljenosti v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje in skupne izpostavljenosti po EBA na dan 30. junija 2018:

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP	Na dan 30. junija 2018
	(v mio EUR)
Posojilni portfelj v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje.....	9.090
Zunajbilančne postavke (glejte Polletno poročilo 2018, Pojasnilo 5.20).....	1.923
Dolžniški vrednostni papirji po odplačni vrednosti (brez zneskov, namenjenih varovanju) (glejte Polletno poročilo 2018, Pojasnilo 5.6.a).....	1.254

	Na dan 30. junija 2018
Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP	
Dolžniški vrednostni papirji po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos (glejte Polletno poročilo 2018, Pojasnilo 5.4)	1.823
Druga finančna sredstva (glejte Polletno poročilo 2018, Pojasnilo 5.6.d)	74
Celotna tvegana izpostavljenost v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje	14.164
Različen pristop k prikazu instrumentov, obvezno po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(32)
Zneski, namenjeni varovanju	15
Različen pristop k prikazu oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	5
Drugo	-
Celotna izpostavljenost po EBA definiciji	14.152

Prikaz razlik med MSRP in podatki o tveganju za 30. junij 2018 se razlikuje od prikaza za končana leta 2017, 2016 in 2015 zaradi različnih kategorij klasifikacije in meritev, ki se izvajajo v skladu z MSRP 9 (od 1. januarja 2018).

Razliko med celotno izpostavljenostjo po EBA v višini 13.941 mio EUR in kreditno izpostavljenostjo v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje v višini 9.131 mio EUR predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, dolžniški vrednostni papirji v posesti do zapadlosti, zunajbilančna izpostavljenost in prikaz rezervacij za obresti.

V spodnji preglednici je predstavljena uskladitev skupne izpostavljenosti po Področju tveganj in skupne izpostavljenosti po EBA za končana leta 2017, 2016 in 2015:

Prikaz strukture tvegane izpostavljenosti in uskladitev z MSRP	na dan 31. decembra		
	2017	2016	2015
	(v mio EUR)		
Posojilni portfelj v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje	9.130	9.444	9.829
Zunajbilančne postavke (glejte Letno poročilo, Pojasnilo 7.1.d)	1.891	1.851	1.919
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti (glejte Letno poročilo, Pojasnilo 7.1.d)	610	611	566
Druga finančna sredstva (glejte Letno poročilo, Pojasnilo 7.1.d)	78	76	97
Različen obseg konsolidacije	-	6	10
Celotna tvegana izpostavljenost v skladu z zahtevami kapitalne zakonodaje	11.709	11.989	12.420
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (glejte Letno poročilo, Pojasnilo 7.1.d)	2.227	1.999	1.662
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (glejte Letno poročilo, Pojasnilo 7.1.d)	-	1	1
Zneski, namenjeni varovanju	16	19	19
Različen pristop k predstavitvi popravkov vrednosti za obresti	(8)	(48)	(73)
Drugo	(3)	(5)	(3)
Celotna izpostavljenost po EBA definiciji	13.941	13.955	14.025

⁵ Glejte Letno poročilo, opomba 7.1.c.

⁶ Po MSRP je Skupina Prvi faktor vključena po kapitalni metodi, pri bonitetni konsolidaciji pa je bila do leta 2016 vključena po proporcionalni metodi (z letom 2017 je bila izključena iz bonitetne konsolidacije). Po MSRP je Nov penzski fond Skopje polno konsolidiran, pri bonitetni konsolidaciji pa ni konsolidiran (družba je bila leta 2018 prodana).

⁷ Po MSRP se popravki vrednosti za obresti odštejejo od bruto izpostavljenosti, pri bonitetni izpostavljenosti pa se popravki vrednosti za obresti prikažejo v bruto znesku izpostavljenosti in v znesku popravkov vrednosti.

⁸ Glejte Letno poročilo, Pojasnilo 5.1.

V spodnji preglednici je predstavljen kreditni portfelj NLB Skupine tveganju po segmentih poslovanja:

30. junij 2018

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega 90 dni v zamudi	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervacije	Rezervacije e za slaba posojila	Rezervacije za donosna posojila	Zavarovanj a slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinski o kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
(v mio EUR)													
Strateški segment v Sloveniji													
		5.285	255	62	193	5.030	157	132	25	176	4,8%	61,3%	130,1%
	Podjetja	1.355	98	9	89	1.256	51	43	8	74	7,3%	52,0%	127,0%
	MSP	790	111	34	77	680	80	70	9	73	14,0%	71,9%	137,6%
	Država	505	0	0	0	505	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Institucije	468	0	0	0	468	0	0	0	0	0,0%	100,0%	100,0%
	Hipotekarni krediti												
	prebivalstvu	1.352	30	10	20	1.322	9	8	1	24	2,2%	31,8%	113,7%
	Potrošniški krediti												
	prebivalstvu	816	17	9	8	799	16	10	6	5	2,0%	97,3%	124,8%
Nestratiški segment v Sloveniji													
	Podjetja	76	59	43	16	18	38	38	0	42	76,8%	64,9%	136,9%
	MSP	110	93	83	10	17	63	63	0	80	84,6%	67,9%	154,0%
	Država	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%

Institucije.....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,0%	100,0%	100,0%
Mednarodni strateški segment	3.402	242	188	55	3.160	230	183	47	147	7,1%	94,8%	155,5%
Podjetja	307	33	22	11	274	33	25	8	22	10,7%	100,0%	168,1%
MSP	1.087	155	126	30	932	144	121	22	103	14,3%	92,4%	158,4%
Država	442	0	0	0	442	1	0	1	0	0,0 %	100,0%	100,0%
DUTB.....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....	204	0	0	0	204	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu	494	15	10	6	478	9	6	3	13	3,1%	60,2%	148,4%
Potrošniški krediti prebivalstvu	869	39	30	8	830	43	30	12	9	4,4%	100,0%	122,9%
Nestratiški segment	216	102	65	37	114	66	65	1	60	47,4%	64,7%	123,6%
Podjetja	21	19	17	1	3	10	10	0	16	87,9%	54,0%	137,0%
MSP	124	77	41	36	47	50	50	0	42	62,3%	64,8%	118,7%
Država	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....	8	0	0	0	8	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu	58	6	6	0	52	6	6	0	3	10,9%	95,3%	144,3%
NLB v Sloveniji	5.472	407	187	219	5.065	258	233	25	298	7,4%	63,4%	136,5%
NLB Skupina	9.090	752	440	312	8.338	554	481	72	505	8,3%	73,7%	140,9%

31. december 2017

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega 90 dni v zamudi	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervaci je	Rezervaci je za slaba posojila	Rezervaci je za donosna posojila	Zavarovana nja slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinski o kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
<i>(v mio EUR)</i>													
Strateški segment v Sloveniji		5.365	313	72	241	5.052	208	161	47	210	5,8%	66,5%	133,6%
Podjetja.....		1.377	122	15	107	1.255	71	54	17	84	8,9%	58,0%	126,3%
MSP		912	140	34	106	771	98	83	15	97	15,4%	69,8%	139,1%
Država		474	0	0	0	474	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....		480	0	0	0	480	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1.325	33	12	21	1.292	18	14	4	25	2,5%	53,6%	129,2%
Potrošniški krediti prebivalstvu		797	17	10	7	779	21	10	11	5	2,2%	100,0%	126,4%
Nestratiški segment v Sloveniji		188	165	134	30	23	107	107	1	124	87,8%	65,2%	140,7%
Podjetja.....		79	62	46	17	17	38	38	0	46	78,6%	61,9%	135,5%
MSP		108	103	89	14	6	69	69	0	78	94,6%	67,3%	143,8%
Država		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,0%	60,0%	60,0%
Mednarodni strateški segment		3.322	252	195	57	3.070	268	187	81	156	7,6%	100,0%	162,0%
Podjetja.....		312	34	20	13	279	47	25	21	22	10,8%	100,0%	166,8%
MSP		1.020	166	135	31	854	167	125	42	112	16,3%	100,0%	167,5%
Država		507	0	0	0	507	0	0	0	0	0,1%	82,3%	82,3%
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....		207	0	0	0	207	1	0	1	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		444	15	9	6	430	12	8	5	13	3,3%	83,7%	171,7%
Potrošniški krediti prebivalstvu		832	38	30	8	794	41	30	12	9	4,5%	100,0%	123,6%
Nestratiški segment		256	115	78	37	141	71	70	1	72	44,9%	61,9%	124,1%
Podjetja.....		24	19	17	1	6	10	10	0	16	77,3%	53,6%	136,7%
MSP		148	90	54	35	58	55	55	1	52	60,5%	61,5%	120,1%
Država		4	0	0	0	4	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....		7	0	0	0	7	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1	0	0	0	1	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu		72	7	6	0	65	6	6	0	3	9,2%	91,0%	142,1%
NLB v Sloveniji		5.552	478	206	271	5.075	315	267	48	334	8,6%	66,0%	136,1%
NLB Skupina		9.130	844	479	366	8.286	655	525	130	562	9,2%	77,5%	144,1%

30. junij 2017

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega 90 dni v zamudi	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervaci je	Rezervaci je za slaba posojila	Rezervaci je za donosna posojila	Zavarovana nja slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinski o kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
<i>(v mio EUR)</i>													
Strateški segment v Sloveniji		5.557	384	106	278	5.174	238	192	46	265	6,9%	62,0%	131,1%
Podjetja.....		1.413	129	9	120	1.284	69	51	18	90	9,1%	53,7%	123,3%
MSP		1.026	204	74	129	822	131	116	14	145	19,9%	64,1%	135,4%
Država		588	0	0	0	588	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije.....		481	0	0	0	481	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1.295	34	14	21	1.261	18	14	4	26	2,6%	52,7%	127,5%
Potrošniški krediti prebivalstvu		755	17	9	8	738	20	10	10	4	2,2%	100,0%	126,0%
Nestratiški segment v Sloveniji		350	336	268	68	14	251	251	1	189	96,1%	74,9%	131,2%
Podjetja.....		114	108	87	21	7	79	79	0	57	94,1%	73,2%	126,0%
MSP		235	228	181	47	7	173	172	0	132	97,0%	75,7%	133,6%
Država		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB.....		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Mednarodni strateški segment	3.129	295	234	61	2.834	302	222	80	177	9,4%	100,0%	160,1%
Podjetja	299	49	33	16	250	60	39	21	34	16,4%	100,0%	168,7%
MSP	1.015	191	159	31	825	184	143	41	120	18,8%	96,8%	159,5%
Država	430	0	0	0	429	0	0	0	0	0,1%	82,5%	82,5%
DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije	179	0	0	0	179	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu	422	16	10	6	407	14	8	5	14	3,7%	89,2%	177,4%
Potrošniški krediti prebivalstvu	784	39	31	8	745	43	31	12	10	5,0%	100,0%	126,2%
Nestrategski segment	307	167	123	44	140	108	107	1	73	54,3%	64,6%	108,2%
Podjetja	28	24	22	2	4	15	15	0	9	86,6%	60,7%	99,7%
MSP	196	136	94	42	60	87	86	0	63	69,5%	63,8%	110,1%
Država	5	0	0	0	5	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije	6	0	0	0	6	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu	72	7	7	0	65	7	6	0	0	9,7%	93,4%	100,2%
NLB v Sloveniji	5.907	719	374	346	5.188	489	443	47	454	12,2%	68,0%	131,1%
NLB Skupina	9.343	1.181	730	451	8.162	899	772	127	704	12,6%	76,1%	135,7%

31. december 2016

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega posojila, ki so v zamudi nad 90 dni ⁽¹⁾	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervacije	Rezervacije za slabša posojila	Rezervacije za donosna posojila	Zavarovanja slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinsko kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
<i>(v mio EUR)</i>													
Strategski segment v Republiki Sloveniji		5.606	399	94	304	5.207	252	200	52	281	7,1%	63,2%	133,6%
Podjetja		1.505	159	2	157	1.347	95	74	21	112	10,5%	59,8%	130,6%
MSP		1.087	188	68	119	900	118	102	16	138	17,3%	62,8%	136,2%
Država		549	0	0	0	549	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije		474	0	0	0	474	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1.228	35	15	21	1.192	19	14	5	25	2,9%	52,7%	124,8%
Potrošniški krediti prebivalstvu		763	17	10	7	746	21	10	11	5	2,2%	100,0%	130,1%
Nestrategski segment v Republiki Sloveniji		380	355	281	73	25	261	258	3	191	93,3%	73,5%	127,2%
Podjetja		135	119	95	24	16	86	85	2	61	88,4%	72,6%	124,0%
MSP		245	236	186	50	10	174	173	1	129	96,0%	73,9%	128,8%
Država		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Hipotekarni krediti prebivalstvu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Mednarodni strateški segment		3.087	312	239	74	2.775	320	226	93	205	10,1%	100,0%	165,7%
Podjetja		304	50	30	21	254	63	38	25	37	16,5%	100,0%	174,3%
MSP		994	207	168	39	787	202	149	53	142	20,8%	97,5%	166,0%
Država		441	0	0	0	441	0	0	0	0	0,0 %	1,2%	1,2%
DUTB		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije		219	0	0	0	219	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		393	16	11	5	378	14	9	5	14	4,0%	85,7%	174,3%
Potrošniški krediti prebivalstvu		736	39	30	9	697	41	30	10	12	5,3%	100,0%	130,8%
Nestrategski segment		370	234	184	49	137	156	155	1	81	63,1%	66,9%	101,4%
Podjetja		39	36	35	2	3	26	26	0	8	92,0%	71,9%	95,1%
MSP		248	189	142	47	59	123	122	1	71	76,0%	65,1%	102,7%
Država		5	0	0	0	5	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije		5	0	0	0	5	0	0	0	0	5,8%	5,9%	5,9%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1	0	0	0	1	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Potrošniški krediti prebivalstvu		71	8	8	0	63	7	7	0	1	11,7%	89,7%	100,7%
NLB v Republiki Sloveniji		5.986	753	376	378	5.233	513	458	55	471	12,6%	68,1%	130,6%
NLB Skupina		9.444	1.299	799	500	8.144	989⁽²⁾	839	149	757	13,8%	76,1%	134,4%

¹ Šteto od prvega dne zamude s plačilom.

² Vključno s splošnimi rezervacijami za posojila.

31. december 2015

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega posojila, ki so v zamudi nad 90 dni ⁽¹⁾	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervacije	Rezervacije za slabša posojila	Rezervacije za donosna posojila	Zavarovanja slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinsko kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
<i>(v mio EUR)</i>													
Strategski segment v Republiki Sloveniji		5.687	628	319	309	5.059	384	319	66	401	11,0%	61,2%	125,1%
Podjetja		1.499	177	41	136	1.322	123	91	32	112	11,8%	69,3%	132,4%
MSP		1.012	341	205	137	671	189	171	17	231	33,7%	55,2%	122,8%
Država		376	0	0	0	376	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
DUTB		310	0	0	0	310	0	0	0	0	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Institucije		528	0	0	0	528	0	0	0	0	0,0 %	100,0%	100,0%
Hipotekarni krediti prebivalstvu		1.201	68	42	27	1.133	35	30	6	49	5,7%	52,0%	123,6%

NLB SKUPINA	SEGMENT	Kreditna izpostavljenost	Izpostavljenost slabim posojilom	Od tega posojila, ki so v zamudi nad 90 dni ⁽¹⁾	Od tega drugo	Izpostavljenost donosnim posojilom	Rezervacije	Rezervacije za slaba posojila	Rezervacije za donosna posojila	Zavarovanja slabih posojil	Delež slabih posojil	Gotovinsko kritje slabih posojil	Skupno kritje slabih posojil
	Potrošniški krediti prebivalstvu	761	41	32	9	720	37	26	11	10	5,4%	90,4%	114,4%
	Nestrategski segment v Republiki Sloveniji	544	473	347	127	71	346	332	13	272	87,0%	73,0%	130,6%
	Podjetja	176	152	83	69	25	103	97	7	89	86,0%	68,0%	126,4%
	MSP	367	321	263	58	46	242	235	7	184	87,4%	75,5%	132,7%
	Država	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Institucije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Hipotekarni krediti prebivalstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Potrošniški krediti prebivalstvu	1	1	1	0	0	0	0	0	0	100,0%	53,6%	53,6%
	Mednarodni strateški segment	2.992	379	303	76	2.612	356	259	97	256	12,7%	93,8%	161,4%
	Podjetja	290	64	44	20	226	71	49	22	44	22,0%	100,0%	168,9%
	MSP	979	247	204	43	732	219	158	61	179	25,2%	88,6%	161,3%
	Država	408	0	0	0	408	0	0	0	0	0,0%	100,0%	100,0%
	DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Institucije	297	0	0	0	297	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Hipotekarni krediti prebivalstvu	347	19	14	5	328	16	12	4	16	5,4%	86,9%	174,6%
	Potrošniški krediti prebivalstvu	671	50	41	9	621	50	40	10	17	7,5%	99,7%	132,9%
	Nestrategski segment	606	415	355	59	192	282	280	2	137	68,4%	68,0%	100,9%
	Podjetja	128	105	69	36	23	57	57	0	51	82,2%	54,5%	103,0%
	MSP	376	296	273	23	80	213	211	1	83	78,7%	71,9%	100,0%
	Država	8	0	0	0	8	0	0	0	0	0,7%	72,7%	72,7%
	DUTB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
	Institucije	17	0	0	0	16	0	0	0	0	1,7%	7,7%	7,7%
	Hipotekarni krediti prebivalstvu	2	1	1	0	1	1	1	0	1	42,1%	59,4%	111,6%
	Potrošniški krediti prebivalstvu	76	13	12	1	63	12	11	0	2	16,8%	90,0%	107,9%
NLB v Republiki Sloveniji		6.231	1.101	666	435	5.130	730	651	79	673	17,7%	66,3%	127,4%
NLB Skupina		9.829	1.896	1.324	571	7.934	1.368	1.190	178	1.066	19,3%	72,2%	128,4%

¹ Šteto od prvega dne zamude s plačilom.

V spodnji preglednici je predstavljeno 20 največjih slabih posojil velikim in MSP v kreditnem portfelju NLB Skupine na dan 30. junija 2018.

Največjih 20 slabih posojil (NPL) v portfelju NLB Skupine

#	Država	Sektor	Znesek (mio EUR)	% slabih posojil	Rezervacije (mio EUR)	Gotovinsko kritje slabih posojil	Omejeno zavarovanje (mio EUR)	Kritje z zavarovanjem	Skupno kritje
Skupina 1	HRVAŠKA ⁽¹⁾	Trgovina na debelo in drobno	84,7	11,3%	34,4	40,6%	69,29	81,8%	122,5%
Skupina 2	SLOVENIJA	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	52,5	7,0%	37,4	71,3%	28,90	55,1%	126,4%
Skupina 3	ČRNA GORA	Trgovina na debelo in drobno	34,9	4,6%	25,9	74,5%	19,79	56,8%	131,2%
Skupina 4	ČRNA GORA	Trgovina na debelo in drobno	32,0	4,3%	26,5	82,8%	29,04	90,8%	173,6%
Skupina 5	SLOVENIJA	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	23,8	3,2%	18,6	78,2%	18,00	75,8%	153,9%
Skupina 6	NIZOZEMSKA	Trgovina na debelo in drobno	14,1	1,9%	13,4	95,5%	0,00	0,0 %	95,5%
Skupina 7	SLOVENIJA	Transport in skladiščenje	12,6	1,7%	8,2	64,6%	12,64	100,0%	164,6%
Skupina 8	HRVAŠKA	Gradbeništvo	11,5	1,5%	10,2	88,6%	11,51	100,0%	188,6%
Skupina 9	SLOVENIJA	Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	11,5	1,5%	7,3	63,4%	11,45	100,0%	163,4%
Skupina 10	ČRNA GORA	Gostinstvo	10,4	1,4%	0,0	0,0 %	10,40	100,0%	100,0%
Skupina 11	SLOVENIJA	Gradbeništvo	10,2	1,4%	3,9	38,0%	10,20	100,0%	138,0%
Skupina 12	SLOVENIJA	Predelovalna dejavnost	9,4	1,2%	8,2	88,1%	2,25	24,1%	112,1%
Skupina 13	SRBIJA	Oskrba z električno energijo, plinom in paro ter klimatizacija	9,3	1,2%	3,2	34,8%	0,00	0,0 %	34,8%
Skupina 14	ČRNA GORA	Nepremičninske dejavnosti	9,0	1,2%	8,1	89,4%	3,17	35,2%	124,6%
Skupina 15	BOSNA IN HERCEGOVINA	Trgovina na debelo in drobno	8,5	1,1%	6,3	74,1%	8,47	100,0%	174,1%
Skupina 16	HRVAŠKA	Transport in skladiščenje	8,4	1,1%	7,2	86,3%	2,56	30,5%	116,8%
Skupina 17	SLOVENIJA	Finance	7,9	1,1%	4,5	57,3%	6,80	85,7%	142,9%
Skupina 18	SLOVENIJA	Trgovina na debelo in drobno	7,2	1,0%	5,5	76,3%	4,09	56,8%	133,1%
Skupina 19	ČRNA GORA	Gostinstvo	6,7	0,9%	0,4	6,0%	6,72	100,0%	106,0%
Skupina 20	HRVAŠKA	Gradbeništvo	6,6	0,9%	5,0	75,0%	5,21	78,6%	153,6%
Skupaj 1–10			287,8	38,3%	181,8	63,2%	211,03	73,3%	136,5%
Skupaj 11–20			83,2	11,1%	52,3	62,9%	49,46	59,5%	122,4%
Skupaj največjih 20			371,0	49,4%	234,2	63,1%	260,49	70,2%	133,3%
Slaba posojila skupine			751,6	-	553,7⁽²⁾	73,7 %	505,13	67,2%	140,9 %

¹ Večina izpostavljenosti se nanaša na slovenska podjetja (katerih lastnik je hrvaško podjetje).

² Vključno s splošnimi rezervacijami za posojila.

V spodnji preglednici je predstavljeno 20 največjih donosnih (»performing«) posojil velikim podjetjem in MSP v portfelju NLB Skupine na dan 30. junija 2016.

Največjih 20 donosnih (»performing«) posojil velikim podjetjem in MSP v portfelju NLB Skupine

	Donosna (»performing«) posojila velikim podjetjem in MSP	
	(v mio EUR)	%
Največjih 5.....	731,26	23%
Največjih 10.....	909,42	28%
Največjih 20.....	1.084,75	34%
Skupaj donosna (»performing«) posojila velikim podjetjem in MSP	3.225,32	100%

6.3 DEPOZITI

Znesek depozitov za NLB Skupino je bil 31. decembra 2017 9.919,6 mio EUR, od tega so depoziti z ročnostjo do treh mesecev znašali 8.177,0 mio EUR, z ročnostjo med tremi meseci in enim letom 1.070,5 mio EUR ter z ročnostjo nad enim letom 672,1 mio EUR.

Skupni depoziti tujih imetnikov depozitov so znašali na dan 31. decembra 2017 3.078,3 mio EUR, 31. decembra 2016 2.824,4 mio EUR in 31. decembra 2015 2.737,1 mio EUR.

V spodnji preglednici so navedeni povprečni zneski depozitov po kategorijah depozitov in zadevne povprečne obrestne mere.

	2017		2016		2015	
	Povprečni depozit	Povprečna stopnja	Povprečni depozit	Povprečna stopnja	Povprečni depozit	Povprečna stopnja
(Zneski v mio EUR)						
Depoziti bank:						
V domačih poslovalnicah:						
Vpogledne vloge.....	27,1	(0,2)%	36,7	(0,1)%	51,9	0,0 %
Vezani depoziti	3,3	(0,7)%	0,7	(0,7)%	2,7	(0,4)%
Drugo.....	1,7	0,0 %	3,2	0,0 %	5,1	0,0 %
Skupaj domače poslovalnice.....	32,1		40,6		59,7	
V tujih poslovalnicah:						
Vpogledne vloge.....	11,3	(0,4)%	12,7	(0,1)%	10,6	(0,5)%
Vezani depoziti	6,9	(1,3)%	5,1	(0,4)%	1,8	(1,2)%
Skupaj tuje poslovalnice.....	18,2		17,8		12,4	
Skupaj depoziti bank.....	50,3		58,4		72,1	
Računi komitentov						
V domačih poslovalnicah:						
Vpogledne vloge.....	5.094,1	0,0 %	4.447,6	0,0 %	3.804,0	0,0 %
Vezani depoziti	1.588,7	(0,5)%	1.990,1	(0,7)%	2.408,9	(1,2)%
Skupaj domače poslovalnice.....	6.682,8		6.437,7		6.212,9	
V tujih poslovalnicah:						
Vpogledne vloge.....	1.714,6	(0,1)%	1.502,9	0,0 %	1.323,7	(0,1)%
Vezani depoziti	1.176,7	(1,7)%	1.220,5	(2,0)%	1.363,1	(2,5)%
Skupaj tuje poslovalnice.....	2.891,3		2.723,4		2.686,8	
Skupaj računi komitentov	9.574,1		9.161,1		8.899,7	
Dolžniški vrednostni papirji						
V domačih poslovalnicah:						
Zadolžnice	150,7	(2,9)%	295,8	(3,2)%	328,4	(3,2)%
Drugo.....	-	-	-	-	-	-
Skupaj domače poslovalnice.....	150,7		295,8		328,4	
V tujih poslovalnicah:						
Zadolžnice	-	-	-	-	-	-
Drugo.....	-	-	-	-	-	-
Skupaj tuje poslovalnice.....	-		-		-	
Skupaj dolžniški vrednostni papirji	150,7		295,8		328,4	

Povprečna stanja so izračunana na mesečni osnovi.

Dne 31. decembra 2017 je bila ročnost depozitov bank in drugih strank:

	Depoziti bank in centralnih bank	%	Depoziti strank, ki niso banke	%
	<i>(Zneski v mio EUR)</i>			
Trije meseci ali manj	40,3	99,3%	8.136,7	82,4%
Od treh mesecev do enega leta	0,1	0,2%	1.070,4	10,8%
Več kot eno leto	0,2	0,5%	671,9	6,8%
Skupaj	40,6	100%	9.879,0	100%

6.4 PATENTI, LICENCE IN POMEMBE POGODBE

V svojih aktivnostih NLB Skupina uporablja vrsto blagovnih znamk. Do datuma Dokumenta je Urad RS za intelektualno lastnino (»**URSIL**«) članicam NLB Skupine odobril zaščito 72 besed, grafik in podob kot blagovnih znamk. Poleg tega je do datuma Dokumenta NLB Skupina pridobila zaščito za 48 blagovnih znamk od drugih uradov za intelektualno lastnino. Glavni znaki, ki identificirajo NLB Skupino so: NLB, NLB Banka in NLB Skupina.

Hkrati ima NLB Skupina v lasti več blagovnih znamk znatnega pomena, kar vključuje blagovne znamke, ki identificirajo članice NLB Skupine, in blagovne znamke, ki predstavljajo opredelitev produktov in storitev, ki jih ponuja NLB Skupina. Do datuma Dokumenta je imela NLB Skupina več kot 40 internetnih domen.

NLB Skupina je skozi leta investirala v nakup licenc in pogodb o vzdrževanje za številne rešitve programske in strojne opreme z znanimi globalnimi in regionalnimi ponudniki bančnih informacijskih sistemov in IT opreme.

7. UPRAVLJANJE SREDSTEV, OBVEZNOSTI IN TVEGANJ

7.1 SPLOŠNO

Izvajanje in postopna nadgradnja politik upravljanja tveganj, ki opredeljujejo celostno in proaktivno spremljanje vseh relevantnih kategorij tveganj v NLB Skupini, predstavlja eno izmed ključnih strateških usmeritev NLB Skupine, kot podpora dolgoročno vzdržnemu in donosnemu poslovanju. Politika upravljanja tveganj NLB Skupine se dosledno uporablja v celotni organizacijski strukturi NLB Skupine z namenom zagotoviti skrbno in učinkovito porabo kapitala NLB Skupine ter skladnost z vsemi pravnimi in regulatornimi zahtevami ter najboljšo prakso.

Politike upravljanja tveganj NLB Skupine so opredeljene v skladu z Opredelitvijo NLB Skupine za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite«) in njeno Strategijo za prevzemanje in upravljanje tveganj (»Risk strategy«), ki se redno pregledujeta in prilagajata aktualnim spremembam in zahtevam. Strategija NLB Skupine, strategija za prevzemanje in upravljanje tveganj ter opredelitev glede prevzemanja tveganj so predmet odobritve s strani Nadzornega sveta. Nadalje, standardi upravljanja s tveganji NLB Skupine vključujejo smernice, pristope in metodologije NLB Skupine za spremljanje, merjenje in upravljanje vseh vrst tveganj.

Pri upravljanju kreditnega tveganja, ki je najpomembnejše tveganje NLB Skupine, je osredotočenost na zmerno prevzemanje tveganj, sočasno pa tudi na doseganju optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Velik poudarek je tudi na nadaljnjem zmanjševanju nedonosnih izpostavljenosti, ki izvirajo iz preteklih obdobj poslovanja, ter približevanju povprečni ravni EU bančnega sistema. Na področju likvidnostnega tveganja gre usmeritev v smeri stalnega zagotavljanja ustrezne ravni likvidnosti za potrebe izpolnjevanja vseh kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti. Pri prevzemanju tržnih in operativnih tveganj NLB Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Toleranca do sprejemanja vseh ostalih vrst tveganj je nizka, s poudarkom na minimizaciji njihovega možnega vpliva na poslovanje celotne skupine.

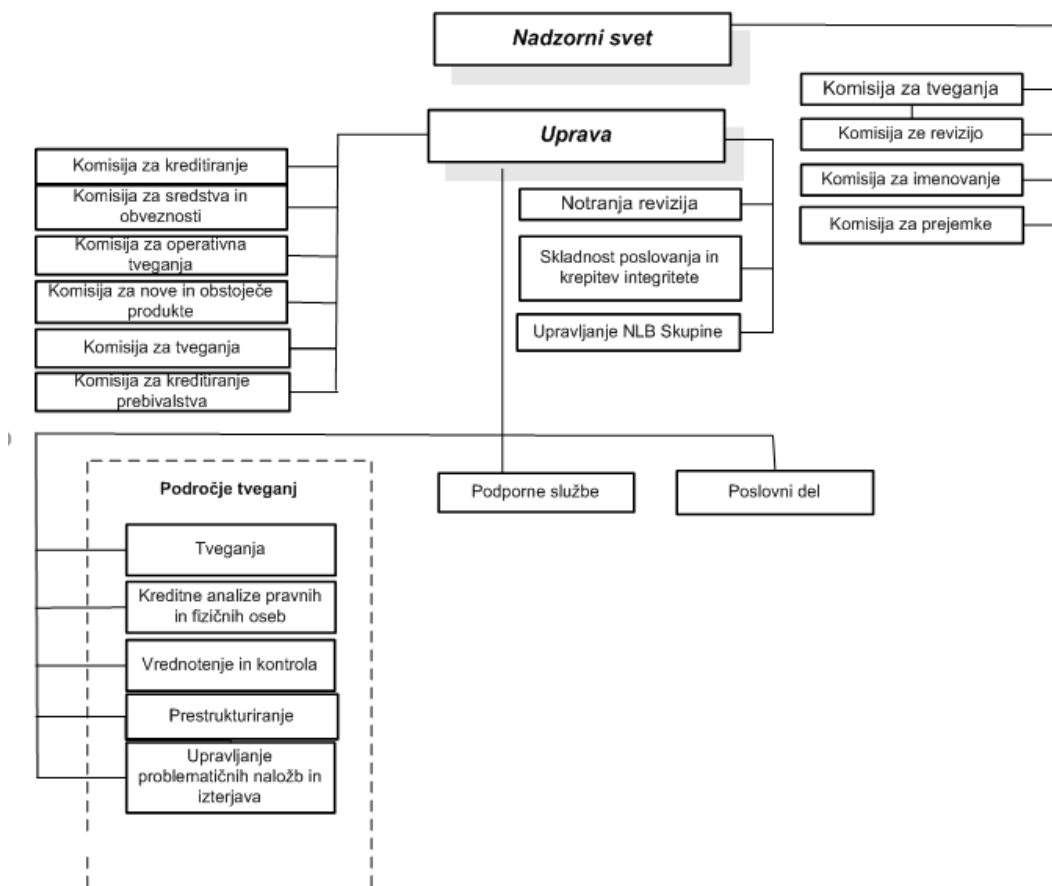
Banka tekoče spremlja ciljni profil tveganosti tako na ravni NLB kot tudi na ravni NLB Skupine. Ciljni profil prevzemanja tveganj predstavlja ključni del procesa za zmanjšanje tveganj. Profil tveganosti omogoča podrobno spremljanje in proaktivno upravljanje izpostavljenosti iz naslova kreditnega, tržnega, obrestnega in operativnega tveganja, medtem ko se nefinančna in druga tveganja upravljajo znotraj ICAAP. Limiti v okviru profila tveganosti, morebitna odstopanja od limitov in ciljnih vrednosti se redno poročajo pristojnim odborom in/ali Upravi NLB. Celovito poročilo o izpostavljenosti tveganjem je obravnavano četrtletno na Upravi banke, Komisiji za tveganja Nadzornega sveta in Nadzornem svetu. Poleg tega je NLB Skupina vzpostavila sisteme zgodnjega opozarjanja na različnih področjih tveganj, in sicer z namenom krepitve obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega odziva, kadar je to potrebno.

NLB Skupina za potrebe učinkovitega upravljanja oziroma blaženja tveganj uporablja enotne standarde na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki predstavljajo sekundarni vir poplačila obveznosti, z namenom učinkovitega upravljanja kreditnega tveganja kot tudi racionalnejše porabe kapitala. NLB Skupina ima vzpostavljen sistem za spremljanje in poročanje zavarovanj po poštenu tržni vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Na področju varovanja pred tržnimi tveganji NLB Skupina sledi načelu varovanja z uporabo bilančnih postavk (»natural hedge«) ali varovanja z uporabo izvedenih finančnih instrumentov v skladu z računovodskimi načeli obračunavanja varovanja pred tveganjem (»hedge accounting«).

Bančne članice v NLB Skupini so prilagodile interne pristope in politike na področju upravljanja tveganj, ki pa so usklajeni s ključnimi smernicami NLB Skupine na področju upravljanja tveganj, obenem pa prilagojeni zahtevam, ki izhajajo iz zahtev lokalne regulative.

7.2 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ

Sistem upravljanja tveganj v NLB



* Naloge in odgovornosti Tveganj, Skladnosti poslovanja in krepitev integritete ter Notranje revizije so določene v skladu z opredelitvami v ZBan-2 in Sklepom o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (funkcije notranjih kontrol, opredeljene v 34. členu), na podlagi katerih so vse te funkcije neodvisne in imajo neposreden dostop do Nadzornega sveta NLB.

** Glede na pristojnost članov Uprave, organizacijska enota Tveganja sodi v organizacijsko področje, ki ga pokriva član Uprave, pristojen za področje tveganj (CRO).

NLB Skupina

Organizacija in razmejitev pristojnosti področja upravljanja tveganj NLB Skupine sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol znotraj organizacijske strukture. Upravljanje tveganj v NLB Skupini je centralizirano v specializiranem področju za tveganja (»Business Line Risk«), v katerega je vključenih več organizacijskih enot (Tveganja, Kreditne analize pravnih in fizičnih oseb ter Vrednotenje in kontrola), in ki so odgovorne za spremljanje skupine na ravni NLB in ki poročajo Odboru za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO) ter Komisiji za tveganja Nadzornega sveta. To področje je pristojno za oblikovanje politik upravljanja tveganj NLB Skupine in nadzor nad njihovim izvajanjem, nadziranje usklajevanja teh politik v NLB Skupini, spremljanje izpostavljenosti NLB Skupine tveganjem ter pripravo zunanjih in notranjih poročil.

Vse članice NLB Skupine, ki se vključujejo v računovodske izkaze NLB Skupine, o izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim strokovnim službam v okviru specializiranega področja za tveganja (»BL Risk«). Te organizacijske enote nato sporočajo vse relevantne informacije o tveganjih Odboru za upravljanje z bilanco NLB ("ALCO").

Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov NLB Skupine in oblikovanje mnenj o kreditnih tveganjih se izvajata centralizirano, prek Kreditnega odbora NLB. Postopek poteka po načelu soodločanja, pri čemer kreditni odbor zadevne članice skupine najprej odobri odločitev, nato poda mnenje še Kreditni odbor NLB. Kreditni odbor NLB sprejema sklepe na podlagi vse razpoložljive dokumentacije, vključno z bonitetnim mnenjem, ki ni zavezujoče in ga pripravi organizacijska enota Kreditne analize pravnih in fizičnih oseb v NLB. Enako načelo in proces se uporabljata tudi za kreditne izpostavljenosti do materialno pomembnih komitentov NLB Skupine.

Članice NLB Skupine

Za upravljanje tveganj, ki jih prevzemajo članice NLB Skupine v okviru opredeljene strategije poslovanja, je v prvi vrsti odgovorno vodstvo članice, ki mora zasledovati strateške cilje in dosegati načrtovane poslovne rezultate NLB Skupine, pri tem pa tudi spremljati in obvladovati tveganja skladno z usmeritvami na ravni NLB Skupine. V ta namen morajo članice NLB Skupine sprejeti ustrezne politike upravljanja tveganj, h katerim da soglasje nadzorni svet zadevne članice. Nadzorni svet članice NLB Skupine tudi spremlja uresničevanje politik za upravljanje tveganj članice in ocenjuje njihovo učinkovitost.

Pri članicah NLB Skupine poteka spremljanje tveganj centralizirano, v okviru samostojne oziroma ločene organizacijske enote. Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov upravljanja tveganj ter s tem celovit pregled nad izkazom finančnega položaja NLB Skupine in posamezne članice. Skladno s Standardi upravljanja tveganj NLB Skupine je spremljanje tveganj v vsaki članici NLB Skupine organizirano tako, da je spremljanje tveganj ločeno od njene upravljalvske in/ali poslovne funkcije, z namenom ohraniti objektivnost, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev. Organizacijska enota za upravljanje tveganj je odgovorna neposredno upravi oziroma njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje bilance banke in odboru za operativna tveganja), obenem pa poroča nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornem svetu ali upravnem odboru).

Poslovno področje za upravljanje tveganj

Spremljanje tveganj NLB Skupine se izvaja centralizirano, v sklopu področja za upravljanje tveganj, v katerega je vključenih več organizacijskih enot v NLB. To področje je pristojno za oblikovanje politik upravljanja tveganj in nadzor nad njihovim izvajanjem, koordinacijo aktivnosti za harmonizacijo upravljanja tveganj v NLB Skupini, spremljanje izpostavljenosti NLB Skupine vsem vrstam poslovnih tveganj ter pripravo zunanjih in notranjih poročil. Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov in priprava mnenja o kreditnem tveganju (načelo soodločanja pri pripravi naložbenega mnenja) se izvajata centralizirano, prek kreditnega odbora v NLB. Vse članice NLB Skupine, ki se vključujejo v računovodske izkaze NLB Skupine, o njihovi izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim strokovnim službam v NLB. Slednje z vsemi relevantnimi informacijami obveščajo Odbor za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO), Upravo in Komisijo za tveganja pri Nadzornem svetu, ki po potrebi sprejemajo tudi ustrezne ukrepe oziroma odločitve. »Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini« so smernice, ki so osnova za vzpostavitev in organizacijo upravljanja tveganj ter sorodne aktivnosti v članicah NLB Skupine. Na podlagi teh smernic in standardov glede upravljanja kreditnih, tržnih, likvidnostnih, operativnih in ostalih nefinančnih tveganj se prilagajajo politike poslovanja, organizacijske strukture, delovni postopki in sistemi poročanja članic NLB Skupine. NLB predpisuje metodologije in postopke ter upravlja in nadzoruje NLB Skupino v skladu s slovensko zakonodajo. Obenem morajo članice NLB Skupine izpolnjevati tudi zahteve, ki so določene v lokalni zakonodaji.

7.3 SISTEM MERJENJA IN POROČANJA TVEGANJ

NLB je kot sistemsko pomembna banka vključena v enotni mehanizem nadzora (SSM), katerega nadzor je v pristojnosti skupne nadzorniške skupine (»Joint Supervisory Team«) v okviru Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Vse članice NLB Skupine poslujejo skladno z določili regulative ECB, obenem pa odvisne družbe NLB Skupine, ki poslujejo zunaj Republike Slovenije, delujejo tudi skladno s pravili, ki jih določajo lokalni regulatorji.

Sistem merjenja ter načela upravljanja tveganj NLB Skupine so sestavni del politik upravljanja tveganj, ki so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajene z vsemi regulatornimi zahtevami Banke Slovenije in ECB, upoštevaje določila direktive (CRD IV), uredbe (CRR) ter smernic EBA. NLB Skupina na področju kapitalske ustreznosti uporablja standardiziran pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop za operativna tveganja, z izjemo NLB, ki uporablja standardiziran pristop.

Ocenjevanje in upravljanje tveganj v NLB Skupini se izvaja na poenoten način, upošteva tudi specifične trgovalne dejavnosti, na katerih delujejo posamezne članice NLB Skupine v skladu s Standardi upravljanja tveganj NLB Skupine. Za potrebe merjenja izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim, operativnim in nefinančnim tveganjem v NLB Skupini se poleg regulatornih pristopov uporabljajo tudi notranje metodologije, ki omogočajo podrobnejše spremljanje in upravljanje tveganj. Te metodologije so usklajene z baselskimi smernicami in smernicami EBA ter splošno uveljavljenimi metodološkimi pristopi v bančni praksi.

Poročanje o tveganjih v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki glede vsebine in pogostosti poročanja poleg notranjih potreb upoštevajo zahteve Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Na ravni posamezne članice NLB Skupine se upoštevajo tudi zahteve lokalnih predpisov.

Poročanje o tveganjih poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednja omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja tveganj z metodologijami za merjenje in upravljanje tveganj, ustrezno vzpostavljene podatkovne baze ter avtomatizacija priprave poročil na ravni skupine, kar zagotavlja tudi njihovo kakovost in zmanjšuje možnosti napak.

Upravljanje kreditnega tveganja

NLB Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena kreditnemu tveganju, ki pomeni tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do NLB Skupine. NLB Skupina zato proaktivno in celovito spremlja in ocenjuje kreditno tveganje, pri tem sledi MSRP, predpisom, usmeritvam Banke Slovenije in smernicam EBA. Natančneje je področje upravljanja kreditnih tveganj urejeno z internimi akti NLB Skupine, med katerimi so na prvem mestu Opredelitev pripravljenosti za prevzemanje tveganj v NLB Skupini, Strategija prevzemanja in upravljanja tveganj v NLB Skupini in Usmeritve odobravanja naložb nefinančnim družbam v NLB in NLB Skupini.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic NLB Skupine skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno s standardi upravljanja tveganj NLB Skupine, tako da so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki na konsolidirani ravni.

Postopek odobravanja kreditov v NLB Skupini poteka v treh fazah: Kreditno vlogo pripravi poslovni del, Kreditne analize pravnih in fizičnih oseb pripravijo Bonitetni predlog in Naložbeno mnenje za predlagane naložbe. Kreditne analize pravnih in fizičnih oseb NLB pripravijo tudi Nezavezujoče mnenje za članice NLB Skupine za naložbe, ki presegajo 5 mio EUR izpostavljenosti pri NLB Skupini. Odobravanje naložb do 5 mio EUR izpostavljenosti je v pristojnosti poslovnega dela in Kreditnih analiz pravnih in fizičnih oseb, medtem ko mora naložbe, ki presegajo 5 mio EUR izpostavljenosti, odobriti Kreditni pododbor, vse naložbe nad 15 mio EUR izpostavljenosti pa Kreditni odbor.

Spremljanje

Skupina NLB upravlja kreditno tveganje na dveh ravneh: na ravni komitenta in skupnega portfelja.

Na ravni posameznega komitenta se v posameznih fazah odnosa s komitentom upoštevajo ustrezni postopki, in sicer pred, med in po sklenitvi kreditne pogodbe. Pred sklenitvijo kreditne pogodbe NLB ali bančna članica oceni uspešnost poslovanja komitenta in njegovo finančno stanje oziroma morebitno preteklo sodelovanje z NLB ali NLB Skupino. NLB Skupina zagotovi sredstva komitentom, ko se zaključijo ustrezni postopki identifikacije (**KYC**), in samo če meni, da ti komitenti poslujejo skladno z zakonom in pregledno. NLB Skupina financira samo komitente za katere oceni, da razpolagajo z zadostnim obsegom pričakovanega prostega denarnega toka kot primarnega vira poplačila. NLB Skupina izdela oceno na podlagi računovodskih izkazov potencialnega komitenta in opravi celovito analizo tudi ob upoštevanju posebnosti panoge, zmožnosti prihodnjega ustvarjanja denarnega toka, referenc in kompetenc lastnikov in poslovnih organov ter kritične presoje prihodnjih finančnih načrtov. Pri oceni kreditne sposobnosti komitenta se ne upošteva prejet zavarovanje. Prejeto zavarovanje predstavlja le sekundarni vir poplačila kot orodje za blažitev tveganja.

Po podpisu kreditne pogodbe se NLB Skupina osredotoča predvsem na zmožnost komitenta, da ustvari zadosten denarni tok za redno odplačevanje svojih obveznosti in izpolnjevanje pogodbenih zavez. Poleg tega NLB Skupina skrbi za redno spremljanje komitentov v okviru sistema zgodnjega opozarjanja, ki se uporablja za spremljanje novih finančnih informacij in drugih pomembnih podatkov o komitentih. Z namenom celovite objektivne presoje poslovanja komitenta so bili oblikovani tudi interni točkovaletni modeli za posamezen segment komitentov (glejte » - *Interni bonitetni sistem in pooblastila*« spodaj). Naslednji

korak v postopku spremljanja vključuje opazovalni seznam (Watch List) in seznam komitentov v intenzivni obravnavi (Intensive Care List). Vključitev komitenta na posamezen seznam je odvisna od njegovega finančnega položaja. Komitenti, vključeni na seznam komitentov v intenzivni obravnavi, so v pristojnosti Prestrukturiranja.

Na ravni celotnega portfelja NLB in NLB Skupine se aktivno spremlja in analizira kvaliteta naložbenega (kreditnega) portfelja, ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti, z vidika segmentacije komitentov (glede na vrsto in velikost komitenta), bonitetne strukture, zamud in/ali obsega slabih/zapadlih in prestrukturiranih terjatev, pokritosti z oslabitvami in rezervacijami, prejetih zavarovanj, koncentracij, izhajajočih iz skupine povezanih oseb in koncentracij v panogi, valutne izpostavljenosti ter drugih kazalnikov tveganosti naložbenega (kreditnega) portfelja. Tekoče spremljanje vključuje analizo novih poslov ter drugih sprememb oziroma trendov s poudarkom na zgodnjem zaznavanju povečanih tveganj in njihovi optimizaciji z vidika donosnosti. NLB Skupina skrbi za ustrezno diverzifikacijo portfelja, da bi tako zmanjševala specifične komponente kreditnega tveganja (to je tveganje, ki izhaja iz poslovanja s posameznim komitentom, panoge, pozicij v finančnih instrumentih ali drugih dejavnikov, ki so občutljivi za specifične dogodke). Vedno večji je tudi poudarek na stresnih scenarijih, ki napovedujejo vpliv neugodnih gibanj portfelja na obseg dodatno potrebnih oslabitev in rezervacij ter kapitalsko ustreznost v sklopu drugega stebra. Izračun kapitalske zahteve za kreditna tveganja na ravni NLB Skupine v sklopu prvega stebra se izvaja po standardiziranem pristopu, v sklopu drugega stebra pa se izvajata interna ocena kapitalske zahteve in ocena tveganja dodatne koncentracije.

Interni bonitetni sistem in pooblastila

V spodnjih preglednicah so prikazani krediti in oslabitve po internih bonitetnih ocenah za NLB in NLB Skupino za leta 2017, 2016 in 2015.

NLB	2017			
	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov
	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)
A	3.493.876	64,1	10.889	0,3
B	1.320.299	24,2	28.653	2,2
C	163.861	3,0	16.614	10,1
D in E	470.959	8,6	260.907	55,4
Skupaj	5.448.995	100,0	317.063	5,8

NLB	31. december							
	2016				2015			
	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov
	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)
A	3.581.311	61,3	11.653	0,3	3.540.605	56,5	11.727	0,3
B	1.087.449	18,6	24.464	2,2	934.586	14,9	20.643	2,2
C	454.477	7,8	45.873	10,1	737.199	11,8	64.653	8,8
D in E	718.476	12,3	422.758	58,8	1.048.450	16,8	597.892	57,0
Skupaj	5.841.713	100,0	504.748	8,6	6.260.840	100,0	694.915	11,1

Opomba: Druga finančna sredstva niso vključena.

NLB Skupina	2017			
	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov
	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)
A	4.952.528	60,7	24.149	0,5
B	1.972.025	24,2	57.310	2,9
C	393.247	4,8	47.711	12,1
D in E	837.455	10,3	518.158	61,9
Skupaj	8.155.255	100,0	647.328	7,9

NLB Skupina	31. december							
	2016				2015			
	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov	Bruto krediti	Kredit	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov
	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)	(tisoč EUR)	(%)
A	4.872.072	58,4	23.763	0,5	4.816.101	54,8	22.773	0,5
B	1.852.289	22,2	60.619	3,3	1.564.895	17,8	54.140	3,5
C	410.975	4,9	64.451	15,7	650.739	7,4	106.585	16,4

31. december								
NLB Skupina	2016				2015			
	Bruto krediti (tisoč EUR)	Kreditni (%)	Oslabitev kreditov (tisoč EUR)	Oslabitev kreditov (%)	Bruto krediti (tisoč EUR)	Kreditni (%)	Oslabitev kreditov (tisoč EUR)	Oslabitev kreditov (%)
D in E.....	1.201.333	14,4	754.917	62,8	1.751.317	19,9	1.079.579	61,6
Skupaj.....	8.336.669	100,0	903.750	10,8	8.783.052	100,0	1.263.077	14,4

Opomba: Druga finančna sredstva niso vključena.

Bonitetno razvrščanje komitentov v NLB Skupini temelji na interno razviti metodologiji. Ta temelji tako na internih statističnih analizah in dobrih bančnih praksah kot tudi na predpisih Banke Slovenije, ECB in EBA usmeritvah in predpisih. Metodologija bonitetnega razvrščanja je bila prenovljena leta 2017 in se uporablja v celotni NLB Skupini. Zajema enotno bonitetno lestvico z 12 bonitetnimi razredi, od katerih jih 9 predstavlja donosne komitente in 3 razredi nedonosne komitente.

Bonitetna skupina A (bonitetni razredi AAA do A) zajema najboljše komitente z nizko stopnjo verjetnosti neplačila, ki jih odlikujeta visoka kapitalska ustreznost in visoka pokritost finančnih obveznosti s prostim denarnim tokom. Bonitetna skupina A velja za naložbeni razred (*investment grade*).

Bonitetna skupina B (bonitetni razredi BBB do B) zajema komitente z nizkim kreditnim tveganjem, ki je za stopnjo nižje od komitentov v skupini A. Komitenti poslujejo uspešno, imajo sprejemljive finančne kazalnike in kvalitativne elemente ter zadostno raven denarnega toka za poravnavanje obveznosti, vendar so nekateri bolj občutljivi za spremembe v panogi ali gospodarstvu. Bonitetna skupina B vključuje naložbeni razred v primeru BBB in razred s statusom „investiraj previdno“ (*invest with care*) v primeru BB in B razredov.

Komitenti iz skupine C (bonitetni razredi CCC do C) izkazujejo zvišano in nadpovprečno stopnjo kreditnega tveganja. Banka komitente z bonitetno oceno CCC financira le v primeru, če ima takšna podpora pozitivne učinke, toda na splošno za bonitetno skupino C velja, da predstavlja znatno tveganje. NLB Skupina sodelovanje s takimi komitenti smiselno omejuje in zmanjšuje izpostavljenost do njih.

Bonitetni skupini D (bonitetna razreda D in DF) in E zajemata nedonosne komitente, ki veljajo za neplačnike.

Komitenti v bonitetnih razredih D, DF in E so praviloma v pristojnosti Prestrukturiranja (ta izvaja poslovno in finančno prestrukturiranje, če je dosegljiv cilj zmanjšanja izgube ali povrnitve komitenta med donosne komitente) ali prenesen na Upravljanje problematičnih naložb in izterjavo (s ciljem zmanjšati izgube zaradi neplačila).

Pooblastila, postopki in podrobnejša metodologija bonitetnega razvrščanja ter oslabitve terjatev so med drugim opredeljeni v:

- Merilih in postopkih za odobranje naložb v NLB;
- različnih vrstah metodologij bonitetnega razvrščanja (na podlagi segmentacije komitentov);
- Pravilniku o pooblastilih;

Organizacijska enota	Nivo odločanja	Komitenti z bonitetno oceno A, B in C	Komitenti z bonitetno oceno D in E
Poslovanje s ključnimi komitenti	Lastna pooblastila	Do 200 tisoč EUR	Do 1 tisoč EUR
Poslovanje s srednje velikimi podjetji	Kreditne analize	Do 5 mio EUR	Do 2 mio EUR
Poslovanje z malimi podjetji	Kreditni (pod)odbor	Med 5 in 15 mio EUR	Med 2 in 8 mio EUR
	Kreditni odbor	Več kot 15 mio EUR	Več kot 8 mio EUR
Prestrukturiranje	Lastna pooblastila	Do 2 mio EUR	Do 2 mio EUR
Upravljanje problematičnih naložb in izterjava	Kreditni (pod)odbor	Med 2 in 8 mio EUR	Med 2 in 8 mio EUR
Finančni trgi	Kreditni odbor	Več kot 8 mio EUR	Več kot 8 mio EUR
	Kreditne analize	Do 5 mio EUR	Do 2 mio EUR
	Kreditni (pod)odbor	Med 5 in 15 mio EUR	Med 2 in 8 mio EUR

<u>Organizacijska enota</u>	<u>Nivo odločanja</u>	<u>Komitenti z bonitetno</u>	<u>Komitenti z bonitetno oceno</u>
		<u>oceno A, B in C</u>	<u>D in E</u>
	Kreditni odbor	Več kot 15 mio EUR	Več kot 8 mio EUR

Standardna metodologija za bonitetno razvrščanje komitentov s predpisanim sklopom parametrov (kvalitativnih in kvantitativnih) se uporablja za vse bančne članice NLB Skupine. Skupine povezanih komitentov se obravnavajo kot materialno pomembne za NLB Skupino, če izpostavljenost presega 5 mio EUR. Materialno pomembni komitenti se posredujejo kreditnemu (pod)odboru NLB.

Ocenjevanje izgub

NLB in druge članice NLB Skupine ocenjujejo stopnjo pričakovanih izgub iz kreditnega tveganja na posamični ravni v primeru pomembnih terjatev in na skupinski ravni za preostanek portfelja.

NLB Skupina ocenjuje oslabitve in rezervacije na posamični ravni po načelih mednarodnih standardov računovodskega poročanja, na osnovi katerih se ustrezna stopnja posamičnih oslabitev določi na podlagi pričakovanih denarnih tokov (iz unovčenja zavarovanja, poslovanja komitenta in drugih virov). Uporablja se pet scenarijev za ocenjevanje denarnih tokov za oceno posameznih oslabitev in rezervacij:

- Nedelujoči podjem – po scenariju »nedelujočega podjema« se zavarovanje unovči in poslovni denarni tok dolžnika preneha.
- Delujoči podjem – po scenariju »delujočega podjema« je poslovni denarni tok prisoten in na voljo za odplačilo finančnega dolga vsem upnikom.
- Za fizične osebe se uporablja scenarij nedelujočega podjema.
- Poštena vrednost – za finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (samo plačilo glavnice in obresti, se pravi test SPPI ni opravljen).
- Strokovna ocena posameznih oslabitev in rezervacij – v primeru omejene razpoložljivosti informacij za uporabo pristopa »delujočega podjema« ali »nedelujočega podjema«, se uporabi strokovna ocena posameznih oslabitev in rezervacij.

Izbira pristopa je odvisna od položaja komitenta, vzdržnosti poslovnega modela in pripravljenosti upnikov, da podprejo ustrezno prestrukturiranje dolžnika.

Posamične oslabitve in rezervacije se ocenjuje in oblikuje v naslednjih segmentih:

<u>Segment komitenta</u>	<u>Bonitetna ocena</u>	<u>Znesek izpostavljenosti</u>		
		<u>NLB</u>	<u>Strateške članice</u>	<u>Nestrategske članice</u>
Države	D, DF in E	Več kot 500 tisoč EUR	Več kot 50 tisoč EUR	Več kot 20 tisoč EUR
Banke	D, DF in E	Več kot 500 tisoč EUR	Več kot 50 tisoč EUR	Več kot 20 tisoč EUR
Pravne osebe (razen bank)	D, DF in E	Več kot 500 tisoč EUR	Več kot 50 tisoč EUR	Več kot 20 tisoč EUR
Fizične osebe	D, DF in E	Več kot 100 tisoč EUR	Več kot 50 tisoč EUR	Več kot 20 tisoč EUR

Skupinske oslabitve in rezervacije se izračunavajo za komitente razvrščene v bonitete A, B in C, katerih finančna sredstva in potencialne obveznosti so v skladu z MSRP 9 razvrščena v 1. in 2. skupino tveganja. Dodatno se skupinske oslabitve in rezervacije izračunavajo za D in E razvrščene komitente, katerih finančna sredstva in potencialne obveznosti se razvrstijo v skupino 3 in niso del posamičnega ocenjevanja. Skupinske oslabitve in rezervacije se tako izračunavajo za vse donosne in nedonosne izpostavljenosti, ki so pod pragom, določenim na ravni komitenta. Prag posamičnega ocenjevanja je določen z absolutnim zneskom izpostavljenosti kot prikazano v zgornji tabeli. Podrobnejše je izračun skupinskih oslabitev opisan v točki 5.1. Metodologija oslabitev.

V spodnjih preglednicah je prikazana maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj za NLB in NLB Skupino za leta 2017, 2016 in 2015.

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju	NLB			NLB Skupina		
	31. december					
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	570.010	617.039	496.806	1.256.481	1.299.014	1.161.983
Dolžniški vrednostni papirji, ki so razvrščeni v kategorijo posojilo ali terjatve.....	82.133	85.315	394.579	82.133	85.315	394.579
Kreditni državi.....	358.675	668.300	578.184	457.080	775.986	688.474
Kreditni bankam.....	462.322	408.056	345.207	513.461	435.537	431.775
Kreditni finančnim organizacijam.....	268.184	273.310	391.911	77.202	74.344	139.852
Kreditni fizičnim osebam.....	2.082.562	1.951.115	1.889.683	3.371.946	3.091.508	2.907.991
Okvirni krediti.....	140.209	147.779	152.042	176.769	182.322	185.912
Stanovanjski krediti.....	1.307.246	1.208.996	1.165.800	1.740.167	1.589.762	1.503.814
Potrošniški krediti.....	519.213	480.626	471.889	1.217.349	1.090.120	962.884
Drugi krediti.....	115.894	113.714	99.952	237.661	229.304	255.381
Kreditni drugim strankam.....	1.878.056	1.950.869	1.966.361	3.006.105	2.970.229	2.957.304
Kreditni velikim podjetjem.....	1.216.085	1.296.126	1.263.055	1.479.627	1.534.628	1.645.169
Kreditni MSP.....	661.971	654.743	703.306	1.526.478	1.435.601	1.312.135
Druga finančna sredstva.....	38.389	36.151	48.944	66.257	61.014	69.521
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	72.180	87.693	267.870	72.189	87.699	267.403
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.....	-	-	-	102	734	753
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.....	1.730.914	1.526.787	1.177.947	2.227.099	1.998.533	1.661.729
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	609.712	611.449	565.535	609.712	611.449	565.535
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	217	1.083	1.188	217	1.083
Skupaj neto finančna sredstva.....	8.154.325	8.216.301	8.124.110	11.740.955	11.491.579	11.247.229
Jamstva.....	518.004	535.082	586.706	741.540	749.430	790.570
Finančne garancije.....	178.335	189.642	213.817	314.511	332.281	357.786
Storitvene garancije.....	339.669	345.440	372.889	427.029	417.149	432.784
Odobreni krediti.....	898.927	881.198	923.755	1.130.250	1.075.940	1.101.241
Druge potencialne obveznosti.....	444	3.879	3.684	18.723	25.814	26.691
Skupaj pogojne obveznosti.....	1.417.375	1.420.159	1.514.145	1.890.513	1.851.184	1.918.502
Skupaj maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju...	9.571.700	9.636.460	9.638.255	13.631.468	13.342.763	13.165.731

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju iz zgornje preglednice predstavlja prikaz izpostavljenosti NLB Skupine kreditnemu tveganju, ločeno po posameznih vrstah finančnih sredstev in pogojnih obveznostih. Izpostavljenosti, navedene v zgornji preglednici, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v izkazu finančnega položaja, za zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

Zavarovanje naložb

Politika na področju zavarovanj

NLB Skupina uporablja enotne standarde na področju zavarovanj kreditov fizičnih in pravnih oseb, ki so jih članice NLB Skupine vzpostavile v skladu z regulativnimi zahtevami (npr. glede poštene vrednosti zavarovanja, vodenja evidenc, poročanja in drugih poslovnih pravil) v okviru lokalne zakonodaje, ki velja za članice NLB Skupine. Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja naložb, je "Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini". Politiko je sprejela Uprava NLB, v ostalih članicah NLB Skupine pa nadzorni organ posamezne članice. Politika za zavarovanje naložb in njeni spremljevalni dokumenti povzemajo temeljne usmeritve, ki jih morajo zaposleni NLB Skupine upoštevati pri sklepanju, vrednotenju, spremljanju in poročanju o zavarovanjih z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja.

NLB Skupina primarno sprejema zavarovanja, ki izpolnjujejo zahteve Basla II, s čimer želi doseči tako izboljšano upravljanje kreditnega tveganja kot tudi racionalnejšo uporabo kapitala. V skladu z Baslom II sprejemamo in spremljamo zavarovanja z zastavo depozitov, jamstvom države, garancijami bank, dolžniškimi vrednostnimi papirji, izdanimi pri enotah centralne ravni držav in centralnih bankah, in dolžniškimi vrednostnimi papirji bank ter zastavo nepremičnin (za priznanje učinkov na kapital mora biti lokacija nepremičnine v Evropskem gospodarskem prostoru).

Za zavarovanje naložb na področju pravnih oseb in zasebnikov se sprejemajo tudi druge oblike zavarovanj (na primer zastava premičnin, zastava kapitalskega deleža, zavarovanje z zastavo/odstopom terjatev), če se oceni, da bi lahko, če bi bilo potrebno, kot sredstvo sekundarnega poplačila ustvarila denarni tok. Če se oceni, da obstaja majhna možnost, da bo katero od tovrstnih zavarovanj ustvarilo denarni tok, sledimo konservativnemu načelu, takšno zavarovanje sicer sprejememo, vendar za poročanje upoštevamo vrednost nič.

Glavne vrste zavarovanja s premoženjem, ki jih sprejema NLB

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

Stvarno kreditno zavarovanje daje pravico, v primeru neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti s strani dolžnika (kreditojemalca), prodati določeno premoženje z namenom poplčila terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oziroma pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do NLB.

NLB Skupina sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami,
- zavarovanje s premičnim premoženjem,
- zavarovanje z denarnimi terjatvami,
- zavarovanje z zastavo finančnega premoženja (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice),
- zastava kapitalskega deleža,
- zastava oziroma odstop terjatev v zavarovanje,
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (npr. police naložbenega življenjskega zavarovanja, zastavljene NLB).

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

NLB Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja:

- solidarna poročstva fizičnih in pravnih oseb,
- garancije bank;
- jamstva države (na primer Republike Slovenije);
- jamstva regionalnih in nacionalnih razvojnih agencij,
- druga osebna kreditna zavarovanja (npr. zavarovanje pri zavarovalnici).

Zelo pogosto je tudi zavarovanje naložb s kombinacijo različnih oblik zavarovanja.

Splošna priporočila glede zavarovanosti naložb so opredeljena z internimi navodili in vključujejo v nadaljevanju navedene elemente. Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna predvsem od kreditne kakovosti dolžnika (bonitete) in ročnosti naložbe ter se razlikuje glede na to, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi.

V NLB je na področju zavarovanj naložb z nepremičninami vzpostavljena neposredna (on-line) spletna povezava z Geodetsko upravo Republike Slovenije, ki omogoča neposredno in takojšnje preverjanje obstoja nepremičnine.

NLB Skupina teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, z ustreznimi zavarovanji, posebej z zastavo nepremičnin, kjer je to možno. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju naložb pravnih oseb ji sledijo poročstvo države in v nadaljevanju poročstva pravnih oseb. Na področju naložb fizičnih oseb pa zavarovanje pri zavarovalnici in zavarovanje s poroki.

Procesi za vrednotenje zavarovanja

V skladu z zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila sistem spremljanja in poročanja o zavarovanjih po poštenu (tržni) vrednosti.

Tržno vrednost zastavljenih nepremičnin in premičnin se pridobi iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami, ki ne smejo biti starejša od enega leta. Tržno vrednost finančnih instrumentov, ki jih ima NLB Skupina se pridobi na organiziranem trgu – borzi, če finančni instrument kotira na borzi, oziroma se določi v skladu z interno metodologijo, če finančni instrument ne kotira na borzi (tovrstna zavarovanja se uporabljajo izjemoma in v majhnem obsegu na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom).

NLB ima oblikovan referenčni spisek primernih cenilcev z ustreznimi licencami za opravljanje cenitev nepremičnin. Vse cenitve morajo biti opravljene za namen zavarovanega posojanja in v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (vključno z MSOV in RICS). Cenitve na področju kreditiranja fizičnih oseb banka praviloma naroča pri cenilcih, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za izdelavo ocen vrednosti nepremičnin. Cenitve na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom praviloma predložijo komitenti. Če komitent predloži cenitev, ki je ni izdelal cenilec z referenčnega spiska NLB, jo preveri strokovna služba NLB, ki ima zaposlene ocenjevalce z ustreznimi licencami (sodni cenilci gradbene stroke z licencami Ministrstva za pravosodje ter pooblaščen ocenjevalci vrednosti nepremičnin z licencami Slovenskega inštituta za revizijo). V pristojnosti omenjene strokovne službe je tudi pregledovanje cenitev nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti (nad 200.000 EUR za fizične osebe in nad 500.000 EUR za pravne osebe).

V preostalih članicah NLB Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci, oboji z ustreznimi licencami. NLB Skupina ima oblikovan referenčni spisek cenilcev za izvajanje cenitev nepremičnin z lokacijo zunaj Republike Slovenije. Cenitve morajo biti opravljene v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Za večje izpostavljenosti (nad 250.000 EUR) mora cenitve nepremičnin pregledati notranji cenilec, ki ima ustrezno licenco ter pozna lokalni trg nepremičnin.

Če notranji cenilci NLB Skupine ugotovijo, da zunanja cenitev ni ustrezna (zlasti če se zdi previsoka), izvedejo popravek vrednotenja. Zato NLB in NLB Skupina uporabljata prilagojeno vrednost za namen zavarovanih posojil in kot podlago za nadaljnje procese odločanja in poročanje.

Pri pridobivanju zavarovanj NLB Skupina upošteva interna pravila, ki določajo minimalne količnike zavarovanj oziroma zastav. NLB Skupina teži k pridobitvi zavarovanj z vrednostjo, ki je večja od zavarovane izpostavljenosti (v odvisnosti od bonitete dolžnika, ročnosti naložbe in drugega), s ciljem zmanjšati negativne posledice ob vsakem večjem nihanju tržnih cen zastavljenega premoženja.

Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin, premičnin in finančnih instrumentov velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica NLB Skupine vpisana z najboljšim vrstnim redom. Izjemoma, v primeru dovolj velike vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

NLB Skupina spremlja vrednost zavarovanja v odplačilni dobi naložb v skladu z zakonsko obveznimi obdobji in internimi navodili. Tako na primer se vrednost zavarovanj z zastavo nepremičnin spremlja letno, bodisi z izdelavo individualnih cenitev bodisi z uporabo interne metodologije za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin (velja za Republiko Slovenijo), ki temelji na javnih podatkih in indeksih vrednosti nepremičnin, ki jih objavljajo pristojne državne institucije (v Republiki Sloveniji je to Geodetska Uprava Republike Slovenije).

Tveganja, ki izhajajo iz vrednotenja zavarovanj

Pri odobravanju izpostavljenosti je ključnega pomena kreditno tveganje komitenta oziroma nasprotna stranke v poslu. Zavarovanje predstavlja le sekundarni vir poplačila obveznosti, zato sprejemanje odločitev o odobritvi izpostavljenosti primarno ne temelji na prejetem zavarovanju. Zavarovanje ima sicer pomembno vlogo v procesu odločanja in je kot tako pogoj pri določenih bonitetah strank, vendar banka izpostavljenosti le na podlagi zavarovanja ne odobrava. NLB Skupina ima predpisane usmeritve med vrednostjo zavarovanja in boniteto stranke. Razmerja med primernim zavarovanjem in boniteto stranke so predpisane v Politiki odobravanja naložb nefinančnim družbam v NLB in NLB Skupini.

Upošteva se tržne razmere, ki so obstajale zadnja leta, NLB Skupina še posebej pozorno in skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj in skrbi za redna in neodvisna ponovna vrednotenja, upošteva se

mednarodne standarde na področju cenitev. Hkrati s podrobnim pregledom prejetih zavarovanj NLB Skupina zagotavlja, da se upoštevajo le tista zavarovanja, iz katerih je realno pričakovati poplačilo ob unovčenju.

Največjo koncentracijo zavarovanj v NLB Skupini predstavljajo hipoteke na nepremičninah, ki predstavljajo razmeroma zanesljivo in kvalitetno vrsto zavarovanja, vendar NLB Skupina zaradi, med drugim, trenda upadanja tržne vrednosti nepremičnin v preteklem obdobju skrbno spremlja pošteno vrednost njenih zavarovanj v obliki zastave nepremičnin in je, kjer je potrebno, oblikovala večje oslabitve in rezervacije za slaba posojila, zavarovana z nepremičninami, na podlagi ocenjenih diskontov vrednosti nepremičnin (opredeljenih v metodologiji za izračun odbitkov za pridobitev likvidacijske vrednosti nepremičnin, danih v zavarovanje), katerih realizacija je pričakovana v postopku prodaje (tako imenovano pričakovano poplačilo iz zavarovanja).

Zavarovanje z vrednostnimi papirji vključuje izpostavljenost tržnim tveganjem, še posebej tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejili obseg tovrstnih tveganj in možnost, da bi vrednost instrumentov, prejetih v zavarovanje, padla pod odobrene limite, opredeljena pravila predpisujejo minimalne količnike zastav za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev in lastniških deležev. Odstopanje od določil Pravilnika je možno le ob predhodnem soglasju pristojnih organov odločanja NLB. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede na likvidnost vrednostnih papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev ter zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. V primeru neugodnih gibanj na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oziroma drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvu pravnih oseb, poroštvu fizičnih oseb in garancijami bank se pojavlja kreditno tveganje do dajalca tega zavarovanja. NLB Skupina višino prejetega porošstva všteva v limit izpostavljenosti poroka oziroma garanta, pri čemer se porošstva upoštevajo le, če ima porok/garant zadostno kreditno sposobnost na splošno.

Enote za upravljanje problematičnih naložb in prestrukturiranje

Enote za upravljanje problematičnih naložb v strateških članicah NLB Skupine so ločene od poslovnega dela, centralizirane v okviru članic Skupine in upravljane v okviru področja za tveganja (CRO). Pravila in usmeritve za upravljanje slabih posojil so usklajene v vseh članicah NLB Skupine (upoštevaje posebnosti lokalne zakonodaje).

Primarna naloga enot za upravljanje problematičnih naložb je aktivno upravljanje problematičnih naložb v okviru posamezne članice NLB Skupine z namenom zagotavljanja najvišje možne stopnje izterjave, minimizacije izgube posamezne članice in znižanje deleža slabih posojil v portfelju NLB Skupine. Enote za upravljanje problematičnih naložb vključujejo finančne strokovnjake in pravnike, ki so specializirani za insolventne postopke. Jasno opredeljena merila za prenos terjatev v specializirane enote omogočajo hiter prenos v ustrezno enoto.

Enota za prestrukturiranje upravlja (i) podjetja s seznama komitentov v intenzivni obravnavi, kot jih določi odbor za spremljanje komitentov na opazovalnem seznamu in (ii) fizične osebe, ki imajo finančne težave. Glavni cilj je prestrukturiranje, ozdravitev in prenos komitentov nazaj v poslovni del v najkrajšem možnem času. Komitenti s pozitivno oceno sposobnosti uspešnega poslovanja (ki določa, ali imajo potencial za prestrukturiranje in opredeljuje nadaljnjo strategijo prestrukturiranja), so lahko vključeni v proces prestrukturiranja z uporabo kratkoročnih (npr. ostanejo na odplačilih glavnice) in dolgoročnih orodij (npr. podaljšanje obdobja, znižanje obrestne mere, vračilo zavarovanj itd.). V osnovnih primerih se uporabljajo enostavna, standardna orodja, v zmernih ali zahtevnejših primerih pa bolj strukturirana orodja. Končna rešitev prestrukturiranja se oceni na podlagi izračuna neto sedanje vrednosti in s primerjavo neto sedanje vrednosti prestrukturiranja in alternativne možnosti (npr. likvidacija). Komitent šteje kot ozdravljen, ko izpolnjuje stroga merila (npr. izboljšana kreditna kakovost, nič zapadlih zneskov, minilo je vsaj 12 mesecev od uvedbe ukrepov prestrukturiranja itd.). Če ni ustrezne rešitve za uspešno prestrukturiranje, se izpostavljenosti prenesejo v izterjavo.

Reševanje posameznega primera se prične s pripravo strategije za komitente in skupine povezanih oseb, ki vključuje celovit pregled dogodkov, povezanih z zgodovino komitenta, zavarovanji itd. ter omogoča

opredelitev optimalnega pristopa in časovnice postopka izterjave do končnega poplačila terjatve. Pravočasen odziv in individualen pristop za večje, bolj kompleksne primere sta ključna vidika za njihovo uspešno reševanje. Eden izmed glavnih dejavnikov uspešnega upravljanja problematičnih naložb je fleksibilnost, saj lahko proaktivno upravljanje in uporaba alternativnih ukrepov izterjave preprečita dolgotrajne sodne postopke in s tem znižanje vrednosti zavarovanj.

Kjer je možno, je postopek izterjave centraliziran (npr. aktivnosti izterjave za pravne osebe in zasebnike se izvajajo v okviru iste enote). Upravljanje zastavljenih nepremičnin je vključeno v GREAM politiko, ki določa, da se pred morebitno transakcijo v okviru sodnih ali izvensodnih postopkov tovrstna zavarovanja podrobno analizira. Na podlagi posameznih naložbenih analiz zastavljenih nepremičnin NLB proaktivno sodeluje na javnih dražbah, s čimer poskuša čim bolj zmanjšati izgubo iz naslova slabih posojil (NPL) in preprečiti špekulativne nakupe s strani tretjih. Posamezne družbe REAM delujejo kot agenti članic NLB Skupine za prevzem nepremičnin, ki ščitijo vrednost zavarovanja in s proaktivnim upravljanjem prevzetih nepremičnin skušajo maksimizirati poplačilo terjatev. Družbe REAM prevzamejo vse nepremičnine, ki imajo pozitivno vrednost ali razvojni potencial v povezavi z njihovim tehničnim, poslovnim in pravnim potencialom ali obremenitvah.

GREAM politika opredeljuje pravila in postopke za oceno vsakega nepremičninskega posla za zastavljene oziroma lastniške nepremičnine NLB Skupine. Na podlagi podrobne naložbene analize za vsako nepremičnino (tržna vrednost nad 100.000 EUR) GREAM odbor izda mnenje o nepremičninskem poslu z opredeljenim pragom za prevzem v posest ali prodajo. Obstajajo različne ravni pregleda, odvisno od tržne vrednosti nepremičnine. GREAM odbor sestavljajo nepremičninski strokovnjaki GREAM; za tržne vrednosti nepremičnin nad 2 mio EUR so člani odbora tudi člani Uprave NLB. Od leta 2015 do 2017 je na ravni NLB Skupine odbor GREAM podal mnenja o več kot 800 nepremičninskih primerih, ki so imeli za rezultat prodajo nepremičnin v višini 97,4 mio EUR in prevzem v posest nepremičnin v vrednosti 80,1 mio EUR. Poleg tega je v istem obdobju preko naložbenih analiz in svetovanj pri prodaji GREAM posredno prispeval k znižanju problematičnih naložb v višini 331 mio EUR. V letu 2018 GREAM načrtuje dodatno znižanje nepremičninskega portfelja NLB Skupine v višini 28,8 mio EUR in prevzem dodatnih nepremičnin v posest v višini 6,6 mio EUR. Načrtovani posredni prispevek k zmanjšanju problematičnih naložb v letu 2018 je trenutno predviden v višini 53,7 mio EUR.

Upravljanje tržnih in likvidnostnih tveganj

(a) Tržno tveganje

NLB opredeljuje tržno tveganje kot tveganje potencialnih finančnih izgub zaradi sprememb obrestnih mer in/ali tržnih cen (valutni tečaji, kreditni pribitki in delniški tečaji) ali parametrov, ki vplivajo na cene (volatilnost in korelacije). Izgube lahko vplivajo na poslovni izid neposredno, na primer v primeru pozicij trgovalne knjige. V kontekstu pozicij bančne knjige se tovrstne izgube pokažejo v revalorizacijski rezervi. Izpostavljenost tržnemu tveganju je do določene mere integrirano v bančni sektor in nudi priložnost za ustvarjanje finančnih rezultatov in vrednosti.

Sektor za tveganja NLB je neodvisen od aktivnosti trgovanja in poroča Odboru za upravljanje bilance NLB Skupine (»ALCO«) ter spremlja in upravlja izpostavljenost tržnim tveganjem ločeno za bančno in trgovalno knjigo. Izpostavljenosti in limiti se spremljajo dnevno ter se redno poročajo odboru ALCO.

NLB Skupina uporablja širok nabor kvantitativnih in kvalitativnih orodij za merjenje, upravljanje in poročanje tržnih tveganj, kot so »value-at-risk« (VaR), analiza občutljivosti, stresni testi, back-testing, scenariji, drugi blažilci tržnih tveganj (koncentracija izpostavljenosti, gap limiti, stop-loss limiti...), občutljivost neto obrestnih prihodkov, ekonomska vrednost delnic in ekonomski kapital. Stresni testi opozarjajo na potencialne izgube, ki bi se lahko zgodile ob izjemnih tržnih pogojih.

Na področju valutnega tveganja NLB Skupina zasleduje cilj nizke izpostavljenosti tveganju. NLB tekoče spremlja odprte pozicije NLB Skupine v tuji valuti. Osnovna usmeritev NLB Skupine pri upravljanju obrestnega tveganja je preprečevanje negativnih dohodkovnih učinkov, ki bi izhajali iz spremenjenih tržnih obrestnih mer. Skladno s tem je toleranca do tega tveganja postavljena nizko. Sklepanje poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti v NLB je omejeno na servisiranje komitentov in varovanje lastnih odprtih pozicij NLB Skupine. Skladno z določbami Strategije trgovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so aktivnosti trgovanja v drugih članicah NLB Skupine zelo omejene. Tako je NLB edina članica skupine, ki ima trgovalno knjigo v skladu z zahtevami CRR.

Upravljanje tržnih tveganj v NLB Skupini poteka decentralizirano. Vzpostavljene so enotne usmeritve in limiti za posamezne vrste tveganj po posameznih članicah. Metodologije so usklajene z regulatornimi zahtevami na posamični in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju na konsolidirani ravni pa se izvaja po standardiziranem pristopu. Skladno s politikami so članice dolžne spremljati in upravljati izpostavljenost tržnim tveganjem ter o tem poročati NLB. Redno se izvajata spremljanje in poročanje izpostavljenosti posameznih članic v okviru odbora za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO Skupine).

Upravljanje obrestnega tveganja

Obrestno tveganje je tveganje spremembe ekonomske vrednosti kapitala in tveganje spremembe obrestnih prihodkov NLB Skupine zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Upravljanje obrestnega tveganja v NLB Skupini poteka na podlagi upravljanja obrestne zapadlosti bilančnih in zunajbilančnih obrestno občutljivih sredstev in obveznosti, ki so v skladu z regulativo razvrščene v bančno in trgovalno knjigo. Pri tem so upoštevani vsi posli po vseh valutah, prilagojeni kreditnemu tveganju. Upravljanje obrestnega tveganja NLB Skupine je oblikovano skladno s konzervativno strategijo tveganja (nizkem do srednjem risk apetitu) in temelji na splošnih baselskih standardih upravljanja obrestnega tveganja v bančni knjigi (IRRBB); v nadaljevanju Standardi) in smernicah Evropskega bančnega organa (EBA).

Obrestno tveganje se v trgovalni knjigi meri na osnovi sprejete Politike upravljanja tržnih tveganj v trgovalni knjigi v NLB, in sicer na osnovi metode VaR in metode ekonomske vrednosti (Basis Point Value – BPV).

Obrestno tveganje v bančni knjigi se meri in spremlja skladno s Politiko upravljanja obrestnega tveganja, kjer so opredeljene metodologije, modeli in limitni sistemi. Skupina upravlja izpostavljenost obrestnemu tveganju z uporabo dveh glavnih metod merjenja:

- Mera ekonomske vrednosti – z uporabo metode BPV, ki meri spremembo vrednosti pozicije bančne knjige zaradi spremembe tržnih obrestnih mer glede na izbran scenarij.
- Mera neto obrestnih prihodkov – z uporabo metode EaR (Earnings at Risk), ki meri spremembo gibanja obrestnih prihodkov v prihodnjem enoletnem obdobju kot posledico spremembe obrestnih mer, ob predpostavki nespremenjenega obsega in strukture bilance banke.

NLB Skupina redno meri izpostavljenost obrestnemu tveganju v bančni knjigi na podlagi različnih standardiziranih in dodatnih scenarijev spremembe višine in naklona krivulje obrestnih mer, hkrati pa za pozicije brez zapadlosti in pozicije z vgrajenimi opcijami uporablja pristop modeliranja denarnih tokov. Posledično je bila v skladu z novimi Standardi v letu 2017 prenovljena metodologija alokacije depozitov brez zapadlosti in uvedena metodologija predčasnih odplačil kreditov, ki temelji na odločitvah komitentov.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se meri, spremlja in upravlja znotraj predpisanih limitov in kontrol. Skupina upravlja obrestne pozicije in stabilizira obrestno maržo preko cenovne politike in sistema internih transfernih cen. Pomembno vlogo pri upravljanju obrestnega tveganja ima tudi portfelj vrednostnih papirjev bančne knjige, katerega glavni namen je vzdrževanje likvidnostnih rezerv, hkrati pa zagotavlja večjo stabilizacijo obrestne marže, zaradi česar vdrza v model merjenja obrestnega tveganja vključuje tudi tveganje ponovne določitve vrednosti vrednostnih papirjev bančne knjige.

NLB upravlja obrestno tveganje tudi s sklepanjem klasičnih izvedenih finančnih instrumentov (obrestne zamenjave, obrestne zamenjave čez noč, medvalutne zamenjave obrestnih mer in dogovori o terminski obrestni meri), ki se po večini obravnavajo po načelu računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji (hedge accounting). Obrestno tveganje izhaja predvsem iz bilančnih postavk bančne knjige, zlasti v trenutnem okolju nizkih obrestnih mer, kjer NLB Skupina na aktivni strani bilance beleži povečanje obsega kreditov z nespremenljivo obrestno mero in dolgoročnih vrednostnih papirjev bančne knjige ter transformacijo vezanih depozitov v depozite na vpogled na pasivni strani bilance.

Upravljanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju v NLB Skupini je decentralizirano. Vsaka članica NLB Skupine v skladu z lokalno regulativo in smernicami ter standardi, ki jih določa matična banka, sprejme politiko upravljanja obrestnega tveganja, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi. NLB redno spremlja izpostavljenost obrestnemu tveganju posamezne članice NLB Skupine skladno s sprejetimi Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, kjer so opredeljene usmeritve, ki zagotavljajo učinkovit in hkrati poenoten pristop bančne skupine k upravljanju obrestnega tveganja.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju v bančni knjigi se meri, spremlja in poroča v primeru NLB tedensko s strani Tveganj, medtem ko je njegovo upravljanje v pristojnosti Finančnih trgov; na ravni NLB Skupine pa mesečno. Izpostavljenost NLB obrestnemu tveganju se obravnava na ALCO mesečno na ravni NLB in kvartalno na konsolidirani ravni.

Analiza finančnih instrumentov v skladu z izpostavljenostjo obrestnemu tveganju

Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov, razvrščene glede na preostalo obdobje, v katerem se skladno s pogodbo spremeni obrestna mera oziroma zapade finančni instrument.

31.12.2017

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
	<i>v tisoč EUR</i>							
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	531.414	725.067	725.067	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	72.189	13.025	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	4.901	102	-	-	102	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	2.276.493	53.184	2.223.309	100.425	143.970	538.822	818.030	622.062
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji.....	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	510.107	18	510.089	176.384	28.839	304.676	190	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.333	49.484	6.862.849	1.657.695	1.188.308	2.473.342	1.072.627	470.877
- druga finančna sredstva.....	66.077	66.077	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	719	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.792.435	720.010	11.072.425	2.697.641	1.456.405	3.325.717	2.153.822	1.438.840
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju.....	9.502	9.502	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	635	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	25.529	25.529	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	40.602	5.788	34.814	34.573	-	-	241	-
- krediti bank in centralnih bank.....	279.616	-	279.616	4.681	78.127	177.165	19.459	184
- depoziti strank, ki niso banke.....	9.878.378	58.429	9.819.949	7.777.903	489.698	1.140.149	407.809	4.390
- krediti strank, ki niso banke	74.286	-	74.286	850	2.685	9.069	36.099	25.583
- izdani vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-	-
- podrejene obveznosti	27.350	-	27.350	326	12.054	14.970	-	-
- druge finančne obveznosti	111.019	111.019	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti.....	10.446.917	210.902	10.236.015	7.818.333	582.564	1.341.353	463.608	30.157
Neto obrestna izpostavljenost.....				(5.120.692)	873.841	1.984.364	1.690.214	1.408.683

31.12.2016

NLB Skupina	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
<i>v tisoč EUR</i>								
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	450.644	848.370	848.370	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	87.699	18.942	68.757	284	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	5.960	734	-	-	-	734	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	2.072.153	73.620	1.998.533	110.145	267.093	494.924	759.436	366.935
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji.....	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	435.537	7	435.530	114.962	42.138	276.794	1.636	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.067	54.612	6.857.455	1.816.432	1.387.083	2.524.693	840.204	289.043
- druga finančna sredstva.....	61.014	61.014	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.571.837	665.694	10.906.143	2.927.884	1.808.446	3.324.336	1.876.590	968.887
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju.....	18.791	18.791	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	42.334	332	42.002	41.439	563	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank.....	371.769	-	371.769	6.779	134.777	203.215	26.381	617
- depoziti strank, ki niso banke	9.437.147	61.672	9.375.475	7.035.752	572.913	1.342.213	417.065	7.532
- krediti strank, ki niso banke	83.619	-	83.619	1.298	8.769	26.878	40.966	5.708
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- podrejene obveznosti	27.145	-	27.145	200	11.938	15.007	-	-
- druge finančne obveznosti	110.295	110.295	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.399.861	222.125	10.177.736	7.085.468	728.960	1.865.039	484.412	13.857
Neto obrestna izpostavljenost.....				(4.157.584)	1.079.486	1.459.297	1.392.178	955.030

31.12.2017

NLB	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
<i>v tisoč EUR</i>								
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	570.010	143.725	426.285	426.285	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	72.180	13.016	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	634	634	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	1.777.762	46.848	1.730.914	18.190	50.856	384.130	663.277	614.461
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji.....	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	462.322	9	462.313	105.616	23.889	325.375	7.433	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.587.477	44.318	4.543.159	1.354.311	1.019.785	1.615.885	309.278	243.900
- druga finančna sredstva.....	38.389	38.389	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	719	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.202.526	288.846	7.913.680	1.942.472	1.189.818	2.334.165	1.242.963	1.204.262
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene	9.398	9.398	-	-	-	-	-	-

NLB	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
				<i>v tisoč EUR</i>				
trgovanju.....								
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	635	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	25.529	25.529	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	-	72.072	72.072	-	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank.....	260.747	-	260.747	85	77.786	170.702	12.174	-
- depoziti strank, ki niso banke.....	6.810.967	-	6.810.967	5.866.793	348.703	514.937	78.363	2.171
- krediti strank, ki niso banke	5.726	-	5.726	-	-	2	5.716	8
- izdani vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	71.534	71.534	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti.....	7.256.608	107.096	7.149.512	5.938.950	426.489	685.641	96.253	2.179
Neto obrestna izpostavljenost.....				(3.996.478)	763.329	1.648.524	1.146.710	1.202.083

31.12.2016

NLB	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
<i>v tisoč EUR</i>								
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	617.039	128.519	488.520	488.520	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju.....	87.693	18.936	68.757	284	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	1.594.094	67.307	1.526.787	27.709	195.730	371.601	569.219	362.528
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji.....	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	408.056	7	408.049	77.061	28.596	302.392	-	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.843.594	43.021	4.800.573	1.422.972	1.316.675	1.682.375	227.870	150.681
- druga finančna sredstva.....	36.151	36.151	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti.....	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.286.297	296.847	7.989.450	2.054.237	1.653.133	2.384.293	1.071.669	826.118
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju.....	18.787	18.787	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju.....	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	74.977	74.977	-	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank.....	338.467	-	338.467	4.708	133.117	186.846	13.796	-
- depoziti strank, ki niso banke	6.615.390	-	6.615.390	5.281.645	408.851	744.327	174.193	6.374
- krediti strank, ki niso banke	4.274	-	4.274	-	-	-	4.265	9
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- druge finančne obveznosti	68.784	68.784	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti.....	7.429.440	118.606	7.310.834	5.361.330	541.968	1.208.899	192.254	6.383
Neto obrestna izpostavljenost.....				(3.307.093)	1.111.165	1.175.394	879.415	819.735

Analiza dohodkovnega in ekonomskega vidika obrestnega tveganja v bančni knjigi

Analiza občutljivosti obrestnih prihodkov predpostavlja premik tržnih obrestnih mer v višini 50 bazičnih točk v enoletnem obdobju, ob predpostavki, da struktura bilance oziroma pozicije ostanejo nespremenjene, in da je premik krivulje donosnosti vzporeden. Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 50 bazičnih točk na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige:

2017	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
<i>v tisoč EUR</i>						
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	11.682	9.027	14.764	10.729	7.867	13.486
USD	464	378	544	308	234	380
CHF	171	134	226	174	134	227
Drugo	1.293	953	1.641	33	24	41

2016	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
<i>v tisoč EUR</i>						
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	12.009	11.154	13.121	12.025	11.155	12.699
USD	417	319	507	311	182	407
CHF	161	78	247	166	83	248
Drugo	1.238	1.058	1.390	45	31	50

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi mesečnih izračunov kratkoročnih obrestnih razmikov, kjer aplicirani vzporedni premik krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk za banko pomeni zmeren in verjeten scenarij. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje mesečnih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so maksimalne in minimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Banka je v letu 2017 (od 31. 7. 2017 dalje) spremenila metodološki pristop izračuna občutljivosti neto obrestnih prihodkov, ki se izvaja v novi tehnološki podpori.

Metoda BPV (Basis Point Value) je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov za tržne obrestne mere, to je spremembo zahtevane donosnosti. Na podlagi metode ocenimo, za koliko bi se spremenila vrednost pozicije, če bi se tržne obrestne mere spremenile za +/- 200 bazičnih točk. Pri omenjeni metodi predpostavljamo vzporeden premik krivulje donosnosti. Vrednost bazične točke BPV je mera spremembe tržne vrednosti pozicije ob predvideni spremembi tržnih obrestnih mer za določeno število bazičnih točk in je izražena v denarnih enotah. V banki tedensko izračunavamo absolutno vrednost potencialnih negativnih ekonomskih učinkov, ki bi izhajali iz vzporednega premika obrestne mere za 200 bazičnih točk.

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 200 bazičnih točk na ekonomske vrednosti pozicije bančne knjige:

2017	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
<i>v tisoč EUR</i>						
Obrestno tveganje v bančni knjigi – BPV	210.157	193.355	225.787	159.149	149.053	172.964
Obrestno tveganje v bančni knjigi – BPV kot % od kapitala	15,82%	14,47%	16,94%	14,00%	13,05%	15,14%

2016	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
<i>v tisoč EUR</i>						
Obrestno tveganje v bančni knjigi – BPV	162.224	145.727	198.017	120.515	105.469	153.501
Obrestno tveganje v bančni knjigi – BPV kot % od kapitala	12,59%	11,36%	14,82%	10,60%	9,29%	13,48%

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi tedenskih (za NLB) oziroma mesečnih (na ravni NLB Skupine) izračunov obrestnih razmikov, kjer apliciramo vzporedni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so maksimalne in minimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Izračun ne upošteva razporeditve stabilnega dela vpoglednih depozitov ali druge predpostavke obnašanja.

Izpostavljenost obrestnim tveganjem bančne knjige je v glavnem izhajala iz portfelja dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev in kreditov z nespremenljivo obrestno mero ter transformacije vezanih depozitov na vpogledne depozite. Dolgoročne obrestne pozicije preostalih članic NLB Skupine, od koder izvira glavnina njihovega obrestnega tveganja z ekonomskega vidika, izhajajo zlasti iz portfelja

dolgoročnih nepremičninskih kreditov z nespremenljivo obrestno mero.

Upravljanje valutnega tveganja

Valutno tveganje banke predstavlja tveganje potencialnih izgub iz odprtih pozicij v tuji valuti zaradi spremembe deviznih tečajev. Vpliv izpostavljenosti NLB do gibanja deviznih tečajev se odraža v finančni poziciji in denarnih tokovih banke. Banka meri in upravlja valutno tveganje s kombinacijo analiz občutljivosti, VaR, scenarijev in stresnih testov.

V trgovalni knjigi se, tako kot preostala tržna tveganja, upravlja na podlagi limitov VaR, ki jih sprejme uprava banke in skladno s sprejeto Politiko upravljanja tržnih tveganj v trgovalni knjigi NLB. FX pozicije v trgovalni knjigi upravljammo na integrirani osnovi na ravni portfelja.

NLB spremlja in upravlja valutno tveganje v bančni knjigi skladno s Politiko upravljanja valutnih tveganj NLB. Ta politika je sestavljena zlasti zaradi varovanja temeljnega kapitala (»Common Equity Tier 1«) pred negativnimi učinki spremenljivosti deviznih tečajev in limitiranjem spremenljivosti izkaza poslovnega izida. FX pozicija iz bančne knjige izhaja predvsem iz osnovnih bančnih poslov.

Članice NLB Skupine valutna tveganja upravlja decentralizirano. Vsaka članica skladno z lokalno regulativo ter smernicami in standardi, ki jih je določila matična banka, sprejme svojo politiko upravljanja valutnih tveganj, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi in jih potrdi lokalna uprava ali nadzorni svet. NLB izpostavljenost valutnim tveganjem na ravni celotne skupine spremlja in upravlja mesečno.

Bančne članice NLB Skupine sledijo Smernicam za obvladovanje FX kreditiranja v NLB Skupini. Cilj Smernic je obravnavati tveganj, ki izhajajo iz potencialnih dodatnih rasti FX kreditiranja, prepoznati potencialna skrita tveganja in tveganja malo verjetnih dogodkov, ki so povezana z FX kreditiranjem, ublažiti potencialne učinke iz teh tveganj, da bi upoštevali zadevne stroške in vzdrževali zadostne kapitalske rezerve za kritje potencialnih tveganj.

Dnevno se spremljajo pozicije vseh valut v izkazu finančnega položaja NLB, za katere je določen dnevni limit. Izpostavljenost valutnemu tveganju se upravlja v Finančnih trgih na osnovi poročila, ki ga pripravijo Tveganja. Odprta devizna pozicija se upravlja dnevno po posameznih valutah tako, da je ta vedno znotraj limitov.

V zvezi s strukturnimi FX pozicijami na konsolidirani ravni banka prevede sredstva in obveznosti v tujih valutah v evro valuto po FX zaključnem tečaju na dan izkaza finančnega stanja. Tečajne razlike ne-evrskih sredstev in obveznosti proti evru so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in tako vplivajo na lastniški kapital in CET1 kapital. ALM NLB Skupine uporablja strategije za upravljanje te vrste FX izpostavljenosti, vključno z ujetjem financiranja sredstev in obveznosti.

Izpostavljenost valutnim tveganjem se obravnava na dnevnih likvidnostnih sejah in mesečnih sejah ALCO ter kvartalno na konsolidirani ravni.

Analiza valutne občutljivosti

Spodnja tabela prikazuje analizo valutne občutljivosti za NLB in NLB Skupino.

Scenariji	31. december		
	2017	2016	2015
USD	+/- 6%	+/- 8%	+/-13%
CHF	+ /- 5%	+ /- 4%	+/-4%
CZK	+/- 3%	+/- 1%	+/- 1%
RSD	+/- 2%	+/- 2%	+/- 3%
MKD	+/- 3%	+/- 1%	+/- 0,4%
JPY	+/- 7%	+/- 12,5%	+/- 10,5%
AUD	+/- 7%	+/- 11%	+/- 15%
HUF	+/- 3%	+/- 5%	+/- 7%
HRK	+/- 2%	+/- 2%	+/- 1%

31. december 2017				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
	<i>(tisoč EUR)</i>			
Apreciacija				
USD	92	-	221	-
CHF	26	-	(308)	211
CZK	1	-	2	-
RSD	8	-	7	2.125
MKD	64	-	47	5.412
Drugo	6	-	(72)	338
Učinek na vseobsegajoči donos	197	-	(103)	8.086
Depreciacija				
USD	(82)	-	(196)	-
CHF	(24)	-	281	(192)
CZK	(1)	-	(2)	-
RSD	(8)	-	(7)	(2.046)
MKD	(60)	-	(44)	(5.048)
Drugo	(6)	-	70	(327)
Učinek na vseobsegajoči donos	(181)	-	102	(7.613)
Skupaj	16	-	(1)	473

31. december 2016				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
	<i>(tisoč EUR)</i>			
Apreciacija tuje valute				
USD	79	-	271	-
CHF	13	-	(205)	227
CZK	2	-	(8)	23
RSD	2	-	(3)	1.567
MKD	1	-	1	1.425
Drugo	70	-	(16)	251
Učinek na vseobsegajoči donos	167	-	40	3.493
Depreciacija tuje valute				
USD	(67)	-	(229)	-
CHF	(12)	-	187	(208)
CZK	(2)	-	7	(22)
RSD	(2)	-	2	(1.506)
MKD	(1)	-	(1)	(1.390)
Drugo	(60)	-	23	(243)
Učinek na vseobsegajoči donos	(144)	-	(11)	(3.369)
Skupaj	23	-	29	124

31. december 2015				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
	<i>(tisoč EUR)</i>			
Apreciacija				
USD	45	10	(11)	-
CHF	(9)	-	(434)	384
CZK	9	-	(7)	38
RSD	1	-	(5)	2.391
MKD	1	-	1	782
Drugo	65	-	(27)	718
Vplivi na vseobsegajoči donos	112	10	(483)	4.313
Depreciacija				
USD	(35)	(8)	8	-
CHF	8	-	397	(351)
CZK	(9)	-	6	(37)

31. december 2015				
	NLB		NLB Skupina	
	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos	Vplivi na izkaz poslovnega izida	Vplivi na drugi vseobsegajoči donos
		(tisoč EUR)		
RSD	(1)	-	5	(2.235)
MKD	(1)	-	(1)	(771)
Drugo	(52)	-	35	(709)
Vplivi na vseobsegajoči donos	(90)	(8)	450	(4.103)
Skupaj	22	2	(33)	210

Upravljanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi

Tržno tveganje v trgovalni knjigi nastane ob spremembi vrednosti kot posledica spremembe obrestnih mer, kreditnih razmikov, deviznih tečajev in cen delnic.

Uprava vsako leto določi skupni apetit tveganj in limite po vrstah tveganj. Te limite Tveganja spremljajo dnevno.

Na področju tržnih tveganj NLB uporablja interni model VaR (Value at Risk), ki temelji na variančno-kovariančni metodi. Dnevni izračun vrednosti VaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje ohranjanja pozicije).

V juniju 2018 je valutno tveganje v trgovalni knjigi v povprečju znašalo 77 tisoč EUR (2017: 95 tisoč EUR; 2016: 104 tisoč EUR; 2015: 182 tisoč EUR). Povprečen podatek za VaR je nižji v primerjavi s prejšnjim letom. Občasno višje številke VaR izhajajo predvsem iz spot poslov s trgovalnim dnevom T+0 in zapiralnim poslom z datumom sklenitve posla T+2.

V juniju 2018 je obrestno tveganje v trgovalni knjigi v povprečju znašalo 67 tisoč EUR. V letu 2017 je obrestno tveganje v trgovalni knjigi v povprečju znašalo 141 tisoč EUR (2016: 232 tisoč EUR; 2015: 346 tisoč EUR), kar je bilo manj kot v prejšnjem letu. Ob koncu junija 2018 je tržna vrednost portfelja dolžniških vrednostnih papirjev znašala 53,1 mio EUR (2017: 59,2 mio EUR; 2016: 68,8 mio EUR; 2015: 237,4 mio EUR).

NLB in NLB Skupina	2017			2016			2015		
VaR	Povprečje	Maksimum	Minimum	Povprečje	Maksimum	Minimum	Povprečje	Maksimum	Minimum
					(tisoč EUR)				
Valutno tveganje v trgovalni knjigi	95	450	4	104	771	5	182	893	18
Obrestno tveganje v trgovalni knjigi	141	210	68	232	538	63	346	717	151

Povprečne, maksimalne in minimalne vrednosti v zgornji preglednici so bile izračunane na podlagi dnevnih izračunov VaR, ki temeljijo na dnevnih odprtih pozicijah in premikih v tržnih podatkih med preteklim opazovanim obdobjem (300 ali 250 delovnih dni). »Povprečna« vrednost predstavlja aritmetično sredino dnevnih vrednosti VaR v letih 2017, 2016 in 2015, medtem ko predstavljata »maksimalna« in »minimalna« vrednost najvišje in najnižje dnevne vrednosti VaR v letih 2017, 2016 in 2015.

Tveganje spremembe cen v portfelju lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi

Trgovalna strategija NLB skupine za finančne instrumente vključuje smernice za uspešno upravljanje tveganj, povezanih s kapitalskimi naložbami. Trgovanje z lastniškimi vrednostnimi papirji v odvisnih družbah ni dovoljeno. Nudijo se zgolj storitve borznega posredovanja.

Glede naložb v lastniške vrednostne papirje je NLB sprejela usmeritve za vodenje teh naložb, ki so jih odobrila uprava in nadzorni svet. Usmeritve se navezujejo na naložbeno strukturo in razpršitev portfelja ter spremljanje in merjenje tveganj. Poleg standardizirane metodologije NLB uporablja interni model, ki je bil prilagojen v skladu z zahtevami baselskih standardov za spremljanje in merjenje tveganj, povezanih s portfeljem lastniških vrednostnih papirjev.

(b) Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da NLB Skupina ne bo zmožna poravnati svojih plačilnih obveznosti, kot tudi tveganje, da banka ne bo mogla financirati rasti naložb po primernih cenah ali pa sploh ne.

Toleranca za likvidnostno tveganje je nizka. Posledično NLB Skupina vzdržuje ustrezno raven likvidnosti za zadostna sredstva za poravnavo obveznosti ob vsakem času, tudi v primeru uresničitve posameznega stresnega scenarija. NLB Skupina meri in upravlja svojo likvidnost na treh ravneh:

- trenutna izpostavljenost in upoštevanje zakonodaje,
- pogled v prihodnost in stresni testi ter
- likvidnost v izjemnih okoliščinah.

Celovita ocena likvidnostne pozicije NLB Skupine je ocenjena skozi interni proces ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (»**ILAAP**«), ki se opravi vsaj enkrat letno za NLB Skupino in vključuje jasno formalno izjavo o ustreznosti likvidnosti banke ter je podprta z analizo ILAAP zaključkov. NLB Skupina vzdržuje zadostno raven likvidnostnih rezerv v obliki visokokakovostnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki so primerni za refinanciranje s strani ECB ali na medbančnem trgu. Trenutno si NLB Skupina tudi prizadeva, da v največji meri sledi dolgoročnemu trendu razpršitve tako sredstev kot virov sredstev v bilanci. NLB Skupina redno izvaja stresne teste. Poleg tega se posebna pozornost namenja skladnosti s predpisi o likvidnosti (Paketa CRD IV), s spremljanjem in poročanjem kazalnika likvidnostnega kritja (LCR), v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2015/61 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije (UL L EU 11/1) (»**Delegirani akt**«) in NSFR. To vključuje tudi spremljanje in poročanje dodatnih likvidnostnih metrik (»**ALMM**«) na posamični in konsolidirani ravni. V skladu z Izvedbeno uredbo Komisije (EU) 2015/79 (UL L EU 14/1) (Obremenitev sredstev) in Uredbo (EU) 575/2013 (CRR) (UL L EU 176/1), člen 100 (»**Izvedbena uredba Komisije**«), NLB Skupina redno spremlja in četrtletno poroča o obremenjenih sredstvih. Potencialno povečanje obsega obremenjenih sredstev povečuje likvidnostno tveganje in tveganje financiranja, saj bi imela NLB Skupina na voljo manj sredstev v obliki likvidnostnih rezerv za izpolnjevanje nepričakovanih potreb po likvidnosti.

NLB pripravlja mesečne statične likvidnostne razmike po preostali zapadlosti in dinamične projekcije likvidnosti, ob upoštevanju različnih scenarijev denarnih tokov, za zagotavljanje in spremljanje likvidnostne pozicije vsake članice NLB Skupine.

NLB dnevno upravlja svojo likvidnostno pozicijo (dnevno likvidnost) za obdobje več dni ali tednov, na podlagi načrtovanja in spremljanja denarnih tokov. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni je decentralizirano v NLB Skupini, kar pomeni, da je vsaka članica NLB Skupine odgovorna za lastno likvidnostno pozicijo in izvaja naslednje aktivnosti:

- upravljanje likvidnosti znotraj dneva,
- sklepanje poslov za zagotavljanje likvidnosti v okviru enega dneva,
- načrtovanje in spremljanje denarnih tokov,
- spremljanje in izpolnjevanje likvidnostne regulative centralne banke,
- sprejemanje poslovnih odločitev,
- upravljanje likvidnostnih rezerv in
- izvajanje likvidnostnih stresnih testov znotraj dneva za opredelitev likvidnostnih blažilcev za nemoteno delovanje plačilnih sistemov v stresnih okoliščinah.

NLB Skupina aktivno upravlja likvidnost znotraj dneva, ob upoštevanju značilnosti plačilnih poravnav za zagotavljanje pravočasne poravnave obveznosti v normalnih in stresnih okoliščinah.

NLB Skupina je opredelila načrt upravljanja v izjemnih okoliščinah, ki opredeljuje smernice in načrt aktivnosti za prepoznavanje likvidnostnih težav, iskanje rešitev in obvladovanje izjemnih okoliščin.

Tovrsten načrt tudi opredeljuje vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja vzdrževanje likvidnosti NLB Skupine in ščiti poslovne interese njenih komitentov in Delničarjev.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini je decentralizirano, a pod strogim nadzorom NLB kot matične banke. Vse članice NLB Skupine mesečno pošiljajo standardizirana poročila v NLB. Sektor za tveganja s standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini podaja smernice in opredeljuje minimalne standarde za članice NLB Skupine glede upravljanja likvidnostnega tveganja. Vsaka članica NLB Skupine je odgovorna za zagotavljanje primerne likvidnosti z uporabo potrebnih virov financiranja ter njihovo ustrezno razpršitev in zapadlost, kot tudi z upravljanjem likvidnostnih rezerv in upoštevanjem zahtev predpisov, ki urejajo likvidnost. Izpostavljenost posamičnih članic NLB Skupine se redno spremlja in poroča ALCO.

Cilji spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini so:

- zagotavljanje ustreznega nivoja likvidnih sredstev,
- minimiziranje stroškov vzdrževanja likvidnosti,
- optimizacija višine likvidnostnih rezerv,
- zagotavljanje ustrezne ravni likvidnosti v različnih situacijah in stresnih scenarijih,
- predvidevanje izrednih razmer ali kriznih pogojev in izvajanje kriznih načrtov v primeru izrednih okoliščin,
- priprava dinamičnih projekcij likvidnosti, ob upoštevanju več scenarijev denarnega toka in
- priprava predlogov za vzpostavitev dodatnih finančnih sredstev kot zavarovanja za vire financiranja.

Upravljanje likvidnostnih rezerv NLB Skupine

NLB Skupina ima likvidnostne rezerve, ki so na razpolago za pokrivanje obveznosti, katere zapadejo ali bi lahko zapadle. Likvidnostne rezerve morajo postati razpoložljive v kratkem času po realizaciji stresnega scenarija (takoj, se pravi v roku enega tedna). Likvidnostne rezerve sestavljajo denar v blagajni, poravnalni račun pri centralni banki, vpogledni depoziti in kratkoročni depoziti pri bankah, dolžniški vrednostni papirji in posojila, primerna za zavarovanje ECB terjatev, na podlagi katerih lahko NLB ob vsakem času zagotavlja potrebno likvidnost. Razpoložljive likvidnostne rezerve predstavljajo likvidnostne rezerve, zmanjšane za obvezno rezervo, sredstva potrebna za nemoteno izvajanje plačilnih transakcij, obremenjene vrednostne papirje in bančna posojila za različne namene (zavarovano financiranje).

Struktura likvidnostnih rezerv je prikazana v spodnji preglednici.

Likvidnostne rezerve NLB d.d.	31. december			Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
	2017	2016	2015		
	<i>(tisoč EUR)</i>				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	570.010	617.039	496.806	(47.029)	120.233
Plasmaji v bankah	437.427	387.599	315.016	49.828	72.583
Vrednostni papirji v trgovalni knjigi	59.164	68.757	237.362	(9.593)	(168.605)
Vrednostni papirji v bančni knjigi	2.422.759	2.223.551	2.138.061	199.208	85.490
Posojila, primerna za zavarovanje ECB terjatev	717.503	849.080	799.757	(131.577)	49.323
Skupaj likvidna sredstva	4.206.863	4.146.026	3.987.002	60.837	159.024
Likvidnostne rezerve NLB Skupine					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	1.299.014	1.161.983	(42.533)	137.033
Plasmaji v bankah	506.322	433.883	427.195	72.439	6.688
Vrednostni papirji v trgovalni knjigi	59.164	68.757	237.362	(9.593)	(168.605)
Vrednostni papirji v bančni knjigi	2.915.154	2.695.297	2.621.843	219.857	73.454

Likvidnostne rezerve NLB d.d.	31. december			Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
	2017	2016	2015 (tisoč EUR)		
Posojila, primerna za zavarovanje ECB terjatev.....	717.503	849.080	799.757	(131.577)	49.323
Skupaj likvidna sredstva	5.454.624	5.346.031	5.248.140	108.593	97.891

NLB Skupina razvršča dolžniške vrednostne papirje bodisi v bančno knjigo ali trgovalno knjigo, odvisno od namena njihove pridobitve in od nameravanega načina razpolaganja z njimi. Glavni cilj vrednostnih papirjev v bančni knjigi je zbiranje pogodbenih denarnih tokov in upravljanje kratkoročnega presežka likvidnosti, medtem ko je namen vrednostnih papirjev v trgovalni knjigi ustvarjanje kratkoročnih dobičkov.

Namen portfelja vrednostnih papirjev v bančni knjigi je zagotavljanje likvidnosti, skupaj s stabilizacijo obrestne marže in upravljanjem obrestnega tveganja. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konzervativna načela, še posebej glede sestave portfelja po boniteti izdajateljev in vrsti sredstev. Okvir za upravljanje vrednostnih papirjev v bančni knjigi predstavlja Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi Sektorja finančnih trgov in Politika upravljanja slovenskih podjetniških dolžniških vrednostnih papirjev v Področju poslovanja z velikimi podjetji, ki jasno opredelujeta cilje in značilnosti pripadajočega portfelja.

Na dan 31. decembra 2017 je bilo stanje dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi NLB Skupine 2.915,2 mio EUR (2.695,3 mio EUR na dan 31. december 2016). Od tega je bilo 73,6 % (74,4 % na dan 31. decembra 2016) državnih vrednostnih papirjev (v letu 2017, 43,7 % in v letu 2016, 50,3 % državnih vrednostnih papirjev je bilo slovenskih državnih vrednostnih papirjev) in 26,4 % (25,6 % na dan 31. decembra 2016) je bilo obveznic finančnih institucij, podjetij in nadnacionalnih organizacij. Dne 15. decembra 2016 je zapadla druga od dveh obveznic z državno garancijo, ki jih je izdal DUTB leta 2013, v višini 309 mio EUR.

Bančna posojila, primerna za zastavo pri ECB, so tista posojila, ki izpolnjujejo stroga merila sprejemljivosti določenih iz strani same ECB, in za domača posojila so merila opredeljena v Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike (Del 4), ki jih je sprejela Banka Slovenije. NLB je edina članica NLB Skupine, ki izpolnjuje pogoje določene iz strani Evrosistema, da se šteje kot primerna nasprotna stranka. Kot rezultat zgoraj navedenega so posojila primerna za zastavo pri ECB vključena v likvidnostne rezerve. Na dan 31. decembra 2017 so posojila primerna za zastavo pri ECB znašala 718 mio EUR (849 mio EUR na dan 31. december 2016). ECB je 7. februarja 2018 sprejela nove smernice (EU 2018/570), ki uvajajo spremembe glede na predhodno veljavne smernice (EU 2015/510) glede okvira monetarne politike v Evrosistemu. Nove smernice v členu 1, točka 24, določajo spremembe, ki bodo stopile v veljavo 1. oktobra 2018 in bodo imele pomemben vpliv na trenutno višino likvidnostnih rezerv v obliki ECB primernih posojil.

NLB ima likvidna sredstva zastavljena za različne namene, največji delež predstavljajo posojila primerna za zastavo pri ECB in dolžniški vrednostni papirji, zastavljeni za namen zahtev iz jamstvene sheme za prejete vloge in iz naslova najetega zavarovanega financiranja s strani mednarodnih finančnih organizacij. Članice NLB Skupine upravljajo likvidnostne rezerve na decentralizirani osnovi, v skladu z lokalno likvidnostno regulativo in usmeritvami NLB Skupine.

Struktura bančne knjige v skladu z bonitetno agencijo Fitch je prikazana v spodnji tabeli.

Boniteta	NLB Skupina				
	31. december				
	2017	2016	2015 (mio EUR)	Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
AAA	366	271	350	95	(79)
AA	373	350	249	23	101
A	1.487	1.455	233	32	1.222
BBB	200	138	1.278	62	(1.140)
Drugo.....	489	481	512	8	(31)
Skupaj	2.915	2.695	2.622	220	73

NLB					
31. december					
Boniteta	2017	2016	2015	Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
			(mio EUR)		
AAA	366	271	350	95	(79)
AA	373	350	246	23	104
A	1.411	1.455	233	(44)	1.222
BBB	200	132	1.272	68	(1.140)
Drugo.....	72	15	37	57	(22)
Skupaj.....	2.423	2.223	2.138	200	85

NLB Skupina					
31. december					
Država	2017	2016	2015	Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
			(mio EUR)		
Avstrija	90	70	91	20	(21)
Belgija	81	62	62	19	(1)
Francija	204	198	101	6	97
Nemčija.....	235	244	214	(9)	30
Nizozemska	146	129	109	17	20
Slovenija	947	1.045	1.249	(98)	(204)
Makedonija	172	160	173	12	(13)
Srbija	57	55	81	2	(26)
Drugo ⁽¹⁾	983	732	541	251	191
Skupaj.....	2.915	2.695	2.622	220	73

NLB					
31. december					
Država	2017	2016	2015	Sprememba 2017/2016	Sprememba 2016/2015
			(mio EUR)		
Avstrija	90	70	91	20	(21)
Belgija	81	62	59	19	2
Francija	204	198	101	6	97
Nemčija.....	235	244	214	(9)	30
Nizozemska	146	129	109	17	20
Slovenija	872	980	1.202	(108)	(222)
Makedonija	-	-	-	-	-
Srbija	-	-	-	-	-
Drugo ⁽¹⁾	795	540	362	255	178
Skupaj.....	2.423	2.223	2.138	200	85

⁽¹⁾ Drugo vključuje Bosno in Hercegovino (8 %), Dansko (4 %), Veliko Britanijo (8 %), Finsko (7 %), Irsko (5 %), Italijo (5 %), Kosovo (7 %), Luksemburg (10 %), Črno goro (5 %), Poljsko (5 %), Slovaško (5 %), Španijo (3 %), Švedsko (7 %), in Švico (4 %). Ostalo vključuje še 11 drugih evropskih držav in 3 iz drugih delov sveta (Kanada, Ruska federacija in ZDA). Izpostavljenosti do grških državnih obveznic/papirjev ni.

Zastavljena sredstva (v skladu s 100. členom CRR)

Zastavljena/prosta sredstva so prikazana v spodnji preglednici.

31. december 2017	NLB				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev
				(tisoč EUR)				
Vloge na vpogled.....	-	-	426.284	-	-	-	986.785	-
Lastniški vrednostni papirji....	-	-	47.482	47.482	-	-	58.085	58.085
Dolžniški vrednostni papirji...	62.625	68.725	2.419.298	2.459.356	63.341	69.441	2.911.079	2.951.137
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	53.964	-	5.034.224	-	58.763	-	7.429.754	-
Druga sredstva.....	-	-	668.955	-	-	-	729.938	-
SKUPAJ	116.589		8.596.243		122.104		12.115.641	

31. december 2016	NLB				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev
				(tisoč EUR)				
Vloge na vpogled.....	-	-	488.520	-	-	-	1.038.402	-

31. december 2016	NLB				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev
				(tisoč EUR)				
Lastniški vrednostni papirji....	-	-	69.318	69.318	-	-	79.580	79.580
Dolžniški vrednostni papirji....	94.340	102.049	2.197.968	2.243.792	94.340	102.049	2.670.448	2.712.589
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	37.987	-	5.249.814	-	44.557	-	7.364.061	-
Druge sredstva	-	-	640.019	-	-	-	747.623	-
SKUPAJ	132.327		8.645.639		138.897		11.900.114	

31. december 2015	NLB				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih sredstev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih sredstev
				(tisoč EUR)				
Vloge na vpogled	-	-	368.124	-	-	-	933.827	-
Lastniški vrednostni papirji....	-	-	75.335	75.335	-	-	82.314	82.314
Dolžniški vrednostni papirji....	158.700	166.533	2.216.723	2.270.834	158.700	166.533	2.701.258	2.755.369
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	169.180	-	5.051.110	-	169.180	-	7.025.737	-
Druge sredstva	-	-	667.613	-	-	-	750.599	-
SKUPAJ	327.880		8.378.905		327.880		11.493.735	

Prejeta zavarovanja

Nominalen znesek prejetih zavarovanj ali lastnih izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, ki niso razpoložljivi za zastavo, so prikazani v spodnji preglednici.

	NLB			NLB Skupina		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
				(tisoč EUR)		
Vloge na vpogled	-	-	-	-	-	-
Lastniški vrednostni papirji	180.034	161.636	150.419	193.439	174.680	168.393
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	46	-	-	106
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	29.024	39.846	50.627	118.179	127.851	148.303
Druge sredstva	3.763.844	3.755.558	4.222.727	7.415.905	7.380.987	8.016.021
SKUPAJ	3.972.902	3.957.040	4.423.819	7.727.523	7.683.518	8.332.823

Tako NLB kot NLB Skupina nimata prejetih zavarovanj ali lastnih izdanih obveznic, ki so na voljo za zastavo.

Viri obremenitev so prikazani v spodnji tabeli.

	NLB					
	2017		2016		2015	
	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje
				(tisoč EUR)		
Izvedeni finančni instrumenti.....	33.529	53.964	35.755	37.987	32.519	29.087
Depoziti in posojila	5.276.547	62.625	5.099.974	94.340	4.899.112	298.793
Izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Ostali viri obremenitev	-	-	-	-	-	-
SKUPAJ	5.310.076	116.589	5.135.729	132.327	4.931.631	327.880

	NLB Skupina					
	2017		2016		2015	
	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje	Zavarovane obveznosti	Sredstva, zavarovanje
				(tisoč EUR)		
Izvedeni finančni instrumenti.....	33.529	53.964	35.755	37.987	32.519	29.087
Depoziti in posojila	5.277.263	63.341	5.099.974	94.340	4.899.112	298.793
Izdani dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Ostali viri obremenitev	4.570	4.799	6.570	6.570	-	-
SKUPAJ	5.315.362	122.104	5.142.299	138.897	4.931.631	327.880

Na dan 31. decembra 2017 sta imeli NLB Skupina in NLB velik delež neobremenjenih sredstev. Na ravni NLB Skupine znesek zastavljenih sredstev znaša 122,1 mio EUR in se nanaša zlasti na zahteve iz jamstvene sheme za prejete vloge, preostali del pa iz naslova najetega zavarovanega financiranja s strani mednarodnih finančnih organizacij.

7.4 UPRAVLJANJE OPERATIVNIH TVEGANJ

Ob prevzemanju operativnih tveganj NLB Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje, zato je pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj nizka do zmerna.

Trenutno ima NLB Skupina zmerno kompleksnost poslovanja, a zmanjšuje tveganje z dezinvestiranjem nestrateških dejavnosti. V NLB Skupini je za zagotavljanje kakovostnega upravljanja z operativnim tveganjem vzpostavljen sistem zbiranja škodnih dogodkov ter identifikacije, ocenjevanja in obvladovanja operativnih tveganj.

Vse strateške članice NLB Skupine spremljajo zgornjo mejo tolerance do operativnega tveganja, opredeljeno kot maksimalen znesek neto škode, ki jo posamezna članica dopušča v svojem poslovanju. Zgornja meja tolerance na ravni NLB Skupine je določena na ravni 20 % kapitalske zahteve za operativno tveganje, kritična pa na ravni 80 % kapitalske zahteve za operativno tveganje. Poročila o toleranci se obravnavajo vsaj dvakrat letno na Odboru za operativna tveganja na ravni posamezne članice NLB Skupine in na ravni NLB Skupine. Odbor presodi ali so potrebni dodatni ukrepi za upravljanje tveganj ali morebitno povišanje kapitalske zahteve za operativno tveganje v okviru drugega stebra, v koliko je tolerančna meja presežena.

Poleg zbiranja in poročanja škodnih dogodkov, se tekoče izvaja tudi celovita identifikacija operativnih tveganj, kot ocena bodočih možnih tveganj, ki vključuje naslednje pristope upravljanja tveganj: sprejemanje, zmanjševanje, spremljanje tveganj, zavarovanje in izogibanje tveganjem. Izbira tehnike za obvladovanje tveganj temelji tudi na subjektivnih kriterijih, vezanih na učinkovitost izbrane opcije. Če je izbran pristop za obvladovanje tveganj sprejemanje ali izogibanje, istočasno izbira drugega pristopa ni možna. Pri drugih pristopih je možna kombinacija več pristopov (npr. hkrati lahko izberemo zmanjševanje in spremljanje tveganj). NLB je za določene aktivnosti opredelila tudi politiko ničelne tolerance, kar pomeni, da jih v svojem poslovanju ne dovoljuje. Te aktivnosti vključujejo: interni kriminal, razkrivanje informacij nepooblaščenim osebam, pranje denarja, zlorabe trga finančnih instrumentov in druge vrste škodljivega ravnanja.

Opredeljena je tudi kritična meja škodnih dogodkov, ki označuje mejo, nad katero članica presoja o morebitnem povišanju kapitalske zahteve za operativno tveganje v okviru notranjega kapitala (ICAAP) in morebitnih dodatnih možnih ukrepih za upravljanje tveganja. Ključni kazalniki tveganj se redno spremljajo (najmanj četrtletno) v okviru Profila tveganosti NLB Skupine.

NLB je ustanovila Odbor za operativna tveganja kot najvišji organ na področju upravljanja operativnih tveganj. Ustrezni odbori za operativna tveganja so bili imenovani tudi v drugih članicah NLB Skupine. V ostalih odvisnih družbah v tej vlogi deluje uprava družbe. Glavne naloge navedenih organov so obravnavati najpomembnejših operativnih tveganj in škodnih dogodkov, spremljanje učinkovitega upravljanja operativnega tveganja v posamezni članici in zagotavljanje podpore pri tem. Vse družbe, ki se konsolidirajo, so sprejele ustrezne interne dokumente, ki so v skladu s standardi NLB. Ti dokumenti so v strateških članicah Skupine skladni z razvojem upravljanja operativnega tveganja in se redno posodablja. Članice NLB Skupine uporabljajo enotno programsko opremo, ki se redno posodablja.

V NLB Skupini so bile poročane neto izgube iz škodnih dogodkov v 1. polovici leta 2018 (614 tisoč EUR), v letu 2017 (6.650 tisoč EUR) in v letu 2016 (7.965 tisoč EUR) znatno manjše od kapitalske zahteve za operativno tveganje v višini 76.279 tisoč EUR, 75.959 tisoč EUR in 71.420 tisoč EUR v letu 2016. V splošnem se veliko pozornosti namenja poročanju potencialnih škodnih dogodkov in opredelitvi operativnih tveganj na vseh segmentih. Z namenom ustrezne in čimprejšnje obravnave najpomembnejših ter največjih škodnih dogodkov ima NLB vpeljano lestvico eskalacije poročanja škodnih dogodkov najvišjim nivojem odločanja v NLB ter Nadzornem svetu NLB. Pri poročanju škodnih dogodkov se dodatna pozornost namenja tudi poročanju potencialnih škodnih dogodkov, in sicer s ciljem izboljševanja notranjih kontrol ter s tem minimiziranja podobnih dogodkov.

S celostnim identificiranjem operativnih tveganj se identificirajo, ocenijo in ustrezno upravljajo morebitne prihodnje izgube. Najpomembnejša operativna tveganja se aktivno obvladujejo s konkretnimi ukrepi za njihovo zmanjševanje. Posebna pozornost je namenjena najaktualnejšim tveganjem, med njimi zlasti tistim z nizko verjetnostjo nastanka in zelo velikim možnim finančnim vplivom. V ta namen je banka razvila tudi metodologijo stresnega testiranja za področje operativnega tveganja. Profil operativne tveganosti se ugotavlja letno na podlagi identifikacije operativnih tveganj, kapitalska zahteva za operativno tveganje pa se izračunava z uporabo standardiziranega pristopa v NLB in z uporabo pristopa enostavnega pristopa na ravni NLB Skupine.

Za več informacij glejte »1. Dejavniki tveganj - NLB Skupina se srečuje z obrestnim, likvidnostnim, valutnim, kreditnim, tržnim, naložbenim in operativnim tveganjem, ki bi lahko negativno vplivala nanjo,

če politike upravljanja tveganj ne bi bile ustrezne» ter »-NLB Skupina je izpostavljena operativnemu tveganju, vključno s tveganji IT, ki niso nujno v celoti pokrita z zavarovanjem«.

7.5 UPRAVLJANJE NEPREKINJENEGA POSLOVANJA (BUSINESS CONTINUITY MANAGEMENT – BCM)

Upravljanje neprekinjenega poslovanja se v NLB Skupini izvaja z namenom obvarovanja življenj, dobrin in ugleda. Načrti neprekinjenega poslovanja se pripravljajo za primere naravnih nesreč, IT nesreč in nezaželenih okoljskih vplivov za omilitev posledic tovrstnih dogodkov.

Letni akcijski načrt ima namen posodobitve in izboljšanja sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja. Izhodišče za posodobitev načrtov neprekinjenega poslovanja je vsakoletna redna analiza vpliva na poslovanje (BIA). Najboljši pokazatelj vzdržnosti načrtov neprekinjenega poslovanja so testiranja. V letu 2017 in prvi polovici leta 2018 je bilo v NLB izvedenih 59 testiranj (49 internih in 10 z zunanjimi poslovnimi partnerji). Ugotovljeno ni bilo nobeno večje neskladje.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij na njene članice. Članice NLB Skupine so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB in jih posodablajo skladno z razvojem upravljanja neprekinjenega poslovanja. Aktivnosti članic NLB Skupine se spremlja skozi vse leto, prav tako se jim po potrebi nudi strokovno pomoč. Za učinkovitejše delovanja sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja v NLB Skupini se izvajajo tudi izobraževanja in obiski posameznih bančnih članic. V letu 2016 je NLB izvedla usposabljanje za člane Kriznega štaba in Krizne skupine poslovnih stavb. Ob IT nesrečah/prekinitvah je NLB dvajsetkrat uspešno uporabila načrte neprekinjenega poslovanja (načrte poslovnih stavb, ročne postopke in IT načrte) in štirinajstkrat aktivirala strukturo kriznega upravljanja (krizna skupina poslovnih stavb, poslovno operativna krizna skupina). Dogodki, ki imajo za posledico uporabo načrtov neprekinjenega poslovanja, so podrobno analizirani z namenom preprečitve tovrstnih dogodkov v prihodnje oz. njihovega učinkovitejšega upravljanja. Rezultati tovrstnih analiz so tudi predmet poročanja regulatorju.

7.6 UPRAVLJANJE DRUGIH VRST NEFINANČNIH TVEGANJ – KAPITALSKO TVEGANJE, STRATEŠKA TVEGANJA, TVEGANJE UGLEDA IN TVEGANJE DOBIČKONOSNOSTI

Tveganja, ki niso vključena v izračun kapitalskih zahtev po regulatornem pristopu, vendar so za NLB Skupino prav tako pomembna, so ustrezno obravnavana v kontekstu ICAAP. NLB ima za posamezne vrste nefinančnih tveganj (kapitalsko, strateško tveganje, tveganje ugleda, tveganje dobičkonosnosti in tveganje dezinvestiranja) vzpostavljene ustrezne metodologije za njihovo identifikacijo in oceno, ki jih redno nadgrajuje. Izračun internih kapitalskih zahtev za nefinančna tveganja se izvaja četrtno na ravni NLB Skupine. Če je določeno tveganje ocenjeno kot ključno tveganje, se vzpostavi kapitalska zahteva. Če pride pri individualnih izračunih kapitalskih zahtev posameznih bančnih članic NLB Skupine do pomembnejših oziroma materialnih sprememb pri oceni teh tveganj, se lahko po vsebinski presoji kapitalska zahteva na ravni NLB Skupine ustrezno poviša.

7.7 UPRAVLJANJE TVEGANJ ZA SKLADNOST POSLOVANJA, PREPREČEVANJE PRANJA DENARJA, PREPREČEVANJE PODKUPOVANJA IN KORUPCIJE

Program NLB za skladnost poslovanja in integriteto upravlja organizacijska enota NLB za skladnost poslovanja in integriteto ("**Skladnost poslovanja in krepitev integritete**") v okviru strukture, ki jo sestavljajo tri stebri: (i) preventiva in razvoj, (ii) nadzor in interne preiskave in (iii) protokoli za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma.

Skladnost poslovanja in krepitev integritete pokriva naslednja področja tveganj:

- preprečevanje in preiskovanje prevar,
- PPD in FT,
- varstvo osebnih podatkov in varovanje informacij,
- sodelovanje z regulatorji (ECB in Banka Slovenije),
- regulatorna skladnost,

- preprečevanje korupcije,
- nasprotje interesov, upravljanje dajanja in prejemanja daril in gostoljubnosti,
- postopki ocenjevanja primernosti (kot del ocene ugleda, finančnega položaja, časovne razpoložljivosti in nasprotja interesov),
- identifikacija, ocenjevanje in upravljanje tveganj za skladnost in integriteto na ravni NLB in NLB Skupine,
- nadzor, spremljanje, usmerjanje in upravljanje funkcije skladnosti poslovanja v NLB Skupini in nadzor programa NLB Skupine za skladnost poslovanja (vzpostavljen s standardi za skladnost poslovanja in krepitev integritete za NLB Skupino in uvedbo spremljanja z analizo podatkov in obiski na terenu) ter
- etika pri poslovanju in korporativna integriteta.

Ta področja tveganj so obravnavana z uporabo več pristopov in aktivnosti, na podlagi regulatornih zahtev, kot tudi najboljše prakse in mednarodnih standardov na področju skladnosti poslovanja in poslovne etike. Glejte »1. Dejavniki tveganj – NLB Skupina je izpostavljena tveganjem pranja denarja in financiranja terorizma na način, da bi tretje osebe lahko izkoristile NLB Skupino kot sredstvo za izvedbo nezakonitih ali terorističnih aktivnosti brez vednosti NLB Skupine, kar bi lahko imelo znatne negativne učinke na NLB Skupino. Upravljanje glavnih tveganj skladnosti poslovanja, vključno z PPD/FT in preprečevanjem korupcije, je prikazano v nadaljevanju.

Kultura integritete in transparentnosti poslovanja

V zadnjih letih je NLB krepila proces ocenjevanja komitentov, vključno s protokolom poznaj svojega komitenta (»know your client«; »KYC«). Več pozornosti se posveča odkrivanju in odzivanju na nepravilnosti in primerom potencialne prevare ali neskladnosti ter izgradnji poslovne kulture NLB Skupine, temelječe na integriteti. NLB kontinuirano usposablja svoje zaposlene in dviga ozaveščenost glede skladnosti poslovanja in integritete na delavnicah in e-usposabljanjih o etiki, preprečevanju prevar in korupcije, zahtevah glede PPD, varstvu osebnih podatkov, varovanju informacij, ozaveščenosti glede socialnega inženiringa in drugih pomembnih zadevah v zvezi s skladnostjo poslovanja. Za vse zaposlene so obvezna letna e-usposabljanja o zadevah, kot so etika, preprečevanje korupcije, preprečevanje nasprotij interesov, varstvo osebnih podatkov, varovanje informacij in podobno. Tovrstna usposabljanja so bila tudi vključena v standarde programa skladnosti poslovanja in integritete za strateške odvisne družbe NLB Skupine. NLB Skupina promovira poslovno kulturo, ki omogoča skladnost poslovanja in stalno dviga ozaveščenost, na primer z informacijami, vsebovanimi v mesečnih novičnikih o skladnosti poslovanja, ki ne vsebuje zgolj informacij o pomembnih regulatornih spremembah, temveč tudi najnovejše informacije in študije primerov v zvezi z različnimi temami, povezanimi s skladnostjo poslovanja in etiko.

Vrednote NLB Skupine, ki jih vsebuje Kodeks ravnanja v NLB Skupini podajajo smernice in načela vedenja glede etičnega obnašanja in zahtevajo ustrezno obnašanje s strani zaposlenih na vseh nivojih organizacije, vključno s pogodbenimi izvajalci.

Celovit sistem upravljanja tveganj skladnosti

Skladnost poslovanja in krepitev integritete izvaja funkcijo skladnosti poslovanja v NLB tudi v zvezi z aktivnostmi za identifikacijo in spremljanje tveganj skladnosti poslovanja, redno spremljanje skladnosti poslovanja in neodvisne interne preiskave v primerih suma kršitve skladnosti poslovanja ali etike. V tesnem sodelovanju z različnimi organizacijskimi enotami, Skladnost poslovanja in krepitev integritete tudi pomaga pri ocenjevanju in upravljanju tveganj skladnosti poslovanja v različnih segmentih poslovanja NLB.

Glavne aktivnosti Skladnosti poslovanja in krepitev integritete so naslednje:

- izvajanje preverjanj skladnosti poslovanja na različnih področjih, ki jih pokriva Skladnost poslovanja in krepitev integritete (pregledi skladnosti), odkrivanje pomanjkljivosti s tem v zvezi, predlogi ustreznih ukrepov in spremljanje izvajanja izboljšav,

- upravljanje sistema/kanalov za poročanje sumov škodljivega vedenja (vodenje sistema za poročanje o kršitvah z uporabo različnih načinov poročanja) in izvajanje internih preiskav o prijavljenih in zaznanih primerih;
- svetovanje glede zadev, povezanih s skladnostjo poslovanja, in redne analize trendov v zvezi s skladnostjo poslovanja ali opaženi problemi in šibke točke v NLB,
- opredelitev in ocena tveganj skladnosti in integritete v procesu razvoja (novih) produktov in storitev, projektov in drugih pomembnih sprememb v poslovanju NLB Skupine,
- nudenje informacij, usposabljanj, delavnic in namenskih anket v zvezi s skladnostjo poslovanja za zaposlene v NLB, skupaj s člani uprave,
- nadzor sistema upravljanja regulatorne skladnosti (spremljanje, poročanje in nadzor nad implementacijo sprememb v pravnem okolju NLB);
- centralizirano vodenje in spremljanje vseh komunikacij z regulatorji in spremljanje statusa izvedbe priporočil in ukrepov regulatorja ter
- vodenje poslovne linije skladnosti poslovanja in integritete za zagotavljanje enotnih standardov v celotni NLB Skupini, z večjimi zahtevami za strateške odvisne družbe.

Ker je regulatorno tveganje eno od največjih tveganj skladnosti poslovanja, je NLB vzpostavila sistem vodenja regulatorne skladnosti za obvladovanje oziroma upravljanje sprememb v pravnem okolju. Ta sistem je voden centralizirano s strani Skladnosti poslovanja in krepitev integritete, medtem ko so izvedbeni procesi decentralizirani. To pomeni, da organizacijske enote, odgovorne za določena področja na katere vplivajo spremembe določenih predpisov, pripravijo akcijske načrte in vodijo izvedbene procese, s čimer je zagotovljena skladnost poslovanja NLB Skupine. Skladnost poslovanja in krepitev integritete nadzira učinke relevantnih regulativnih sprememb in status izvedbe. Ta sistem zajema:

- spremljanje sprememb v pravnem okolju in obveščanje ustreznih organizacijskih enot,
- nadzor ocen regulatornih sprememb in njihovih učinkov na NLB Skupino,
- nadzor nad in poročanje o statusu izvedbe prilagoditev in uskladitev s spremembami predpisov,
- spremljanje skladnosti z regulatornimi zahtevami, katerih kršitev bi lahko imela za posledico najstrožje sankcije in druge resne posledice za NLB Skupino.

Za dodatno izboljšanje teh procesov NLB načrtuje uvedbo integrirane IT podpore za vodenje tveganja regulativne neskladnosti.

V celotnem letu 2016 je Center za skladnost poslovanja in krepitev integritete uvažal splošno oceno tveganj za skladnost in integriteto, katerega uvedba na ravni NLB Skupine je bila zaključena v letu 2017, s posebnim poudarkom na posodobitvi postopkov in ukrepov za boj proti korupciji in podkupovanju, z namenom nadaljnjega razvoja trenutnega sistema upravljanja tveganja skladnosti poslovanja, z uporabo splošne metodologije na ravni Skupine za splošno opredelitev in oceno tveganj, povezanih s skladnostjo poslovanja in integriteto, v skladu z najboljšo prakso. Ocene se izvajajo letno na ravni NLB in NLB Skupine.

Skladnost poslovanja in krepitev integritete četrletno poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Poroča tudi o posamičnih vprašanjih v zvezi s skladnostjo poslovanja na zahtevo Nadzornega sveta ali Uprave ali ko so taka poročila drugače potrebna. Prav tako svetuje Upravi in vodilnim v NLB glede skladnosti poslovanja, vključno s pripravo predpisov in standardov, ki veljajo za NLB. Odgovarja tudi na vprašanja drugih zaposlenih glede skladnosti poslovanja in etike.

Upravljanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma

Na podlagi opredeljenih tveganj pranja denarja in financiranja terorizma, se NLB osredotoča na naslednja tveganja: tveganje kršitve regulatornih zahtev na področju PPD/FT in omejevalnih ukrepov, tveganje pranja denarja in financiranja terorizma preko finančnega sistema NLB ali NLB Skupine, tveganje neustrezne

izvedbe omejevalnih ukrepov ali sistema za spremljanje mednarodnih sankcij ter tveganje zmanjšane ugleda NLB in NLB Skupine zaradi neustreznega izvajanja zgoraj omenjenih standardov in zahtev.

V zadnjih nekaj letih so se tehnike in vrste pranja denarja dramatično spremenile in pojavili so se povsem novi načini za organiziranje in izvedbo terorističnih dejanj. V zadnjem času so bili odkriti primeri večjih utaj davkov in posledično so mednarodne institucije začele poudarjati pomen utaje davkov kot predhodne kršitve za pranje denarja.

Mednarodne institucije, kot so FATF, so izdale več dokumentov v zvezi s PPD/FT, ki predstavljajo globalne standarde. Leta 2015 je Evropski parlament sprejel novo EU PPD Direktivo in v drugi polovici leta 2016 je bila v Republiki Sloveniji sprejeta nova nacionalna zakonodaja o PPD. Sprejete so bile tudi nove direktive na področju sankcij in omejevalnih ukrepov (npr. sankcije proti Rusiji in Ukrajini s poudarkom na Krimu in spremembe sankcij proti Iranu). Več bančnih skupin v EU in ZDA je bilo kaznovanih zaradi kršitve sankcij, te skupine so posledično uvedle popolnoma nove standarde in stroge zahteve na področju mednarodnega bančništva v zvezi z nadzorom omejevalnih ukrepov. Med letoma 2010 in 2016 je Banka Slovenije izvedla tri zunanje preglede v NLB ter izdala več odredb in priporočil banki, ki so bila ustrezno upoštevana in izvedena. V zadnjem pregledu je Banka Slovenije izrazila zadovoljstvo s sistemom NLB za upravljanje PPD/FT.

Za zagotovitev skladnosti z mednarodnimi in zakonodajnimi zahtevami, sta NLB in NLB Skupina vzpostavila sistem za zaznavanje in preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma ter uvedla pomembne ukrepe za ublažitev in zniževanje tveganj v zvezi s PPD/FT, kar vključuje:

- učinkovito organizacijsko strukturo in porazdelitev odgovornosti ter opredelitev odgovorne osebe za PPD/FT v upravi NLB Skupine, odgovorne osebe in njihove namestnike za izvedbo aktivnosti na tem področju, sistem koordinatorjev v poslovnih delih banke ter obveznosti in odgovornosti posameznih poslovnih delov banke,
- vzpostavljen sistem internih kontrol z ustreznimi postopki in internimi procedurami,
- redno letno izobraževanje vseh zaposlenih, ki so odgovorni za izvajanje aktivnosti na področju PPD/FT,
- neodvisnost funkcije notranje revizije.

NLB upošteva zakonodajo in mednarodne standarde, ki veljajo na področju PPD/FT. NLB Skupina izvaja proces skrbnega pregleda komitenta (a) pred začetkom poslovnega sodelovanja, (b) pred izvedbo posamičnih poslov v višini 15.000 EUR ali več, (c) v primeru dvoma glede točnosti podatkov ali (d) v primeru suma pranja denarja ali financiranja terorizma, ne glede na znesek transakcije. NLB si prizadeva za prejem in posodabljanje podatkov in dokumentov v zvezi s procesom poznavanja komitenta najmanj vsaki dve leti za visoko tvegane komitente in vsakih 5 let za komitente z običajnim tveganjem.

V NLB skrben pregled komitentov obsega naslednje:

- ugotavljanje in preverjanje identitete komitenta na podlagi neodvisnih in objektivnih virov,
- ugotavljanje dejanskega lastnika komitenta,
- pridobivanje podatkov o aktivnostih, razlogih, namenu in predvideni naravi poslovnega razmerja ter drugih zakonsko zahtevanih podatkov,
- redno spremljanje poslovnih aktivnosti komitenta na podlagi ocene tveganosti.

NLB spremlja poslovanje komitentov z banko s skrbnim pregledom in tako zagotavlja poznavanje komitenta, vključno z izvorom sredstev in premoženja. Spremljanje vključuje preverjanje poslovanja komitenta, skladnosti s predvideno dejavnostjo, namenom in predvideno naravo poslovnega razmerja, spremljanje in preveritev poslovanja komitenta, skladnost z običajnim poslovanjem ter preverjanje in osveževanje dokumentov in podatkov o komitentih. Glede na število komitentov ter obseg in kompleksnost bančnih storitev je NLB Skupina uvedla ustrezno IT podporo in uporablja sistem spremljanja transakcij, ki ga je dobavila družba FICO Tonbeller. Parametri in pragovi sistema upoštevajo spremembe poslovnega obnašanja komitenta, poslovne povezave (vključno z osebami, posli in partnerji), tveganost države,

spremembe v poslovanju, v profilu stranke in spremembe glede na obstoječe in napovedano dejavnost in poslovanje. NLB verjame, da so avtomatizirani postopki koristni za opredelitev nenavadnih poslov ter ključnega pomena za analiziranje nenavadnih primerov v smislu opredelitev osnov za sum in poročanje primerov PD in FT za namene preprečevanja pranja denarja.

NLB je tudi opredelila postopke za pravočasno in točno sporočanje podatkov o vsakem gotovinskem poslu ter o vsakem poslu v zvezi z državo z visokim tveganjem, ki presega 15.000 EUR, in sporočanje podatkov o sumljivih poslih, ne glede na znesek.

V okviru ZPPDFT-1 mora NLB Skupina pridobiti ustrezne podatke in dokumente in posledično morajo vsi zaposleni ščititi zaupnost podatkov v skladu z veljavno zakonodajo, ki ureja to področje. NLB Skupina je še posebej skrbna pri ravnanju z določenimi podatki, vključno z ustrezno oznako zaupnosti za te podatke ter ravnanju z njimi v skladu z zakonodajo, ki velja za zaupne podatke. NLB Skupina je tudi opredelila postopke za konsistentno izvajanje dodatnih ukrepov, ki jih mora banka uvesti na zahtevo Urada za preprečevanje pranja denarja. V skladu z ZPPDFT-1, mora NLB Skupina zagotoviti ustrezno hrambo podatkov in z njimi povezanih dokumentov, pridobljenih pri skrbnem pregledu komitenta, še 10 let po zaključku poslovnega razmerja ali izvedbi transakcije.

Na osnovi celovite ocene tveganja NLB vsakemu komitentu določi oznako tveganja, ki je podlaga za pristop z vidika tveganj pri nadaljnjih aktivnosti skrbnega pregleda. Oceno tveganja se pripravlja na opredeljenih skupin strank, poslovnih razmerjih, produktih ali transakcijah glede na možno zlorabo le-teh za pranje denarja ali financiranje terorizma. Ocena tveganj se pripravi v skladu s smernicami, ki jih izda in ki so v pristojnosti Banke Slovenije. Ocenjevanje tveganj je dinamičen proces, saj se tveganja s časom spreminjajo zaradi različnih zunanjih vplivov (vključno z uvedbo novih tehnik in metod pranja denarja in financiranja terorizma), internih vplivov (vključno z uvedbo novih produktov in širitvijo na nove trge) ter zakonodajnih sprememb, posledično mora NLB Skupina redno posodabljati analizo tveganj.

NLB je izvedla več pomembnih ukrepov za upravljanje in znižanje tveganj, povezanih s PPD/FT, ki so vsebovali:

- uvedbo novih procesov in IT rešitev za obravnavo neobičajnih in sumljivih transakcij ter za obdelavo stalnega spremljanja poslovnih razmerij. Eden od pomembnih ukrepov je bila uvedba centraliziranega procesa za obravnavo sumljivih poslov, ki je znatno izboljšal kakovost rezultatov,
- objava novih usmeritev v zvezi s PPD/FT glede sprejemanja tveganj, povezanih z visoko tveganimi komitenti, in ustanovitev komisije za preprečevanje pranja denarja v okviru NLB, ki redno pregleduje sumljive primere in sprejema odločitve o prekinitvi poslovnega sodelovanja, ki presega sprejemljivo raven tveganja,
- pomembne nadgradnje notranjih kontrol: (i) na ravni aplikativne podpore (avtomatski sistem kontrol), (ii) na ravni organizacijskih enot (uvedba sistema koordinatorjev za PPD) in (iii) z izvedbo tematskih, rednih in celovitih pregledov PPD/FT s strani pooblaščenca za PPD,
- uvedba strožjih skrbnih pregledov komitentov na področju gotovinskega poslovanja in poslovanja z visoko tveganimi državami, še zlasti glede preverjanja in razkrivanja izvora sredstev in premoženja,
- uvedba novih metodologij in tehnik pri razkrivanju dejanskih lastnikov,
- prepoved pričetka poslovnega sodelovanja s subjekti, ki imajo sedež v visoko tveganih državah z neustreznimi standardi glede financiranja terorizma,
- posodobitev enovitega sistema spremljanja in procesa opredeljenih kontrol na omejevalne ukrepe in sankcijskih seznamov (Dow Jones Watchlist opazovalni seznam in Safe Watch Filtering Screening System sistem za spremljanje), izvajanje protokolov in kontrol OZN, EU, OFAC in HMT ter
- redno uvajanje novih tipologij PPD/FT in naprednih scenarijev PPD/FT za spremljanje sumljivih transakcij, poslov in komitentov ter analiznega sistema (IT rešitev SironAML).

NLB Skupina je uvedla naslednje ukrepe:

- obvezna uvedba standardov v NLB Skupini, osredotočena na bančne odvisne družbe, ki so zelo ranljive na področju PPD/FT,
- izvajanje rednih pregledov za doseganje enotnih standardov v NLB Skupini,
- uvedba kontrolnih aktivnosti na daljavo v NLB Skupini, temelječih na poročilih, vprašalnikih in oceni tveganja za posamezne banke,
- izvajanje rednih poglobljenih pregledov na kraju samem v NLB Skupini,
- uvedba in redno posodabljanje IT podpore (sistem SironAML, sodobna rešitev za preprečevanje pranja denarja, ki spremlja posle komitentov z uporabo predhodno definiranih kazalnikov in scenarijev, historičnih in statističnih podatkov in profilov primerljivih subjektov za identifikacijo aktivnosti pranja denarja, ki tudi sistem, ki podpira delovni proces za obravnavo posamičnih primerov za pooblaščenca za PPD, z namenom obravnave nenavadnih poslov in poročanje o sumljivih aktivnostih) in celovita sprememba delovnega procesa za uskladitev koncepta spremljanja sumljivih poslov na ravni NLB Skupine, izboljšanje delovne učinkovitosti in znatno zmanjšanje tveganj pri obravnavi sumljivih poslov in poročanju sumljivih poslov Uradu za preprečevanje pranja denarja,
- prepoved pričetka poslovnega sodelovanja s subjekti, ki imajo sedež v visoko tveganih državah z neustreznimi standardi glede financiranja terorizma,
- omejitev in poglobljeni pregledi komitentov nerezidentov, ki nimajo ekonomskih ali logičnih podlag za vstop v poslovni odnos – pri teh komitentih je bilo povečano tveganje za pranje denarja opredeljeno prejšnje leto ter
- prepovedano poslovanje z državami in režimi, ki so glede na mednarodne bančne standarde opredeljeni kot visoko tvegani (vključno z Iranom, Severno Korejo, Sudanom in Južnim Sudanom, Mjanmarom, Afganistanom, Kubo, Krimom),
- uvedba in nadgradnja sistema spremljanja in procesa internih kontrol glede omejevalnih ukrepov, seznamov sankcij in domačih politično izpostavljenih oseb.

NLB je uvedla več dodatnih ukrepov za upravljanje in zniževanje tveganj, povezanih s priporočili, ki jih je izdala Banka Slovenije decembra 2015 in ki se nanašajo na ločen pregled Urada za preprečevanje pranja denarja v primeru ugotovljenega primera neustrezne opredelitve komitentov in poznega poročanja sumljivega vedenja in poslov določenega komitenta:

- izvedba serije usposabljanj na temo PPD in dvigovanja ozaveščenosti glede pridobivanja kakovostnejših podatkov glede namena in predvidene narave poslovnega sodelovanja, izvora premoženja ter novo odkritih tipologij,
- uvedba novih postopkov za opredelitev in pridobitev dokazil o izvoru sredstev in premoženja,
- uvedba novega postopka za izvajanje notranjih kontrol na prvem nivoju v poslovnih delih NLB Skupine,
- razvoj IT in uvedba avtomatiziranih naprednih sistemov za podporo izvajanju aktivnosti na področju PPD/FT (ocena stopnje tveganja, interni seznam odkrivanja sumljivih komitentov, avtomatsko poročanje in identifikacija PEP),
- izdaja opozorilnih okrožnic poslovnemu delu za izboljšanje pravilnosti določanja ocene tveganja komitenta in poslovnega sodelovanja ter uvedba rednih pregledov skladnosti glede ustreznosti določitve tveganja komitenta s strani poslovnih delov NLB Skupine,
- uvedba strožjega postopka kontrolnih točk pri sprejemanju odločitve in izvedbi postopka za sporočanje sumljivih transakcij Uradu za preprečevanje pranja denarja ter

- razvoj ekspertnega sistema za določanje tveganja komitenta v kontekstu pregleda komitenta in sklepanja poslovnega razmerja.

Dodatne informacije glede iranskega primera v NLB

Leta 2017 je bila NLB močno medijsko izpostavljena v povezavi s PPD/FT kot posledica primera, ki se je odvijal v letih 2009 in 2010 primer Iran. Ta primer je bil tudi predmet parlamentarne preiskave, pri čemer je bila ustanovljena posebna parlamentarna komisija za preiskovanje primera (*Preiskovalna komisija o ugotavljanju domnevnega pranja denarja in financiranja terorizma, jedrske proliferacije ter financiranja aktivnosti tujih obveščevalno-varnostnih služb v NLB d.d. ter domnevnega pranja denarja v Novi KBM d.d.*). Parlamentarna komisija je svoje delo zaključila maja 2018. Del končnega poročila parlamentarne komisije je bil javno objavljen, za dele poročila pa je dostop še vedno omejen, tudi za NLB. Na podlagi javno dostopnih informacij parlamentarna komisija v tem primeru ni našla nobenih znakov kaznivih dejanj, vendar pa poročilo vsebuje ugotovitve, da so prejšnje vodstvo in nadzorni sveti NLB (noben član od njih ni več na položaju od leta 2011) prekršili svoje dolžnosti. Poleg tega so bile proti dvema bivšima zaposlenima NLB vložene kazenske ovadbe zaradi krivega pričanja med zaslišanjem pred parlamentarno komisijo, pri bivših vladnih predstavnikih in bivših predstavnikih Banke Slovenije pa so ugotovili politično odgovornost za ta primer v skladu z izjavami in poročilom te parlamentarne komisije.

Dejstva v zvezi z iranskim primerom so naslednja: komitent X je stopil v stik z NLB novembra 2008. Komitent X je bil rojen v Iranu, je britanski državlján s stalnim prebivališčem v Londonu. Komitent X je bil pravni zastopnik in je odprl račune pri NLB za naslednja podjetja: (1) A Ltd, Britanski Deviški otoki; (2) B Ltd, ZAE, (3) C Ltd, ZAE. Niti komitent X niti navedene družbe niso bile na seznamih sankcij (OZN, EU in OFAC) v času odpiranja računov ali izvedbi poslov. Ob odpiranju računa je komitent predložil priporočilno pismo, ki ga je izdala uveljavljena banka, članica skupine Wolfsberg, ter izjavil, da se njegove družbe ukvarjajo z mednarodno trgovino in finančnimi posli. Med sodelovanjem z NLB so vse tri družbe prejele približno 800 mio EUR iz različnih bank v Združenih arabskih emiratih, Iranu, Slovaški in Latviji. Večina poslov je bila denominirana v EUR, drugi pa so bili v CAD, JPY, USD, GBP, CHF. Komitent je dnevno nakazoval različne zneske fizičnim osebam ali podjetjem v različnih državah (Kanada, Avstralija, ZDA, Nemčija, Švica, Kitajska, Velika Britanija, Japonska). V letih 2009 in 2010 je NLB večkrat zaprosila komitenta X za dodatna pojasnila in dokazila za določitev namena in pravne podlage določenih poslov. Komitent X je NLB predložil zahtevane dokumente. V letih 2009 in 2010 je bilo v NLB opravljenih več sestankov, na katerih so razpravljali o komitentu in njegovih poslih. Na sestankih je bilo zaključeno, da je komitent X predložil ustrezna dokazila za posle, a da ga je še vedno potrebno skrbno spremljati. V letu 2010 je bil pričet notranji revizijski pregled in 10. oktobra 2010 je NLB poročala o komitentu X slovenskemu Uradu za preprečevanje pranja denarja. Nato se je uprava NLB odločila, da zapre račune komitenta in njegovih podjetij. 14. decembra 2010 je NLB prejela odločbo Banke Slovenije, ki je navedla, da je potrebno okrepiti področje PPD, vključno s položajem pooblaščenca za PPD znotraj organizacije in izboljšanjem analiz visoko tveganih komitentov. Regulator ni izrekel nobenih sankcij.

V naslednjih letih je NLB vzpostavila več sprememb na področju PPD/FT, ki so opisane v nadaljevanju. V skladu s trenutnimi standardi NLB Skupine na področju PPD, mora pooblaščenec za PPD vsak sum nemudoma sporočiti organu za PPD in o možnosti zaprtja računov se v kratkem času razpravlja interno v okviru pristojnih organizacijskih enot (Skladnost/pooblaščenec za PPD, poslovni del, Pravna služba), ki imajo tudi pristojnost, da se odločijo za zaprtje računov. V skladu z usmeritvami NLB za PPD/FT iz leta 2011, banka ne odpira računov za osebe, ki so kakorkoli povezane z Iranom. V konkretnem primeru bi to pomenilo, da bi NLB zavrnila komitenta X in njegova podjetja, saj je bil komitent X rojen v Iranu. Od leta 2011 do danes je NLB izpolnila vse sodobne zahteve glede PPD/FT, kar je bilo potrjeno v končnem pregledu pristojnega regulatorja v letu 2015. Funkcija PPD/FT je bila okrepljena glede na:

- dostop (pooblaščenec za PPD se nahaja v Centru za skladnost in poroča neposredno upravi NLB),
- trinivojska interna kontrola (poslovni del, pooblaščenec za PPD, notranja revizija),
- viri (dodatni FTE so bili dodani področju za PPD),
- avtomatizacija (SironAML je bil uveden, seznamí Dow Jones so bili integrirani v IT strukturo ...),
- redno obvezno izobraževanje in usposabljanje zaposlenih v banki,
- redno spremljanje in nadzor poslovnega dela, spremljave s strani osebja za PPD.

Kontrolno okolje, ki ga je vzpostavila NLB na področju PPD/FT so ustrezni organi leta 2015 ocenili kot dobrega, kar je v pretežni meri posledica dobro organizirane funkcije za PPD/FT ter vzpostavljenega trinivojskega sistema notranjih kontrol, ki vključuje kontrole na nivoju organizacijskih enot, kontrole na nivoju pooblaščenca za PPD/FT ter neodvisno preverjanje s strani službe za notranjo revizijo. Ob tem je potrebno dodatno omeniti, da je NLB na nivoju celotne NLB Skupine zagotovila uporabo enotne IT podpore za zaznavanje neobičajnega oz. sumljivega poslovanja.

Po politični in medijski razpravi v juniju 2017, so slovenski organi 13. junija izdali javno izjavo glede iranskega primera. V letu 2010 so slovenski organi prejeli informacije od Urada za preprečevanje pranja denarja in v letu 2011 so prejeli dve dodatni informaciji v zvezi s sumljivimi posli iranskega podjetja. Organi so te informacije pregledali in pridobljeni podatki in preverjanja niso predstavljali podlage za predkazenski postopek. Pridobljeni podatki niso vsebovali dovolj dokazov za potrditev obstoja elementov kaznivega dejanja, ki se preganja po uradni dolžnosti. Organi so še dodali, da bodo po nedavnih medijskih objavah ponovno preverili, ali so v tem primeru na voljo nove ali dodatne relevantne informacije. 26. junija 2017 je zaposleni (in bivši vodja) Urada za preprečevanje pranja denarja pričal pred parlamentarno komisijo po tem, ko je bil v letih 2009 in 2010 zadolžen za preiskovanje iranskih poslov. Ta oseba je potrdila, da se je NLB večkrat posvetovala z Uradom v letu 2009 in poslala uradno prijavo v letu 2010 glede zadevnih poslov, a ni bilo znakov, da bi bili ti posli povezani s pranjem denarja ali financiranjem terorizma.

Oktober 2017 so slovenski mediji predstavili ugotovitve organov (Generalna policijska uprava – Uprava kriminalistične policije), ki so ugotovili, da v NLB ni prišlo do pranja denarja ali financiranja terorizma. Organi so sprejeli ustrezne ukrepe v skladu z zakonodajo, ki velja za vse posle visoke vrednosti, a niso našli dokazov o kaznivih dejanjih. Organi tudi niso našli zveze s financiranjem terorizma glede poslov komitenta X.

Na dan tega Dokumenta NLB Skupina ni obveščena o nobenih postopkih proti NLB ali njenim sedanjim zaposlenim v zvezi z zgoraj omenjeno preiskavo ali o drugih postopki v zvezi s tem primerom ali glede končnih ugotovitev organov ali parlamentarne komisije, ki je bila pooblaščenca za preiskovanje tega primera. V skladu s slovenskim pravom vsak civilni ali prekrškovni postopek zastara v skladu s splošnim zastaralnim rokom petih let.

7.8 ODKRIVANJE IN PREPREČEVANJE PODKUPOVANJA IN KORUPCIJE

NLB je uvedla procese prepoznavanja, poročanja in sprejemanja ustreznih protiukrepov v primeru nasprotja interesov ter sistem internih pravil in smernic za zaposlene na vseh organizacijskih ravneh glede dajanja in prejemanja daril.

Z uvedbo standardov skladnosti poslovanja in integritete, ki se je intenzivno pričela v letu 2015, sta področji preprečevanja podkupovanja in korupcije na ravni NLB Skupine pokriti z zahtevo članicam, da sprejmejo ista pravila in jih predstavijo zaposlenim. V letih 2015 in 2016 je bilo to področje posebej nadgrajeno kot ločen modul v obveznem letnem e-usposabljanju vseh zaposlenih v NLB in članicah NLB Skupine. Nasprotje interesov in korupcija sta tudi pogosto vključeni v stalno komunikacijo preko mesečnih novic glede skladnosti poslovanja in integritete na ravni NLB in NLB Skupine.

Zaradi izboljšanja ukrepanja ob sumih škodljivih ravnanj so vse banke v NLB Skupini vzpostavile postopke preprečevanja in preiskovanja sumov škodljivih ravnanj, vključno z obveznim sporočanjem zaznanih sumov škodljivih ravnanj Skladnosti poslovanja in krepitev integritete ter postopki in odgovornostmi v procesu preiskave le-teh, vključno s popolno zaščito anonimnih prijaviteljev, kar NLB Skupina šteje za pomemben del sistema za odkrivanje prevar. Članice NLB Skupine morajo eksplicitno vključiti v redna četrtletna poročila o skladnosti poslovanja in integriteti vse informacije o primerih korupcije in podkupovanja.

V zvezi s preprečevanjem škodljivih ravnanj je NLB v NLB Skupini uvedla Kodeks ravnanja, ki velja za NLB in druge članice NLB Skupine ter vse zaposlene, vključno z direktorji, računovodskimi in finančnimi pooblaščenici.

Kodeks ravnanja ter druge politike in postopki, ki veljajo za področje preprečevanja podkupovanja in korupcije, opredeljujejo osnovna pravila, ki veljajo za poslovanje NLB in NLB Skupine, in nudijo smernice in podporo zaposlenim, ki jim omogoča in zavezuje k ravnanju v skladu s pravnimi, moralnimi in etičnimi standardi. NLB Skupina izrecno poudarja ničelno toleranco do vseh oblik nezakonitega ali neetičnega vedenja.

Nadalje je NLB Skupina uvedla posebne postopke za politično izpostavljene osebe v skladu z veljavno zakonodajo PPD/FT.

Upravljanje tveganja zlorabe trga

Upravljanje tveganja zlorabe trga (»**MARM**«) temelji na zahtevah Uredbe (EU) št. 596/2014 o zlorabi trga (MAR), pravnem dokumentu 2. ravni Evropskega organa za vrednostne papirje (»**ESMA**«), ATVP RS ter internih pravil in postopkov.

MARM v NLB med drugim vključuje:

- vzdrževanje seznama vseh oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij,
- vzdrževanje seznama finančnih instrumentov, ki so prepovedani za trgovanje za osebe, ki so vključene v njihovo izdajo ali raziskavo trga,
- vzdrževanje seznama osebnih transakcij za osebe, vključene v naložbene aktivnosti ali izdajo finančnih instrumentov ter
- redni pregledi oseb in postopkov glede MARM.

Obvezno letno e-usposabljanje se izvaja za vse zaposlene, ki delajo na področju finančnih instrumentov in pri naložbenih raziskavah v NLB, z namenom, da se jih ozavešči o pomembnosti preprečevanja zlorabe notranjih informacij in trga.

Za MARM v NLB veljajo pravila glede nadzora izvajanja osebnih transakcij.

Ker za članice NLB Skupine veljajo različni pravni režimi, standardi za skladnost poslovanja in krepitev integritete za NLB Skupino zahtevajo za finančne članice skladnost tako z zakonodajo MARM kot lokalnimi predpisi in od njihovih zaposlenih na področju skladnosti poslovanja, da zagotavljajo ustrezno skladnost na tem področju.

Upravljanje tveganja prevar

V letu 2013 je NLB pričela sistematično preiskovati izpostavljenosti, ki predstavljajo večino izgub, ki jih je utrpela NLB od leta 2009 do vključno 2013. Pregled je bil zaključen v prvem trimesečju leta 2016. Izveden je bil na podlagi izdelanih meril, kot so materialnost izgub, status kreditojemalca (v insolventnih postopkih/prestrukturiranju), nevarnost zastaranja, pretekle ugotovitve internih ali zunanjih rednih in izrednih revizij.

Pregled je osvetlil dejavnike, ki so vodili do zgoraj omenjenih izgub. Dodatno so bile izvedene aktivnosti za delno poplačilo škode, sumi kaznivih dejanj pa so bili s strani NLB prijavljeni organom pregona. Do začetka leta 2016 je bilo skupaj pregledanih 1.195 naložb s skupno izpostavljenostjo 1.308,5 mio EUR. NLB Skupina je podala prijave za več primerov sumov kaznivih dejanj policiji (predvsem Nacionalnemu preiskovalnemu uradu) in tožilstvu (predvsem Generalnemu državnemu tožilstvu RS), kar je imelo za posledico kazenske prijave in materialne zahteve (v skupnem znesku okoli 140,7 mio EUR) ter dve civilni tožbi ali zahtevki za odškodnino (v skupnem znesku okoli 12,2 mio EUR). Ključne spremembe, ki so se izvedle na področju kreditnega procesa pravnih oseb kot posledica ugotovitev, se nanašajo na: (i) zavarovanja, (ii) projekt centralizacije in harmonizacije funkcije upravljanja s kreditnimi tveganji, (iii) zgodnje odkrivanje povečanega kreditnega tveganja in (iv) izboljšave procesov odobravanja naložb. NLB ima ničelno toleranco do neprimernih praks, kar pomeni, da se preišče vsak primer utemeljenega suma nezakonitega ali neprimernega vedenja. Pozitiven razvoj je predstavljal dialog z regulatorji in ECB med tem procesom.

Hkrati je NLB izboljšala interne sisteme in procese, zlasti glede sprejema poslovnih odločitev, izogibanja nasprotju interesov, poročanja nepravilnosti in potrebe po preglednosti poslovanja NLB. Podoben pristop kot NLB so povzele tudi druge članice NLB Skupine.

NLB Skupina minimizira tveganje notranjih in zunanjih prevar s pomočjo različnih ukrepov preventive, odkrivanja in preiskovanja. Najprej je tu letni izobraževalni program v zvezi s pomembnostjo odkrivanja in preprečevanja prevar, ki podaja vrsto primerov in je obvezen za vse zaposlene. Izvajajo se tudi usposabljanja za odkrivanje prevar za specifične potrebe posameznih organizacijskih enot.

Več organizacijskih enot NLB ima vzpostavljene interne kontrolne mehanizme za odkrivanje in preprečevanje prevar, kot so interni pregledi s strani nadzornikov, sistemi zgodnjega opozarjanja in podobno. To zagotavlja ustrezne mehanizme internih kontrol v celotni NLB Skupini, Skladnost poslovanja in integriteto pa pomaga članicam NLB Skupine kot tudi organizacijskim enotam NLB pri nadaljnjem razvoju internih kontrolnih mehanizmov s pomočjo periodičnih tematskih pregledov.

Zaposlenim ali drugim osebam (vključno z zunanjimi) je za namen odkrivanja prevar na razpolago več kanalov za prijavljanje prevar (vključno preko poštnega predala, e-pošte, telefona in posebne aplikacije), preko katerih lahko vsakdo pošlje anonimno (z zaščito identitete na voljo v Skladnosti poslovanja in krepitev integritete) ali prijavo z razkrito identiteto. V skladu z usmeritvami za zaščito prijaviteljev, sprejetimi v 2015, NLB Skupina strogo prepoveduje vsakršno povračilo proti zaposlenim, ki v dobri veri prijavijo sum prevare, in zagotavlja popolno zaščito takim zaposlenim.

Za preiskovanje sporočenih ali odkritih sumov prevar je NLB Skupina vzpostavila enoten proces, na podlagi katerega se izvajajo interne preiskave. Za vsak primer prejete/zaznane prijave, se pripravi poročilo o ugotovljenih dejstvih, ugotovi se odgovornost posameznikov in po potrebi se dajo priporočila za izboljšanje posameznih procesov. Priporočila in ukrepi proti zaposlenim se redno spremljajo. Podatki iz poti za prijavo in internih preiskav, izvedenih v NLB ali drugih članicah NLB Skupine, se tudi redno sporočajo Upravi in Nadzornemu svetu NLB, četrtletno in o posameznih zadevah.

NLB načrtuje uvedbo integrirane IT podpore za odkrivanje in preprečevanje različnih vrst prevar, kot nadgradnjo že uvedene IT podpore (omenjene v 7.7.) za odkrivanje in preprečevanje prevar na področju plačilnih storitev in PPD/FT.

Upravljanje tveganja kršitve zasebnosti podatkov

Sistem za upravljanje varovanja informacij (»ISMS«) deluje v skladu s standardoma ISO/IEC 27001:2013, in ISO/IEC 27002:2013. ISMS se stalno razvija in izboljšuje na proaktiven način, za lažje izvajanje več aktivnosti Skupine, predvsem:

- interni pregledi sistema za upravljanje varovanja informacij se redno izvajajo v NLB in članicah skupine,
- pregled zunanjih obdelovalcev podatkov se izvede med postopkom najemanja in med nudenjem (zunanjih) storitev,
- ocena članic skupine, ki so povezane na ektranet in
- redno izvajanje kontrol poslovnih razlogov za obdelavo osebnih podatkov.

Obvezna letna e-izobraževanja so organizirana za vse zaposlene z namenom izobraževanja zaposlenih o pomembnosti varovanja informacij, obveščanja o trenutnih grožnjah in poudarjanja pomembnosti poročanja o incidentih v zvezi z varovanjem podatkov.

Zadeve v zvezi z ISMS se redno poročajo Odboru za operativna tveganja. Na ravni NLB Skupine o temah, povezanih z informacijski varnostjo, redno razpravljajo vsi pooblaščenici za varnost.

Varovanje osebnih podatkov je regulirano z naslednjimi glavnimi internimi usmeritvami, pravili in postopki:

- politika korporativne varnosti v NLB,
- pravilnik o varovanju podatkov, oseb in premoženja v NLB,
- pravilnik varstva osebnih podatkov v NLB,
- navodila za reševanje incidentov v banki ali bančnem poslovanju,
- navodila za ravnanje z informacijami različnih stopenj zaupnosti,
- varnostna politika za storitve na področju internetnih plačil ter

- standard za zagotavljanje kibernetske varnosti v NLB in NLB Skupini.

Zahteve na tem področju tveganja skladnosti poslovanja so vključene v standarde za skladnost poslovanja in krepitev integritete v NLB Skupini.

7.9 SPREMEMBE V USMERITVAH GLEDE UPRAVLJANJA TVEGANJ

Spremembe v usmeritvah glede upravljanja tveganj v letu, ki se je zaključilo 31. decembra 2015

V letu 2015 je NLB Skupina uvedla Plan reševanja (Recovery plan) in Opredelitev pripravljenosti na prevzemanje tveganj (Risk appetite) ter redno prenavljala in posodabljala usmeritve za upravljanje tveganj. NLB Skupina je tudi izboljšala obstoječe metodologije in interne modele na področju kreditnega tveganja, likvidnostnega, tržnega in operativnega tveganja ter nadgradila stresno testiranje.

Spremembe pri upravljanju tveganj v NLB Skupini v letu, ki se je zaključilo 31. decembra 2016

Leta 2016 je NLB Skupina posodobila Izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj (Risk appetite statement) in Strategijo glede prevzemanja in upravljanja tveganj (Risk strategy), ki predstavljata temeljna dokumenta NLB Skupine na področju upravljanja tveganj. Nadalje je NLB Skupina dodatno izboljšala sistem upravljanja tveganj v procesu sprejemanja poslovnih odločitev z nadgradnjo ICAAP procesa, uvedbo ILAAP procesa, izboljšanjem pristopov na področju internega stresnega testiranja, uvedbo prenovljenega Plana reševanja (Recovery plan) ter nadaljnjo nadgradnjo celostnega upravljanja tveganj v okviru prenovljenega okvira za upravljanje tveganj (Risk management framework).

Spremembe pri upravljanju tveganj v NLB Skupini v letu, ki se je zaključilo 31. decembra 2017

Leta 2017 je NLB Skupina posodobila Izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj in Strategijo glede prevzemanja in upravljanja tveganj, ki predstavljata temeljna dokumenta NLB Skupine pri upravljanju tveganj. NLB Skupina je dodatno izboljšala sistem upravljanja tveganj za podporo procesu sprejemanja odločitev, z posodobitvijo ICAAP, ILAAP procesa in Načrta sanacije in reševanja, zlasti v delu izboljšanja stresnega testiranja in internih validacij. Za potrebe prehoda na nov MSRP 9 standard, ki je stopil v veljavo 1. januarja 2018, so bile izvedene spremembe metodologije za izračun rezervacij in oslabitev NLB Skupine. Aprila 2018 je NLB Skupina s strani Enotnega odbora za reševanje (Single Resolution Board, »SRB«) prejela informacijo glede sprejetja Načrta reševanja NLB Skupine na podlagi vloženega načrta reševanja NLB Skupine in odločbe Banke Slovenije o določitvi MREL. MREL za NLB Skupino temelji na pristopu reševanja z več vstopnimi točkami (MPE) in je bila določena v višini 17,40 % TLOF, kar glede na finančne podatke za 31. december 2016 znaša 1.512,79 mio EUR ter mora biti v celoti izpolnjena do 31. marca 2019.

7.10 UPRAVLJANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Evropska bančna zakonodaja, ki jo sestavljata CRR in CRD IV, temelji na smernicah Basel III. Minimalni količniki, ki jih morajo banke dosegati v okviru prvega stebra so naslednji:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik): 4,5 %,
- količnik temeljnega kapitala: 6 % in
- količnik skupnega kapitala: 8 %.

Poleg omenjenih količnikov, ki sestavljajo zahtevo v okviru prvega stebra, mora NLB Skupina izpolnjevati druge zahteve in priporočila, ki ji jih nalagajo nadzorne ustanove ali zakonodaja:

- zahteva v okviru drugega stebra (zahteva SREP): za banko določena, obvezna zahteva, ki jo postavi nadzorna ustanova skozi SREP proces (skupaj z zahtevo v okviru prvega stebra predstavlja minimalno skupno kapitalsko zahtevo SREP - TSCR);
- veljavna zahteva po skupnem blažilniku (»CBR«): sistem kapitalskih blažilnikov se doda TSCR (glejte »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji – Zahteve glede kapitalskih blažilnikov« v nadaljevanju). Neupoštevanje CBR ne predstavlja kršitve kapitalske zahteve, a sproži omejitve pri izplačilu dividend in drugih izplačil iz kapitala. Nekatere blažilnike zakon predpisuje za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in jih določa nadzorna ustanova (CBR in TSCR skupaj sestavljata celotno kapitalsko zahtevo – OCR);

- Smernice v okviru drugega stebra (P2G): kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna ustanova skozi SREP proces. Te so specifične za posamezno banko in kot priporočilo niso zavezujoče. Njihovo neizpolnjevanje ne vpliva na izplačilo dividend ali druga izplačila iz kapitala, vendar pa bi lahko imelo za posledico intenzivnejši regulatorni nadzor in odrejanje ukrepov za ponovno vzpostavitev ustrezne ravni kapitala.

Na dan 31. decembra 2017 je bila NLB zavezana vzdrževati OCR v višini 12,75 % (ta zahteva vključuje zahteve iz naslova prvega in drugega stebra ter varovalni kapitalski blažilnik za leto 2017 - v višini 1,25 %).

Od 1. januarja 2018 je zahteva za OCR določena na 13,375 %. (vključuje zahtevi prvega in drugega stebra ter varovalni kapitalski blažilnik v višini 1,875 % za leto 2018) in omogoča vključitev do 2 % dodatnega kapitala in 1,5 % temeljnega kapitala.

NLB Skupina izračunava kapital in kapitalske količnike v skladu z zakonodajo EU.

Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
	<i>(tisoč EUR)</i>				
Vplačani kapitalski instrumenti.....	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve.....	871.378	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobiček iz preteklih let.....	561.110	296.605	296.773	246.656	207.004
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	-	29.280	49.890	39.599
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	11.776	(13.146)	(11.450)	(6.053)	(4.090)
Druge rezerve.....	13.522	13.522	13.522	13.522	13.522
Kapital manjšinskih lastnikov	-	-	-	-	-
Bonitetni filtri: rezerve za varovanje denarnih tokov	-	-	-	-	897
Bonitetni filtri: zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA).....	(1.986)	(2.276)	(2.389)	(2.213)	(3.134)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	(3.529)	(3.529)	(3.529)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(29.145)	(33.225)	(31.445)	(30.397)	(35.745)
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšane za povezane davčne obveznosti	-	(6.075)	-	(3.013)	(2.755)
Navaden lastniški temeljni kapital (CET1)	1.623.126	1.323.254	1.362.140	1.336.241	1.283.147
Dodatni temeljni kapital.....	-	-	-	-	-
Temeljni kapital	1.623.126	1.323.254	1.362.140	1.336.241	1.283.147
Dodatni kapital 1.....	-	-	-	-	-
Kapital skupaj	1.623.126	1.323.254	1.362.140	1.336.241	1.283.147
Kreditnemu tveganju prilagojena aktiva	7.209.882	6.956.322	7.096.413	6.864.737	6.849.633
Tržnemu tveganju prilagojena aktiva	527.300	99.639	499.726	104.175	137.351
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA)	2.100	1.525	850	463	9.313
Izpostavljenost operativnemu tveganju	953.482	949.493	949.493	892.753	930.688
Skupna izpostavljenost tveganjem (RWA).....	8.692.764	8.006.979	8.546.482	7.862.128	7.926.985
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	18,7 %*	16,5%	15,9 %**	17,0%	16,2 %
Količnik osnovnega kapitala (Tier 1)	18,7 %*	16,5%	15,9 %**	17,0%	16,2 %
Količnik skupnega kapitala	18,7 %*	16,5%	15,9 %**	17,0%	16,2 %

* vključuje nerazdeljeni dobiček za leto 2017 v višini 189 mio EUR

* ob predvidenem izplačilu dividend v višini dobička za 2017 v višini 189 mio EUR

8. VODENJE IN KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

8.1 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE—NLB

NLB v skladu z veljavno zakonodajo uporablja dvotirni sistem upravljanja, v okviru katerega NLB vodi Uprava, njeno poslovanje pa nadzoruje Nadzorni svet.

Nadzorni svet je med drugim odgovoren za imenovanje predsednika Uprave in ostalih članov Uprave. Nadzorni svet je odgovoren tudi za splošni nadzor nad poslovanjem NLB v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi. Uprava je odgovorna za vsakodnevne dejavnosti in vodenje poslovanja NLB. Poslovni naslov članov Uprave in Nadzornega sveta je: NLB d.d., Trg republike 2, 1000 Ljubljana.

Nadzorni svet

Nadzorni svet NLB spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje Družbe. Naloge opravlja v skladu z določbami zakonodaje o poslovanju bank in gospodarskih družb ter *Statuta* Družbe.

Nadzorni svet deluje v skladu z etičnimi standardi vodenja, zlasti ob upoštevanju preprečevanja navzkrižij interesov.

V skladu s *Statutom* ima Nadzorni svet banke 9 (devet) članov, ki jih izvoli in odpokliče Skupščina banke izmed oseb, ki jih predlagajo Delničarji ali Nadzorni svet banke. Nadzorni svet ima po odpovedih in poteku mandatov nekdanjih članov trenutno osem članov. Po sedanjem statutu morajo biti tri četrtine članov Nadzornega sveta neodvisni strokovnjaki, medtem ko mora v skladu z Novimi Zavezami Slovenija vsa mesta in glasovalne pravice v nadzornem svetu in njegovih komisijah dodeliti neodvisnim strokovnjakom (Republika Slovenija pa mora zagotoviti skladnost s to Zavezo). Osebe se za neodvisne strokovnjake za namen takšne določbe Novih Zavez štejejo, če:

- (i) niso trenutno zaposlene oziroma v 24 mesecih pred svojim imenovanjem niso bile zaposlene pri SDH, državnem organu, javni agenciji, javnem skladu, ustanovi javnega prava in gospodarski ustanovi javnega prava, katerih ustanovitelj je Republika Slovenija,
- (ii) niso in v 24 mesecih pred svojim imenovanjem niso bile zaposlene pri drugem javnem subjektu, ki je posredni proračunski uporabnik, ali pri katerem koli subjektu, v katerem ima Republika Slovenija, SDH d.d. (v nadaljevanju: SDH) ali Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d. prevladujoč vpliv nad poslovanjem, kot je to opredeljeno v Zakonu o gospodarskih družbah (Uradni list Republike Slovenije št. 65/09 - uradno prečiščeno besedilo in kasnejši popravki);
- (iii) trenutno nimajo in v zadnjih 24 mesecih pred svojim imenovanjem niso imeli vodstvene ali upravljaljske funkcije v okviru katere od slovenskih političnih strank.

Poleg tega sta Edini Delničar in Družba sklenila Sporazum o načinu izvrševanja nekaterih korporacijskih pravic, v skladu s katerim se je Edini Delničar zavezal, da ne bo imenoval več kot tri kandidate za člane Nadzornega sveta, dokler ima v lasti 25 % osnovnega kapitala Družbe plus eno Delnico, ali več kot štiri kandidate, če ima več kot 25 % osnovnega kapitala Družbe plus eno Delnico, vendar ne več kot 49 %. Pogodba stopi v veljavo s prvim dnevom trgovanja z Delnicami Družbe v prvi kotaciji Ljubljanske borze in preneha veljati v primeru, da se delež Edinega Delničarja zmanjša na manj kot 25 % osnovnega kapitala Družbe.

Če v sklepu o imenovanju članov nadzornega sveta ni določeno drugače, se mandat člana Nadzornega sveta začne na dan njegovega imenovanja in konča z zaključkom seje skupščine Delničarjev, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za četrto leto po imenovanju.

V spodnji preglednici so navedeni člani Nadzornega sveta NLB na datum tega Dokumenta.

Ime	Starost	Funkcija	Datum imenovanja
Primož Karpe	48	Predsednik Nadzornega sveta	10. februar 2016
Andreas Klingon	54	Podpredsednik Nadzornega sveta	22. junij 2015
David Eric Simon	70	Član Nadzornega sveta	4. avgust 2016
Dr. Peter Groznik	45	Član Nadzornega sveta	8. september 2017
Dr. Vida Šeme Hočevnar	52	Član Nadzornega sveta	8. september 2017
Simona Kozjek	43	Član Nadzornega sveta	8. september 2017

Ime	Starost	Funkcija	Datum imenovanja
Alexander Bayr	58	Član Nadzornega sveta	4. avgust 2016
Dr. László Urbán	59	Član Nadzornega sveta	10. februar 2016

Člani Nadzornega sveta opravljajo delo članov Nadzornega sveta praviloma na sedežu Družbe

Nadzorni svet se praviloma sestaja vsaj ob koncu vsakega četrtertletja.

Primož Karpe

G. Karpe se je pridružil Nadzornemu svetu februarja 2016 in je predsednik Nadzornega sveta od aprila 2016.

Preden se je pridružil Nadzornemu svetu na sedanjem položaju, je bil do februarja 2016 član nadzornega sveta Gorenjske banke (Republika Slovenija).

Od julija 2010 je partner v skladu zasebnega kapitala za odkupe Blue Sea Capital (regijsko fokusiran sklad za zasebna vlaganja, ustanovljen kot partnerstvo z omejeno odgovornostjo v Luksemburgu). Od srede leta 2015 je v skladu pasivni komanditist (vlagatelj) in upravlja tudi svoje podjetje, Angler Ltd.

Pred Blue Sea Capital je deloval v sektorju tehnologije, medijev in telekomunikacij (TMT) kot vodja službe za razvoj poslovanja v Skupini Telekom Slovenije in soustanovitelj v podjetju Vafer, ki je specializirana za svetovanje na področju TMT. Vodil je tudi sektor za združitve in prevzeme v lokalni butični investicijski družbi Publikum iz Republike Slovenije. Poklicno pot je začel v banki SKB, kjer je vodil sektor za upravljanje z bilanco banke, kasneje pa se je pridružil zagonskemu spletnemu podjetju EON (v lasti zasebnega kapitalskega sklada), ki se je združil s Telemachom (sedanji telekomunikacijski operater s celovito paleto storitev in del Skupine SBB).

G. Karpe je pridobil magistrski naziv (poslovna administracija, specializacija iz financ) na Univerzi v San Diegu. Diplomiral je na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani, na kateri je dokončal specializacijo iz financ.

Andreas Klinggen

G. Klinggen se je pridružil Nadzornemu svetu junija 2015 in je član Nadzornega sveta. Aprila 2017 je prevzel funkcijo namestnika predsednika Nadzornega sveta.

Ima bogate izkušnje s področja financ, bančnega poslovanja s podjetji in investicijskega bančništva ter strateškega upravljanja kot tudi privatizacije bank in prestrukturiranja v finančnem sektorju. Trenutno opravlja delo neodvisnega bančnega svetovalca. Med letoma 2010 in 2013 je opravljal razne funkcije v PC Erste Bank, Kijev, med drugim je bil namestnik predsednika uprave in član uprave banke, pristojen za finančno področje. V obdobju med letoma 2005 in 2010 je bil vodja strateškega razvoja skupine v Erste Group Bank AG na Dunaju in zasedal položaj podpredsednika divizije investicijskega bančništva v JP Morgan v Londonu v letih od 1998 do 2005.

Od leta 2005 je bil član številnih nadzornih svetov v več bankah v srednji in jugovzhodni Evropi in Rusiji. Trenutno je član odbora direktorjev Komercialne banke Beograd a.d. ter član nadzornega sveta Credit Bank of Moscow in Kyrgyz Investment and Credit Bank.

G. Klinggen je zaključil študij MBA na Poslovni šoli v Rotterdamu, ter magisterij iz fizike na Tehnični univerzi v Berlinu.

David Eric Simon

G. Simon se je pridružil Nadzornemu svetu avgusta 2016 kot član nadzornega sveta.

Njegove delovne izkušnje se nanašajo na storitve finančnega prestrukturiranja (CSOB, Praga) in storitve neodvisnega bančnega svetovanja (Morgan Grenfell & Co, PwC). Zasedal je vodstvene položaje pri American Express Bank, Byblos Bank in Tijari Finance Limited (londonska hčerinska družba družbe Commercial Bank of Kuwait) ter sodeloval kot neodvisni bančni svetovalec z USAID in EBRD za razvoj bančnega sistema v srednji in vzhodni Evropi. Trenutno je predsednik nadzornega sveta Jihlavan a.s. ter član nadzornega sveta Central Europe Industry Partners a.s.

G. Simon ima diplomu iz poslovnih ved, ki jo je pridobil na City of London College.

Alexander Bayr

G. Bayr se je pridružil Nadzornemu svetu avgusta 2016 kot član Nadzornega sveta.

Ima obsežne izkušnje na področju trgovinskega in bančnega sektorja. Trenutno je zaposlen kot direktor sektorja za poslovanje s podjetji in nepremičninami pri družbi BAWAG na Dunaju. Zasedal je že več različnih položajev, predvsem vodilne, pri raznih bankah v več evropskih državah (Slovaška, Avstrija in Republika Slovenija). Bil je predsednik Bawag banke d.d. v Republiki Sloveniji in član upravnega odbora Avstrijsko-slovaške trgovinske zbornice.

G. Bayr ima magisterij Univerze v Innsbrucku iz družbenih znanosti, ekonomije in poslovne administracije.

László Urbán

G. Urbán se je pridružil Nadzornemu svetu februarja 2016 in je član Nadzornega sveta.

Ima bogate izkušnje iz mednarodnega bančnega sektorja in je opravljal razne vodstvene funkcije. Med letoma 2010 in 2011 je bil član nadzornega sveta Evropske banke za obnovo in razvoj (EBRD). Poleg tega je g. Urbán v obdobju med letoma 2007 in 2009 zasedal tudi položaj finančnega direktorja in člana uprave pri OTP Bank. Opravljal je tudi funkcijo direktorja Generalnega sekretariata madžarske narodne banke in bil od leta 2000 do leta 2005 podpredsednik in direktor poslovnega načrtovanja družbe pri Citigroup v New Yorku. Na Madžarskem si je pridobil bogate in raznovrstne izkušnje kot namestnik generalnega direktorja in član uprave pri Postalbank ter direktor načrtovanja in glavni ekonomist pri ABN-AMRO Bank.

G. Urbán je zaključil napredni poslovni program na Poslovni šoli v Harvardu in ima doktorat in magisterij Univerze za ekonomijo v Budimpešti.

Peter Groznik

G. Groznik se je pridružil Nadzornemu svetu septembra 2017 kot član Nadzornega sveta.

G. Groznik ima bogate vodstvene izkušnje. Je lastnik in direktor podjetja NorthGrant, Ltd, družbi za finančno svetovanje, ki jo je ustanovil leta 2010. V Gorenju, veliki industrijski in javni delniški družbi, je bil član uprave zadolžen za finance, v Skupini KD pa je deloval na več položajih, med drugim je bil vodja upravljanja premoženja in predsednik uprave KD Skladi. G. Groznik je bil član nadzornih odborov številnih družb, med drugim Telekom Slovenija (2007) in Pivovarn Laško in Union (2010 - 2015).

G. Groznik ima doktorat iz financ Univerze v Indiani, Kelley School of Business (2003).

Vida Šeme Hočevar

Ga. Šeme Hočevar se je pridružila Nadzornemu svetu septembra 2017 kot članica Nadzornega sveta.

Je doktorica pravnih znanosti in mednarodno priznana strokovnjakinja za preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma, predavateljica in cenilka, ki je delovala na različnih vodstvenih položajih povezanih z bančništvom in financami, med drugim je bila tudi generalna sekretarka Banke Slovenije (2006-2017) in je sodelovala in delala z različnimi mednarodnimi finančnimi organizacijami (kot so IMF (delala je v Washingtonu D.C. 2003-2004), WB, ECB, UNDCP, CoE, EIB, EBRD, EGMONT Group, OECD-FATF). Trenutno je pooblaščenka Uprave Skupne pokojninske družbe d.d., Ljubljana, in članica skupine za ključna vprašanja pri Slovenskem zavarovalnem združenju. Na Ministrstvu za finance je bila članica vodstva v Uradu Republike Slovenije za preprečevanje pranja denarja (2004-2006) in svetovalka vlade, vodja Oddelka za preprečevanje in nadzor (1997-2003). Pred tem je bila svetovalka ministra za zunanje zadeve v davčnem sektorju in višja svetovalka na Oddelku za mednarodne zadeve. Poklicno pot je kot pravnica začela v Središču za podjetništvo in inovacije, Ljubljana.

Simona Kozjek

Ga. Kozjek se je pridružila Nadzornemu svetu septembra 2017 kot članica Nadzornega sveta.

Ima več kot 15 let izkušenj v finančnem sektorju, še posebej na področju zavarovalništva. V Zavarovalnici Triglav je delovala na več funkcijah. Trenutno je predsednica uprave Name. Bila je članica nadzornih

svetov različnih družb v Sloveniji (Triglav Skladi, družba za upravljanje, Triglav naložbe, finančna družba, Nama, Avrigo).

Ga. Kozjek je pridobila naziv magistre ekonomije na Univerzi v Ljubljani. Prav tako je pooblaščen ocenjevalka vrednosti podjetij.

Komisije Nadzornega sveta

Nadzorni svet imenuje komisije, ki pripravljajo predloge za Nadzorni svet, zagotavljajo izvajanje takih predlogov in opravljajo druge strokovne naloge. Nadzorni svet NLB ima štiri delujoče komisije.

Komisija za revizijo spremlja in pripravlja predloge za Nadzorni svet s področja računovodskega poročanja, notranje kontrole in obvladovanja tveganj, notranje revizije, skladnosti poslovanja in zunanje revizije ter nadzira implementacijo regulativnih ukrepov.

Komisijo sestavljajo: David E. Simon (predsednik), Alexander Bayr (namestnik predsednika), Primož Karpe in Vida Šeme Hočevar (člana).

Komisija za tveganja spremlja in pripravlja predloge za Nadzorni svet za vsa področja tveganj, relevantnih za poslovanje NLB. Svetuje glede splošne sedanje in prihodnje nagnjenosti banke k prevzemanju tveganj in glede strategije upravljanja tveganj, pomaga pri izvajanju nadzora nad višjim vodstvom glede izvajanja strategije upravljanja tveganj.

Komisijo sestavljajo: Andreas Klinge (predsednik), László Urbán (podpredsednik), Simona Kozjek, Peter Groznik in David E. Simon (člani).

Komisija za imenovanja pripravlja predloge za Nadzorni svet na področjih imenovanja in razreševanja članov Uprave, priporoči Skupščini NLB kandidate za člane Nadzornega sveta, priporoči Nadzornemu svetu razrešitev članov Uprave in Nadzornega sveta, pripravi vsebino individualnih pogodb predsednika in članov Uprave, oceni uspešnost delovanja Uprave in Nadzornega sveta ter oceni znanje, veščine in izkušnje posameznih članov Uprave in Nadzornega sveta ter organa kot celote. Komisija predlaga spremembe politike Uprave glede izbire in imenovanja primernih kandidatov za člane višjega vodstva NLB.

Komisijo sestavljajo: Primož Karpe (predsednik), Andreas Klinge (podpredsednik), Alexander Bayr, Vida Šeme Hočevar in Peter Groznik (člani).

Komisija za prejemke izvaja strokovne in neodvisne ocene politik in praks prejemkov ter na tej podlagi oblikuje pobude za ukrepe v zvezi z izboljšanjem upravljanja tveganj NLB, kapitala in likvidnosti banke, pripravlja predloge odločitev za Nadzorni svet v zvezi s prejemki, nadzoruje prejemke višjega vodstva, ki opravljajo funkcije upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja.

Komisijo sestavljajo: Vida Šeme Hočevar (predsednica), Simona Kozjek (podpredsednica), Primož Karpe in László Urbán (člana).

Uprava

Uprava NLB zastopa Družbo ter deluje v njenem imenu, neodvisno, po lastni presoji in na lastno odgovornost, kot je določeno z zakonom in *Statutom* Družbe. V skladu s *Statutom* lahko Nadzorni svet v Upravo imenuje (in razreši) tri do šest članov (predsednika in do pet članov). Predsednika in člane Uprave imenuje Nadzorni svet za obdobje petih let.

Nadzorni svet lahko predsednika in člane Uprave tudi odpokliče. Izbira temelji na ustreznih zakonskih zahtevah in tudi na notranjih politikah ter priporočenih nacionalnih in evropskih smernicah in dobrih praksah. Vsak član mora ustrezati strokovnemu profilu, ki se pripravi pred izbirnim postopkom.

Predsedniku Uprave Blažu Brodnjaku, čigar mandat člana Uprave se je začel s 1.12.2012 (in ki je bil imenovan za predsednika uprave dne 4.7.2016), so se pridružili člani Uprave Archibald Kremser (z dnem 31.7.2013 in imenovan za nov mandat dne 4.7.2016), Andreas Burkhardt (z dnem 18.9.2013 in imenovan za nov mandat dne 4.7.2016) in László Pelle (imenovan dne 4.7.2016 in nastopil funkcijo z dnem 26.10.2016).

V spodnji preglednici so navedeni člani Uprave NLB na datum tega Dokumenta.

Ime	Starost	Funkcija	Datum imenovanja
Blaž Brodnjak	44	Predsednik Uprave	4. julij 2016 (nov mandat)
Archibald Kremser.....	47	Član Uprave	4. julij 2016 (nov mandat)
Andreas Burkhardt	47	Član Uprave	4. julij 2016 (nov mandat)
László Pelle.....	51	Član Uprave	26. oktober 2016

Blaž Brodnjak

G. Brodnjak se je NLB pridružil decembra 2012 kot član Uprave, pristojen za področje poslovanja s podjetji (član uprave, pristojen za bančništvo na drobno in korporativno bančništvo). Od 5. 2. 2016 je odgovoren za nekatere funkcije predsednika Uprave. 4. 7. 2016 pa je bil imenovan za predsednika Uprave. Do konca novembra 2012 je dve leti deloval kot vodja divizije za poslovanje z gospodarskimi družbami in javnim sektorjem v skupini Hypo Alpe-Adria v Celovcu. Pred tem je bil dobro leto pooblaščenec uprave Zavarovalnice Triglav, še prej pa štiri leta član uprave BAWAG banke d.d.

Od marca 2004 do januarja 2005 je g. Brodnjak vodil poslovanje z gospodarskimi družbami v Raiffeisen banki d.d., med oktobrom 2001 in februarjem 2003 pa oddelek poslovanja s srednje velikimi podjetji v takratni Bank Austria Creditanstalt d.d. (sedanji Unicredit banki d.d.). Poslovno pot je začel leta 1998 v družbi Publikum.

Leta 2009 je z odliko zaključil MBA študij na IEDC - Poslovni šoli Bled, leta 1998 pa diplomiral na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani. Poleg rednih nalog je v zadnjih letih kot član deloval v nadzornih svetih enajstih bančnih, treh zavarovalnih in enem proizvodnem podjetju.

Archibald Kremser

G. Kremser se je NLB pridružil julija 2013 kot član Uprave, pristojen za finančno področje banke (član uprave za finance), vključno s Sektorjem finančnega računovodstva, Sektorjem kontrolinga, Sektorjem finančnih trgov, Sektorjem investicijskega bančništva in skrbniških storitev, Sektorjem za upravljanje z naložbenimi nepremičninami, Sektorjem za nestrateske lastniške naložbe in odvisne družbe ter Sektorjem finančne operative. S 4. 7. 2016 je bil g. Kremser ponovno imenovan za petletni mandat.

Poklicno pot je začel v svetovno priznanih svetovalnih podjetjih Ernst & Young (Avstrija) in Bain & Company (Nemčija). Sodeloval je predvsem pri projektih, povezanih z integracijo po združitvah ter izboljševanjem poslovanja na področju Avstrije ter srednje in vzhodne Evrope v okviru bančnih skupin. Med letoma 2004 in 2009 je bil direktor za korporativni razvoj v Dexia-Kommunalkredit Bank s sedežem na Dunaju.

V času finančne krize, ko je avstrijska vlada prevzela lastništvo nad Kommunalkredit Austria, je tesno sodeloval pri prestrukturiranju banke in njenih hčerinskih podjetij. Od leta 2011 je bil namestnik direktorja za strategijo in korporativno upravljanje, zadolžen za strateško pozicioniranje v Kommunalkredit Avstrija, specializirane za svetovanje, ter pri pripravi na njeno nadaljnjo privatizacijo.

Diplomiral je na Tehnični univerzi na Dunaju in na MBA mednarodni poslovni šoli INSEAD v Franciji, kjer je opravil specializacijo s področja vodenja bank in podjetniških financ.

Andreas Burkhardt

G. Burkhardt se je NLB pridružil septembra 2013 kot član Uprave, pristojen za področje upravljanja s tveganji (član uprave pristojen za tveganja). S 4. 7. 2016 je bil g. Burkhardt ponovno imenovan za petletni mandat.

Pred prihodom v NLB Skupino je bil vodja obvladovanja tveganj pri Volksbanki na Madžarskem, kjer se je osredotočal predvsem na nadgradnjo in racionalizacijo postopkov izterjave in postopka prestrukturiranja podjetij. Pred tem je leto in pol delal kot član uprave v banki Volksbank v Romuniji, kjer je bil odgovoren za področje financ ter prestrukturiranje in izterjavo. V letih od 2003 do 2009 je opravljal funkcijo člana uprave v banki Volksbank BH v Sarajevu, kjer je bil odgovoren za finančni del poslovanja in tveganja (član uprave pristojen za finance in upravljanje s tveganji).

Diplomiral je na Univerzi v Augsburgu v Nemčiji, na Fakulteti za poslovno upravljanje in ekonomijo (*Diplom-Kaufmann*) leta 1998, kjer je zaključil tudi specializacijo na področju računovodstva in managementa, magistrski naziv MBA pa je pridobil na Univerzi v Daytonu v Združenih državah Amerike.

László Pelle

G. Pelle je bil v juliju 2016 imenovan za člana Uprave NLB, pristojnega za področje operativnega poslovanja (član uprave pristojen za operativno poslovanje), funkcijo pa je nastopil 26.10.2016.

Pred prihodom v NLB je bil zaposlen v Erste Bank, drugi največji univerzalni banki na Madžarskem, kjer je opravljal funkcijo člana uprave za operativno poslovanje zadnjih šest let. Ima dolgoletne izkušnje na področju bančništva, prenove IT sistemov, racionalizacije procesov ter poenostavitve osrednjih (core) bančnih produktov. Deloval je tudi na področju centralizacije, integracije in harmonizacije IT sistemov ter postavitve sodobnih tehnoloških platform, prilagojenih poslovnim potrebam in izzivom. Pred tem si je izkušnje na teh področjih pridobival v HSBC CEE na Češkem in v skupini Citibank na Madžarskem, v Singapurju in na Poljskem.

Magistriral je iz elektrotehnike na Tehnični univerzi v Budimpešti.

Kolektivni organi odločanja

Uprava NLB imenuje različne odbore, komisije, svete in druga delovna telesa za opravljanje izvajanje posameznih nalog, ki sodijo v pristojnosti Uprave banke.

Kreditni odbor za pravne osebe sprejema odločitve o razvrščanju in prerazvrščanju, ter odobravanju naložbenih poslov komercialnega bančništva in limitov. Kreditni odbor za pravne osebe sprejema odločitve, ki presegajo pooblastila direktorjev ali pododbora kot tudi odločitve v okviru naložbene politike in poslovnega načrta banke, skladno z zakonskimi pooblastili iz področij poslovanja s pravnimi osebami NLB, (vsa podjetja, banke in finančne institucije), s komitenti prestrukturiranja in problematičnih naložb ter poslovanja z nestrateskimi komitenti.

Seje Kreditnega odbora za pravne osebe praviloma potekajo enkrat na teden. Kreditni odbor za pravne osebe ima sedem članov. Predsednik Kreditnega odbora za pravne osebe je član Uprave, odgovoren za področje tveganj (CRO).

Kreditni pododbor za pravne osebe sprejema odločitve o razvrščanju, prerazvrščanju in odobravanju naložbenih poslov komercialnega bančništva nad pooblastili direktorjev na nivoju B-1. Kreditni pododbor za pravne osebe sprejema odločitve v okviru naložbene politike in poslovnega načrta banke, skladno z zakonskimi pooblastili iz področij poslovanja s pravnimi osebami NLB, (vsa podjetja in finančne institucije) in poslovanja s komitenti prestrukturiranja in problematičnih naložb

Seje kreditnega pododbora za pravne osebe praviloma potekajo enkrat na teden. Kreditni pododbor za pravne osebe ima štiri člane. Predsednik kreditnega pododbora za pravne osebe je član Uprave, odgovoren za področje tveganj (CRO).

Odbor za upravljanje z bilanco NLB Skupine spremlja razmere v makroekonomskem okolju, analizira stanja, spremembe in trende v bilancah NLB in članic NLB Skupine ter oblikuje sklepe in usmeritve za doseganje strukture bilance NLB in članic NLB Skupine. Seje Odbora za upravljanje z bilanco NLB Skupine praviloma potekajo enkrat na mesec. Odbor za upravljanje z bilanco NLB Skupine ima štiri člane. Predsednik Odbora za upravljanje z bilanco NLB Skupine je član Uprave, odgovoren za področje financ (CFO).

Odbor za upravljanje naložbenih nepremičnin NLB Skupine je zadolžen za podajanje mnenj o prevzemni/nakupni ceni nepremičnega premoženja in dodatnih naložbah v nepremičnine, ki so zastavljene kot zavarovanje za nedonosne terjatve, prodajni ceni nepremičnin NLB Skupine ter nakupni/nabavni ceni nepremičnin, zastavljenih v postopku prodaje terjatev. Seje odbora za upravljanje z naložbenimi nepremičninami NLB Skupine praviloma potekajo enkrat na teden. Odbor za upravljanje z naložbenimi nepremičninami NLB Skupine ima tri člane. Predsednik Odbora za upravljanje z naložbenimi nepremičninami NLB Skupine je član Uprave, odgovoren za področje financ (CFO).

Odbor za preoblikovanje banke je pristojen za sprejemanje odločitev s področja portfelja razvoja z namenom preoblikovanja banke in odločitev v zvezi s sprejemanjem razvojnih smernic. Odbor ima štiri

člane. Seje odbora so praviloma sklicane enkrat mesečno. Predsednik odbora je predsednik uprave (CEO).

Razvojni svet sprejema odločitve v zvezi z razvojnimi projekti z IT komponento. Razvojni svet se praviloma sestaja enkrat na mesec. Razvojni svet šteje šest članov. Predsednik Razvojnega sveta je član Uprave, odgovoren za področje operativnega poslovanja (COO).

Kolegij prodaje sprejema odločitve o upravljanju ponudbe in produktov ter odnosov s komitenti na področju prodaje. Seje praviloma potekajo enkrat na teden. Odbor za prodajo šteje 10 članov. Predsednik je član Uprave, odgovoren za bančništvo na drobno, privatno bančništvo ter korporativno bančništvo (CMO).

Odbor za operativna tveganja NLB je odgovoren za spremljanje, usmerjanje in nadzor upravljanja operativnega tveganja v NLB ter za prenos metodologije v članice NLB Skupine. Odbor za operativna tveganja NLB se praviloma sestane vsaka dva meseca. Odbor za operativna tveganja NLB ima 15 članov. Predsednik odbora je član Uprave, odgovoren za področje tveganj (CRO).

Kreditni odbor za fizične osebe NLB sprejema odločitve o posojilih in drugih naložbenih predlogih, katerih pogoji odstopajo od standardnih pogojev za bančne produkte in storitve in ki predstavljajo dodatno tveganje za NLB. Seje odbora se praviloma skličejo po potrebi. Kreditni odbor za fizične osebe NLB ima pet članov. Predseduje mu direktor Kreditnih analiz pravnih in fizičnih oseb.

Posvetovalna telesa Uprave NLB

Odbor za spremljanje komitentov na opazovalnem seznamu je posvetovalno telo, ki se seznanja z aktivnostmi komitentov na opazovalnem seznamu. Seje odbora za spremljanje komitentov na opazovalnem seznamu praviloma potekajo enkrat na četrtletje. Odbor za spremljanje komitentov na opazovalnem seznamu ima sedem članov. Predsednik odbora je član Uprave, odgovoren za področje tveganj (CRO).

Odbor za tveganja spremlja in redno pregleduje zadeve povezane s tveganjem in poslovnim tveganjem ter pripravlja gradiva za sklepe Uprave. Odbor za tveganja ima 12 članov. Predsednik odbora je član Uprave, odgovoren za področje tveganj (CRO).

Za posamezne naloge je Uprava banke imenovala delovne organe, ki delujejo B-1 nivoju, in sicer:

- Odbor za nove in obstoječe produkte
- Pododbor za upravljanje z naložbenimi nepremičninami NLB Skupine
- Odbor za arhitekturo
- Odbor za upravljanje podatkov
- Komisija za preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma

Funkcije članov Uprave in Nadzornega sveta

Poleg svojih funkcij v Družbi in njenih odvisnih družbah imajo ali so v zadnjih petih letih člani Uprave in Nadzornega sveta imeli še naslednje vodstvene ali nadzorniške in partnerske funkcije v spodaj navedenih subjektih:

Ime	Subjekt	Trenutno na funkciji (da/ne)
Blaž Brodnjak	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Zavarovalnica Triglav, d.d.	Ne Ne
Archibald Kremser.....	Kommunalkredit Austria AG Kommunalkredit Vermögensverwaltung GmbH Kommunalkredit Beteiligungs-und Immobilien GmbH	Ne Ne Ne
Andreas Bukhardt	Volksbank, Romunija	Ne

Ime	Subjekt	Trenutno na funkciji (da/ne)
László Pelle.....	Erste Bank Hungary Zrt. Data Busz Kft, turizem	Ne Da
Primož Karpe	Angler d.o.o., Koprivnica, Hrvaška Blue Sea Capital SCSp (LUX/Zagreb) Gorenjska banka d.d., Kranj Skupina Telekom Slovenija/Mobitel d.d.	Da Da Ne Ne
Andreas Klinglen	PC Erste Bank, Kijev Kyrgyz Investment and Credit Bank Credit Bank of Moscow Komercijalna Banka Beograd a.d.	Ne Da Da Da
Alexander Bayr	BAWAG, Dunaj BAWAG banka d.d. Slovenija WKBG Bank Austria Avstrijsko-slovaška trgovinska zbornica	Da Ne Da Ne
David Eric Simon.....	Czech Export Bank a.s. Central Europe Industry Partners CEIP Invest s.r.o. Czech Aerospace Industries s.r.o. Jihlavan a.s. PwC, Praga Ceskoslovenska Obchodni Banka a.s.	Ne Da Da Da Da Ne Ne
László Urbán.....	Allegro Ltd EBRD	Ne Ne
Peter Groznik.....	NorthGrant Consulting Gorenje d.d. Pivovarna Laško d.d.	Da Ne Ne
Vida Šeme Hočevar	Skupna pokojninska družba Banka Slovenije Slovensko zavarovalno združenje	Da Ne Da
Simona Kozjek.....	Nama d.d. Zavarovalnica Triglav, d.d. Avrigo, avtobusno podjetje, d.d. Triglav naložbe, finančna družba d.d.	Da Ne Ne Ne

Nagrajevanje članov Nadzornega sveta in Uprave

Člani nadzornega sveta

Skupščina Delničarjev je junija 2015 določila sejnine članom Nadzornega sveta NLB in članom komisij, kot sledi:

- član Nadzornega sveta prejme za udeležbo na seji sejnino, ki za posameznega člana Nadzornega sveta znaša 275 EUR bruto;
- član komisije Nadzornega sveta prejme sejnino v višini 80 % sejnine za udeležbo na posamezni seji komisije;
- sejnina za udeležbo na korespondenčni seji znaša 80 % sejnine na posamezni seji Nadzornega sveta.

Posamezni član nadzornega sveta je glede na udeležbo na sejah upravičen do izplačila sejin, vse dokler skupni znesek sejin iz naslova udeležbe na sejah ne doseže višine 50 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta na letni ravni (7.500 EUR). Posamezni član Nadzornega sveta, ki je član komisije oziroma komisij, je ne glede na število udeležb na sejah Nadzornega sveta in komisij v

posameznem poslovnem letu upravičen do izplačila sejin v višini 75 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta na letni ravni (11.250 EUR).

Poleg sejin člani Nadzornega sveta prejmejo še osnovno plačilo za opravljanje funkcije v višini 15.000 EUR bruto letno. Predsednik Nadzornega sveta je upravičen do dodatnega plačila v višini 50 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta na letni ravni (7.500 EUR). Podpredsednik/namestnik predsednika Nadzornega sveta je upravičen do dodatnega plačila v višini 10 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta na letni ravni (1.500 EUR). Člani komisij Nadzornega sveta prejmejo dodatno plačilo za opravljanje funkcije v višini 25 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta (3.750 EUR) za vsako komisijo. Predsednik komisije je upravičen do dodatnega plačila v višini 50 % osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta na letni ravni (7.500 EUR) za vsako komisijo.

Člani Nadzornega sveta in člani komisij Nadzornega sveta prejemajo osnovno plačilo in doplačilo za opravljanje funkcije v sorazmernih mesečnih izplačilih, do katerih so upravičeni, dokler opravljajo funkcijo.

Izplačila posameznim članom Nadzornega sveta v letu 2017 so razvidna iz spodnje tabele.

Član	Plačilo za opravljanje funkcije (v EUR)	Sejnine (v EUR)	Povračilo stroškov (v EUR)
Primož Karpe	37.661	6.270	5.796
Laszlo Zoltan Urban	21.149	5.610	6.276
Uroš Ivanc	7.073	2.310	44
Sergeja Slapničar	6.117	1.430	345
Andreas Klingens	28.858	5.335	10.356
Alexander Bayr	21.490	5.830	10.206
David Eric Simon	27.092	6.490	16.916
Matjaž Titan	6.937	2.805	44
David Kastelic	15.500	4.015	0
Simona Kozjek	6.483	1.155	0
Vida Šeme Hočevan	8.257	1.595	151
Peter Groznik	6.483	1.375	90

Leta 2017 so skupni prejemki članov Nadzornega sveta znašali 287.544,08 EUR.

Člani Uprave

Prejemki članov Uprave so sestavljeni iz fiksne plače, bonusov ter drugih ugodnosti in povračil stroškov. Skupni znesek prejemkov in drugih ugodnosti, ki jih je Družba leta 2017 izplačala Upravi, je bil 706.752,77 EUR.

Prejemki članov Uprave NLB so omejeni z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (»ZPPOGD«). Kot posledica omejitev, ki jih določa ZPPOGD, prejemki članov Uprave niso v skladu s standardi trga. Za ublažitev s tem povezanega operativnega tveganja in za zagotovitev stabilne uprave pogodbe o zaposlitvi članov uprave NLB vsebujejo določilo, da se, v skladu z relevantno zakonodajo postane dovoljeno, da se plača in/ali dodatek za uspešnost povečata (t.j. ko ZPPOGD preneha veljati za njihove prejemke, kar se bo zgodilo, ko Republika Slovenija ne bo več neposredno ali posredno imela večinskega lastniškega deleža v NLB), dogovori o plači in dodatkih nemudoma pregledajo in prilagodijo v skladu z mednarodno komercialno dobro prakso.

V skladu z ZBan-2 predpisane politike glede prejemkov, ki se uporabljajo za določene zaposlene, temeljijo na CRD IV in so v nekaterih vidikih bolj omejujoče kot smernice EBA o preudarnih politikah prejemkov. ZBan-2 predpisuje, da variabilni prejemek vsakega posameznika ne sme presegati 100 % fiksnega prejemka tega posameznika. V 7. točki prvega odstavka 170. člena ZBan-2 je določeno, da mora najmanj 50 % variabilnega prejemka vsakega posameznika biti sestavljenega iz navadnih oziroma prednostnih delnic banke, ali z delnicami povezanih instrumentov oziroma enakovrednih nadenarnih instrumentov, kadar

delnice banke niso uvrščene na organiziran trg, pri čemer lahko pridobitelj te delnice oziroma instrumente prenese le z dovoljenjem banke, ki se lahko izda šele po poteku najmanj dveh let od pridobitve. V skladu z 8. točko prvega odstavka 170. člena ZBan-2 mora Banka znaten delež, vendar najmanj 40 % variabilnega prejemka vsakega posameznika, odložiti za obdobje treh do petih let.

Banka Slovenije je 22. novembra 2016 izdala Usmeritve v zvezi z uporabo načela sorazmernosti pri izvajanju politik prejemkov (»Usmeritve glede prejemkov«). V njih je navedeno, da je, upoštevaje splošne gospodarske razmere in zlasti razmere v bančnem sistemu, mogoče zaključiti, da skupni variabilni prejemki opredeljenega zaposlenega, ki v posameznem letu ne presegajo zneska 50.000,00 EUR bruto, ne predstavljajo variabilnega prejemka za namene iz 7. in 8. točke prvega odstavka 170. člena ZBan-2 (kot je navedeno zgoraj).

NLB je v svojo politiko nagrajevanja vključila prag, ki ga je Banka Slovenije določila v Usmeritvah glede prejemkov, v zvezi s 7. točko prvega odstavka 170. člena ZBan-2. Vendar NLB v svojo politiko nagrajevanja ni vključila istega praga v zvezi z 8. točko prvega odstavka 170. člena ZBan-2.

Zaenkrat variabilni prejemek nobenega člana Uprave ni presegel praga, določenega v Usmeritvah glede prejemkov, zato njihov variabilni prejemek ni bil nikoli izplačan v instrumentih. Če bo v prihodnosti variabilni prejemek katerega koli posameznika presegel prag, določen v Usmeritvah glede prejemkov (in Delnice NLB ne bodo uvrščene na organiziran trg), je NLB pripravila instrument (v obliki sporazuma), ki se lahko uporabi (na ravni banke in Skupine) za izplačilo variabilnega prejemka, če tako določajo predpisi. Cilj je bil ustvariti instrument, katerega vrednost bi se gibala podobno kot vrednost Delnice NLB in ki bi obenem zagotavljal preudarno in učinkovito upravljanje tveganja (vrednost osnutka instrumenta je povezana s teoretično vrednostjo Delnice NLB, določeno v skladu z metodo vrednotenja na podlagi regresije med primerljivimi bankami).

V skladu s pogodбами o zaposlitvi je član Uprave NLB v primeru predčasne prekinitve mandata zaradi razrešitve na podlagi »drugih poslovnih in ekonomskih razlogov«, upravičen do izplačila zneska, ki je enak znesku bruto plače, izplačljive glede na mesec pred prenehanjem, pomnoženem s šest (pod pogojem, da bo ta večkratnik z dnem, ko bo to omogočala zakonodaja Republike Slovenije, zamenjan z večkratnikom 12), kot nadomestilo za predčasno prenehanje mandata. Član Uprave NLB ni upravičen do nadomestila za predčasno prekinitev mandata, če ostane po prenehanju mandata še naprej zaposlen v NLB ali NLB Skupini.

V skladu s slovensko zakonodajo, so zaposleni in nižje vodstvo zaposleni za nedoločen čas. Predstavniki višjega in srednjega vodstva imajo mandate za določene funkcije, ki so časovno omejeni do pet let.

Če se mandat člana Uprave konča ob koncu obdobja mandata, potem ta član ni upravičen do odpravnine.

Zaposleni na podlagi individualnih pogodb, kamor sodijo tudi člani Uprave, ob upokojitvi prejmejo odpravnino v višini dveh ali treh povprečnih mesečnih plač, v skladu s Kolektivno pogodbo dejavnosti bančništva Slovenije. Če se upokojijo na dan, ko izpolnijo minimalne pogoje za upokojitev, jim pripada odpravnina v višini treh povprečnih mesečnih plač v Republiki Sloveniji ali treh povprečnih mesečnih plač za zaposlenega, če je to zanje ugodneje. Če se upokojijo kasneje, pa jim pripada odpravnina v višini dveh povprečnih mesečnih plač v Republiki Sloveniji ali dveh povprečnih mesečnih plač za zaposlenega, če je to zanje ugodneje.

Izplačila posameznim članom Uprave v letu 2017 so razvidna iz spodnje tabele.

Član	Bruto plače in regres (v EUR)	Variabilni prejemki (v EUR)	Bonitete in druge kratkoročne ugodnosti (v EUR)	Povračila stroškov (v EUR)	Druge ugodnosti (v EUR)
Blaž Brodnjak	140.565	20.447	2.349	1.193	1.409
Archibald Kremser	140.565	20.447	18.753	1.132	1.409
Andreas P. Burkhardt	140.565	20.447	20.372	1.077	1.409
László Pelle	140.565	2.036	29.379	1.224	1.409

Izjava o sodnih postopkih v zvezi s člani Uprave in Nadzornega sveta

Kolikor je Skupini NLB znano in po ustreznem poizvedovanju, na datum tega Dokumenta ni v teku nobenih postopkov proti trenutnim članom Uprave ali Nadzornega sveta Družbe, ki bi bili neposredno povezani z njihovim delovanjem v Družbi in bi imeli pomemben vpliv na ceno Delnic Družbe ali njihovo sposobnost opravljanja funkcije članov takšnih organov Družbe.

Na datum tega Dokumenta noben član Nadzornega sveta ali Uprave v preteklih petih letih:

- ni bil obsojen v zvezi z goljufijo, niti
- ni imel izvršilne funkcije kot član višjega vodstva ali član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa katere koli družbe v času stečajnega ali likvidacijskega postopka ali pred njim, niti
- ga noben organ z zakonskimi pooblastili ali regulativni organ (vključno s pooblaščenimi strokovnimi organi) ni uradno obtožil in/ali kaznoval, niti mu ni sodišče nikoli prepovedalo delovati kot član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa družbe ali delovati pri upravljanju ali vodenju poslov katere koli družbe.

Nasprotja interesov

Glede članov Nadzornega Sveta in Uprave ni nasprotij interesov med njihovimi dolžnostmi do Družbe in njihovimi zasebnimi interesi ali ostalimi obveznostmi, razen pri štirih članih Nadzornega Sveta. V skladu z razkritji v tem poglavju (glejte opise posameznih članov) več članov Nadzornega sveta opravlja izvršilne ali neizvršilne funkcije v drugih podjetjih. Potencialna nasprotja interesov so bila identificirana v povezavi s funkcijo Andreasa Klingena kot člana odbora direktorjev Komercialne banke Beograd a.d., v povezavi s funkcijo Alexandra Bayra kot direktorja sektorja za poslovanje s podjetji in nepremičninami pri družbi BAWAG P.S.K., Dunaj, v povezavi s funkcijo Vide Šeme Hočevar v Skupni pokojninski družbi d.d., Ljubljana, ter v povezavi s preteklimi funkcijami Simone Kozjek v Zavarovalnici Triglav d.d. in trenutno funkcijo predsednice uprave Name d.d. Ta potencialna nasprotja interesov se upravljajo na naslednji način.

Za postopkovna pravila in pristop k reševanju primerov nasprotij interesov v Nadzornem svetu se uporabljajo ustrezni bančni predpisi, kakor tudi notranji akti. V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah nima nobeden od članov Nadzornega sveta v NLB izvršne funkcije.

Člani Uprave morajo Nadzornemu svetu nemudoma razkriti vse pomembne osebne interese, ki jih imajo v zvezi s posli Družbe, ter morebitna druga nasprotja interesov. Prav tako so dolžni o takih interesih nemudoma obvestiti druge člane Uprave. Vsi posli med Družbo in člani Uprave ter osebami ali družbami, ki so z njimi tesno povezane, morajo biti skladni z običajnimi standardi upravljanja in predpisi Družbe. Takšne posle ter pogoje za njihovo izvedbo mora predhodno odobriti Nadzorni svet. Poleg svojih funkcij v Družbi imajo člani Uprave tudi funkcije v različnih odvisnih družbah NLB Skupine, nasprotja interesov pa Družba preprečuje z ustreznimi notranjimi pravili.

Zavarovalne police za zavarovanje odgovornosti direktorjev in vodilnih delavcev

Družba ima trenutno sklenjene pogodbe/police za zavarovanje odgovornosti članov Uprave in Nadzornega sveta ter vodilnih delavcev.

8.2 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

V skladu s petim odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah je NLB podala Izjavo o upravljanju, ki je del poslovnega poročila, vključenega v Letno poročilo za leto 2017.

1. SKLICEVANJE NA DVA KODEKSA, PRIPOROČILA IN DRUGE NOTRANJE PREDPISE O KORPORATIVNEM UPRAVLJANJU

Ker je bil Kodeks Upravljanja Družb, ki ne kotirajo na borzi, prvič sprejet maja 2016, si morajo družbe, ki ne kotirajo na borzi², prizadevati, da sledijo priporočilom kodeksa in razloge odstopanj razkrijejo v Izjavi o upravljanju. Ker je NLB v zadnjem desetletju pri poslovanju uporabljala Kodeks Upravljanja delniških

² Družbe, katerih delnice ne kotirajo na organiziranem trgu (LJSE).

družb, sta Uprava in Nadzorni svet decembra 2017 sprejela revidirano različico Politike Korporativnega Upravljanja NLB, s katero je NLB potrdila, da bo tudi v prihodnje delovala v skladu s Kodeksom Upravljanja delniških Družb. Na ta način želi NLB zagotoviti večjo transparentnost in primerljivost skladnosti s priporočili.

V letu 2017 je NLB med nadaljnjim razvojem transparentnega, jasnega in uspešnega sistema korporativnega upravljanja poskušala, kolikor je to mogoče, izpolnjevati regulativne določbe in najvišje standarde odgovornega in prefinjenega sistema korporativnega upravljanja, ki jih določa zgoraj omenjeni kodeks, ter s tem izboljšuje zaupanje vlagateljev, strank, posojilodajalcev in zaposlenih v banki.

Poleg tega NLB kot družba, v kateri ima Republika Slovenija kapitalsko naložbo, deluje tudi v skladu s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države.

Kodeks določa standarde upravljanja in nadzora v podjetjih v državni lasti in zagotavlja, da ta podjetja razvijajo transparenten in celovit sistem korporativnega upravljanja, katerega cilj je uspešna in dolgoletna rast njihovih sredstev. Maja 2017 je bil kodeks delno revidiran ne le zaradi sprememb zadevne regulative Republike Slovenije, ampak da upošteva tudi praktične izkušnje, pridobljene v preteklih letih.

Zaradi potrebe po ureditvi določenih vprašanj v zvezi s korporativnim upravljanjem, ki niso del pravnega okvirja za upravljanje državnih sredstev, je Slovenski državni holding izdal Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga. Maja 2017 je Slovenski državni holding sprejel revidirano izdajo dokumenta.

NLB izjavlja, da pri svojem poslovanju deluje v skladu z naslednjimi priporočenimi standardi, pri čemer so odstopanja od spodaj navedenih standardov opredeljena v poglavju »Korporativno upravljanje NLB odstopa od naslednjih določb«:

- Kodeks upravljanja javnih delniških družb (trenutno veljavni kodeks je bil sprejet 27. oktobra 2016 in je stopil v veljavo 1. januarja 2017. Kodeks je objavljen na spletnem mestu Ljubljanske borze <http://www.ljse.si>);
- Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (sprejet maja 2017 in je na voljo na spletnem mestu <http://www.sdh.si>) in
- Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga (sprejeta maja 2017 in so na voljo na spletnem mestu <http://www.sdh.si>).

Poleg tega je v svojem sistemu upravljanja NLB upoštevala tudi Katalog zavez, ki jih je Republika Slovenija dala Evropski komisiji v zvezi z državno pomočjo NLB decembra 2013, deloma povezano s korporativnim upravljanjem. Javna različica Kataloga zavez z dne 18. decembra 2013 je na voljo na spletnem mestu Evropske komisije:

http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/245268/245268_1518816_267_7.pdf, sprememba odločitve o prestrukturiranju NLB z dne 11. maja 2017 pa je na voljo na http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/269184/269184_1911771_145_2.pdf.

Korporativno upravljanje NLB je določeno tudi v členih Statuta (sprejetega na skupščini 7. aprila 2017) in v Politiki korporativnega upravljanja NLB d.d. (sprejeti v različici s 3. novembra 2017). Korporativno upravljanje NLB Skupine v letu 2017, NLB in članic NLB Skupine ureja Politika korporativnega upravljanja NLB Skupine (spremenjena novembra 2017). V odvisnih družbah NLB Skupine se sledi načelom in priporočilom obeh omenjenih kodeksov na podlagi Politike korporativnega upravljanja NLB Skupine (minimalni standardi po posameznih poslovnih področjih), upošteva lokalno zakonodajo in regulativne zahteve ter načelo sorazmernosti (npr. organizacijske zmožnosti družb).

Sistem korporativnega upravljanja je razložen na spletnem mestu NLB (<http://www.nlb.si/corporate-governance>). Tam so objavljeni dokumenti iz tega poglavja.

1. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE NLB ODSTOPA OD NASLEDNJIH DOLOČB:

NLB si v splošnem prizadeva slediti priporočilom zgoraj omenjenih kodeksov. Od 31. decembra 2017 so posebna odstopanja od omenjenih kodeksov in priporočil razložena v nadaljevanju, pri posameznih odstopanjih pa je podana tudi utemeljitev le teh.

A) Kodeks upravljanja javnih delniških družb

Priporočilo št. 4.3: politika raznolikosti ne opredeljuje načinov izvajanja zastavljenih ciljev ter vplivov na postopke s človeškimi viri in druge postopke v Družbi.

Priporočilo št. 8.5: NLB v pojasnilu predlogov Skupščini ne navede preteklega članstva v drugih vodstvenih ali nadzornih telesih ali morebitnega navzkrižja interesov (ker so vključeni v postopek Fit & Proper).

Priporočilo št. 8.7: nagrajevanje članov Uprave je v skladu z določbami Zakona o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti in Uredbe o določitvi najvišjih razmerij za osnovna plačila ter višine spremenljivih prejemkov direktorjev. Za nagrajevanje članov Uprave obstajajo omejitve, ki izhajajo iz Odločbe Komisije o državni pomoči št. SA.33229 (2012/C) (ex2011/N) – Prestrukturiranje NLB – Slovenija (ki jo namerava Slovenija izvajati v NLB) in ki je urejena v skladu z omenjenimi Zavezami.

Politika nagrajevanja vodstva je v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) in določbami tega Kodeksa. Politika nagrajevanja v zvezi z določitvijo največjega deleža nagrade v obliki deleža, delniških opcij ali drugih vrst finančnih instrumentov (zadnja alineja tega priporočila), vključno z vsemi omejitvami, upošteva tudi Smernice Banke Slovenije z dne 22. novembra 2016 o uporabi načela sorazmernosti pri izvajanju politike nagrajevanja. Omejitve izvršilnih izplačil so po našem mnenju neutemeljene.

Priporočilo št. 9.3: v skladu s petim odstavkom 49. člena Zakona o bančništvu (ZBan-2) ne glede na določbe Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) so lahko člani odborov samo člani Nadzornega sveta NLB Skupine (zunanjih članov Nadzornega sveta ni).

Priporočilo št. 10.1: pri ocenjevanju primernosti kandidata za člana Nadzornega sveta se uporabi zakonsko določena merila, vendar kandidati nimajo certifikata o njihovi specializirani strokovni usposobljenosti za članstvo v Nadzornem svetu, kot je na primer certifikat Združenja nadzornikov Slovenije ali drug zadevni certifikat.

Priporočilo št. 12.2: v poslovniku Nadzornega sveta NLB (april 2016) niso navedene vse vrste transakcij, za katere potrebuje Uprava predhodno odobritev Nadzornega sveta na podlagi odločitve Nadzornega sveta in Statuta Družbe, kot tudi ne sistem zunanjih sodelavcev za namene Nadzornega sveta in ocenjevanja, izobraževanja in usposabljanja članov Nadzornega sveta. Navedene določbe so del drugih internih dokumentov ali odločitev organov upravljanja.

Priporočilo št. 12.3: v poslovniku Nadzornega sveta ni pregleda tem in časovnega okvirja, ki ju mora Uprava spoštovati pri svojem rednem poročanju Nadzornemu svetu. Vendar strokovne službe banke skrbijo, da Nadzorni svet pravočasno prejme informacije.

Priporočilo št. 12.4: Nadzorni svet bo na eni od prihodnjih sej obravnaval in zavzel stališče o poročilu Sveta delavcev v zvezi s statusom udeležbe delavcev v vodstvu.

Priporočilo št. 12.5: material za redne seje Nadzornega sveta ni poslan prek informacijske tehnologije, ampak po pošti.

Priporočilo št. 12.9: v skladu s petim odstavkom 49. člena Zakona o bančništvu (ZBan-2) ne glede na določbe Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) so lahko člani odborov samo člani Nadzornega sveta NLB Skupine (zunanjih članov Nadzornega sveta ni).

Priporočilo št. 12.11: v poročilu, ki ga Nadzorni svet predstavi na Skupščini, ni podatkov, do katere mere je samoocenjevanje Nadzornega sveta prispevalo k večji učinkovitosti Nadzornega sveta.

Priporočilo št. 14: ocenjevanje Nadzornega sveta bo izvedeno v naslednjih mesecih. V letu 2018 je treba izpolniti priporočila št. 14.1. do 14.3 za leto 2017.

Priporočilo št. 15.3: NLB odstopa od tega priporočila, ker je predsednik Nadzornega sveta hkrati tudi predsednik Komisije za imenovanja.

Priporočilo št. 16.2: sekretarka Nadzornega sveta ni podpisala ločene izjave, v kateri se zaveže, da bo varovala zaupnost podatkov enako kot člani Nadzornega sveta. V pogodbi o zaposlitvi ima navedene tudi določbe o zaupnosti podatkov.

Priporočilo št. 17: po naši oceni NLB Skupina članom Nadzornega sveta ne zagotavlja ustreznega plačila glede na odgovornosti, ki jih prevzemajo, ter glede na predvidene kazni, določene v Zakonu o bančništvu (ZBan-2).

Priporočilo št. 20.1: sestava predloga za načrt nasledstva Uprave v letu 2017 ni bila potrebna.

Priporočili št. 21 in 21.1. NLB odstopa od določbe, predlagane v Kodeksu, saj Zakon o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije omejuje plačila direktorjem, kar predstavlja veliko oviro pri privabljanju in ohranjanju primerne osebe. Rezultat tega je povečano operativno tveganje, kar je po mnenju NLB Skupine ena največjih ovir za uspešno prestrukturiranje slovenskega gospodarstva (in družb v državni lasti). NLB Skupina bo zato nadaljevala s spodbujanjem javne razprave in prizadevanji za ukinitve omejitev.

Priporočilo št. 20.4: NLB odstopa od določbe, predlagane v Kodeksu, s tem ko datumov skupščin ne objavlja vnaprej. Načini in pravila sklicevanja skupščin so določeni v Statutu NLB.

Priporočilo št. 22.7: pogodba s članom sveta ne razkriva vseh elementov iz te točke Kodeksa.

Priporočila št. 21.4 do 21.6: NLB skladno s Smernicami Banke Slovenije z dne 22. novembra 2016 v zvezi izvedbo načel sorazmernosti pri izvajanju politike nagrajevanja nima variabilnega prejemka v obliki deleža, prav tako delniške opcije in primerljivi finančni instrumenti ne veljajo za večino članov NLB.

Priporočilo št. 27.4: NLB izdela svoj finančni koledar, ki je objavljen na spletnem mestu banke, vendar ne vsebuje informacij o pričakovanih datumih Skupščine, napovedi referenčnega datuma za izplačilo dividend in datuma izplačila dividend.

Priporočilo št. 29.7: NLB razkrije višino nagrade za vsakega posamičnega člana Uprave in Nadzornega sveta, razčlenjeno po vseh točkah, navedenih v preglednicah Dodatkov C3 in C4 (razen v Prilogi C3, v kateri NLB ne razkrije stolpcev o bruto variabilni nagradi članov Nadzornega sveta).

Priporočilo št. 29.9: NLB na svojem spletnem mestu ne objavlja poslovnikov svojih teles (vodstvenih in nadzornih teles ter Skupščine).

B) Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

Priporočilo št. 5.1.1.: priporočilo je v celoti izpolnjeno v delu, ki se nanaša na poslovanje. Vendar pa želimo izpostaviti anomalijo in zapostavljen položaj NLB, saj menimo, da ni izpolnjeno priporočilo Kodeksa o uporabi enakih poslovnih pogojev za NLB kot za ostale družbe, ki niso v državni lasti, saj za NLB veljajo številne omejitve ali dodatne obveznosti, ki ne veljajo za družbe v zasebni lasti (omejeni prejemki upravljaljskih organov in obveznost poročanja nekaterih zaupnih informacij v skladu z določili ZDIJZ).

Priporočilo št. 6.3.1.: NLB je kot sistemska banka poročanje Nadzornega sveta prilagodila v skladu z zapleteno zadevno zakonodajo, pri čemer je upoštevala priporočila Združenja nadzornikov Slovenije o poročanju nadzornim svetom.

Priporočilo št. 6.4.1.: na spletnem mestu banke profil kompetenc za Nadzorni svet ni bil objavljen. Sektorsko sestavo, predvideno v drugem odstavku 21. člena ZSDH-1, je verjetno predvidel SDH.

Priporočilo št. 6.6: v letu 2017 se nihče od članov Nadzornega sveta NLB v prejšnji postavi (prvi del leta 2017) ni izrekel za odvisnega. Pri sestavi novega Nadzornega sveta (izvoljenega 8. septembra 2017) so se vsi člani Nadzornega sveta NLB v izjavah o neodvisnosti izrekli za neodvisne. Morebitna nasprotja interesov bi pri dveh članih Nadzornega sveta lahko izhajala iz njunih predhodnih zaposlitev, vendar bodo ustrezno rešena.

Priporočili št. 6.7 in 6.7.1: na zadnji izvolitvi članov Nadzornega sveta za Skupščino NLB Skupine (8. 9. 2017) je Nadzorni svet NLB pojasnil, da za banko, kot regulirano kreditno ustanovo, veljajo strožje zahteve in pravila za predlog kandidatov za člane Nadzornega sveta, saj 35. člen Zakona o bančništvu (ZBan-2) za

oceno kandidatov predpisuje postopek Fit & Proper. Zato je Komisija za imenovanja Nadzornega sveta NLB v skladu z bančno zakonodajo za vsakega kandidata izdala pozitivno oceno Fit & Proper, ki jo sestavljajo vsi ključni kriteriji primernosti kandidata, ločeno pa tudi izjavo o morebitnem navzkrižju interesov in o neodvisnosti kandidata, kot je z zgoraj navedenim potrdil Nadzorni svet NLB. V utemeljitev svojih predlogov je vključil le podatke, zahtevane po členu 297 a) ZGD-1.

Priporočilo št. 6.8.4.: Komisija za imenovanja ne sprejme formalne odločitve glede določenega profila iskanih članov Nadzornega sveta, vendar s pomočjo kriterijev iz Kodeksa upošteva bistvene lastnosti kandidata.

Priporočilo št. 6.8.5.: če upoštevamo razlago iz predhodne točke, si Komisija za imenovanja prizadeva upoštevati ta priporočila, vendar hkrati upošteva pot izbire in predloge, ki jih kot predstavnik edinega družbenika NLB poda SDH.

Priporočilo št. 6.9: če upoštevamo razlago iz predhodne točke, si Komisija za imenovanja prizadeva upoštevati ta priporočila, vendar hkrati upošteva pot izbire in predloge, ki jih kot predstavnik edinega družbenika NLB poda SDH.

Priporočila št. 6.12 do 6.12.3: zaradi dejstva, da so bile v letu 2017 v sestavi Nadzornega sveta narejene številne spremembe, ocena nove sestave Nadzornega sveta v letu 2017 ni bila izvedena. Ocenjevanje Nadzornega sveta za leto 2017 bo izvedeno leta 2018.

Priporočilo št. 6.15.1.: leta 2017 predsednik Nadzornega sveta ni bil tudi predsednik Odbora za revizijo, ampak je bil predsednik Komisije za imenovanja.

Priporočilo št. 7.2.1.: NLB deluje skladno s priporočili o poročanju nadzornim svetom (Združenje nadzornikov Slovenije, 25. 10. 2011 in 10. 03. 2014), pri čemer pri določenih priporočilih nekoliko odstopa.

Priporočilo št. 8.3: v letnem poročilu NLB Skupine za leto 2017 bo NLB v skladu s Prilogo 6 Kodeksa razkrila dohodek in druge pravice članov Nadzornega sveta. Pri razkritju članov Nadzornega sveta njihov bruto variabilni dohodek ni razkrit. V letnem poročilu NLB Skupine niso objavljene nagrade članov NLB Skupine.

Priporočilo št. 8.5: NLB na svojem javnem spletnem mestu objavi finančni koledar, kjer so objavljene letni nerevidirani računovodski izkazi, letna in polletna poročila ter dve medletni poročili. V finančnem koledarju ni datumov Skupščin in datumov izplačila dividend, saj so ti določeni v skladu s smernicami, ki jih izda lastnik, SDH, kot predstavnik edinega družbenika. Finančni koledar je objavljen na: <https://www.nlb.si/financial-calendar>.

Priporočilo št. 9.2.7.: praviloma se priporočila izvršujejo v okviru postavljenih rokov. Uprava in Nadzorni svet trimesečno spremljata status revizijskih priporočil in razloge za zamude pri izvrševanju.

Priporočilo št. 9.3.1.: SDH je prek četrtletnih srečanj Nadzornega sveta redno obveščen o tveganjih in vseh odprtih vprašanjih in predlogih za njihovo odpravo.

C) Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga

NLB se opredeljuje tudi do sprejetih Priporočil in pričakovanj SDH.

Priporočilo št. 1.1: NLB poskuša pravočasno izpolniti pričakovanja v tem priporočilu ob upoštevanju veljavne zakonodaje in v skladu s postopkom planiranja NLB Skupine, ki temelji na zadnjih razpoložljivih podatkih o delovanju NLB in NLB Skupine. NLB poda osnutek plana vseh potrebnih kazalnikov Družbe/Skupine, ki so v skladu z SDH in terminskim načrtom SDH glede okvirja njihovih pričakovanj.

Priporočilo št. 1.2: NLB poskuša pravočasno izpolniti pričakovanja v tem priporočilu ob upoštevanju veljavne zakonodaje. NLB v skladu s sporazumom in smernicami SDH poda osnutek načrta kazalnikov Družbe/Skupine, ki so v skladu z veljavnimi Kriteriji za merjenje uspešnosti družb s kapitalsko naložbo države.

Priporočilo št. 1.3: NLB poskuša pravočasno izpolniti pričakovanja v tem priporočilu ob upoštevanju veljavne zakonodaje.

Priporočilo št. 3.7: NLB ima sklenjenih nekaj pavšalnih pogodb z zunanjimi izvajalci za različne potrebe, vendar pri tem sledi stroškovni optimizaciji in vsakokratnem znižanju stroškov zunanjih izvajalcev.

NLB ima 8 takšnih pogodb sklenjenih za pravne storitve in 1 za zdravstvene storitve. Pavšalna pogodba je pogodba, sklenjena s pravnikom za določen mesečni znesek in za nedoločen obseg storitev. Kljub vsemu mora pravnik vsak mesec (ali za drugo dogovorjeno obdobje) izdati račun in specifikacijo opravljenih storitev za tisti mesec ali obdobje, in v skladu s podpisano pogodbo tudi morebiten presežek ur. Pravniki na področju delovanja z NLB Skupino zagotavljajo storitve pravnega svetovanja.

NLB Skupina ima sklenjenih tudi več pogodb za dobavo strojne ali programske opreme, katerih glavni namen je dobava zadevne opreme. Poleg plačila za opremo so sklenjena še mesečna pavšalna plačila za vzdrževanje dobavljene opreme (npr. plačilo vključuje delo, vse nadomestne dele, odpravljanje hroščev v programski opremi itd.) in v določenih primerih plačila manjših zneskov za dodaten razvoj dobavljene programske opreme po meri banke.

Priporočilo št. 4.4: v zvezi z izvedenimi plačili iz točke 4.3.2 je bil za NLB Skupino v sistemu COGNOS vzpostavljen tudi sistem poročanja. Podatki o opravljenih plačilih na intranetni strani NLB še niso bili objavljeni.

Priporočilo št. 4.5: ker sta obe veljavni kolektivni pogodbi javno dostopni na spletni strani Sindikata NLB, ki zastopa zaposlene v NLB Skupini, NLB Skupina besedila kolektivnih pogodb ne objavlja na svojem spletnem mestu. NLB ne objavlja zavezujočih kolektivnih pogodb ali pogodb podružnic predstavniki delavcev.

Priporočila št. 5.1 do 5.4: zaradi aktivnosti osveževanja poslovne in IT/digitalne strategije samoocenjevanje po preizkušenem evropskem modelu odličnosti še ni bilo izvedeno. Z namenom izboljšanja kakovosti nova strategija uvaja nove pobude na področju vitke organizacije in procesov. NLB Skupina je začela uvajati lastništvo procesov in doseganja ciljev KPI v smeri optimizacije in s ciljem izboljšanja kakovosti.

V banki poteka na desetine projektov. Eden od njih je uvedba lastništva E2E (end to end) postopkov in zapadlost postopkov. Na osnovi analize bosta projekt in 2. faza izvedena na osnovi t. i. »vitkega proizvodnega procesa«. Izbranih bo prvih 5 do 7 postopkov, kasneje pa bodo vsi obnovljeni.

Priporočilo št. 6.2: Skupščine so bile v zadnjih letih sklicane v dogovoru z SDH.

Priporočilo št. 6.3: trenutno je na spletnem mestu NLB Skupine objavljen le sklic Skupščine, utemeljitve predlogov pa so družbeniku poslani najprej po e-pošti in nato tudi prek kurirja. Tako specifični način obveščanja Delničarja je izvedljiv le tako, ker ima NLB samo enega Delničarja.

Priporočilo št. 6.4: v primeru, da ima Edini Delničar kakšna vprašanja, jih NLB ne bi objavil, ampak bi vodstvo nanje odgovorilo na Skupščini.

Priporočilo št. 6.6: NLB je na aprilski Skupščini prejel nasprotni predlog, vendar je bil prejet na dan skupščine in zato ni bil objavljen.

9. TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI OSEBAMI

Spodaj je podan povzetek transakcij s povezanimi osebami, kot jih opredeljuje MRS 24 »Razkrivanje povezanih oseb« v skladu z MSRP. Več informacij o teh transakcijah od in za leta končana 31. decembra 2017, 2016 in 2015 je na voljo v pojasnilu 8 k Računovodskim izkazom za leto 2017 ter pojasnilu 9 k Računovodskim izkazom za leti 2015 in 2016 . Za več informacij o povezanih strankah, opisanih v tem poglavju, glejte poglavje »3. Poslovanje«.

Informacije o bistvenih transakcijah s povezanimi osebami, kot so opredeljene v MRS 24 »Razkrivanje povezanih strank« v skladu z MSRP od in za leta končana 31. decembra 2017, 2016 in 2015, so na voljo v pojasnilu 8 k Računovodskim izkazom za leto 2017 in pojasnilu 9 k Računovodskim izkazom za leti 2016 in 2015.

Povezana stranka je oseba ali subjekt, ki je povezan z NLB Skupino tako, da obvladuje ali izvaja skupno obvladovanje, ima pomemben vpliv ali je član ključnega vodstvenega osebja poročajočega podjetja. Povezane stranke NLB in NLB Skupine vključujejo ključno vodstveno osebje (Upravo, drugo ključno vodstveno osebje in njihove družinske člane), Nadzorni svet, podjetja, ki jih člani Uprave, ključno vodstveno osebje ali njihovi družinski člani obvladujejo ali v njih izvajajo skupno obvladovanje ali pomemben vpliv, končno matično podjetje, odvisne družbe, pridružena podjetja in skupne podvige.

NLB Skupina v okviru običajnega poslovanja sklepa številne bančne transakcije s povezanimi osebami. Obseg transakcij s povezanimi osebami in neporavnane obveznosti iz pomembnih transakcij s povezanimi osebami na dan 31. decembra 2017 so razkriti v Računovodskih izkazih. Razen zgoraj opisanih vrst transakcij, od 31. decembra 2017 ni bilo sklenjenih nobenih nadaljnjih pomembnih transakcij s povezanimi osebami.

10. MAKROEKONOMSKI POGOJI IN BANČNI SEKTOR V REPUBLIKI SLOVENIJI TER DRUGIH STRATEŠKIH TRGIH

10.1 PREGLED SLOVENSKEGA BANČNEGA SEKTORJA

Bančni sektor v Republiki Sloveniji je eden najmanjših v evrskem območju. V preteklih letih je sektor doživel znatno konsolidacijo zaradi gospodarske krize in vladnega programa reševanja z javnimi sredstvi. Naslednji kratek pregled slovenskega bančnega sektorja ima omejen obseg in ni izčrpen.

10.2 ZGODOVINA IN RAZVOJ SLOVENSKEGA BANČNEGA SEKTORJA

Slovenski bančni sektor se je razvil iz jugoslovanskega in je pričel delovati leta 1991, ko je Republika Slovenija pridobila neodvisnost in je bila ustanovljena Banka Slovenije. V tistem času je v Republiki Sloveniji delovalo 26 poslovnih bank in 14 hranilnic, največja je bila Ljubljanska banka – Združena banka, ki je zajemala 82 odstotkov tržnega deleža. Kmalu po začetku slovenske neodvisnosti je bančni sistem v Republiki Sloveniji pokazal številne pomanjkljivosti:

- zaradi nenadne odcepitve od SFRJ slovenske banke v tistem času niso bile sposobne izpolniti vseh zahtev komitentov po dvigu vlog, ker je večino sredstev zadrževala jugoslovanska centralna banka;
- dediščina političnega vmešavanja v finančne odločitve prejšnjega političnega sistema je bilo veliko število slabih posojil v bankah in prevelika izpostavljenost nedonosnim podjetjem ter
- zaradi visoke inflacije so številna posojila odražala neprimerno visoke obrestne mere.

Bančni sektor se je bil primoran prilagoditi gospodarstvu prostega trga in demokratičnemu političnemu sistemu, proces prestrukturiranja bank pa se je začel v začetku devetdesetih let. Novoustanovljeni subjekti so tekmovali za stranke po vsej državi in začel se je proces usklajevanja z mednarodnimi bančnimi standardi.

NLB je bila s sedanjim imenom ustanovljena v Republiki Sloveniji kot *delniška družba* z Ustavnim zakonom leta 1994. Na podlagi Ustavnega zakona je NLB prevzela del sredstev, obveznosti in poslovanja Ljubljanske banke d.d., Ljubljana. Člen 22.b Ustavnega zakona je med drugim predvideval za Ljubljansko banko, da bo obdržala (in tako tega ni predpostavljala za NLB):

- celotne potencialne obveznosti iz naslova solidarne odgovornosti po novem finančnem sporazumu in druge potencialne obveznosti iz razmerij do NBJ in nekdanje SFRJ za tisti del, za katerega so dolžniki v drugih republikah nekdanje SFRJ;
- ustrezni del pogojnih terjatev, ki so izhajale iz zgoraj navedenih pogojnih obveznosti;
- celotne obveznosti za devizne depozite na deviznih računih in deviznih hranilnih knjižicah, za katere Republika Slovenija ni prevzela jamstva na podlagi določbe Ustavnega zakona;
- celotne obveznosti do NBJ in obveznosti do tujih upnikov, za katere je dala jamstvo SFRJ, končni koristniki sredstev pa so bili iz republik SFRJ, razen iz Republike Slovenije, in terjatve, ki so izhajale iz teh obveznosti, in
- odnos do podružnic in hčera Ljubljanske banke s sedeži v republikah SFRJ, razen v Republiki Sloveniji, pod predpostavko, da bo Ljubljanska banka obdržala tudi ustrezen delež terjatev do NBJ iz naslova deviznih hranilnih vlog.

Število registriranih bank v Republiki Sloveniji je doseglo vrhunec leta 1994 s 33 poslovnimi bankami. Ta konkurenčni in razpršeni bančni sektor, ki ni imel ustreznega nadzora, je pripeljal do prve bančne krize leta 1996, ko je propadla Komercialna banka Triglav. V odgovor na konkurenčno okolje so slovenske banke ustanovljale bančne skupine, večinoma bolj na podlagi sodelovanja kot konsolidacije, čeprav so sčasoma združitve sodelujočih subjektov pripeljale do konsolidacije v poznih devetdesetih letih prejšnjega stoletja.

Leta 1999 je bil uveden novi bančni zakon, ki je omogočal tujim bankam, da registrirajo svoje podružnice v Republiki Sloveniji. Na slovenski trg so vstopile tuje banke, kot je Hypo Alpe Adria bank. Število

domačih bank se je v naslednjih letih zmanjšalo, večinoma zaradi združitvev in prevzemov. Privatizacija sektorja je bila zelo počasna zaradi odpora javnosti in vlade do prodaje bank tujim vlagateljem.

Po vstopu Republike Slovenije v EU leta 2004 se je slovenska zakonodaja povsem uskladila s predpisi EU. Ko je Republika Slovenija leta 2007 sprejela evro kot svojo novo valuto, sta se denarna politika in nadzor bančnega sektorja prenesla na ECB.

Kmalu po sprejemu evra je Republiko Slovenijo hudo prizadela svetovna finančna kriza, ki je povzročila dve recesiji, od leta 2009 do 2010 in od 2011 do 2013. Slovenskim bankam je ostal velik delež slabih posojil in zmanjšan kapital. Vlada je sprejela številne ukrepe in z javnimi sredstvi reševala tri največje banke v Republiki Sloveniji ter v tem procesu prevzela celotno lastništvo NLB, NKBM in Abanke. Velik del slabih posojil je bil leta 2013 prenesen na DUTB, da bi se izboljšala kapitalizacija bančnega sektorja, zagotovila likvidnost, sprostil kreditni krč in spodbudilo kreditiranje. Nekatere manjše banke v zasebni lasti z velikim deležem slabih posojil (Probanka in Faktor banka) je ustrezeni regulator dal v likvidacijo in jih pozneje združil z DUTB. Zaradi finančne krize doživlja slovenski bančni sektor novo dobo konsolidacije. Banka Celje, banka v državni lasti, je bila združena z Abanko, prav tako državno banko, kar je v času združitve ustvarilo drugo največjo bančno skupino v državi. Kmalu zatem, aprila 2016, je bila končana prodaja NKBM Apollu Global Management in EBRD. Apollo je pridobil tudi sredstva Raiffeisen banke, ki se je odločil, da zapusti slovenski trg. Tako se je NKBM leta 2016 združila s Pošno banko in leta 2017 s prejšnjo enoto Raiffeisen ter tako postala druga največja bančna skupina v Republiki Sloveniji.

10.3 MAKROEKONOMSKO IN BANČNO OKOLJE V REPUBLIKI SLOVENIJI

Za informacijo, kako makroekonomsko in bančno okolje v Republiki Sloveniji vplivata na NLB Skupino, glejte »1. Dejavniki tveganj – NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz globalnega makroekonomskega okolja«.

Spodnja preglednica prikazuje gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov v Republiki Sloveniji ter Ekonomski in monetarni uniji:

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Republika Slovenija						
BDP (<i>realna stopnja rasti, v %</i>)	4,9	3,1	2,3	3,0	(1,1)	(2,7)
Povprečna letna stopnja						
inflacije – HICP (<i>v %</i>).....	1,6	(0,2)	(0,8)	0,4	1,9	2,8
Anketna stopnja brezposelnosti						
– anketa o delovni sili (<i>v %</i>)...	6,6	8,0	9,0	9,7	10,1	8,9
Tekoči račun plačilne bilance						
(<i>kot % BDP</i>).....	6,4	5,2	4,4	5,8	4,4	2,1
Javni dolg (<i>kot % BDP</i>)	73,6	78,6	82,6	80,3	70,4	53,8
Proračunski						
primanjkljaj/presežek (<i>kot % BDP</i>).....	0	(1,9)	(2,9)	(5,5)	(14,7)	(4,0)
Ekonomska in monetarna unija						
BDP (<i>realna stopnja rasti, v %</i>)	2,4	1,9	2,1	1,4	(0,2)	(0,9)
Povprečna letna stopnja						
inflacije – HICP (<i>v %</i>).....	1,5	0,2	0,0	0,4	1,3	2,5
Anketna stopnja brezposelnosti						
– anketa o delovni sili (<i>v %</i>)...	9,1	10,0	10,9	11,6	12,0	11,3
Tekoči račun plačilne bilance						
(<i>kot % BDP</i>).....	3,5	3,4	3,2	2,4	2,2	1,4
Javni dolg (<i>kot % BDP</i>).....	86,7	89,0	89,9	91,9	91,6	89,7
Proračunski						
primanjkljaj/presežek (<i>kot % BDP</i>).....	(0,9)	(1,5)	(2,0)	(2,5)	(3,0)	(3,7)

Viri: Eurostat, WB

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Leto 2015 lahko opišemo kot leto razhajanj in intenzivnih gibanj na trgu. Razlika v gospodarski razvitosti med razvitimi gospodarstvi v Evropi, ZDA in na Japonskem ter razvijajočimi se državami se je nadaljevala. Leto 2015 je bilo zaznamovano s protiinflacijskimi pritiski, ki so bili posledica manjšega investiranja in povpraševanja po surovinah na rastočih trgih, ter z bitko za tržni delež na energetskih trgih, kar je občutno vplivalo na finančne trge in bančništvo ter se odrazilo v politiki centralnih bank in gibanju obrestnih mer. Upočasnitev rastočih gospodarstev, zlasti Kitajske, ter grška kriza sta povzročila največ zaskrbljenosti v

letu 2015 in s tem vplivala na raven zaupanja v gospodarstvu in na trgu ter odigrala osrednjo vlogo pri razvoju globalne ekonomije. V letu 2015 so trgi doživeli močno pričakovano razhajanje v monetarni politiki med evrskim območjem in preostalim svetom ter ZDA, kjer se je trg dela dovolj okrepil, da je upravičil prvi dvig obrestne mere v skoraj desetletju.

Podkrepljeno z nizko ceno nafte in programom kvantitativnega sproščanja ECB, se je gospodarsko okrevanje evrskega območja nadaljevalo ter se prebilo skozi kaotične razmere na finančnih trgih v letu 2015. V skladu z navedbami Eurostata je gospodarstvo v regiji beležilo 2,1-odstotno rast, zaslužki v predelovalni industriji so bili solidni, vse večje zaupanje potrošnikov in vse manjša brezposelnost pa sta povzročili rast zasebne potrošnje, ki je dala dobre obete za nadaljevanje gospodarskega okrevanja regije kljub možnim kaotičnim razmeram v tujini. Čeprav je program kvantitativnega sproščanja ECB precej prispeval k ponovni gospodarski rasti v regiji, je skupaj z vse manjšimi inflacijskimi pričakovanji še okrepil pritiske na bančni sistem v regiji; rekordno nizki donosi pa so bili osrednja tema na denarnem trgu in trgu obveznic.

Po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije se je gospodarska rast Republike Slovenije v letu 2015 zaradi pozitivnega vpliva gospodarskega okrevanja evrskega območja in dobrih rezultatov v izvozu pospešila in dosegla 2,3 %. Makroekonomski podatki so pokazali, da je gospodarsko okrevanje dobilo zagon. Industrijska proizvodnja se je po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije povečala za 5,0 % v primerjavi s predhodnim letom. Trg dela se je še naprej krepil, pri čemer se je anketna stopnja brezposelnosti po Eurostatu v letu 2015 znižala na 9,0 %. Po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije je trgovina na drobno beležila 4,2-odstotno rast. Okrepljeni trg dela in naraščanje zaupanja potrošnikov sta spodbudila rast zasebne potrošnje. Po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije je država predvsem zaradi padca cen surovin prvič v zgodovini zabeležila letno 0,8-odstotno deflacijo. Vlada je izpolnila svojo obljubo in je po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije v letu 2015 znižala fiskalni primanjkljaj na 2,9 %, torej pod 3 %, skupaj s predvidenim presežkom na tekočem računu pa bo pomagala državi zagotoviti nadaljnjo gospodarsko rast. Slovenski javni dolg je po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije 31. decembra 2015 znašal 82,6 % BDP.

Bančni sistem v državi je kljub neugodnim pogojem pokazal visoko mero vzdržljivosti, saj je po navedbah Banke Slovenije beležil skupni dobiček 115,3 mio EUR, kar ustreza 3,6-odstotnemu donosu na kapital in je po podatkih Banke Slovenije prvi pozitiven rezultat v slovenskem bančnem sistemu v zadnjih šestih letih. Bilanca v slovenskem bančnem sektorju se je po navedbah Banke Slovenije še naprej krčila in se je zmanjšala za 3,4 %, torej na 37,4 milijard EUR. Količnik kapitalske ustreznosti je po navedbah Banke Slovenije na koncu leta znašal 20,0 %, s čimer je bila kapitalska ustreznost sektorja krepko čez povprečje v evrskem območju, slaba posojila pa so se preko leta zniževala.

Skupni kreditni portfelj je bil 31. decembra 2015 po navedbah Banke Slovenije za 7,5 % nižji, posojila nebančnemu sektorju pa so se zmanjšala za 5,5 %. Zaradi nadaljnega razdolževanja in šibke naložbene dejavnosti so se posojila zasebnemu sektorju še naprej zmanjševala in se po navedbah Banke Slovenije v letu 2015 znižala za 10 %. Posojila gospodinjstvom so beležila skromno 1,2-odstotno rast predvsem zaradi izboljšanja stanja v stanovanjskem nepremičninskem sektorju. Vloge gospodinjstev in zasebnega sektorja so naraščale skozi vse leto kljub vse nižjim obrestnim meram. Razmerje med posojili in vlogami nebančnega sektorja se je po navedbah Banke Slovenije znižalo z 88,2 % na 80,6 %. Močna konkurenca zaradi presežne likvidnosti in vztrajna tendenca k varčevanju, ki je bila očitna skozi vse leto, se je odrazila v nižjih obrestnih merah na posojila, katerih padec je bil večji kot v letu 2014. Okolje nizkih obrestnih mer, ki je posledica programa kvantitativnega sproščanja ECB, omenjeni padec obrestnih mer in uvedba višjega davka na finančne storitve so povzročili močen negativen pritisk na neto obrestne prihodke, ki so se v letu 2015 po navedbah Banke Slovenije znižali za 10,4 %.

V letu 2015 se je nadaljevala konsolidacija bančnega sistema s privatizacijskim procesom druge največje banke NKBM, ki sta ga izvedla zasebni ameriški sklad Apollo in EBRD. Hkrati je bil najavljen tudi izstop Raiffeisen banke (ki ga je pridobil Apollo) in dokončanje ukinitve dveh propadlih bank (Probanka in Faktor banka) z njuno vključitvijo v DUTB.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Globalnega gospodarstva niso omajali dogodki, ki bi lahko resno ogrozili stabilnost finančnih trgov skozi leto. Zaradi terorističnih napadov, nestabilnosti kitajskega gospodarstva, evropskega bančnega sistema, britanskega referendumskega glasovanja, ameriških predsedniških volitev in referenduma v Italiji decembra 2016 je bilo leto 2016 vsekakor zelo razburljivo. Zagotovilo odziva centralnih bank, ki so v

preteklem letu pomirile trge v primeru povečane nestabilnosti, je umirilo udeležence na finančnih trgih in povzročilo presenetljivo zadržane odzive na ključne dogodke, ki so se zgodili. Kljub turbulentnemu družbeno-političnemu ozadju se je makroekonomska slika v ZDA do konca leta znatno popravila in ameriška centralna banka Federal Reserve je ponovno zvišala svojo obrestno mero. Proti koncu leta 2016 se je pojavil izrazit dvig v inflacijski dinamiki in makroekonomskih pričakovanjih, ki so ga povzročile obljube fiskalnih potrošnih ukrepov ter sporazum med proizvajalci energije o zmanjšanju proizvodnje ter višje cene blaga. Okrepljeni inflacijski obeti skupaj s pričakovano pospešitvijo dvigov obrestnih mer v ZDA in boljše makroekonomske slike so izboljšali razpoloženje na finančnih trgih, ki se je ohranilo v preostanku leta.

Z nadaljevanjem podpore denarnih politik ECB, ki so ostale prilagodljive in so bile v letu dvakrat okrepljene, je po podatkih Eurostata evrsko območje v 2016 beležilo 1,9-odstotno gospodarsko rast. Gospodarsko rast je podprlo večje domače povpraševanje. Ker se je trg dela še naprej izboljševal, je stopnja brezposelnosti padla na najnižjo raven v zadnjih petih letih, medtem ko je zaupanje potrošnikov povzročilo krepko rast zasebne potrošnje kljub naraščanju negotovosti v regiji. Ukrepi denarne politike ECB s podporo pozitivnih smernic svetovnega razvoja so povzročili izboljšanje inflacijske dinamike in pospešitev dinamike rasti kreditiranja v regiji. Ob pričakovanjih, da bo denarna politika še naprej ostala prilagodljiva, ostajajo makroekonomski obeti za evrsko območje pozitivni.

Slovensko gospodarstvo je v letu 2016 doživelo nadaljevanje pozitivnih ekonomskih smernic preteklih let, dosežena je bila gospodarska rast v višini 3,1 %. Gospodarsko okrevanje se je skozi leto okrepilo, kar se je odrazilo tudi v številnih makroekonomskih podatkih. Industrijska proizvodnja se je po podatkih Statističnega urada Republike Slovenije v letu povečala za 7,8 %, kar je bila ena največjih rasti v evrskem območju, rast proizvodnje je ponovno občutno prispevala gospodarski rasti. Podkrepljena z okrevanjem trga dela, anketna stopnja brezposelnosti po LFS se je po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije znižala za 1,1 odstotne točke na 8,0 %, ob izboljšanjem zaupanju potrošnikov in še enem letu pozitivnega gospodarskega napredka, se je zasebna potrošnja (gospodinjstva) po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije povečala kar za 4,0 %, kar je 1,7 odstotne točke več kot v letu 2015. Za leto je bilo značilno tudi, da se je indeks prodaje v trgovini na drobno prvič od sredine leta 2012 dvignil nad raven iz leta 2010. Dinamika zunanje trgovine je v letu ostala ugodna in se je na letni ravni le rahlo znižala. Po zabeleženih deflaciji v predhodnem letu je rast cen življenjskih potrebščin tudi v tem letu ostala negativna in je po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije znašala -0,2 %. V letu je bilo po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije zabeleženo tudi prvo znižanje ravni javnofinančnega dolga Slovenije v odstotku bruto domačega proizvoda (BDP) od začetka svetovne finančne krize iz leta 2008, na 78,6 % BDP v letu 2016, medtem ko se je javnofinančni primanjkljaj po navedbah Statističnega urada Republike Slovenije znižal na 1,9 % BDP. Po izboljšanju bonitetne ocene z strani agencije Fitch se sedaj Republika Slovenija ponaša z bonitetno oceno na A-nivoju pri dveh od treh pomembnejših bonitetnih agencij. Pri agenciji Moody's pa ostaja eno stopnjo pod nivojem A, vendar s pozitivnimi obeti. Ob verjetnosti nadaljnjega okrevanja glavnih trgovinskih partnerjev in zgodnjih znakov oživitve gradbenega sektorja ostajajo obeti za državo pozitivni, s potencialom nadaljnje gospodarske krepitve v 2017.

Donosnost slovenskega bančnega sistema se je po navedbah Banke Slovenije v letu 2016 okrepila in dosegla skupni dobiček v višini 363,7 mio EUR, kar pomeni 8,0-odstotni donos na kapital. Kljub padcu obrestnih prihodkov je bančni sistem v omenjenem letu dosegel rast dobička iz poslovanja, zmanjšanje zahtevanih rezervacij pa je prispevalo k višji donosnosti sistema. V letu je bil dosežen znaten napredek pri izboljšanju kreditnega portfelja, obseg slabih posojil se je po navedbah Banke Slovenije namreč znižal za 4,4 odstotne točke in do 31. decembra 2016 padel na 5,5 %. Okrepljena zasebna potrošnja in oživljanje nepremičninskega trga sta pripomogla k občutnemu zvišanju posojil gospodinjstvom, in sicer iz 1,2 % v 2015 na 4,6 % v 2016 po navedbah Banke Slovenije. Kreditni portfelj podjetjem se je še naprej krčil in je bil konec leta po navedbah Banke Slovenije manjši za 1,0 %. Vrnitev prodaje v trgovini na drobno na raven pred krizo, izboljšanje zaupanja v gradbenem sektorju in dobri rezultati v industrijski proizvodnji so kljub nadaljnjemu krčenju omenjenega portfelja izboljšali obete za njegovo okrevanje. Skupna posojila nefinančnemu sektorju so bila ob koncu leta višja za 1,3 % po navedbah Banke Slovenije. Zniževanje posojilnega portfelja in naraščanje depozitov je po navedbah Banke Slovenije privedlo do nadaljnjega padca razmerja med posojili in vlogami nebančnemu sektorju, ki se je od začetka do konca leta znižalo z 80,6 % na 78,6 %.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

Globalna gospodarska rast se je leta 2017 razširila in okrepila kljub globalnim geopolitičnim vprašanjem, vključno s protekcionističnimi trgovinskimi ukrepi med Združenimi državami in Kitajsko, napetostim v

Severni Koreji glede uporabe jedrskega orožja, negotovemu poteku Brexita, vse hujši imigracijski krizi, ki je zaostila nacionalistične ideologije v vsej Evropi. Preobrat v gospodarskih pogojih je pripeljal do okrevanja globalnega gospodarstva, ki je bilo bolj uravnoteženo kot pretekla leta. Po podatkih MDS je rast znašala 3,8 %, kar predstavlja najhitrejšo rast od leta 2011. Gonilna sila rasti je bila širitev tako razvitih gospodarstev kot držav v razvoju. Rast na Kitajskem, Japonskem ter v Združenih državah in evrskem območju se je okrepila ob podpori večje potrošnje in oživitve naložb ter hitrega ustvarjanja delovnih mest v kombinaciji z oživitvijo svetovne trgovine. Cene nafte so se povzpele na najvišjo raven od leta 2015, kar je vplivalo na inflacijo cen življenjskih potrebščin, medtem ko je osnovna inflacija ostala nespremenjena. Euro je leta 2017 porasel v primerjavi z dolarjem kljub velikim razlikam v denarnih politikah Evropske centralne banke (ECB) in ameriške centralne banke Federal Reserves (FED). Slednja je v letu večkrat dvignila ključno obrestno mero, medtem ko je ključna obrestna mera ECB ostala nespremenjena, njen obseg nakupov vrednostnih papirjev pa se je zmanjšal v primerjavi z 2016. Kljub opazni normalizaciji denarne politike v nekaterih naprednih gospodarstvih, in znakih umirjanja inflacije, so globalni finančni pogoji še vedno zelo ugodni glede na ravni v preteklosti in po podatkih MDS še naprej podpirajo gospodarsko rast.

Leta 2017 je gospodarstvo evrskega območja pokazalo odpornost na politična tveganja, ki so prišla v ospredje v nekaterih evropskih državah, kot tudi na Brexit ter še vedno trajajočo nestabilnost na Bližnjem vzhodu. V evrskem območju je rast ostala spodbudna, po podatkih Eurostata se je namreč leta 2017 povečala za 2,4 % in bila najmočnejša v zadnjem desetletju. Kazalo je, da je regija v fazi cikla, ki ga zaznamujejo močna rast posojil, omejeni inflacijski pritiski in nizke obrestne mere. Opazno je bilo izboljšanje trga dela, stopnje brezposelnosti pa so bile najnižje po letu 2009. Rezultati proizvodnje in zaupanje potrošnikov so še naprej presegali pričakovanja, saj so bili višji kot desetletja prej. Rast posojil prebivalstvu se je več kot podvojila in rast posojil podjetjem je bila več kot petkrat večja glede na leto 2016, zaradi prilagodljive denarne politike ECB. Po podatkih ECB inflacijska dinamika ni bila skladna z zelo učinkovitim realnim gospodarstvom. Medtem ko se je skupna inflacija dvignila nad najnižje zabeležene nivoje v preteklosti, na povprečno 1,5 % letno, so pritiski na domače cene upadli, osnovna inflacija pa ni kazala znakov trajnega povišanja. Po pričakovanjih naj bi zaupanje v gospodarstvo v regiji ostalo trdno ob podpori ugodne denarne politike, ki naj bi se nadaljevala, dokler bo potrebno, da se doseže ciljno inflacijo.

Ob podpori obsežnega okrevanja zunanjega okolja se je gospodarska rast Republike Slovenije pospešila in je z doseženimi 4,9 % letno v letu 2017 med najvišjimi v evrskem območju. Po podatkih Banke Slovenije sta gonila rasti visok neto izvoz in domače povpraševanje, ki je financirano večinoma iz zadržanih dobičkov v podjetniškem sektorju. Skladno z okrevanjem trga dela se je okrepila tudi zasebna potrošnja. Trg dela se je še naprej izboljševal, stopnja brezposelnosti pa se je hitreje zmanjševala in je po podatkih Eurostata konec leta dosegla 6,6 %. Opazna je bila tudi višja rast plač, ki pa ni dosegla povprečja evrskega območja. Povečali so se tudi javnofinančni izdatki, vendar so ostali v okviru, ki je omogočal znatno izboljšanje fiskalnega položaja. Javnofinančni dolg Republike Slovenije, izražen v odstotku BDP, se je zmanjšal že drugo leto zapored na 73,6 % BDP in tako ostal pod povprečjem EU. Precej se je izboljšal tudi javnofinančni saldo, ko se je leta 2017 fiskalni položaj uravnotežil, zahvaljujoč boljšim makroekonomskim pogojem, stabilizaciji bančnega sistema, povrnitvi domačega in tujega zaupanja ter ohranitvi nekaterih varčevalnih ukrepov. S pomočjo močne gospodarske rasti in ukrepov fiskalne konsolidacije si je Slovenija leta 2017 prislužila izboljšanje bonitetne ocene dveh bonitetnih agencij: agencija Moody's je oceno dvignila na Baa1 s stabilnimi obeti, Standard & Poor's pa na A+ s stabilnimi obeti. Skupna inflacija v Republiki Sloveniji, merjena s HICP, je bila primerljiva s povprečjem v evrskem območju, in sicer je znašala 1,6 %, kar je 1,8 odstotne točke več kot leto prej. Po podatkih Banke Slovenije ostajajo gospodarski obeti države stabilni in zaenkrat ne ogrožajo finančne stabilnosti.

Bančni sistem v Republiki Sloveniji se izboljšuje zaradi boljše solventnosti, dobičkonosnosti in kakovosti sredstev. Leta 2017 je bančni sistem ustvaril 443 mio EUR skupnega dobička pred davki in se je po podatkih Banke Slovenije povečal že tretje leto zapored. Dobitkonosnost je ustrezala donosu na kapital v višini 9,6 %. Ob spodbudi gospodarske rasti v državi se je dobičkonosnost bančnega sistema Republike Slovenije okrepila tudi z neto sproščanjem oslabitev in rezervacij, zahvaljujoč znatnemu izboljšanju kakovosti kreditnega portfelja. Po podatkih Banke Slovenije se je konec leta 2017 delež nedonosnih izpostavljenosti znižal za 2,5 odstotne točke na 6 %. Banka Slovenije meni, da uvedba MSRP 9 ni bistveno vplivala na oslabitve in rezervacije. Neto obrestni prihodki beležijo padec od leta 2012, ki pa se je leta 2017 opazno upočasnil, njihov delež v bruto prihodkih bank pa je leta 2017 znašal skoraj 61 %. Po podatkih Banke Slovenije je bančni sistem zabeležil stabilno rast posojil nebančnemu sektorju, ki so bila konec leta 4,8 % višja. Obseg in rast potrošniških posojil sta bila večja od podjetniških posojil, kar gre pripisati nekaterim ugodnim dejavnikom, kot so nizke obrestne mere, majhna zadolženost gospodinjstev in oživitve nepremičninskega trga. Depoziti nefinančnega sektorja, zlasti gospodinjstev, ostajajo glavni vir financiranja bank. Depoziti gospodinjstev so se še naprej krepili kljub vztrajno nizkim obrestnim meram in

so se leta 2017 povečali za 5,6 %. Razmerje med posojili in depoziti je upadalo počasneje in se ustalilo pri 78,2 % (leta 2016: 78,6 %), kar po mnenju Banke Slovenije dokazuje postopno stabilizacijo financiranja bančnega sistema v Republiki Sloveniji.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

Slovensko gospodarstvo je v prvi polovici leta 2018 medletno še naprej beležilo spodbudno gospodarsko rast (4,2 %), ki pa se je glede na rast ob koncu leta 2017 (6,3 %) le nekoliko upočasnila. Še naprej so gospodarsko rast najbolj poganjale končna potrošnja gospodinjstev in bruto investicije, medtem ko se je pozitiven vpliv menjave s tujino nekoliko zmanjšal. Ugodne razmere na trgu dela kot tudi ekonomskega ter potrošniškega sentimenta v zadnjem polletju nakazujejo na pozitivno makroekonomsko sliko tudi v prihodnjem obdobju. Stopnja anketne brezposelnosti se je ob koncu prve polovice leta 2018 na letni ravni znižala za 1,2 odstotne točke na 5,2 %. Število brezposelnih oseb se počasi približuje predkrizni ravni. Gospodarska klima se je v prvih šestih mesecih letošnjega leta v primerjavi z enakim obdobjem lani izboljšala za več kot dve odstotni točki, in sicer predvsem na račun večjega zaupanja potrošnikov in zaupanja v gradbeništvo. Slednje je povezano tudi s precej živahnim trgom stanovanjskih nepremičnin, kljub temu pa je drugo četrtletje 2018 po številu transakcij najslabše po tretjem četrtletju 2015. Ob visokem povpraševanju in relativno ugodnih posojilnih pogojih so se cene stanovanjskih nepremičnin na medletni ravni okrepile za 13,4 %. Zvišale so se tudi cene življenjskih potrebščin, ki so v prvem polletju 2018 na letni ravni zabeležile 1,5-odstotno rast, samo junija pa 2,1 %.

Slovenski bančni sistem je v prvi polovici leta 2018 ustvaril za 26,5 % višji dobiček kot v enakem obdobju lani. Donosnost na kapital pred obdavčitvijo (ROE) pa se je zvišala na 14,0 %. Še naprej se znižuje delež slabih posojil, ki se je v letošnjem letu do junija znižal za 0,7 bazične točke na 2,9 %. Medletna rast kreditiranja nebančnega sektorja je v omenjenem obdobju znašala 5,6 %, od tega je rast kreditov nefinančnim družbam znašala 2,5 %, gospodinjstvom pa 6,7 %. Ob nadaljevanju ugodne gospodarske rasti se pričakuje nadaljnjo rast posojil, tako gospodinskih kot tudi podjetniških, pri čemer bo na segment stanovanjskih posojil vplivalo nadaljnje pomanjkanje novih stanovanjskih nepremičnin na trgu. Stanovanjski sklad RS namreč v prihodnosti ne bo več gradil stanovanj za namen prodaje, ampak bo ponujal samo najemniška stanovanja, kar bo še dodaten udarec za število novogradenj. Pričakuje se, da bosta relativno nizka zadolženost slovenskih gospodinjstev in rastoča dinamika potrošnje preko rasti potrošniških posojil nekoliko omilila nižjo rast stanovanjskih posojil. Obrestne mere, zlasti hipotekarnih posojil, so se v drugi polovici letošnjega polletja le nekoliko zvišale, medtem ko so obresti na potrošniška posojila ostala sorazmerno nespremenjena.

Makroekonomski obeti

V letu 2018 se nadaljuje pozitivna svetovna inflacijska dinamika, podprta z večjimi stroški energije, fiskalno porabo in še vedno ugodno makroekonomsko sliko. Signali pomembnejših centralnih bank kažejo, da se obdobje izjemnih ukrepov počasi končuje. V 2018 je ameriška centralna banka do konca septembra zvišala ključno obrestno mero trikrat, medtem ko ECB napoveduje, da bo z odkupi vrednostnih papirjev prenehala konec leta 2018. Kljub temu do zvišanja ključne obrestne mere naj ne bi prišlo pred koncem poletja 2019. Makroekonomski kazalci še naprej kažejo na ugodno gospodarsko obdobje, ki pa naj bi bilo vseeno bolj umirjeno kot leto prej. Ugodno gospodarsko dinamiko v zadnjem obdobju poslabšujejo predvsem ameriška trgovinska politika in s tem posledično poglobljanje trgovinske vojne, naraščajoča politična tveganja v Evropi skupaj z britanskimi postopki Brexita, pritisk na razvijajoče se trge z višanjem obrestnih mer in naraščanje geopolitičnih napetosti. Navedena tveganja bi lahko povzročila zasuk pozitivnih trendov iz leta 2017 in nadaljevanje okolja nizkih obrestnih mer, zlasti v evroobmočju, če bi se uresničila.

S podporo ugodne makroekonomske slike se obeti bančnega sistema še naprej izboljšujejo. Pričakovanja strmejša krivulje donosa evropskih državnih obveznic bi pozitivno vplivala na donosnost bančnega sistema, če bi se uresničila. Kljub obetom terminskih pogodb na obrestne mere Euribor, ki kažejo na postopno okrevanje sedanjih nizkih obrestnih mer, lahko tveganja iz tujine privedejo do podaljšanja obdobja nizkih obrestnih mer. Okolje nizkih obrestnih prihodkov bo prisililo banke, da se še naprej osredotočajo na povečevanje neobrestnih prihodkov in zniževanje stroškov. Pričakovana je nadaljnja konsolidacija bančnega sistema po vrsti prevzemov in združitvev znotraj bančnega sistema čez leto.

Struktura bančnega sektorja

Slovenski bančni sektor zajema poslovne banke in hranilnice. Največji delež trga predstavljajo tradicionalne banke. V nadaljevanju so predstavljene banke in njihove podružnice, kot so razpršene po regijah v Republiki Sloveniji na dan 31. decembra 2017.

Regija	Banke (sedeži)	Org. enote (podružnice)
Pomurska	0	30
Podravska	1	65
Koroška	0	23
Savinjska	0	72
Zasavska	0	8
Spodnjeposavska	0	17
Jugovzhodna Slovenija	0	37
Osrednjeslovenska	11	112
Gorenjska	1	52
Notranjsko-kraška	0	16
Goriška	0	40
Obalno-kraška	2	31
SKUPAJ	20	518

Opomba: od 2017

Vir: Banka Slovenije

Na dan 31. decembra 2017 je v Republiki Sloveniji poslovalo 12 bank, tri hranilnice in tri registrirane podružnice tujih bank. Navedene so v nadaljevanju:

	Lastništvo
Banke	
Abanka d.d.	državno
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	zasebno
Banka Sparkasse d.d.	zasebno
Deželna banka Slovenije d.d.	zadružna institucija
Gorenjska banka d.d.	državno ⁽¹⁾
Addiko Bank d.d.	zasebno
Nova Kreditna banka Maribor d.d.	zasebno
Nova Ljubljanska banka d.d.	državno
Sberbank banka d.d.	zasebno
SKB Banka d.d.	zasebno
SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d.	državno
UniCredit Banka Slovenija d.d.	zasebno
Hranilnice	
Delavska Hranilnica d.d.	zadružna institucija
Hranilnica LON, d.d.	zasebno
Primorska Hranilnica Vipava d.d.	zasebno
Tuje podružnice	
BKS Bank AG	zasebno
RCI Banque <i>Société Anonyme</i>	zasebno
Brüll Kallmus Bank AG ⁽²⁾	zasebno

⁽¹⁾ Ni v neposredni državni lasti, temveč prek podjetij, ki so v državni lasti.

⁽²⁾ Ta podružnica je bila zaprta junija 2018.

Vir: Banka Slovenije

Po podatkih Banke Slovenije so imele na dan 31. decembra 2017 banke 93-odstotni tržni delež v bančnem sistemu. Banke v državni lasti (neposredno lastništvo) so predstavljale več kot 39 % skupne bilance stanja bančnega sektorja. Spodnja preglednica poudarja ključna merila desetih največjih bank v Republiki Sloveniji.

Finančna ustanova	Bilanca stanja 2017 (v mio EUR)	Tržni delež v %
Nova Ljubljanska banka d.d.	8.713	23,0%
Nova Kreditna banka Maribor d.d.	4.914	13,0%
Abanka d.d.	3.656	9,6%
SKB banka d.d.	2.991	7,9%
UniCredit banka Slovenija d.d.	2.706	7,1%
SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d.	2.452	6,5%
Banka Intesa Sanpaolo d.d. (prejšnja Banka Koper d.d.)	2.398	6,3%

Finančna ustanova	Bilanca stanja 2017 (v mio EUR)	Tržni delež v %
Gorenjska banka d.d.....	1.872	4,9%
Sberbank banka d.d.....	1.741	4,6%
Addiko Bank d.d (prejšnja Hypo Alpe-Adria Bank d.d.).....	1.538	4,1%

Na dan 31. decembra 2017 je bilo v slovenskem bančnem sektorju zaposlenih 9.390 delavcev, kar je 22,4 % manj kot na vrhuncu leta 2008 (12.096 zaposlenih).

Slovenski bančni sektor v številkah

Velikost slovenskega bančnega sektorja se je znatno zmanjšala od vrhunca v letu 2010, ko je Republika Slovenija vstopila v svojo prvo recesijo po svetovni finančni krizi. Toda leta 2017 je prišlo do preobrata navzgor.

	31. december								
Velikost in rast	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR).....	52.009	50.760	49.243	46.119	40.344	38.714	37.383	37.050	37.946
Bilančna vsota (letna sprememba v %)	8,5	(2,4)	(3,0)	(6,3)	(12,5)	(4,0)	(3,4)	(0,9)	2,4
Skupaj posojila (v mio EUR) ⁽¹⁾ ...	34.132	34.692	33.143	30.962	24.338	21.540	20.275	20.534	21.523
Skupaj posojila (letna sprememba v %)	1,2	1,6	(4,5)	(6,6)	(21,4)	(11,5)	(5,9)	1,3	4,8
Skupaj depoziti (v mio EUR) ⁽¹⁾ ..	23.892	23.877	24.580	23.856	22.550	24.426	25.140	26.133	27.528
Skupaj depoziti (letna sprememba v %)	14,4	(0,1)	2,9	(2,9)	(5,5)	8,3	2,9	3,9	5,3
Razmerje med posojili in depoziti (%) ⁽¹⁾	142,9	145,3	134,8	129,8	107,9	88,2	80,6	78,6	78,2

⁽¹⁾ Samo nebančni segmenti.

Vir: Banka Slovenije

Razmerje med posojili in depoziti se je znatno zmanjšalo zaradi procesa razdolževanja in rasti depozitov, ker so komitenti iskali finančno varnost. Depoziti predstavljajo enega najpomembnejših virov financiranja za banke. Kljub temu pa se njihova ročnost skrajšuje, medtem ko se ročnost posojil podaljšuje, s tem pa se povečuje neusklajenost ročnosti med naložbami in viri sredstev.

Po izgubah v letih po recesiji je slovenski bančni sektor ponovno postal donosen v letu 2015 in od tega leta dalje ohranjal donosnost.

	31. december								
Dobičkonosnost bančnega sektorja	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Neto obrestni prihodki (v mio EUR).....	932,2	1.037,8	1.017,5	886,3	708,0	832,2	745,6	670,0	650,9
Neto obrestna marža (%)..	2,0	2,1	2,1	1,9	1,7	2,2	2,1	1,9	1,8
Donos na kapital – ROE (%)	3,9	(2,4)	(12,5)	(19,0)	(100,0)	(2,7)	3,6	8,0	9,5
Donos na sredstva – ROA (%)	0,3	(0,2)	(1,1)	(1,6)	(7,7)	(0,3)	0,4	1,0	1,2

Vir: Banka Slovenije

Poslabšanje kakovosti posojil v času recesije se je odrazilo v strmem dvigu obsega slabih posojil. Odstotek posojil, ki so bila več kot 90 dni v zamudi, je dosegel vrhunec s 14,4 % leta 2012 in se je potem zmanjšal, ker so bila posojila prenesena na DUTB in je bila leta 2015 dosežena raven 9,9 %. Kot je predstavljeno v spodnji preglednici, so se v letu 2016 in 2017 še naprej zelo zmanjševala. Ko se je kakovost posojil izboljšala, so se začele rezervacije zmanjševati in tudi kapitalska ustreznost bančnega sektorja se je izboljšala.

	31. december								
Kakovost sredstev	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Slaba posojila (v mio EUR) ..	2.651	3.688	5.547	6.904	5.520	4.448	3.461	1.969	1.250
Delež slabih posojil (%).....	5,4	7,4	11,2	14,4	13,4	11,9	9,9	5,5	3,6
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%).....	11,7	11,3	11,8	11,4	13,7	17,9	18,6	19,1	18,1
Količnik CET1 (%).....	8,7	8,3	8,9	10,0	13,2	18,4	18,0	18,5	17,7

Vir: Banka Slovenije

CET1 po segmentih	2015	2016	2017
Velike domače banke	18,8	20,2	19,1
Male domače banke	11,0	12,3	12,2
Tuje banke	17,6	17,2	16,5
Bančni sistem	18,0	18,5	17,7

Vir: Banka Slovenije

10.4 PREGLED MAKROEKONOMIJ DRUGIH STRATEŠKIH TRGOV NLB

Informacije v tem poglavju so povzete iz javno razpoložljivih podatkov, ki jih pripravljajo centralne banke ustreznih držav, če ni drugače navedeno.

Vsi strateški trgi NLB Skupine zunaj Republike Slovenije, razen Makedonije, so v letu 2017 dosegli pozitivno gospodarsko rast. Trgi jugovzhodne Evrope postajajo vse pomembnejši del poslovanja NLB Skupine. Močna gospodarska rast je predvidena za prihodnja leta, ko se bo ekonomsko okrevanje regije okrepilo. Bančni sistemi v regiji so na splošno zdravi in dobro kapitalizirani; kažejo potencial visoke rasti.

V spodnji preglednici so prikazani makroekonomski kazalniki za države jugovzhodne Evrope, pri čemer so podatki za odvisne družbe NLB Skupine prikazani na dan 31. decembra 2017 (razen če je navedeno drugače):

2017	Makedonija	Bosna in Hercegovina⁽¹⁾	Črna gora	Kosovo	Srbija	Skupaj / povprečje
Prebivalstvo (v mio)	2,1	3,5	0,6	1,8	7,0	15,0
BDP ⁽³⁾ (v milijardah EUR)	10,1	16,3	4,2	6,4	36,8	73,8
BDP/na prebivalca (v tisoč EUR)	4,8	4,6	6,8	3,6	5,2	5,0
Realna rast BDP	0,0 %	3,1%	4,3%	4,2%	1,9%	2,7%
Povprečna inflacija	1,4%	1,2%	2,4%	1,5%	3,0%	1,9%
Razmerje med javnofinančnim dolgom in BDP	39,3%	33,4% ⁽⁵⁾	62,5%	16,6%	61,5%	42,7%
Razmerje med dolgom gospodinjstev in BDP ⁽⁴⁾	22,8%	27,5%	27,1%	14,3%	20,3%	22,4%
Valuta	MKD	EUR ⁽²⁾	EUR	EUR	RSD	n.p.
Bonitetna ocena (Moody's/S&P)	n.p. / BB-	B3 / B	B1 / B+	n.p. / n.p.	Ba3 / BB	n.p.

Viri: MDS, Svetovna banka, zadevni statistični uradi in centralne banke, trgovinski gospodarski podatki, podatki CEIC, Focus Economics

⁽¹⁾ Bosna in Hercegovina vključuje dve entiteti, Federacijo Bosne in Hercegovine in Republiko Srbsko.

⁽²⁾ Uradna valuta je BAM – bosansko-hercegovska konvertibilna marka, vezana na EUR.

⁽³⁾ Pretvorjeno glede na povprečni menjalni tečaj za leto 2017.

⁽⁴⁾ Lastni izračun.

⁽⁵⁾ Podatki za leto 2016.

Za informacijo, kako makroekonomsko in bančno okolje na strateških trgih NLB vplivata na NLB Skupino, glejte »1. Dejavniki tveganj – NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v jugovzhodni Evropi«.

Srbija

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Srbija je po navedbah Statističnega urada Republike Srbije znatno napredovala s svojimi reformami in obnovo po poplavih ter leto zaključila z 0,8-odstotno gospodarsko rastjo. Rahlo izboljšanje investicij in nova delovna mesta, skupaj z okrevanjem rudarstva in energetike, ki je bilo hitrejšje od pričakovanj, so prinesli tri izboljšanja v napovedih rasti MDS za 2015, skupaj za 1,25 odstotne točke. Bančni sistem v državi je dobro kapitaliziran, vendar visoke obrestne mere kot posledica kreditnega tveganja zaradi obsežnega deviznega kreditiranja in visokih ravni slabih posojil še naprej zavirajo rast posojil. Po navedbah Narodne banke Srbije so se posojila pravnim osebam in gospodinjstvom povečala za 2,2 oz. 4,7 %. Če se bodo reforme nadaljevale v sedanjem hitrem tempu, ob vztrajni in pospešeni konjunkturi, bodo sedanje nizke ravni finančnega posredovanja ponujale ugodne pogoje za novi kreditni cikel v srednjeročnem obdobju.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Po oživitvi gospodarske rasti v letu 2015, ki je sledila krčenju gospodarstva na račun poplav v letu 2014, se je gospodarska rast v Srbiji po navedbah Statističnega urada Republike Srbije v letu 2016 zvišala na 2,8 %. Vlada je na volitvah aprila 2016 okrepila svoj položaj in si zagotovila potrebno stabilnost za nadaljnje izvajanje reform. K rasti v letu 2016 so občutno prispevale naložbe in okrepljeno zunanje povpraševanje. Boljša dinamika gospodarske rasti v kombinaciji z reformo trga dela sta omogočili rast zaposlovanja, raven brezposelnosti pa se je po navedbah Statističnega urada Republike Srbije znižale na 13,0 % do konca 2016 z 19,0 % v prvem četrtletju 2016. Pričakuje se, da bodo nadaljnje izboljšave na trgu delovne sile in pozitivno gospodarsko dogajanje spodbudili oživitev zasebne potrošnje. Bančni sektor je v omenjenem letu beležil dobiček, pri čemer je po navedbah Narodne banke Srbije v letu 2016 donos na kapital znašal 3,3 %. Gospodarska okrepitev je spodbudila oživitev kreditnega portfelja podjetij, ki se je v letu 2016 na letni ravni povečal za 1,8 %, medtem ko so posojila gospodinjstvom po navedbah Narodne banke Srbije zrasla za 10,5 % na letni ravni. Delež slabih posojil se je v letu 2016 začel zniževati in ob koncu 2016 znašal 17,0 %, kar je 4,6 odstotne točke manj kot ob koncu leta 2015.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

V letu 2017 je srbska vlada nadaljevala s pospešenim izvajanjem strukturnih reform ter se vse bolj osredotočala na vključitev preoblikovanja socialnega sektorja. Čeprav so rezultati spomladanskih predsedniških volitev leta 2017 pripeljali do spremembe na položaju predsednika vlade (tedanji predsednik vlade pa je gladko postal novi predsednik Srbije), je v srbski vladi prišlo samo do manjših sprememb. Prenos moči je srbski vladi omogočil, da ohrani pozornost na preoblikovanju državne uprave, javnih financ in gospodarstvu in se hkrati posveča postopku pristopa k Evropski uniji. V središču srbske vladne gospodarske reforme so bili zagotovitev gospodarske in finančne stabilnosti, zaustavitev naraščanja dolga ter oblikovanje okolja za okrevanje gospodarstva in rast za spodbujanje zaposlenosti in višji življenjski standard. Dobro delo srbske vlade se je odrazilo v letni gospodarski rasti Srbije, ki je v zadnjem četrtletju 2017 znašala 2,4 %. Javni dolg se je zmanjšal za 10,4 %, vendar ostaja visok – 61,5 % BDP. Kljub temu se je Srbija konec leta 2017 še vedno spopadala z visoko stopnjo brezposelnosti, tj. 14,7 %.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

V prvi polovici leta 2018 se je nadaljevala stabilna rast neto toka neposrednih tujih naložb. Vir rasti so bile večje tuje naložbe v trgovino na drobno, gradbeništvo ter finančne in nepremičninske dejavnosti. Po podatkih Statističnega urada Republike Srbije se je v prvi polovici leta 2018 skupna industrijska proizvodnja povečala za 4,2 % na medletni ravni. Junija 2018 je bila letna stopnja inflacije 2,3 %, medtem ko je bila povprečna letna inflacija v prvi polovici leta 1,7 %. Glede na nerevidirane podatke 4,8-odstotna gospodarska rast v drugem četrtletju kaže na obetaven začetek leta. V drugem četrtletju se je stopnja brezposelnosti na četrtletni ravni zmanjšala za 2,9 odstotne točke, in sicer na 11,9 %, kar je ena najnižjih stopenj v zadnjem desetletju.

Makedonija

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Po letu nestanovitnosti, politične napetosti in zaskrbljenosti zaradi odliva kapitala iz grških bank je gospodarstvo Makedonije po navedbah Statističnega urada Republike Makedonije v letu 2015 beležilo 3,9-odstotno rast. Gospodarska rast se bo po napovedih v prihodnjih letih pospešila zaradi državnih naložb, rastočega izvoza in domačega povpraševanja, ki ga bodo po pričakovanjih podprli nadaljnji pozitivni premiki na trgu dela. Bančni sektor je v omenjenem letu beležil dobiček, tako da je bil donos na kapital po navedbah Narodne banke Republike Makedonije 10,4 %. Zaradi močne gospodarske aktivnosti in ohlapnejših kreditnih standardov se je zabeležila trdna rast posojil, intenzivno pa so rasli tudi depoziti. Razmerje med krediti in depoziti ter visoka likvidnost sistema kažejo na dober potencial za nadaljnjo rast posojil.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Nadaljevanje politične negotovosti je še naprej omejevalo makedonsko gospodarstvo, vplivalo na zasebne naložbe in po navedbah Statističnega urada Republike Makedonije znižalo gospodarsko rast s 3,9 v letu 2015 na 2,9 % v letu 2016. Kljub veliki negotovosti je potrošnja gospodinjstev ostala stabilna in s tem glavna gonilna sila rasti, poleg rastoče stopnje zaposlenosti in kreditiranja gospodinjstev. Donosnost

bančnega sistema se je po navedbah Narodne banke Republike Makedonije v omenjenem letu povečala. Donos na kapital je tako znašal 13,6 %. Po navedbah Narodne banke Republike Makedonije so potrošniška posojila v letu 2016 zabeležila močno rast v višini 7,0 %, politična napetost pa je negativno vplivala na posojila pravnim osebam, ki so se zmanjšala za 5,3 % na letni ravni. Tudi slaba posojila so se konec leta 2016 po navedbah Narodne banke Republike Makedonije zmanjšala za 4,2 odstotne točke na 6,6 %. Država ima močno gospodarsko bazo, vendar pa napovedi močne rasti temeljijo na uspešni razrešitvi trenutnih političnih težav, kar pa se na decembrskih volitvah ni zgodilo.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

Makedonska gospodarska rast je leta 2017 še naprej padala in je bila sredi leta celo negativna (1,3 %). Po sestavi nove vlade junija 2017 pa si je rast postopoma opomogla in konec leta dosegla 1,2 %. Gospodarsko dejavnost sta podpirala zasebna potrošnja in izvoz, medtem ko so bile zaradi negativnih učinkov daljše politične nestabilnosti naložbe omejene, rast kreditov podjetjem pa se je upočasnila. Leta 2017 se je industrijska proizvodnja zmanjšala za 2,6 %, brezposelnost pa je bila še vedno zelo visoka, in sicer 21,9 % konec leta 2017. Ambiciozna reforma nove vlade, ki je bila predstavljena v vladnem programu za 2017–2020, se osredotoča na širitev rasti, ustvarjanje delovnih mest, pošteno obdavčitev, podporo malih in srednje velikih podjetij ter reformo socialnega varstva za najranljivejše. Poleg tega je vlada sprejela akcijski načrt, ki vključuje niz ukrepov za pospešitev postopka pristopa k EU in Natu.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

MDS je znižal svoje projekcije gospodarskega razvoja Makedonije v letu 2018 s 3,2 % na 2,8 %. V drugem četrtletju 2018 se je BDP povečal za 3,1 % kar pomeni pospešitev v primerjavi z rastjo 0,1 % v prejšnjem četrtletju. Letna stopnja inflacije je bila 1,5 %. Industrijska proizvodnja se je v prvi polovici leta povečala za 5,1 %, kar je skoraj 4 odstotne točke več kot je dolgoletno povprečje. Stopnja brezposelnosti se je zmanjšala na 21,6 % v prvem četrtletju 2018, in sicer z 22,9 % v enakem obdobju leta 2017. Makroekonomske razmere so stabilne, kar je znak dobro uvedenih mehanizmov fiskalne, denarne in devizne politike države. Konec septembra 2018 bo v Makedoniji referendum o sporazumu z Grčijo o spremembi imena države v Republika Severna Makedonija.

Črna gora

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Po navedbah Statističnega urada Črne gore se je gospodarstvo v Črni gori v letu 2015 okrepilo za 3,4 %, predvsem zaradi dobrih rezultatov v turizmu in industrijski proizvodnji kot posledica oživitve predelovalne industrije. V prihodnjih letih se v državi pričakuje nadaljevanje intenzivne rasti, pomemben pospešek v gospodarstvu bo prispevala izgradnja avtoceste Bar–Boljare, vendar bo to povzročilo dodaten pritisk na že opazno fiskalno neravnovesje. Primanjkljaj na tekočem računu je med najvišjimi v regiji in pričakuje se, da se bo v naslednjih letih še naprej povečeval. Bančni sistem je po navedbah Centralne banke Črne gore beležil izgubo v višini 3,4 milijona evrov. Slaba posojila ostajajo po regionalnih standardih visoka, vendar je bilo celotno leto v znamenju napredka.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Gospodarsko rast v Črni gori so v letu 2016 spodbujala javna vlaganja iz naslova gradnje avtoceste Bar–Boljare, kar bo povzročilo dodatno fiskalno obremenitev in rast javnega dolga v srednjeročnem obdobju. Na področju turizma je bila zabeležena precejšnja rast, ki se bo po pričakovanjih nadaljevala tudi v prihodnje, saj se zvišujejo hotelske kapacitete in investicije v omenjenem sektorju. Po upočasnitvi v prvi polovici leta, ki je izvirala iz zamud pri izdajanju dovoljenj za avtocesto, se je po navedbah Statističnega urada Črne gore gospodarska rast v letu 2016 zvišala za 2,9 %. Blaga rast v prvih dveh četrtletjih je povzročila rahlo poslabšanje razmer na trgu dela, vendar se je trend obrnil v drugi polovici leta, ko se je gospodarstvo ponovno okrepilo. Bančni sistem je po navedbah Centralne banke Črne gore dosegel donosnost na kapital v višini 1,5 % ob koncu 2016, kar je precejšnje izboljšanje glede na leto prej. V istem obdobju so se po navedbah Centralne banke Črne gore posojila gospodinjstvom povečala za 10,5 % na letni ravni, posojila pravnim osebam pa za 2,8 %. Slaba posojila so se po navedbah Centralne banke Črne gore vse leto še naprej zmanjševala in so znašala 10,3 % kreditnega portfelja, kar je precejšnje znižanje v primerjavi z vrednostjo 17,5 % ob koncu leta 2013.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

Gospodarstvo Črne gore je leta 2017 zabeležilo visoko rast, in sicer 4,2 % po podatkih Statističnega urada Črne gore. To je bila predvsem posledica nadaljevanja obsežnega infrastrukturnega projekta avtoceste Bar-Boljare, ki se je financiral iz državnih sredstev, in dobrih rezultatov v turizmu in industrijski proizvodnji. Vendar pa je uporaba proračunskih sredstev za infrastrukturne projekte prispevala k večjemu porastu državnega dolga, ki je leta 2017 znašal 75 % BDP (po podatkih MDS). Vlada je spoznala, da je treba javni dolg zmanjšati, zato je razglasila srednjeročno strategijo fiskalne konsolidacije. Če bo izvedena v celoti, se bo državni dolg znatno zmanjšal, na 53 % BDP do leta 2020. Pogoji v bančnem sektorju so se še naprej izboljševali, spremljale pa so jih boljša kakovost sredstev, večja rast kreditov in visoka likvidnost.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

Predstavniki MDS in Svetovne banke so pozdravili rezultate, ki jih je dosegla Črna gora v postopku fiskalne konsolidacije ter pri izboljšanju finančnega sistema. Pohvalili so predvsem uspešno ugodno izdajo državne evro obveznice. MDS predvideva, da bo gospodarstvo leta 2018 zraslo za 3,1 %, fiskalna konsolidacija pa bo zmerno obremenila rast. Gospodarstvo je v prvem četrtletju leta 2018 izkazalo robustno rast. BDP se je povečal za 4,5 % na letni ravni, kar je 0,6 odstotne točke več kot v zadnjem četrtletju 2017. Letna stopnja inflacije v prvi polovici leta je bila 3,0 %, medtem ko je bila junija letna stopnja inflacije najvišja v skoraj petih letih, namreč 3,4 %. Robustna rast industrijske proizvodnje v prvih šestih mesecih leta (32,3 %) kaže na močan zagon v črnogorskem gospodarstvu. Povprečna letna rast industrijske proizvodnje v obdobju od 2009 do 2018 je bila le 0,72 %. Zaradi dobrih gospodarskih pogojev se je stopnja brezposelnosti zmanjšala v juniju 2018 že sedmi mesec zapored, na 18,4 %.

Bosna in Hercegovina

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Po navedbah Statistične agencije Bosne in Hercegovine si je Bosna in Hercegovina dobro opomogla in v letu 2015 se je gospodarstvo okrepilo za 3,1 %. Napovedi MDS za srednjeročno obdobje kažejo pospešeno gospodarsko rast. Po navedbah Statistične agencije Bosne in Hercegovine se je po krču v letu 2014 industrijska proizvodnja v letu 2015 povečala za 2,8 %. Ne glede na to pa nadaljnji napredek ovira odložitev potrebnih reform na trgu dela, pri čemer je brezposelnost med najvišjimi v regiji in predstavlja hudo breme za gospodarstvo. Na podlagi ustave je Bosna in Hercegovina sestavljena iz dveh v glavnem avtonomnih političnih entitet: Federacije Bosne in Hercegovine z glavnim mestom Sarajevo in Republike Srbske z glavnim mestom Banja Luka. Kompleksna in draga politična struktura še naprej zavira konkurenčnost države ter omejuje izvajanje prepotrebnih reform. Bosanski bančni sistem je leta 2015 ustvaril dobiček. Bilanca stanja sistema se je na dan 31. decembra 2015 po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine povečala za 4,3 %, depoziti pa so se povečali za 7,5 %. Skupna rast posojil, zabeležena v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, je bila po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine 2,4 %, predvsem zaradi močne rasti posojil gospodinjstvom, medtem ko so posojila nefinančnim institucijam rahlo upadla. Kakovost posojilnega portfelja se je po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine skozi leto izboljšala, slaba posojila so do konca leta 2015 padla za 0,5 odstotne točke na 13,7 %.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Po navedbah Statistične agencije Bosne in Hercegovine je gospodarstvo Bosne in Hercegovine v 2016 beležilo rast v višini 3,1 %. Glavni gonilni sili sta bili neto izvoz in oživljena zasebna potrošnja, veliko pa je prispevala tudi predelovalna dejavnost. Srednjeročno se pričakuje okrepljena gospodarska rast v višini 4,0 %, podprta s potrošnjo, ki jo bodo spodbujali prilivi iz naslova nakazil diaspore. Pričakovani so tudi zmerni izvozni dobički, rast naložb pa bodo pospešila vlaganja v energetske sektor, gradbeništvo in turizem. Bančni sistem je po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine v letu 2016 dosegel dobiček in donosnost na kapital v višini 7,3 %, kar pomeni povečanje za 5,3 odstotne točke v primerjavi s prejšnjim letom. Po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine je bila zabeležena zmerna rast posojil (2,0 % v primerjavi s predhodnim letom), saj so se do konca leta povečala tako posojila gospodinjstvom, kot tudi pravnim osebam. Kakovost posojilnega portfelja se je po navedbah Centralne banke Bosne in Hercegovine skozi leto izboljšala, slaba posojila so do konca leta 2016 padla za 1,9 odstotne točke na 11,8 %.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

Gospodarstvo Bosne in Hercegovine je leta 2017 beležilo 3,1-odstotno rast, podobno kot v dveh letih pred tem, in ponovno dokazalo, da je odporno na posledice reform in politično negotovost. Glavne gonilne sile so bile predvsem storitve in domača trgovina ob podpori zasebne potrošnje. Tudi industrija je bila uspešna, čeprav je kmetijski sektor nekoliko omejeval rast. Povprečna letna inflacija je padla na 1,2 %. Hkrati so se precej znižale naložbe, delno zaradi večjih zamud pri izvajanju reform. Tudi ustvarjanje delovnih mest je bilo omejeno, registrirana brezposelnost pa je ostala visoka, tj. 38,7 %, zlasti med mladimi. Dohodkovna konvergenca z EU se je ustavila. Makroekonomski pogoji pa so ostali stabilni. Bosna in Hercegovina je dosegla napredek pri zmanjšanju notranjih in zunanjih neravnovesij, za kar gre zahvala fiskalnemu položaju in valutnemu odboru, ki je zagotovil trdno denarno sidro.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

Po navedbah Svetovne banke naj bi Bosna in Hercegovina stopila na pot okrevanja leta 2018 z izvajanjem strukturnih reform, predvsem ob podpori potrošnje in velikih infrastrukturnih projektov. Po napovedih MDS se bo BDP leta 2018 povečal za 3,2 %. V prvem četrtletju 2018 se je BDP povečal za 2,0 %. Na medletni ravni se je industrijska proizvodnja v prvi polovici leta zmanjšala za 3,4 %. Letna stopnja inflacije v prvi polovici leta je bila 1,1 %, medtem ko je bila junija 2018 1,9 % na medletni ravni.

Kosovo

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2015

Po podatkih Statistične agencije Kosova se je gospodarstvo Kosova leta 2015 povečalo za 4,1 %. Rast so spodbujali močni prilivi nakazil iz tujine in naraščanje domačega povpraševanja. Donosnost bančnega sistema je bila znatno višja kot prejšnje leto, po navedbah Centralne banke Republike Kosovo z donosom na kapital v višini 26,4 %. V skladu z navedbami Centralne banke Republike Kosovo je sistem beležil močno 7,3-odstotno rast skupnih posojil. Nizke ravni slabih posojil bančnega sistema, ki so v celoti pokrite z rezervacijami, so bile po navedbah Centralne banke Republike Kosovo ob koncu leta 6,2 % posojilnega portfelja. Kombinacija majhnega števila slabih posojil, naraščanja domače potrošnje in napovedane močne gospodarske rasti bo po pričakovanih spodbudila nadaljnjo rast posojil in donosnost bančnega sistema.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2016

Močna širitev gospodarstva na Kosovu se je po navedbah Statistične agencije Kosova nadaljevala iz prejšnjega leta in v letu 2016 dosegla 4,1 %. Na srednji rok se bo rast dodatno okrepila s pomočjo zasebne potrošnje in zasebnih naložb. Zaradi pomena nakazil diaspore ostaja kosovsko gospodarstvo stabilno in odporno na negativne trende v regiji. Kljub močnemu gospodarstvu so po navedbah Statistične agencije Kosova ravni brezposelnosti ostale visoke, in sicer zaradi strukturnih težav; vendar je bil v letu 2016 ne glede na to dosežen precejšen napredek, brezposelnost je v 2016 znašala 27,5 %, kar je 5,4 odstotne točke manj kot v letu 2015. Bančni sistem je po navedbah Centralne banke Republike Kosovo v letu 2016 dosegel donos na kapital v višini 18,5 %, kar je nekoliko manj kot prejšnje leto, predvsem zaradi upada obrestnih prihodkov. Po navedbah Centralne banke Republike Kosovo se je rast posojil v primerjavi s prejšnjim letom povečala. Posojila pravnim osebam so se v letu 2016 povečala za 8,3 %. Hkrati, so se po navedbah Centralne banke Republike Kosovo v predhodnem letu posojila gospodinjstvom povečala za 14,7 %, medtem ko je raven slabih posojil ostala najnižja v regiji, in sicer 4,9 %.

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2017

Leta 2017 je gospodarstvo Kosova beležilo 4,2-odstotno rast, ki sta jo podpirala rast naložb ter večji izvoz blaga in storitev. Kljub temu je bila stopnja brezposelnosti med najvišjimi v regiji, in sicer 30,5-odstotna. Zaradi porasta gospodarske dejavnosti, pa tudi povišanja cen na mednarodnih trgih je inflacija dosegla povprečno letno stopnjo 1,5 %. Javni dolg Kosova je bil majhen, in sicer 16,6 % BDP. Leta 2017 je diaspora bistveno prispevala h gospodarski blaginji v državi. Nakazila so se povečala na rekordnih 11 % letno. Kljub temu, da se je izvoz povečal za 22,1 %, je predstavljal samo 12,4 % uvoza. Bančni sektor je bil zdrav in trden, banke pa dobro kapitalizirane in donosne. Leta 2017 se je delež slabih posojil znižal na 3,1 %. Tako krediti kot depoziti so še naprej hitreje rasli in dosegli letno stopnjo rasti 11,5 % oziroma 6,7 %.

Šestmesečno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2018

Po zadnjem poročilu MDS je Kosovo doseglo znaten napredek pri zagotavljanju finančne discipline, krepitvi finančnega sektorja in spodbujanju rasti. Gospodarska rast Kosova naj bi se glede na napovedi MDS leta 2018 povečala za 4 %. Po podatkih Statistične agencije Kosova se je bruto domači proizvod v prvem četrtletju 2018 zvečal za 3,5 %. Trgovinski primanjkljaj se je v prvi polovici leta zvišal za 11,4 % na letni ravni. Stopnja brezposelnosti je v primerjavi s koncem leta 2017 padla s 30,6 % na 29,4 % v drugem četrtletju leta 2018. Junija 2018 je bila letna stopnja inflacije višja za 0,8 %, medtem ko je bila povprečna inflacija v prvi polovici leta relativno nizka, okrog 0,4 %. V prvem četrtletju 2018 so se nakazila na letni ravni zvišala za 4,3 %, kar je zagotavljalo dodatno podporo potrošnji, poleg ugodnih pogojev kreditiranja. Neto dobiček bančnega sistema v prvi polovici leta 2018 je bil 40,5 mio EUR (-11,2 % na letni ravni, zlasti zaradi zmanjšanja obrestnih prihodkov). Obseg slabih posojil se je zmanjšal s 3,1 % konec leta 2017 na 2,8 % v juniju 2018.

10.5 PREGLED BANČNIH SEKTORJEV NA DRUGIH STRATEŠKIH TRGIH NLB

Srbija

Na dan 30. decembra 2017 je srbski bančni sektor vključeval 29 bank, ki so bile sestavljene iz 1.627 organizacijskih enot in so zaposlovale 23.055 ljudi. 21 bank (ali 76,9-odstotni tržni delež glede na bilančno vsoto) je v tuji lasti, medtem ko je 8 bank (ali 23,1-odstotni tržni delež glede na bilančno vsoto) še vedno v domači lasti. Največjih 10 bank je v zadnjem četrtletju 2017 predstavljalo 78,4-odstotni tržni delež glede na sredstva in 79,57-odstotni delež v skupnih depozitih bančnega sektorja. Največja banka je Banca Intesa A.D., ki ima 17,0-odstotni tržni delež glede na bilančno vsoto.

V spodnji preglednici je kratek opis ključnih meril srbskega bančnega sistema.

	31. december						
Srbski bančni sistem	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR)	25.905	25.975	25.674	25.654	26.572	27.375	28.429
Bilančna vsota (sprememba na letni ravni v %)	7,2	0,3	(1,2)	(0,1)	3,6	3,0	3,8
Razmerje med krediti in depoziti	1,27	1,20	1,14	1,03	0,99	0,92	0,93
Donos na kapital – ROE (%)	0,2	2,0	(0,4)	0,6	1,5	3,3	10,5
Donos na sredstva – ROA (%)	0,05	0,4	(0,1)	0,1	0,3	0,7	2,1
Delež slabih posojil (%)	19,0	18,6	21,4	21,5	21,6	17,0	9,8
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%) .	19,1	19,9	20,9	20,0	20,9	21,8	22,6

Vir: Narodna banka Srbije

Bančni sistem v Srbiji nadzoruje Narodna banka Srbije.

Bosna in Hercegovina

Na dan 30. junija 2018 je v bosanskem bančnem sektorju poslovalo 25 bank. Zaradi zapletenega političnega sistema je bančni sektor razdeljen na dva dela, ki se večinoma nanašata na geografsko lokacijo poslovanja. Od 24 bank jih je 17 registriranih in poslujejo v Federaciji Bosni in Hercegovini, osem pa jih je registriranih in posluje v Republiki Srbski.

Bančni sektor v Federaciji Bosni in Hercegovini zajema 17 bank z bilančno vsoto, ki znaša 10,33 mrd EUR na dan 31. decembra 2017, kar je 9,9 % več kot leta 2016. Krediti kot največji segment sredstev bank so se povečali za 7,4 %, depoziti pa za 11,6 %.

Konec leta 2017 je bančni sektor Republike Srbska sestavljalo osem bank, ki so ustvarile dobiček v višini 49 mio EUR, kar je 112 % več kot konec leta 2016. Bilančna vsota je znašala 3,62 mrd EUR oz. 6,2 % več. Skupni bruto krediti so se povečali za 7 %, prav tako tudi depoziti.

Celotni bančni sektor v Bosni in Hercegovini se izboljšuje, kar je razvidno iz spodnje preglednice.

	31. december						
Bančni sistem Bosne in Hercegovine	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR)	10.735	10.832	11.260	11.640	12.136	12.789	13.932
Bilančna vsota (sprememba na letni ravni v %)	2,8	0,9	4,0	3,4	4,3	5,4	8,9

	31. december						
Bančni sistem Bosne in Hercegovine	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Razmerje med krediti in depoziti	1,18	1,19	1,15	1,08	1,03	0,98	0,94
Donos na kapital – ROE (%).....	5,8	5,1	(0,5)	5,4	2,0	7,3	10,2
Donos na sredstva – ROA (%).....	0,7	0,7	(0,1)	0,8	0,3	1,1	1,5
Delež slabih posojil (%).....	11,8	13,5	15,1	14,2	13,7	11,8	10,0
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%)	17,1	17,0	17,8	16,3	14,9	15,8	15,7

Vir: Centralna banka Bosne in Hercegovine

Bančni sistem v Bosni in Hercegovini nadzoruje Centralna banka Bosne in Hercegovine na ravni države in tudi Agencija za bančništvo Federacije Bosne in Hercegovine (FBA) in Agencija za bančništvo Republike Srbske.

Črna gora

Na dan 31. decembra 2017 je bilo 15 bank in sedem mikro-kreditnih finančnih institucij, ki so poslovale v okviru bančnega sistema Črne gore. Skupna bilančna vsota 15 bank je znašala 4,18 mrd EUR. 10 bank (ali 66,7 % števila bank) je v tuji lasti. Decembra 2017 je največji delež v sredstvih bank odpadel na skupne kredite, in sicer 64,6 %, sledili so denar in depoziti pri centralnih bankah z 21,1 %, 14,3 % pa so predstavljala druga sredstva. V strukturi obveznosti do virov sredstev in kapitala so največji delež predstavljali depoziti z 78,1 %, sledili pa so kapital z 12,3 %, krediti s 6,7 %, druge obveznosti pa so znašale 2,9 %. Konec decembra 2017 je skupni kapital bank znašal 514,2 mio EUR, kar je 5,9 % več na letni ravni.

V spodnji preglednici je kratek opis ključnih meril črnogorskega bančnega sistema.

	31. december						
Črnogorski bančni sistem	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR).....	2.809,7	2.808,3	2.959,2	3.136,3	3.471,6	3.791,0	4.182,1
Bilančna vsota (sprememba na letni ravni v %)	(4,5)	(0,1)	5,4	6,0	10,7	9,2	10,3
Razmerje med krediti in depoziti	1,30	1,18	1,15	1,03	0,91	0,80	0,83
Donos na kapital – ROE (%).....	(1,1)	(18,3)	0,5	5,4	(0,9)	1,5	7,0
Donos na sredstva – ROA (%).....	(0,1)	(2,0)	0,1	0,8	(0,1)	0,2	0,89
Delež slabih posojil (%).....	15,5	17,6	17,5	15,9	12,6	10,3	7,3
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%) ..	16,5	14,7	14,4	16,2	15,5	16,1	16,4

Vir: Centralna banka Črne gore

Bančni sistem v Črni gori nadzoruje Centralna banka Črne gore.

Makedonija

Na dan 31. decembra 2017 je v Makedoniji poslovalo 15 bank in dve hranilnici. Skupaj je njihova konsolidirana bilanca stanja znašala 7,5 mrd EUR. Pet bank z največjim tržnim deležem predstavlja 74,6 % bilančne vsote. Največja banka je Komercialna banka A.D. s tržnim deležem v višini 22,7 % glede na bilančno vsoto.

Ne glede na politični nemir v državi, je makedonski bančni sistem stabilen in kaže izboljšana ključna merila, ki so prikazana v spodnji preglednici.

	31. december						
Makedonski bančni sistem	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR)	5.384,5	5.738,0	6.007,1	6.510,6	6.878,3	7.232,8	7.513,2
Bilančna vsota (sprememba na letni ravni v %)	8,5	6,6	4,7	8,4	5,6	5,2	3,9
Razmerje med krediti in depoziti	0,89	0,89	0,90	0,80	0,92	0,87	0,88
Donos na kapital – ROE (%).....	3,4	3,8	5,7	7,4	10,4	13,6	13,5
Donos na sredstva – ROA (%).....	0,4	0,4	0,6	0,8	1,1	1,5	1,4
Delež slabih posojil (%).....	9,9	10,5	11,5	11,3	10,8	6,6	6,3
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%) ..	16,8	17,1	16,8	15,7	15,5	15,2	15,7

Vir: Narodna banka Republike Makedonije

Bančni sistem v Makedoniji nadzoruje Narodna banka Republike Makedonije.

Kosovo

Kosovski bančni sistem je najmanjši med strateškimi trgi NLB. Bilančna vsota je na dan 31. decembra 2017 znašala 3,88 mrd EUR. V bančnem sektorju še naprej prevladujejo banke v tuji lasti, osem od 10 bank, ki imajo licenco za poslovanje v državi, je v tuji lasti in predstavljajo 88,3 % bilančne vsote oz. 91,0 % kapitala bančnega sektorja. Za bančni sektor so še vedno značilni hitra rast kreditiranja, dobri finančni rezultati in zadovoljivi kazalniki, ki ponazarjajo zdravje sektorja, kot je prikazano v spodnji preglednici.

Kosovski bančni sistem	31. december						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Bilančna vsota (v mio EUR)	2.649,7	2.829,3	3.059,3	3.185,7	3.387,3	3.636,8	3.877,5
Bilančna vsota (sprememba na letni ravni v %)	7,9	6,8	8,1	4,2	6,3	7,4	6,9
Razmerje med krediti in depoziti	0,81	0,77	0,74	0,74	0,75	0,77	0,80
Donos na kapital – ROE (%)	14,9	8,3	10,6	20,3	26,4	18,5	21,3
Donos na sredstva – ROA (%)	1,4	0,8	1,0	2,0	2,9	2,2	2,6
Delež slabih posojil (%)	5,7	7,5	8,7	8,3	6,2	4,9	3,1
Količnik kapitalske ustreznosti – CAR (%)	17,6	14,2	16,7	17,8	19,0	17,9	18,0

Vir: Centralna banka Republike Kosovo

Bančni sistem v Kosovu v celoti ureja Centralna banka Republike Kosovo.

11. UREDITEV BANČNEGA SEKTORJA V REPUBLIKI SLOVENIJI

Naslednji opis ureditve bančnega sektorja v Republiki Sloveniji je splošne narave in ni izčrpen. Vse informacije v zvezi s trenutno ureditvijo in načrtovanimi ali predlaganimi spremembami so predstavljene po stanju na datum tega Dokumenta.

11.1 UVOD

Slovenski bančni sektor in opravljanje dejavnosti bančništva na splošno sta strogo regulirana in nadzorovana. Samo banke in hranilnice (ki so v skladu s slovensko zakonodajo posebna kategorija) imajo pravico sprejemati depozite od javnosti. Poleg tega lahko banke opravljajo tudi nekatere storitve, ki niso omejene zgolj na banke, na primer dajanje posojil, finančni lizing, plačilne storitve, investicijske storitve, oddajanje sefov in druge finančne storitve. Zakonodaja, ki ureja bančni sektor in finančne institucije se pogosto spreminja. V nadaljnjih odstavkih so opisane nekatere pomembne značilnosti zakonodaje, ki velja za slovenski bančni sektor.

11.2 BANČNI NADZOR

Banke v državah evrskega območja, vključno s slovenskimi bankami, so podvržene nadzoru enotnega mehanizma nadzora (SSM), ki vključuje Evropsko centralno banko (»ECB«) in nacionalne nadzorne organe sodelujočih držav.

ECB neposredno nadzoruje 119 najpomembnejših bank sodelujočih držav, ki imajo skoraj 82 % bančnih sredstev v evrskem območju, vključno s tremi slovenskimi bankami (NLB, NKBM in Abanko). Stalni nadzor teh bank izvajajo skupne nadzorniške skupine (»JST«). Vsaki banki je določena JST, ki jo sestavljajo predstavniki ECB in nacionalni nadzorniki.

Enotni nadzorni mehanizem, ki deluje prek ECB in/ali Banke Slovenije, ima široke pristojnosti in številne pravne možnosti za nadzor bank. Njegova pooblastila med drugim vključujejo: (i) izdajanje dovoljenj, vključno z dovoljenji za opravljanje bančnih storitev, dovoljenji za pridobitev deležev v bankah, ki presegajo določene prage (»kvalificirani deleži«) in dovoljenji za delovanje kot član(-ica) uprave banke; (ii) spremljanje, zbiranje in preverjanje informacij v zvezi z bankami in drugimi osebami, ki so zavezane zahtevam poročanja; (iii) izvajanje pregledov poslovanja bank in drugih oseb ter (iv) izrekanje nadzornih ukrepov.

Nadzorni ukrepi, ki se lahko izrečejo banki, vključujejo odredbe za odpravo ugotovljenih kršitev (vključno z odredbami o zagotavljanju kapitala, ki presega splošne kapitalske zahteve, o izvedbi ukrepov za izboljšanje ureditev notranjega upravljanja, o uporabi čistega in prenesenega dobička za izboljšanje kapitalske ustreznosti banke, o omejitvi prejemkov zaposlenih, o odpoklicu članov uprave ali nadzornega sveta banke), ukrepe zgodnjega posredovanja (kot so odredbe o sklicu skupščine delničarjev banke do določenega roka, o predlaganju ukrepov za povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala banke ali drugih posebnih ukrepov za sanacijo banke, o spremembi poslovne strategije banke, pa tudi o zamenjavi ali odpoklicu članov organov ali višjega vodstva banke) in odvzem ali pogojni odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih, finančnih in/ali pomožnih finančnih storitev. Nadzorni ukrepi se lahko izrečejo tudi proti imetnikom kvalificiranih deležev (kot so odvzem dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža, odredbe o odsvojitvi delnic ali prepovedi za uresničevanje pravic iz delnic), ali proti članom organov upravljanja (kot so odvzemi dovoljenj za opravljanje funkcije člana ustreznega organa).

11.3 DRUGI ORGANI S POMEMBNI REGULATIVNIMI POOBLASTILI NAD BANČNIM SEKTORJEM V REPUBLIKI SLOVENIJI

Nekatere vidike bančne panoge urejajo tudi drugi upravni organi, med katerimi sta: (i) Agencija za trg vrednostnih papirjev (»ATVP«) v zvezi z investicijskimi storitvami in (ii) Agencija za zavarovalni nadzor (»AZN«) v zvezi z zavarovalnimi storitvami.

Poleg tega je v skladu z Zakonom o državni upravi (»ZDU-1«) Ministrstvo za finance Republike Slovenije odgovorno za ustvarjanje pogojev za razvoj bančnega sistema in za prispevek k stabilnosti slovenskega finančnega sistema.

11.4 KAPITALSKE ZAHTEVE IN ZAHTEVE GLEDE OBVLADOVANJA TVEGANJ

Banke morajo izpolniti številne regulativne zahteve v zvezi z opravljanjem svojih poslov. Med najpomembnejšimi zahtevami so: (i) obveznost izvajanja finančnega upravljanja z uporabo strogo predpisanih metod in (ii) zahteve v zvezi s kapitalom, količnikom kapitalске ustreznosti, omejitvami koncentracije, likvidnostjo, kapitalsko ustreznostjo in sistemi na področju upravljanja tveganj.

Za banke, ki poslujejo v Republiki Sloveniji, so pomembni zakoni, resolucije, uredbe, priporočila in mnenja, ki jih objavijo slovenski in zakonodajni organi Evropske unije, ECB in Banka Slovenije. V nadaljevanju je opisana ključna zakonodaja.

MSRP 9

S 1. januarjem 2018 je z zamenjavo MRS 39 z MSRP 9 začel veljati nov pristop k izračunu oslabitev posojil. MSRP 9 zahteva prehod z modela nastale izgube na model pričakovane izgube, ki omogoča nepristransko oceno kreditnih izgub prek ocenjevanja možnih izidov in verjetnosti njihovega nastopa, ki vključujejo tudi napoved prihodnjih gospodarskih razmer. Podroben opis novega računovodskega standarda je predstavljen v 5.1 Metodologija oslabitev.

Slovenska zakonodaja

Maja 2015 je začel veljati **ZBan-2**, ki je uvedel nove pristope predvsem na področju kapitalskih zahtev za banke (uvedba kapitalskih blažilnikov), ureditve notranjega upravljanja in višjih standardov upravljanja. Ta zakon prenaša v slovensko nacionalno zakonodajo pravni okvir EU za bančni sistem, še posebno Direktivo 2013/26/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (**»CRD IV«**), ki je poleg neposredno veljavne Uredbe 575/2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (**»CRR«**) ključni akt EU za bančni sektor. ZBan-2 ureja tudi delni prenos nadzorniških pooblastil na ECB, ki je že v novembru 2014 prevzela nekatera od nadzorniških pooblastil nad slovenskimi sistemskimi bankami kot glavna nadzornica v okviru enotnega nadzornega mehanizma.

Evropska zakonodaja

Basel III

Decembra 2010 in junija 2011 je Baselski odbor za bančni nadzor odobril Basel III, ki je zaostрил kapitalске in likvidnostne zahteve za banke z namenom izboljšanja odpornosti bančnega sektorja na pomanjkljivosti, ki so se pokazale v času finančne krize. Kot del Basla III so bile januarja 2013 potrjene nove zahteve glede likvidnostnega kritja, poleg tega pa so bila uvedena orodja za spremljanje likvidnostnega tveganja. Nato so bile oktobra 2014 uvedene zahteve glede količnika neto stabilnih virov financiranja.

Eden od glavnih elementov Basla III je koncept bančnega regulativnega kapitala, ki vključuje naslednje elemente: (a) temeljni kapital, ki vključuje navaden lastniški temeljni kapital in dodatni temeljni kapital; in (b) dodatni kapital. Navaden lastniški temeljni kapital sestavljajo navadne delnice banke, vplačani presežek kapitala, preneseni dobiček, akumulirani drugi vseobsegajoči donos in druge razkrite rezerve, pa tudi manjšinski deleži in regulativne prilagoditve. Dodatni temeljni kapital sestavljajo instrumenti, ki jih je izdala banka in izpolnjujejo merila za vključitev v dodatni temeljni kapital in se ne kvalificirajo kot navaden lastniški temeljni kapital, vplačani presežki kapitala za te instrumente ali instrumenti, ki so jih izdale odvisne družbe banke in so v lasti tretjih oseb, ki izpolnjujejo merila za vključitev v dodatni temeljni kapital in se ne kvalificirajo kot navaden lastniški temeljni kapital, ter regulativne prilagoditve. Dodatni kapital sestavljajo instrumenti, ki jih je izdala banka in izpolnjujejo merila za vključitev v dodatni kapital in se ne kvalificirajo kot temeljni kapital, vplačani presežki kapitala za te instrumente, instrumenti, ki so jih izdale odvisne družbe banke in so v lasti tretjih oseb, ki izpolnjujejo merila za vključitev v dodatni kapital in se ne kvalificirajo kot navaden lastniški kapital, ter regulativne prilagoditve. Za namen razvrščanja instrumentov v ustrezno regulativno kapitalsko kategorijo morajo ti ustrezati določenim dodatnim kriterijem, ki so podrobno opisani v Baslu III. V skladu z Baslom III mora navadni lastniški temeljni kapital predstavljati vsaj 4,5 % RWA, temeljni kapital mora predstavljati vsaj 6 % teh sredstev, medtem ko mora skupni regulativni kapital (temeljni kapital + dodatni kapital) predstavljati vsaj 8 % RWA.

Določila Basla III so bila uveljavljena v EU v Paketu CRD IV (kot je opredeljeno v nadaljevanju).

Paket CRD IV

Namen Paketa CRD IV je reforma bančnega sektorja EU, med drugim z uveljavitvijo, enotnih načel bonitetnega nadzora (»prudential regulation«; vključno z regulativnimi pregledi in ocenami bank) ter zahtev z namenom izboljšanja finančne stabilnosti bank in njihove odpornosti na stres. Paket CRD IV vključuje: (i) Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (»CRR«); in (ii) Direktivo 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (»CRD IV«) (skupaj imenovano »**Paket CRD IV**«). Paket CRD IV se dopolnjuje s tehničnimi standardi Evropskega bančnega organa in delegiranimi akti Evropske komisije ob njihovem sprejemu in objavi v Uradnem listu EU. CRR je pravno zavezujoč in je neposredno uporabljen v vseh Državah Članicah od 1. januarja 2014 (razen določenih opredeljenih določil). Na drugi strani pa je bilo potrebno CRD IV uzakoniti v nacionalnih zakonodajah. CRD IV je bila v Republiki Sloveniji uveljavljena predvsem v obliki ZBan-2, ki je pričel veljati maja 2015.

Ključne predpostavke Paketa CRD IV so opisane v nadaljevanju.

Zahteve glede lastnih sredstev

V terminologiji Paketa CRD IV so ekvivalent regulativnega kapitala po Baslu III lastna sredstva, ki jih sestavljata temeljni kapital (v okviru tega: navadni lastniški temeljni kapital in dodatni temeljni kapital) ter dodatni kapital. Zahteve glede teh vrst kapitala so analogne zahtevam Basla III (glejte – »*Kapitalske zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj – Evropska zakonodaja – Basel III*« zgoraj).

Elementi posameznega kapitala, vključenega v lastna sredstva, so na splošno identični elementom, navedenim v analognih kategorijah regulativnega kapitala po Baslu III. CRR opredeljuje podrobne pogoje za razvrščanje posameznih postavk ali instrumentov v ustrezne kategorije kapitala, potrebne prilagoditve, ki izhajajo iz bonitetnih filtrov, ki zahtevajo, da se določene postavke izključi iz kapitala, ter potrebne odbitke od kapitala (odbitki so na primer izgube tekočega finančnega leta, neopredmetena sredstva in terjatve za odloženi davek ali naložbe v lastne kapitalske instrumente, tudi če jih je banka morda šele zavezana odkupiti v prihodnje).

Količniki zahtevanega kapitala so izraženi kot odstotek skupne izpostavljenosti tveganju, ki se izračuna kot seštevek: (i) tveganju prilagojene izpostavljenosti za kreditno tveganje in tveganje zmanjšanja vrednosti odkupljenih denarnih terjatev za celotno poslovanje banke minus tveganju prilagojene izpostavljenosti v zvezi s trgovalnim portfeljem; (ii) zahteve glede kapitala, izračunane za posle v trgovalni knjigi banke za pozicije tveganja in velike izpostavljenosti; (iii) izračunane zahteve glede kapitala za valutno tveganje, tveganje poravnave in tveganje spremembe cen blaga; (iv) zahteve glede kapitala, izračunane za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja instrumentov na prostem trgu razen kreditnih izvedenih finančnih instrumentov, pripoznanih z namenom zmanjšanja zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti za kreditno tveganje; (v) zahteve glede izračunanega kapitala za operativno tveganje; in (vi) zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti, izračunanih glede na tveganje nasprotne stranke, ki izhaja iz poslov v trgovalni knjigi institucije za določene vrste transakcij in sporazumov.

Skladno z Basel III, CRR predpisuje naslednje minimalne kapitalske količnike:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala: 4,5 %
- količnik temeljnega kapitala: 6 % in
- količnik skupnega kapitala: 8 %.

Poleg omenjenih količnikov, ki sestavljajo zahtevo v okviru prvega stebra, morajo banke izpolnjevati tudi dodatne zahteve glede lastnih sredstev, ki jih nalagajo nadzorne institucije v okviru procesa SREP - zahteva v okviru drugega stebra. Obe zahtevi skupaj predstavljata minimalno skupno zahtevo SREP - TSCR. Skladno s Sklepom ECB iz decembra 2017 mora NLB v letu 2018 na konsolidirani ravni vzdrževati zahtevo v okviru drugega stebra v višini 3,50 %, kar pomeni TSCR v višini 11,50 %.

Nadzorna institucija s postopkom SREP določi tudi smernice v okviru drugega stebra (P2G) za posamezno banko, ki se obravnavajo kot kapitalsko priporočilo (niso zavezujoče narave). Pričakuje se, da se bodo od 1. januarja 2019 dalje zagotavljale nad OCR.

Zahteve glede kapitalnih blažilnikov

Leta 2016 je evropska direktiva CRD IV – prenesena v slovensko zakonodajo z ZBan-2 – uvedla sistem kapitalnih blažilnikov z namenom zagotavljanja ustrezne akumulacije kapitala iz poslovnih rezultatov banke. Kapitalni blažilniki se izračunavajo na podlagi zneskov izpostavljenosti tveganjem, izračunanih za namene kapitalnih potreb oz. zahtev (t.j. v okviru izračuna kapitalne ustreznosti). Poleg zahtev v okviru prvega in drugega stebra mora banka s svojim najkvalitetnejšim kapitalom (CET1) pokriti tudi zahteve, ki izhajajo iz kapitalnih blažilnikov – zahtevo po skupnem blažilniku. Vendar pa te zahteve niso določene kot minimum in njihova kršitev se ne obravnava kot kapitalna neustreznost, temveč vodi do omejitev pri izplačilu dividend in drugih diskrecijskih izplačil s ciljem krepitve kapitalne osnove.

Zahtevo po skupnem blažilniku sestavljajo naslednji elementi:

- varovalni kapitalni blažilnik (0,625 % letno na dan 31. decembra 2016, ki narašča za 0,625 % na leto do 2,5 % v letu 2019);
- proticiklični kapitalni blažilnik, makrobonitetni ukrep s ciljem zaščite bančnega sektorja pred morebitnimi izgubami, ki jih povzročajo ciklična tveganja v gospodarstvu, z namenom zagotavljanja zadostne kapitalne osnove v obdobjih rasti posojil, ki jo lahko uporabi v stresnih obdobjih ali takrat, ko so pogoji kreditiranja manj ugodni, tj. za absorpcijo izgub. Višina blažilnika se lahko giblje med 0 % in 2,5 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem (izjemoma tudi više) in je odvisna od višine tveganj v sistemu. Organ, odgovoren za določitev proticikličnega blažilnika za NLB Skupino, je Banka Slovenije;
- blažilnik za globalne sistemsko pomembne banke (GSPB) – ni relevanten za NLB Skupino;
- blažilnik za druge sistemsko pomembne banke (DSPB), ki ga določi Banka Slovenije na ravni vsaj 1 %;
- blažilnik sistemskih tveganj (BST) – trenutno ni pričakovan za NLB Skupino.

Leta 2018 zahteva po skupnem blažilniku za NLB na konsolidirani osnovi znaša 1,875 %:

- **varovalni kapitalni blažilnik:** določen v višini 1,875 % za leto 2018 (leta 2017 je znašal 1,25 %);
- **proticiklični blažilnik** konec decembra 2017 in konec junija 2018 je zahteva za NLB Skupino znašala 0 %.

Drugi blažilniki na dan 31. december 2017 ali 30. junij 2018 niso bili relevantni za NLB Skupino.

Leta 2019 in v naslednjih letih se pričakuje, da bo zahteva po skupnem blažilniku narasla na najmanj 3,5 %:

- **varovalni kapitalni blažilnik** bo naraščal za 0,625 % na leto do 2,5 % v letu 2019 in naprej.
- **proticiklični blažilnik** za vsako državo je določen na osnovi makroekonomskih dejavnikov. V bližnji prihodnosti se ne pričakuje, da bi se proticiklični blažilnik za NLB občutno povečal.
- **blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije (DSPB):** Banka Slovenije je NLB opredelila kot »drugo sistemsko pomembno institucijo« (sklep z dne 17. decembra 2015) in v skladu s tem sklepom mora NLB na konsolidirani ravni zagotavljati, poleg zahtev v okviru prvega in drugega stebra, tudi kapital CET1 v višini 1 % RWA, in sicer od 1. januarja 2019 dalje.

Kapitalske zahteve

Proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP) NLB Skupine na dan 31. decembra 2017 in 30. junija 2018 upošteva zahteve Uredbe (CRR), priporočila Banke Slovenije in ECB ter Evropskega bančnega organa in sledi dobrim bančnim praksam na tem področju. Temeljni namen izvajanja ICAAP in ILAAP (notranji proces ocenjevanja ustrezne likvidnosti) v banki je zagotavljanje naslednjega:

- **zagotovitev ustrezne identifikacije tveganj in njihovega merjenja;**
- **ustreznega kapitala, financiranja in likvidnosti NLB Skupine v povezavi s pripravljenostjo za prevzemanje tveganj; in**
- **zagotavljanje stalnega in robustnega procesa upravljanja tveganj (z organizacijskega in metodološkega vidika).**

ICAAP v NLB Skupini je integriran v proces odločanja na strateški in operativni ravni, vključno s procesom finančnega planiranja. Z aktivno vlogo Uprave in Nadzornega sveta NLB predstavlja eno od ključnih komponent proaktivnega upravljanja delovanja NLB Skupine, z namenom zagotavljanja dolgoročno stabilnega poslovanja. Skladno s smernicami EBA NLB Skupina nenehno nadgrajuje ICAAP in ILAAP. V sklopu ILAAP se izvaja celovita presoja obvladovanja likvidnostnega tveganja, ki vključuje kvalitativne in kvantitativne elemente presoje.

V ICAAP se izvaja najmanj redno četrtletno spremljanje in poročanje kapitalskih zahtev na ravni Uprave in Nadzornega sveta NLB, opredeljen je tudi nabor korektivnih ukrepov za obvladovanje in blaženje tveganj.

Interno ocenjevanje kapitalskih potreb NLB Skupine poteka v naslednjih korakih:

- identifikacija vseh tveganj, opredelitev materialno pomembnih tveganj ter njihova obravnava v sklopu ICAAP;
- izbira pristopa za izračun regulativnih kapitalskih zahtev (Steber 1);
- opredelitev interne metodologije za identifikacijo, merjenje in izračun kapitalskih zahtev za tveganja, ki niso pokrita v okviru prvega stebra (Steber 2);
- izvajanje stresnih scenarijev za ključna materialna tveganja;
- metodologija izdelave zbirne ocene kapitalskih zahtev za vsa materialno pomembna tveganja po osnovnem in stresnem scenariju;
- opredelitev ICAAP limitov z vidika porabe kapitala iz naslova materialno pomembnih tveganj;
- planiranje obsega razpoložljivega kapitala, opredelitev ciljnih vrednosti količnika kapitalske ustreznosti; in
- tekoče spremljanje ter opredelitev ukrepov za obvladovanje in blaženje tveganj.

Celovito izvajanje ICAAP in ILAAP je v NLB Skupini opredeljeno v internem dokumentu, pri čemer so upoštevane smernice EBA, opredeljene v »Guidelines on ICAAP and ILAAP information collected for SREP purposes«. Poleg tega imajo bančne članice NLB Skupine vzpostavljene lastne procese ICAAP v skladu s splošnimi smernicami NLB Skupine, upoštevaje specifične, ki izhajajo iz njihovega poslovanja, strukture naložbenega portfelja, strateških usmeritev, regulativnega okvira ter makroekonomskega okolja, v katerem delujejo.

Izračuni regulativnih kapitalskih zahtev

NLB Skupina uporablja za izračun regulativnih kapitalskih zahtev na konsolidirani osnovi naslednje pristope:

- kreditno tveganje – standardizirani pristop,
- tržno tveganje – standardizirani pristop, in

- operativno tveganje – enostavni pristop.

V izračunu količnikov kapitalne ustreznosti je tveganje izraženo kot višina izpostavljenosti tveganju oziroma kapitalna zahteva za posamezno tveganje. Kapitalna zahteva za posamezno tveganje znaša 8 % skupne izpostavljenosti posameznemu tveganju. V spodnji preglednici je prikazana podrobnejša struktura kapitalskih zahtev NLB Skupine po stanju na dan 30. junija 2018 in 2017 skupaj z 31. decembrom 2017 in 2016.

	30. junij		31. december		
	2018	2017	2017	2016	2015
			(tisoč EUR)		
Centralna raven države ali centralne banke	79.489	72.474	82.548	69.148	68.557
Regionalne ali lokalne ravni države	4.186	3.975	4.008	4.654	5.241
Osebe javnega sektorja	3.280	3.648	4.323	4.351	4.991
Multilateralne razvojne banke	-	-	-	-	-
Mednarodne organizacije	-	-	-	-	-
Institucije	40.034	40.075	41.842	43.200	40.632
Podjetja	145.616	139.283	139.479	139.623	131.379
Prebivalstvo	213.418	194.482	203.087	186.309	173.092
Zavarovane s hipotekami na nepremičnine	21.730	19.128	21.152	17.167	16.435
Neporavnane izpostavljenosti	25.375	37.294	29.214	45.307	68.292
Postavke, povezane s posebno visokim tveganjem	9.283	9.198	8.553	725	735
Krite obveznice	2.319	578	981	593	719
Terjatve od institucij in podjetij s kratkoročno kreditno oceno	-	-	-	-	-
Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	569	595	519	464	214
Kapital	3.488	3.661	3.871	6.066	4.601
Druge postavke	28.004	32.114	28.136	31.572	33.083
Kapitalna zahteva za kreditno tveganje	576.791	556.506	567.713	549.179	547.971
Pozicijsko tveganje – dolžniški instrumenti, s katerimi se trguje	806	1.619	451	2.238	5.521
Pozicijsko tveganje – kapital	-	-	-	-	2
Velike izpostavljenosti, ki presegajo limit	-	-	-	-	-
Valutno tveganje	41.378	6.351	39.527	6.096	5.465
Poravnalno/predložitveno tveganje	-	1	-	-	-
Tveganje spremembe cen blaga	-	-	-	-	-
Specifično obrestno tveganje pozicij v listinjenju	-	-	-	-	-
Kapitalna zahteva za tržno tveganje	42.184	7.970	39.978	8.334	10.988
Kapitalna zahteva za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA)	168	122	68	37	745
Kapitalna zahteva za operativno tveganje	76.279	75.959	75.959	71.420	74.455
Skupne kapitalne zahteve	695.421	640.558	683.719	628.970	634.159
Skupna izpostavljenost tveganjem (RWA)	8.692.764	8.006.979	8.546.482	7.862.128	7.926.985

Zahteva glede likvidnostnega kritja

Z namenom izboljšanja odpornosti banke na tveganja, povezana s kratkoročno izgubo likvidnosti, je CRR uvedel zahtevo, da morajo banke ohranjati likvidna sredstva, ki pokrivajo razliko med likvidnostnimi odlivi in likvidnostnimi prilivi v stresnih razmerah. S tem naj bi zagotovili, da institucije vzdržujejo ravni likvidnostnih blažilnikov, ki so primerni za soočenje z vsakim neravnovesjem med likvidnostnimi prilivi in odlivi v močno stresnih razmerah skozi obdobje tridesetih dni. To se imenuje »**zahteva glede likvidnostnega kritja**«. Zahteva glede likvidnostnega kritja je določena kot odstotni delež, ki predstavlja razmerje med višino likvidnih sredstev in neto likvidnostnimi odlivi prek obdobja stresnih razmer, ki je enako 30 koledarskim dnevom. Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014, ki dopolnjuje CRR v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije, navaja, da je treba to razmerje vzdrževati na ravni vsaj 100 %. Količnik likvidnostnega kritja je bil uveden v štirih fazah, od 1. oktobra 2015 do 1. januarja 2018.

Količnik neto stabilnih virov financiranja

Poleg kratkoročnih likvidnostnih zahtev Basel III določa tudi zahteve za stabilno dolgoročno financiranje in uvaja zahtevo, da je treba količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR) ohranjati na ravni vsaj 100 %. NSFR se izračunava kot delež razpoložljive količine stabilnega financiranja. To vključuje zneske kapitala in obveznosti, ki so na voljo v časovni perspektivi količnika (do enega leta), do potrebne višine

stabilnega financiranja, ki izhaja iz likvidnostnih lastnosti in obdobja zapadlosti za individualna sredstva in zunajbilančne izpostavljenosti banke.

CRR zahteva, da banke zagotovijo ustrezno izvrševanje svojih dolgoročnih obveznosti z uporabo različnih stabilnih instrumentov financiranja, tako v normalnih kot tudi v stresnih razmerah. Za uveljavitev zahtev Basla III CRR omogoča tudi definiranje in uveljavitev zavezujočih minimalnih standardov za neto stabilno financiranje v skladu s postopkom, opisanim v naslednjem odstavku. Dokler zahteve Basla III niso uveljavljene, Države Članice lahko vzdržujejo ali uveljavljajo predpise lokalne zakonodaje v zvezi s stabilnim financiranjem.

Finančni vzvod

Stopnja finančnega vzvoda se od januarja 2014 dalje izračunava v skladu z določili odločbe Uredbe (EU) 575/2013 in Direktive 2013/36/EU oziroma od januarja 2015 dalje v skladu s spremembami v zvezi z izračunom, objavljenimi v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/62. Od 1. januarja 2015 je stopila v veljavo še zahteva po razkrivanju informacij glede finančnega vzvoda. Februarja 2016 je bila sprejeta Uredba (EU) 2016/200, ki opredeljuje izvedbena tehnična navodila glede razkrivanja stopnje finančnega vzvoda. Marca 2016 je bila sprejeta Izvedbena uredba (EU) 2016/428, ki je določila smernice za nadzorniško poročanje o stopnji finančnega vzvoda.

Stopnja finančnega vzvoda je bila uvedena v okviru Basel III usmeritev kot enostaven, pregleden ukrep, ki ne temelji na tvegani osnovi, in ki dopolnjuje vidik spremljanja kapitalskih zahtev (na tvegani osnovi). Namen stopnje finančnega vzvoda je omejitev velikosti bančnih bilanc s posebnim poudarkom na izpostavljenostih, ki niso tehtane v okviru obstoječih izračunov kapitalskih zahtev. V izračunu finančnega vzvoda se tako v števcu uporablja navadni lastniški temeljni kapital, v imenovalcu pa skupna izpostavljenost vseh aktivnih bilančnih in zunajbilančnih postavk po opravljenih prilagoditvah, v okviru katerih so posebej poudarjene izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, izpostavljenosti iz naslova poslov financiranja vrednostnih papirjev ter ostale zunajbilančne postavke.

Stopnja finančne vzvoda NLB Skupine je 30. junija 2018 znašala 11,31 % in je bila precej nad 3-odstotnim pragom, ki ga določa Baselski odbor za bančni nadzor (BCBS). S 1. januarjem 2018 je stopnja finančnega vzvoda postala ena od zavezujočih minimalnih kapitalskih zahtev.

Ker je minimalna zahteva tolikšni meri presežena, tveganje prevelikega finančnega vzvoda ni materialno pomembno. Tveganje finančnega vzvoda se redno četrtletno ocenjuje in spremlja tudi v okviru internega ocenjevanja kapitalskih potreb (ICAAP), spremlja pa se ga tudi v okviru sistema zgodnjega opozarjanja glede kazalnikov tveganj, opredeljenih v Opredelitvi pripravljenosti za prevzemanje tveganj (risk appetite). V tem sistemu spremljanja ima stopnja finančnega vzvoda določene meje oziroma v primeru preseganja pragov opredeljene sprožilnike in sistem obveščanja. Stopnja finančnega vzvoda se redno, četrtletno, spremlja in poroča ALCO, Upravi in Nadzornemu svetu NLB Skupine. Spremljanje prevelikega finančnega vzvoda je vključeno tudi v stresne teste in ukrepe v okviru načrta sanacije, če in kadar bi bilo to potrebno za vzdrževanje ustrezne višine kapitala banke. Testiranje za primer izjemnih okoliščin je še posebej pomembno, ker je usmerjeno v prihodnost: če stopnja finančnega vzvoda ostaja stabilna tudi v izrednih, stresnih razmerah, je tveganje za prisilno znižanje sredstev NLB Skupine nizko.

Stopnja finančnega vzvoda, izračunana za dan 30. junija 2018, je znašala 11,31 % in je bila 1,4 odstotne točke višja kot na dan 31. decembra 2017. Razlog za povišanje je bilo povečanje kapitala za 233 mio EUR zaradi zadržanega dobička in učinka MSRP 9. Skupna izpostavljenost iz finančnega vzvoda, izračunana v skladu s členom 111 Uredbe (EU) št. 575/2013, se je povečala za 311 mio EUR. Višji znesek skupne izpostavljenosti iz finančnega vzvoda izhaja iz povečanih bilančnih izpostavljenosti, zlasti izpostavljenosti v bančni knjigi, kot so izpostavljenosti državi in izpostavljenosti prebivalstvu ter naložbe v krite obveznice. Obsegi izvedenih finančnih instrumentov so se rahlo povečali, zato so se zunajbilančne izpostavljenosti povečale v primerjavi s stanjem koncem prejšnjega leta.

Od 30. junija 2018 so večino izpostavljenosti iz finančnega vzvoda predstavljale bilančne izpostavljenosti (96,2 %) in druge zunajbilančne izpostavljenosti (3,6 %), preostalo pa je bila izpostavljenost iz izvedenih finančnih instrumentov, ki ni bila znatna. Med bilančnimi izpostavljenostmi so bile najpomembnejše izpostavljenosti prebivalstvu (26 %), izpostavljenosti do držav (22,8 %), izpostavljenosti podjetjem (16,2 %) in druge izpostavljenosti (15,9 %).

	na dan 30. junija	na dan 31. decembra	
	2018	2017	
	Opredelitev dokončanega postopnega uvajanja	Prehodna opredelitev	Opredelitev dokončanega postopnega uvajanja
Izračun stopnje finančnega vzvoda			
Temeljni kapital	1.623.126	1.362.140	1.390.579
Skupaj izpostavljenosti iz finančnega vzvoda	14.355.961	14.044.985	14.044.985
Stopnja finančnega vzvoda	11,31%	9,70%	9,90%

NLB Skupina			
	30. junij 2018	31. december 2017	
	Opredelitev dokončanega postopnega uvajanja	Prehodna opredelitev	Opredelitev dokončanega postopnega uvajanja
	CRR izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda	CRR izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda	CRR izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda
Skupno razkritje stopnje finančnega vzvoda			
<i>(tisoč EUR)</i>			
Bilančne izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov in SFT)			
Bilančne postavke (razen izvedenih finančnih instrumentov, SFT in fiduciarnih sredstev, vendar vključno z zavarovanji)	13.841.291	13.584.533	13.584.533
1 (Višine odbitkov sredstev pri določanju temeljnega kapitala)	(34.660)	(37.363)	(37.363)
2 Skupaj bilančne izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov, SFT in fiduciarnih sredstev) (vsota vrstic 1 in 2)	13.806.631	13.547.170	13.547.170
Izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov			
Stroški zamenjave v povezavi z vsemi transakcijami z izvedenimi finančnimi instrumenti (tj. neto upravičeno denarno giblivo zavarovanje)	15.344	14.212	14.212
4 Dodatni zneski za PFE v povezavi z vsemi izvedenimi finančnimi instrumenti	24.504	22.719	22.719
5 Izpostavljenost, določena v skladu z metodo originalne izpostavljenosti			
EU-5a Obrutenje za podano zavarovanje za izvedene finančne instrumente, kjer je bilo odbito od bilančnih sredstev v skladu z ustreznim računovodskim okvirom			
6 (Odbitki sredstev terjatev za denarno giblivo zavarovanje, podano v transakcijah z izvedenimi finančnimi instrumenti)	(847)	(2.228)	(2.228)
7 (Izvet CNS krak trgovalnih izpostavljenosti, ki jih poravna komitent)	(10.986)	(11.831)	(11.831)
8 Prilagojena efektivna privzeta višina pisnih kreditnih izvedenih finančnih instrumentov			
9 (Prilagojena efektivna privzeta pobotanja in pribitkov odbitkov za pisne kreditne izvedene finančne instrumente)			
10 Skupaj izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov (vsota vrstic od 4 do 10)	28.015	22.872	22.872
Izpostavljenosti iz transakcij financiranja vrednostnih papirjev			
Bruto SFT sredstva (brez pripoznave pobotov) po prilagoditvi za prodajne računovodske transakcije			
12 (Pobotani zneski denarnih obveznosti in denarnih terjatev bruto SFT sredstev)			
13 Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke za SFT sredstva			
14 Odstopanje za SFT: Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke v skladu s členoma EU-14a 429b(4) in 222 Uredbe (EU) št. 575/2013			
15 Izpostavljenost zaradi transakcij z agenti			

		NLB Skupina		
		30. junij 2018	31. december 2017	
		Opredelev dokončane postopne uvajanja	Prehodna opredelitev	Opredelev dokončane postopne uvajanja
		CRR	CRR	CRR
		izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda	izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda	izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda
Skupno razkritje stopnje finančnega vzvoda		(tisoč EUR)		
EU-15a	(Izvet CNS krak izpostavljenosti SFT, ki jih poravna komitent).....			
16	Skupaj izpostavljenosti iz transakcij financiranja vrednostnih papirjev (vsota vrstic od 12 do 15a)			
Druge zunajbilančne izpostavljenosti				
17	Zunajbilančne izpostavljenosti po bruto privzeti vrednosti	1.913.546	1.890.516	1.890.516
18	(Prilagoditev za konverzije v zneske ekvivalentov posojil).....	(1.392.232)	(1.415.572)	(1.415.572)
19	Druge zunajbilančne izpostavljenosti (vsota vrstic 17 in 18)	521.314	474.944	474.944
Izvzete izpostavljenosti v skladu s členom 429(7) in (14) CRR (v bilanci in zunaj bilance)				
EU-19a	(Izvetje izpostavljenosti znotraj skupine (solo osnova) v skladu s členom 429(7) Uredbe (EU) št. 575/2013 (v bilanci in zunaj nje))			
EU-19b	(Izvzete izpostavljenosti v skladu s členom 429(14) Uredbe (EU) št. 575/2013 (v bilanci in zunaj nje)).....			
Kapital in vsota izpostavljenosti				
20	Temeljni kapital	1.623.126	1.362.140	1.390.579
21	Skupaj izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda (vsota vrstic 3, 11, 16, 19, EU-19a in EU-19b).....	14.355.961	14.044.985	14.044.985
Stopnja finančnega vzvoda				
22	Stopnja finančnega vzvoda	11,31%	9,70%	9,90%
Izbira prehodnih ureditev in znesek fiduciarnih postavk, pri katerih je bila odpravljena pripoznava		Po končanem postopnem uvajanju	Prehodno	Po končanem postopnem uvajanju
EU-23	Izbira prehodnih ureditev za opredelitev obsega kapitala			
		30. junij 2018	31. december 2017	
Povzetek usklajevanja računovodskih sredstev in izpostavljenosti finančnega vzvoda		Veljavni znesek	Veljavni znesek	
		(tisoč EUR)		
1	Skupna sredstva v skladu z objavljenimi finančnimi izkazi (v skladu z Uredbo (CRR)/Direktivo (CRD IV)).....	12.516.186	12.237.745	
2	Prilagoditve za subjekte, ki so konsolidirani za potrebe računovodstva, vendar so zunaj regulativne konsolidacije.....	(30.095)	(36.806)	
3	(Prilagoditev za fiduciarna sredstva, prepoznana v bilanci v skladu z veljavnimi računovodskimi okviri, vendar izključena iz skupnega zneska izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda v skladu s členom 429(13) Uredbe (EU) št. 575/2013).....	0	0	
4	Prilagoditev za izvedene finančne instrumente	12.672	8.659	
5	Prilagoditev za transakcije financiranja vrednostnih papirjev (SFT)	0	0	
6	Prilagoditev za zunajbilančne postavke (tj. konverzija v zneske kreditnih ekvivalentov za zunajbilančne izpostavljenosti).....	521.314	474.944	
EU-6a	(Prilagoditev za izpostavljenosti znotraj skupine, ki so izključene iz skupne izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda v skladu s členom 429(7) Uredbe (EU) št. 575/2013).....	0	0	
EU-6b	(Prilagoditev za izpostavljenosti, ki so izključene iz skupne izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda v skladu s členom 429(14) Uredbe (EU) št. 575/2013).....	0	0	
7	Druge prilagoditve.....	1.335.884	1.360.443	
8	Znesek skupne izpostavljenosti iz stopnje finančnega vzvoda.....	14.355.961	14.044.985	

		<u>30. junij</u>	<u>31. december</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		CRR	CRR
		izpostavljenosti	izpostavljenosti
		iz stopnje	iz stopnje
		finančnega	finančnega
		vzvoda	vzvoda
Razdelitev bilančnih izpostavljenosti (z izjemo izvedenih finančnih instrumentov, SFT in izvzetih izpostavljenosti)			
		<i>(tisoč EUR)</i>	
	Vsota bilančnih izpostavljenosti (razen izvedenih finančnih instrumentov,		
EU-1	SFT in izvzetih izpostavljenosti), od tega:	13.841.291	13.584.533
EU-2	Izpostavljenosti v trgovanjski knjigi	52.810	59.164
EU-3	Izpostavljenosti v bančni knjigi, od tega:	13.788.481	13.525.369
EU-4	Krite obveznice	194.089	89.191
EU-5	Izpostavljenosti, obravnavane kot države	3.149.086	3.060.144
	Izpostavljenosti do regionalnih vlad, MDB, mednarodnih organizacij in PSE,		
EU-6	ki niso obravnavane kot države	249.383	253.401
EU-7	Institucije	1.212.606	1.265.587
EU-8	Zavarovane s hipotekami na nepremičnine	714.231	697.134
EU-9	Izpostavljenosti prebivalstvu	3.585.729	3.410.857
EU-10	Podjetja	2.235.796	2.240.627
EU-11	Neporavnane izpostavljenosti	248.393	297.000
EU-12	Druge izpostavljenosti (tj. kapital, listinjenje in druge nekreditne obveznosti)	2.199.168	2.211.428

Politike prejemkov

Banka Slovenije je v skladu s členoma 74(3) in 75(2) CRD IV ter razkritji na podlagi člena 450 CRR implementirala navedene smernice (»Smernice EBA o preudarnih politikah prejemkov«) v slovensko bančno okolje. V skladu z Uredbo so Smernice EBA o preudarnih politikah prejemkov postale zavezujoč pravni akt, ki ga mora NLB Skupina spoštovati, zlasti pri določanju variabilnih prejemkov zaposlenih, katerih dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganja NLB Skupine.

NLB Skupina si v skladu z veljavnimi določbami prizadeva, da se politika prejemkov in njene podlage izvajajo tudi na ravni NLB Skupine, seveda ob upoštevanju lokalne zakonodaje.

CRD IV zahteva, da pristojna telesa v Državah Članicah zagotovijo, da so politike prejemkov, ki jih uporabljajo banke, v skladu z ustreznim in učinkovitim upravljanjem tveganj, in da ne spodbujajo prevzemanja tveganj onkraj sprejemljivih nivojev za zadevno banko. Politike prejemkov morajo biti v skladu s poslovnimi strategijami, cilji, vrednotami in dolgoročnimi interesi banke in vključevati ukrepe za preprečevanje navzkrižja interesov.

Ta pravila veljajo za višje vodstvo, osebe, ki odločajo o poslovnih tveganjih, zaposlene z nadzornimi funkcijami, vse zaposlene, ki prejemajo plačilo v istem okviru kot višje vodstvo, ter osebe, ki odločajo o poslovnih strategijah in poklicne dejavnosti katerih znatno vplivajo na profil tveganja NLB Skupine.

Evropska komisija je za določitev skupine oseb, za katere veljajo zahteve politike prejemkov, sprejela Delegirano uredbo (EU) št. 604/2014 z dne 4. marca 2014 o dopolnitvi CRD IV glede regulativnih tehničnih standardov v zvezi s kvalitativnimi in ustreznimi kvantitativnimi merili za opredelitev kategorij zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti institucij. Kar zadeva opredelitev kategorije zaposlenih s posebno naravo dela mora NLB Skupina opraviti letno samooceno v skladu z zgornjimi merili. Predlagano samooceno potrdi Uprava Banke v soglasju z Nadzornim svetom.

Poleg tega je za nadzorne funkcije (npr. tveganja, revizija) določeno, da morajo biti njihovi prejemki neodvisni od uspešnosti enote, ki jo nadzorujejo. Cilje in oceno zaposlenih s posebno naravo dela na nadzorni funkciji, odobri Uprava ob soglasju Nadzornega sveta. Poleg tega je lahko razmerje med fiksnim in variabilnim delom prejemkov takih zaposlenih različno, da se zagotovi neodvisnost njihove funkcije.

V skladu s Smernicami EBA o preudarnih politikah prejemkov politika prejemkov zdaj določa varnostni mehanizem, ki omejuje ali preprečuje izplačilo variabilnih prejemkov, če je v nevarnosti trdnost kapitalne osnove Banke. Variabilni prejemki se lahko zmanjšajo ali pa se uporabijo ustrezni ukrepi za prilagoditev uspešnosti za krepitev kapitalne osnove.

V skladu s smernicami Banke Slovenije o prejemkih politika prejemkov določa spodnji prag variabilnih prejemkov, pod katerimi niso izplačani v obliki instrumentov, in model izplačila variabilnega dela prejemkov, če je ta prag presežen. Odloženi del variabilnega prejemka se izplača za posamezno leto po treh letih.

Dodelitev in izplačilo variabilnih prejemkov (tudi odloženega dela) zaposlenim s posebno naravo dela sta odvisna od meril za prilagoditev, ki izhajajo iz upravljanja tveganj prek sistema za spremljanje uspešnosti na podlagi ciljev KPI in KRI na ravni NLB Skupine, NLB in posameznih bančnih odvisnih družb.

Stresni testi

Paket CRD IV zahteva izvedbo stresnih testov z namenom identifikacije možnih dogodkov ali sprememb v gospodarskem okolju, ki bi lahko nastopile v prihodnosti in bi lahko negativno vplivale na kreditno in ostala tveganja, katerim je izpostavljena banka. Stresne teste se uporablja tudi za ocenjevanje odpornosti banke na takšne spremembe in njeno sposobnost odzivanja nanje. Testi potekajo na dveh ravneh.

Prvič, CRD IV navaja, da bi morali ustrezni organi Držav Članic izvršiti teste v okviru vsake od svojih reguliranih bank po potrebi, vendar najmanj enkrat na leto. Da bi zagotovili uporabo enotnih metod v teku letnih regulativnih stresnih testov, sta 26. avgusta 2010 EBA in ECB izdelali nabor smernic za stresne teste. Te so bile posodobljene v drugem četrtnem letu 2016. Drugič, CRR zahteva, bi morale banke same, z namenom ocene svoje lastne (interne) kapitalske ustreznosti, vzpostaviti in redno izvajati trdne procese stresnih testov. Izbira relevantne vrste stres testa je v pristojnosti banke. Ko je le-ta izvršen ga regulator preveri. Uporabljeni stresni test naj bi bil smiselni in bi morali upoštevati učinke, ki lahko izhajajo iz zelo zaostrenih, a verjetnih scenarijev poslabšanih makroekonomskih razmer (recesija).

NLB Skupina je bila vključena v izvedbo stresnega testa ECB za leto 2016. Rezultati stresnega testa so potrdili, da je obstoječi nivo kapitalske ustreznosti NLB Skupine zadosten tudi v stresnih razmerah zadostna. Rezultati so bili vključeni v SREP zahtevo, podrobne informacije glede rezultatov stresnih testov ECB pa niso bile javno objavljene.

31. januarja 2018 so se začeli vseevropski stresni testi za leto 2018, EBA pa je metodologijo stresnih testov za leto 2018 objavila že prej, novembra 2017. Osnovni scenarij je v skladu z decembrsko napovedjo ECB, pri stresnem scenariju pa se predvideva uresničitev štirih sistemskih tveganj, za katere se trenutno šteje, da predstavljajo najpomembnejše grožnje za stabilnost bančnega sektorja EU, in ki se nanašajo na:

- nenadno in obsežno spremembo višine premije za tveganje na globalnih finančnih trgih, ki bi se prenesla na evropske države in povzročila zaostritev finančnih razmer;
- neugodno povezavo med nizko dobičkonosnostjo bank in nizko nominalno rastjo, ki izhaja iz upada gospodarske dejavnosti v Evropski uniji. Vpliva zlasti na banke v državah, ki se soočajo s strukturnimi izzivi v bančnem sektorju;
- dilema glede vzdržnosti javnega in zasebnega dolga ob potencialni spremembi zahtevane višine premije za tveganje in povečane politične negotovosti;
- likvidnostna tveganja v nebančnem finančnem sektorju, ki se lahko prenesejo na širši finančni sistem.

Stresni testi prvič vključujejo efekte, ki temeljijo na MSRP 9 računovodskih standardih. Opredeljen ni noben prag za uspešnost/neuspešnost, saj so rezultati stresnega testa predstavljajo enega od elementov v sklopu procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP). Pričakuje se, da bo EBA objavila rezultate do 2. novembra 2018.

Direktiva o sanaciji in reševanju bank

Direktiva št. 2014/59/EU Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (**»BRRD«**) je bila sprejeta 15. maja 2014. BRRD med drugim določa, da imajo organi reševanja pooblastila, da od finančnih ustanov in skupin, ki se soočajo z insolventnostjo, zahtevajo, da izvedejo strukturne spremembe in s tem zagotovijo pravno in operativno ločitev »kritičnih funkcij«, ki so potrebne za delovanje dejanskega gospodarstva ene ali več Držav Članic, od drugih funkcij, kolikor je to potrebno, s čimer se zagotovi preživetje takšnih funkcij, ali da zahtevajo od finančnih ustanov, da omejijo ali prekinijo obstoječe ali predlagane aktivnosti v določenih razmerah. Vključuje tudi določena pooblastila, dana organom za reševanje, vključno s pooblastili za odpis, s čimer se zagotovi, da relevantni kapitalski instrumenti absorbirajo izgube, ki nastanejo (med drugim) iz nastopa nesposobnosti preživetja določene finančne institucije ali njenega matičnega podjetja, pa tudi instrument reševanja s sredstvi upnikov (bail-in), ki je definiran kot odpis ali konverzija obveznosti

institucije do njenih upnikov in delničarjev v kapital z namenom dokapitalizacije te institucije. Namen tega instrumenta je zagotoviti, da bo davkoplačevalec zadnji, ki bo nosil stroške, povezane s poslabševanjem položaja bank. Praviloma BRRD ne izključuje državne intervencije z namenom ohranjanja likvidnosti banke, ki je v težavah, vendar je takšna intervencija dovoljena samo v izrednih primerih, kjer se predpostavlja, da varovanje javnega interesa zahteva zagotavljanje stabilnosti finančnega sistema, in kjer obstaja možnost rešitve določene banke, tudi če je ni mogoče dokapitalizirati z zasebnimi sredstvi.

V skladu z BRRD bi se moralo v največji možni meri poslovanje banke, ki je zašla v težave, nadaljevati z uporabo orodij prestrukturiranja in reševanja na podlagi zasebnih sredstev. Metode zagotavljanja takšne udeležbe zasebnega sektorja med drugim vključujejo instrument reševanja s sredstvi upnikov in prevzem institucije s strani kupca iz zasebnega sektorja ali njeno združitev s takšnim kupcem. Bančni upniki in delničarji bi morali biti prvi, ki bi absorbirali izgube, čeprav skupina, ki bo prevzela te izgube, ne bo vključevala imetnikov malih vlog, ki so v EU zajamčene (pod 100.000 EUR). BRRD navaja tudi, da bi morale posamezne države vzpostaviti sklade za prestrukturiranje in reševanje iz prispevkov, ki jih plačujejo banke.

Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank (ZRPPB), ki uveljavlja BRRD, je pričel veljati junija 2016. V skladu z ZRPPB lahko uporaba pooblastil reševanja s sredstvi upnikov s strani pristojnih organov povzroči izdajo dodatnega delniškega kapitala ali kapitalskih instrumentov, obstoječi delničarji pa se lahko soočijo z zmanjšanjem vrednosti svojih deležev ali z zmanjšano dobičkonosnostjo in donosom.

ZRPPB je utemeljen na naslednjih ključnih načelih:

- preprečevanje bančnih kriz in zagotavljanje finančne stabilnosti z definiranjem ukrepov za zagotavljanje dovolj hitrih intervencij v bankah, ki se spopadajo s problemi insolventnosti z namenom, da se zagotovi nadaljevanje ključnih finančnih in ekonomskih funkcij, ob tem pa minimizira vpliv finančnih kriz, ki zadevajo ekonomski in finančni sistem;
- omejena uporaba javnih sredstev v zvezi s sanacijo in reševanjem bank ter prenos bremena na delničarje in upnike neuspešne banke;
- sanacija in reševanje bank kot alternativa rednim insolvenčnim postopkom in omogočanje prestrukturiranja ali likvidacije bank, katerih neuspeh ogroža finančno stabilnost;
- sorazmernost, v skladu s katero izgube, ki jih utrpijo delničarji in upniki neuspešne banke, v procesu njene sanacije in reševanja ne smejo presežati izgub, ki bi nastale, če bi bila banka predmet rednega postopka likvidacije; in
- kontrolirana likvidacija bank, ki je izvršena prek proceduralnih določil in pooblastil, ki neuspešni banki omogočajo nadaljevanje poslovanja zato, da se zagotovi ohranitev njenega premoženja in maksimira poplačilo upnikov banke.

Banka Slovenije je bila imenovana za slovenski organ za reševanje, ki je pooblaščen za uporabo orodij za reševanje in izvajanje pooblastil za reševanje. Banka Slovenije mora pripraviti načrt sanacije za vsako kreditno institucijo, razen kreditnih institucij, ki so del skupine in so predmet konsolidiranega nadzora s strani drugega nadzornega organa. Zakon določa orodja, vključno s prodajo takšne banke, dezinvestiranjem premoženja, ustanovitvijo začasnih institucij in notranjo dokapitalizacijo, ki jih je mogoče uporabiti za ublažitev, kadar se finančna situacija določene kreditne ustanove hitro poslabšuje. Banka Slovenije ima pravico, da naloži različne ukrepe, vključno s spremembami poslovne strategije ali spremembami pravne in operativne strukture, izvajanjem načrta reševanja, odvzemom pooblastil članom organov upravljanja ali višjega vodstva. V okviru BRRD se lahko zahteva, da delničarji, podrejeni upniki in komitenti z vlogami nad 100.000 EUR nosijo izgube na začetku procesa sanacije. Poleg tega pa bi lahko pooblastila organa za reševanje, da odloča o tem, katere obveznosti naj se prenesejo iz neuspešne institucije na podlagi ciljev zagotavljanja neprekinjenosti storitev in izogibanja negativnim učinkom za finančno stabilnost, prizadela enakovredno obravnavo upnikov. Da se prepreči, da bi institucije svoje obveznosti strukturirale na način, ki bi zmanjševal učinkovitost orodja reševanja s sredstvi upnikov ali drugih orodij za reševanje in za preprečevanje tveganja širjenja negativnih učinkov ali navala na banke, BRRD zahteva, da institucije ves čas izpolnjujejo zahtevo glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL).

Za vsako od komponent MREL lahko organ za reševanje pretehta prilagoditve navzgor ali navzdol, na podlagi temeljite analize finančnih informacij za vsak posamezni primer, nadzorniških podatkov in

strategije reševanja. Zaradi izpolnjevanja MREL se lahko zgodi, da bi NLB morala izdati instrumente, ki so skladni z MREL ter vplivajo na njeno strukturo financiranja in stroške financiranja. Takšni mehanizmi in postopki bi lahko, poleg tega, da lahko ovirajo izvajanje strategije NLB, povečali tudi povprečne stroške obveznosti NLB, še posebno, in to brez omejitev, stroške dodatnih instrumentov temeljnega kapitala I in II in s tem negativno vplivali na dobiček NLB. Ti instrumenti temeljnega kapitala bi za posledico lahko imeli tudi potencialno razvodenitev deleža lastništva obstoječih delničarjev glede na njihove možnosti konverzije.

MREL, ki je pričel veljati v letu 2016, vključuje prehodno obdobje, in pričakuje se, da bo imel vpliv tudi na izdajo dolga s strani bančnih institucij. Instrumenti, ki so skladni z MREL, vključujejo bančne dolžniške instrumente, ki izpolnjujejo merila, navedena v členu 45(4) BRRD (tj. dolžniški instrumenti (a) ki so izdani in v celoti plačani; (b) niso predmet dolga, niso zavarovani ali zajamčeni, s strani institucije same; (c) katerih nakupa ne financira institucija; (d) katerih preostala zapadlost je večja od enega leta; ki ne izvirajo iz izvedenega vrednostnega papirja; in (e) ki ne izvirajo iz depozita, ki koristi prednostni vrstni red v nacionalni insolvenčni hierarhiji) ter MREL primerne bančne institucije, ki spadajo v okvir BRRD. MREL lahko povzroči tudi uvedbo sprememb v strukturi obveznosti prek izdaje novih posojil z določeno strukturo podrejenosti ali s krepitvijo dodatnega kapitala (Tier 2).

Dne 30. aprila 2018 je NLB od SRB prejela informacijo glede sprejetja Načrta reševanja NLB Skupine na podlagi točk iz vloženega načrta reševanja NLB Skupine in odločbe Banke Slovenije o določitvi MREL. MREL je izražen kot razmerje med celotnimi obveznostmi in lastnimi sredstvi (»**TLOF**«) na ravni NLB Skupine, opredeljene za potrebe reševanja, ter ga je potrebno izpolnjevati najkasneje do 31. marca 2019. Pri tem se upošteva podkonsolidirana raven NLB Skupine za potrebe reševanja, ki obsega NLB in vse članice NLB Skupine razen šestih bančnih članic: NLB Banke Skopje, NLB Banka Beograd, NLB Banke Podgorica, NLB Banke Banja Luka, NLB Banke Sarajevo in NLB Banke Priština.

MREL za NLB Skupino temelji na pristopu reševanja z več vstopnimi točkami (MPE) in je bila določena v višini 17,40 % TLOF, kar glede na finančne podatke za 31. december 2016 znaša 1.512,79 mio EUR na ta datum.

Enotni nadzorni mehanizem (SSM) in enotni mehanizem za reševanje (SRM)

Oktober 2013 je EU sprejela Uredbo SSM pod nadzorom ECB. Kot posledica tega so od novembra 2014 vse pomembnejše institucije v evrskem območju pod neposrednim nadzorom ECB. Svet EU je nadalje 15. julija 2014 sprejel Uredbo SRM, ki uvaja Enotni mehanizem za reševanje (»**SRM**«), ki določa ustanovitev Enotnega odbora za reševanje (»**SRB**«) kot organa, pristojnega za izvajanje SRM, in ustanovitev Enotnega sklada za reševanje (»**SRF**«), ki ga financirajo banke na nacionalni ravni. Uredba SRM je v uporabi od 1. januarja 2016. V skladu z Uredbo SRM je 8. oktobra 2014 Evropska komisija sprejela delegirano uredbo o začasnem sistemu obrokov za prispevke za pokritje administrativnih stroškov SRB v prehodnem obdobju: 19. decembra 2014 je Svet sprejel predlog za izvedbeni akt Sveta za izračun prispevkov bank v SRF, ki določa letne prispevke v SRF, ki jih morajo plačati banke, izračunane na osnovi njihovih obveznosti, z izjemo kapitala in kritih vlog ter prilagojeno tveganjem. V okviru Enotnega mehanizma za reševanje so decembra 2015 pričele veljati spremembe ZOSRB-A, ki urejajo mehanizem financiranja Enotnega sklada za reševanje. SRF je s 1. januarjem 2016 nadomestil nacionalne sklade za reševanje v skladu z BRRD. V letu, ki se je končalo 31. decembra 2017, je NLB imela stroške v višini 2,7 mio EUR v zvezi s prispevki v SRF, do 30. junija 2018 pa so stroški znašali 2,6 mio EUR.

MiFID II

Dne 15. maja 2014 sta Evropski parlament in Evropski svet sprejela direktivo (Direktiva 2014/65/EU) in povezano uredbo (Uredba 600/2014) o trgih finančnih instrumentov (skupaj »**MiFID II**«), s katerima je bila razveljavljena in preoblikovana obstoječa Direktiva 2004/39/ES o trgih finančnih instrumentov. MiFID II uvaja več novih ukrepov, ki so namenjeni prenovi obstoječih pravil za tržne infrastrukture (vključno z uporabo regulativnih zahtev v novi kategoriji multilateralnih, diskrecijskih mest trgovanja za nelastniške vrednostne papirje, t.j. sistem organiziranega trgovanja), povečanju transparentnosti v zahtevah po poročanju o transakcijah, izboljšanju obstoječega izvrševanja poslovnih zahtev in nadzorniških izvršilnih pooblastil, povečanju urejenosti poslovanja s surovinami in uvajanju novih pravil za podjetja iz tretjih držav, ki dostopajo do trgov EU. Nove zahteve uvajajo več sprememb v tržno strukturo in izvrševanje pravil bančnega sektorja (vključno s strožimi zahtevami glede stabilnosti) ter uvajajo nove ukrepe za zaščito investitorjev vključno z zahtevami za upravljanje produktov.

Direktiva MiFID II je začela veljati julija 2014, leta 2016 pa je bila spremenjena z direktivo 2016/1034/EU. ESMA in Evropska komisija sta objavili regulativne in izvedbene tehnične standarde, ki se uporabljajo neposredno, ter smernice glede uporabe različnih določb MiFID II. Pričakuje se, da bo slovenski zakon za izvajanje MiFID II sprejet najpozneje konec leta 2018.

Direktiva EU o sistemih jamstva za vloge

V Evropi je prva Direktiva EU o sistemih jamstva za vloge zahtevala od Držav Članic, da do 1. julija 1995 uvedejo vsaj en sistem jamstva za vloge. Direktiva je bila revidirana in Evropska komisija je julija 2010 objavila nov zakonodajni predlog, ki naj bi preoblikoval in zamenjal obstoječo Direktivo. Aprila 2014 je bila Direktiva preoblikovana in zamenjana s sedanjo Direktivo 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o sistemih jamstev za vloge (**»EU DGSD«**). Glavni cilji preoblikovane EU DGSD so omejitev definicije »vloge« z izključitvijo vlog določenih finančnih institucij in določenih javnih organov, skrajšati čas za izplačila upravičenih zahtevkov deponentom in oblikovanje določb o tem, na kakšen način naj bi se financirali sistemi jamstva za vloge. Poleg tega preoblikovana EU DGSD omogoča tudi začasna povečanja višine jamstva v povezavi z vlogami, ki izhajajo iz določenih dogodkov, na primer iz prodaje stanovanjskih nepremičnin. Pravila o zaščiti deponentov in nadzorniških izjavah, s katerimi se izvaja EU DGSD, so v Republiki Sloveniji začela veljati 12. aprila 2016 z **ZSJV**. Banka Slovenije kot imenovani organ za sistem jamstev za vloge (**»DGS«**) je že sprejela dodatna pravila o DGS s Sklepom o sistemu jamstva za vloge, ki prav tako implementira EU DGSD.

Banka Slovenije je konec leta 2016 na podlagi ZSJV ustanovila poseben sklad za jamstvo vlog. Sklad se financira s prispevki bank in hranilnic, ustanovljenih v Sloveniji. Sklad se uporablja za povračilo vlog, kritih z jamstvom, in za financiranje ukrepov reševanja ali prisilnega prenehanja, s katerimi se za deponente vzdržuje jamstvo dostopa do vlog, kritih z jamstvom.

Na dan 31. december 2016 je vsota zajamčenih vlog znašala 17,06 milijarde EUR. Na dan 31. decembra 2017 je vsota zajamčenih vlog v Sloveniji znašala 17,9 mrd EUR. Ciljna stopnja sklada je vsaj 0,8 % vsote zajamčenih vlog. Sredstva bodo v sklad vplačevale banke v obliki letnih prispevkov, dokler ne bo dosežena ciljna stopnja sklada, kot jo je določila Banka Slovenije, pri čemer morajo biti sredstva, ki ustrezajo najmanj 0,8 % vsote zajamčenih vlog na dan 3. julija 2024, vplačana s strani bank do omenjenega datuma.

Doslej je bil sistem jamstva za vloge v Republiki Sloveniji financiran iz naknadnih prispevkov bank, ki bi jih lahko v primeru zloma katere od bank Banka Slovenije vpoklicala za zagotovitev sredstev za poplačilo zajamčenih vlog zadevne banke, država pa je v zadnji instanci jamčila za poplačilo, če bi bile banke nezmožne pravočasno zagotoviti sredstva.

Po novi ureditvi se naknadne prispevke zadrži v primeru, da sklad za jamstvo vlog nima na razpolago zadostnih sredstev za poplačilo zajamčenih vlog; v takšnem primeru bi morale banke zagotoviti dodatna sredstva prek izrednih prispevkov, v skrajnem primeru pa zakon določa možnost kratkoročnega posojila, ki bi ga skladu lahko zagotovila država, in likvidnostnega posojila, ki bi ga zagotovila Banka Slovenije, v povezavi s potrebnim zavarovanjem.

Še ena novost, ki jo je prinesel zakon, je možnost uporabe sredstev sklada za namene reševanja in prenehanja bank, kadar se dostop deponentov do zajamčenih vlog ohranja v postopkih za reševanje ali prenehanje določene banke, kar še posebno vključuje primere, ko se zajamčene vloge prenesejo na novo banko, in je deponentom zajamčena možnost opravljanja transakcij z vlogami. Prispevek NLB v DGS za leto 2017 je bil 4,7 mio EUR, za leto 2018 pa je bil znesek 5,7 mio EUR.

V zvezi z bančno unijo obstajajo načrti, da se v prihodnosti ustanovi Evropski sistem jamstva za vloge (EDIS) kot zadnji steber bančne unije.

Uredba o infrastrukturi evropskega trga

Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (**»EMIR«**) sta sprejela Evropski parlament in Evropski svet 4. julija 2012, v veljavo pa je stopila 16. avgusta 2012. EMIR za določene izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na neorganiziranih trgih (**»OTC«**), določa, da jih je treba predložiti v centralno poravnavo (kliring), in med drugim nalaga izmenjavo zavarovanj in druge tehnike zmanjševanja tveganja ter obveznost poročanja in vodenja evidenc. NLB Skupina je podvržena obveznosti poročanja, ki velja že od 12. februarja 2014, z zadnjimi revidiranimi zahtevami, ki veljajo od 1. novembra 2017. Zahteve glede kliringa in izmenjave zavarovanj se uvajajo postopoma. NLB Skupina bo od 21. junija 2019 podvržena zahtevam

glede kliringa za tiste razrede izvedenih finančnih instrumentov, za katere je določena obveznost kliringa, vendar se ne glede na ta rok proces kliringa za posredne poravnave prek klirinškega posrednika že uporablja od junija 2013. Zahteve glede izmenjave zavarovanj za OTC izvedene finančne instrumente brez kliringa prek centralne nasprotne stranke, ki zmanjšujejo kreditno tveganje nasprotne stranke in blažijo potencialno sistemsko tveganje, za NLB Skupino veljajo od 1. marca 2017.

Direktiva o zavarovalnem posredovanju

Julija 2012 je Evropska komisija objavila predlog revizije Direktive o zavarovalnem posredovanju (2002/92/EC), ki je vzpostavila nadzorniški režim za celotno EU za posrednike, ki so vključeni v oglaševanje, prodajo in upravljanje določenih zavarovalniških produktov. Preoblikovana Direktiva o distribuciji zavarovalnih produktov (prenovitev) (**»IMD2«**) širi obseg Direktive o zavarovalnem posredovanju tako, da obsega prodajo vseh zavarovalnih produktov in med drugim (i) uvaja strožje zahteve glede oglaševanja in razkritij (še posebno za vezane produkte); (ii) uvaja pravila, ki pokrivajo upravljanje nasprotja interesov; in (iii) uvaja pravila, ki pokrivajo razkritje plačil, ki jih prejemajo zavarovalni posredniki. Pričakuje se, da bo IMD2 imela manjši vpliv na slovenski sistem posrednikov kot v drugih evropskih državah, ker slovenski sistem posrednikov že vsebuje določene zahteve, ki jih prinaša IMD2.

Varstvo potrošnikov

Novi Zakon o potrošniških kreditih (**»ZPotK-2«**) določa pravni okvir za varstvo pravic potrošnikov v povezavi s potrošniškimi krediti. Določbe ZPotK-2 med drugim urejajo oglaševanje potrošniških kreditov, obveznost informiranja, obveznost ocenjevanja kreditne sposobnosti, obliko in obvezno vsebino kreditne pogodbe, izračune efektivne obrestne mere, pravico do predčasnega odplačila kredita kadar koli, in izdajo dovoljenj ter izobraževanje kreditnih posrednikov.

V EU naj bi se zakonodaja o varstvu potrošnikov še spremenila, da se povečajo pravice potrošnikov na spletu in da dobijo potrošniki orodja za uveljavljanje pravic s kolektivno tožbo in boljšim varstvom pred nepoštenimi poslovnimi praksami, višjimi kaznimi, boljšimi standardi kakovosti in boljšimi razmerami za poslovanje.

11.5 OSEBNI PODATKI IN ZAŠČITA IDENTITETE

Glede na veliko število posameznikov, ki jih servisirajo banke, so predpisi o varstvu osebnih podatkov še posebno pomembni za poslovanje banke. Vsi posli, ki se izvajajo z uporabo osebnih podatkov, na primer zbiranje, zapisovanje, shranjevanje, urejanje, spreminjanje, dajanje na razpolago ali odstranjevanje (skupaj: obdelava osebnih podatkov), se smejo izvajati samo v okoliščinah, ki so opredeljene v ustreznih predpisih. Upravljavalec osebnih podatkov (na primer banka v povezavi s podatki, ki jih obdeluje) mora izvajati tehnične in organizacijske ukrepe, ki zagotavljajo zaščito podatkov, ki jih obdeluje, še posebno pred razkritjem nepooblaščenim osebam, odvzemom s strani nepooblaščenih oseb, ali izgubo, poškodovanjem ali uničenjem. Poleg tega morajo imeti osebe, na katere se podatki nanašajo, možnost, da do svojih podatkov dostopajo in jih popravljajo. Za poslovanje NLB Skupine velja vrsta zakonov v zvezi z varstvom osebnih podatkov.

Zahteve teh zakonov lahko vplivajo na zmožnost NLB Skupine, da zbira in uporablja osebne podatke, prenaša osebne podatke v države, ki nimajo primernih zakonov o varstvu podatkov, ter uporablja piškotke na način, ki je komercialno koristen za NLB Skupino. Za poslovanje NLB Skupine velja vrsta zakonov v zvezi z varstvom osebnih podatkov. Zahteve teh zakonov lahko vplivajo na zmožnost NLB Skupine, da zbira in uporablja osebne podatke, prenaša osebne podatke v države, ki nimajo primernih zakonov o varstvu podatkov ali v države izven EU ali EGP, ter uporablja piškotke na način, ki je komercialno koristen za NLB Skupino. Od 25. maja 2018 na poslovanje NLB Skupine vpliva nova Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES (Splošna uredba o varstvu podatkov). Izvajanje zakonodaje o varstvu osebnih podatkov bi lahko povzročilo izpostavljenost NLB Skupine tveganju strank, da je kršila njihove pravice do zasebnosti, ob tem pa bi se lahko soočala z upravnimi ali celo kazenskimi postopki. Poleg tega bi lahko preiskave ali sproženi postopki s strani posameznikov ali regulatorjev pripeljali do negativne publicitete in potencialne odgovornosti za NLB Skupino. NLB Skupina mora izpolnjevati tudi standarde PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standards) v povezavi z vsemi zbranimi podatki, ki se jih prenaša ali obdeluje v zvezi s plačili strank s plačilnimi karticami posameznih blagovnih znamk. Neskladnost s temi zakonskimi zahtevami lahko pripelje do tega, bi se NLB Skupina soočila s kaznimi, povečanjem nadomestil za obdelavo kartic ali umikom storitev obdelave plačil

v prihodnosti. Glejte »1. Dejavniki tveganj – NLB Skupina mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetkega kriminala«.

Uredba (EU) 910/2014 o e-identifikaciji in skrbniških storitvah za elektronske transakcije na notranjem trgu (**»Uredba o elektronskih podpisih«**) vzpostavlja zakonski okvir za elektronske podpise, elektronske žige, elektronske časovne žige, elektronske dokumente, elektronske registrirane storitve dostave in certifikatne storitve za avtentikacijo spletnih strani. Uredba o elektronskih podpisih postavlja pogoje, pod katerimi Države Članice priznavajo sredstva elektronske identifikacije fizičnih in pravnih oseb, ki zapadejo pod sistem elektronske identifikacije druge države članice, ki je bil sporočen Evropski komisiji.

Določila Uredbe o elektronskih podpisih veljajo v Državah Članicah, vključno z Republiko Slovenijo, od 1. julija 2016. V skladu z Uredbo o elektronskih podpisih certifikacijska agencija NLB posluje znotraj NLB kot registrirani certifikacijski organ za kvalificirana digitalna potrdila.

11.6 PLAČILNE STORITVE

Aprila 2015 je bila sprejeta Uredba (EU) 2015/751 Evropskega parlamenta in Sveta o medbančnih provizijah za kartične plačilne transakcije (**»Uredba MIF«**), oktobra 2015 pa Direktiva 2015/2366/EU o plačilnih storitvah na notranjem trgu (**»PSD2«**).

PSD2 je namenjena kot posodobitev obstoječega pravnega in regulativnega okvira za plačilne storitve v EGP, kot razširitev njegove uporabe tako, da bo zajela tudi ponudnike plačilnih storitev, ki prej niso bili zajeti, in za izboljšanje preglednosti in varnostni plačilnih storitev. Dne 23. decembra 2015 je bila prenovljena PSD2 objavljena v Uradnem listu. PSD2 je začela veljati 12. januarja 2016. Od dne objave PSD2 v Uradnem listu so imele Države Članice dve leti časa, da uvedejo potrebne spremembe v svoje nacionalne zakonodaje in jih tako uskladijo z novimi pravili, in so morale prenesti določbe PSD2 v nacionalno zakonodajo do januarja 2018. Pri pripravi na sprejem PSD2 v slovensko zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila multidisciplinarno delovno skupino za ugotavljanje in obravnavo vpliva PSD2. Regulativni in izvedbeni tehnični standardi so bili že objavljeni, enako tudi ustrezne smernice (kot je določeno v PSD2) in nacionalna zakonodaja, s katero se izvajajo določbe PSD2. Med drugim so posebno pozornost posvetili varnosti plačilnih storitev, tudi v smislu dostopa do bančnih računov s strani tretjih ponudnikov, ki ga ureja PSD2.

Slovenski zakon, ki prenaša PSD2, je bil sprejet februarja 2018, in sicer Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih (**»ZPlaSSIED«**), ki je začel veljati 22. februarja 2018. RTS o močni avtentikaciji in varni komunikaciji v skladu s PSD2 so bili objavljeni v Uradnem listu EU 13. marca 2018 in veljajo od 14. septembra 2019, razen 3. in 5. odstavka člena 30 (testno okolje, ki ga mora ponudnik plačilnih storitev, ki vodi račun (ASPSP), zagotoviti za sodelujoče tretje osebe (TPP) najkasneje do 14. marca 2019).

Na delovanje bančnega sektorja vpliva tudi *Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih* (**»ZPlaSSIED«**), ki ureja pogoje plačilnih storitev, ki še posebej zadevajo preglednost pogodbenih določil in zahteve glede razkritij v zvezi s plačilnimi storitvami, pravicami in obveznostmi pogodbenih strank pri pogodbah o plačilnih storitvah, ter obseg obveznosti ponudnikov storitev v zvezi z njihovimi plačilnimi storitvami, regulativnimi, organizacijskimi in kapitalskimi obveznostmi ter obveznostmi razkritij, ki so naložene ponudnikom plačilnih storitev, pa tudi temeljna načela delovanja nacionalnega trga kartičnih transakcij.

Poleg ZPlaSSIED obstajajo številne smernice in neposredno veljavni tehnični standardi, sprejeti na podlagi PSD2, in sicer smernice EBA o zahtevah glede poročanja o prevarah na podlagi člena 96(6) PSD2, smernice EBA o poročanju o večjih incidentih na podlagi PSD2, regulativni tehnični standardi, ki določajo tehnične zahteve glede razvoja, upravljanja in vzdrževanja elektronskega centralnega registra ter o dostopu do informacij v njem, na podlagi člena 15(4) PSD2, izvedbeni tehnični standardi v zvezi s podrobnostmi in strukturo informacij, ki jih pristojni organi vnesejo v svoje javne registre in ki se prijavijo EBA, na podlagi člena 15(5) PSD2 ter regulativni tehnični standardi o močni avtentikaciji ter skupni in varni komunikaciji na podlagi člena 98 PSD2.

Implementacija PSD2, vključno s sistemom upravljanja API (**»Application Program interface«**) in upravljanjem soglasij ter poročanjem o prevarah in večjih incidentih zahtevajo obsežne spremembe informacijske tehnologije nameščenih informacijskih sistemov.

EBA je 19. decembra 2014 objavila svoje dokončne smernice glede varnosti spletnih plačil. Smernice postavljajo minimalne varnostne zahteve, za katere se je pričakovalo, da jih bodo ponudniki plačilnih storitev v EU implementirali do 1. avgusta 2015 v zvezi s spletnimi plačili, med drugim vključno z zahtevami glede avtentikacije strank in hrambo občutljivih podatkov o plačilih.

Druga pomembna zakonodaja o plačilnih storitvah vključuje Uredbo (EU) 260/2012 o uvajanju tehničnih in poslovnih zahtev za kreditne prenose in direktne bremenitve v evrih (**»Uredba o prehodu na SEPA«**). Namen Uredbe o prehodu na SEPA je bil vzpostaviti integriran trg za elektronska plačila v evrih, z zamenjavo obstoječih nacionalnih plačilnih sistemov v evrih z vseevropskimi plačilnimi sistemi SEPA. Novi plačilni sistemi SEPA so bili uvedeni v državah evrskega območja do leta 2014. Rok za uveljavitev teh sistemov v državah, ki niso del evrskega območja, je bil 31. oktober 2016.

Uredba MIF je odgovor na zaskrbljenost Evropske komisije zaradi vpliva medbančnih nadomestil, zaračunanih za transakcije z debetnimi in kreditnimi karticami. Določa tudi poslovna pravila in druge tehnične zahteve, ki veljajo za vse vrste transakcij s plačilnimi karticami. Kombinirani učinek PSD2 in Uredbe MIF bi bil, da se uvede maksimalne ravni medbančnih nadomestil za transakcije, ki temeljijo na debetnih in kreditnih karticah potrošnikov, in odpravi doplačila za te vrste kartic. Uredba MIF je bila objavljena v Uradnem listu EU 19. maja 2015, večina določb pa je pričela veljati 8. junija 2015. Pravila, ki omejujejo medbančna nadomestila za transakcije z debetnimi in kreditnimi karticami potrošnikov, so pričela veljati 9. decembra 2015.

Uredba MIF je stopila v veljavo na področju EGP, zato trenutno zadeva samo NLB v Republiki Sloveniji. Dne 20. novembra 2015 je Republika Slovenija objavila uredbo, ki izenačuje maksimalne ravni medbančnih nadomestil s tistimi, ki jih določa Uredba EU. Učinki Uredbe MIF se že odražajo v rezultatih za leto 2016 in ne pričakujemo nobenih bistvenih odstopanj od trenutno načrtovanih števil.

Direktiva 2014/92/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o primerljivosti nadomestil, povezanih s plačilnimi računi, zamenjavi plačilnih računov in dostopu do osnovnih plačilnih računov (**»Direktiva o plačilnih računih«**) je uvedla ukrepe, ki jih morajo banke in drugi ponudniki plačilnih storitev upoštevati, tudi v povezavi z zagotavljanjem informacij o standardnih nadomestilih v povezavi s plačilnimi računi za potrošnike, olajšanjem menjave računov in zagotavljanjem, da so osnovni bančni računi na voljo vsem potrošnikom v EU. Direktiva o plačilnih računih je stopila v veljavo septembra 2014, Države Članice pa so morale njene določbe prenesti v nacionalno zakonodajo do septembra 2016. Republika Slovenija je uvedla lokalno zakonodajo junija 2016, z zahtevami po ponudbi nove vrste storitev za osnovne račune in lažji menjavi računov med bankami, ki jo je NLB od tedaj implementirala, pri čemer še ni bilo opaziti pomembnejših učinkov. Deli Direktive o plačilnih računih, ki se nanašajo na informacije o standardnih nadomestilih, so že pričeli veljati s pravilniki in niso pričakovana nobena večja odstopanja od trenutno načrtovanih števil. od trenutno načrtovanih števil.

11.7 SPORAZUM O IZBOLJŠANJU SPOŠTOVANJA DAVČNIH PREDPISOV NA MEDNARODNI RAVNI IN IZVAJANJU FATCA

Dne 2. junija 2014 je Republika Slovenija sklenila Sporazum o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA (**»Sporazum o spoštovanju davčnih predpisov«**) z Združenimi državami, ki je pričel veljati 1. julija 2014 in ki podrobneje opredeljuje obveznosti slovenskih finančnih institucij in FURS (Finančne uprave Republike Slovenije) v zvezi z izvajanjem FATCA. Sporazum o spoštovanju davčnih predpisov dopolnjuje obstoječa ureditev o sodelovanju med Republiko Slovenijo in Združenimi državami na področju izogibanja dvojnega obdavčevanja dohodkov in izmenjave davčnih informacij, in bo prispeval k zmanjšanju administrativnih obremenitev za slovenske finančne institucije. V skladu z Aneksom II k Sporazumu o spoštovanju davčnih predpisov bodo določene slovenske finančne institucije in finančni računi izvzeti iz sistema poročanja in iz obdavčitve z davčnih odtegljajem ZDA.

S podpisom Sporazuma o spoštovanju davčnih predpisov, ki temelji na Modelu 1 IGA – medvladni sporazum, se zagotavlja izvajanje določil FATCA na podlagi poročanja in izmenjave informacij v skladu s Konvencijo med Republiko Slovenijo in Združenimi državami Amerike o izogibanju dvojnemu obdavčevanju in preprečevanju davčnih utaj v zvezi z davki od dohodka in premoženja. V skladu s Sporazumom o spoštovanju davčnih predpisov morajo slovenske finančne institucije poročati informacije FURS, kot je določeno v Sporazumu o spoštovanju davčnih predpisov, ta pa informacije nato sporoča IRS. Recipročno Republika Slovenija prejema informacije od IRS o sredstvih slovenskih davkoplačevalcev v Združenih državah.

Obveznosti slovenskih finančnih institucij v zvezi s poročanjem FATCA so vključene tudi v slovenski Zakon o davčnem postopku (»**ZDavP-2**«).

11.8 OBVEZNA AVTOMATIČNA IZMENJAVA PODATKOV NA PODROČJU OBDAVČEVANJA

Direktiva Sveta 2011/16/EU z dne 15. februarja 2011 o upravnem sodelovanju na področju obdavčevanja določa obvezno avtomatično izmenjavo podatkov med državami članicami EU o določenih kategorijah dohodkov in kapitala. Direktiva je bila v celoti implementirana v slovenski pravni red s spremembami ZDavP-2.

11.9 DAVEK NA FINANČNE TRANSAKCIJE

Direktiva, ki bo uvedla davek na finančne transakcije, se v EU pripravlja že dlje časa. Evropska komisija je prvotni predlog davka na finančne transakcije predstavila leta 2011, dopolnjeni predlog davka na finančne transakcije, ki bi bil uveden v okviru postopka tesnejšega sodelovanja v 11 Državah Članicah (vključno z Republiko Slovenijo), pa leta 2013. Na datum tega Dokumenta podatki/dejstva glede davka na finančne transakcije še niso znana.

11.10 RAČUNOVODSKI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE POTRDILA EU, VENDAR JIH NLB SKUPINA NI PREDČASNO SPREJELA

- MSRP 16 (nov standard) – Najemi (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januar 2019 ali pozneje).
- MSRP 9 (dopolnitev) – Lastnosti predplačila z negativnim nadomestilom (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januar 2019 ali pozneje).

12. OPIS OSNOVNEGA KAPITALA NLB IN VELJAVNE SLOVENSKE ZAKONODAJE

V nadaljevanju je predstavljen opis osnovnega kapitala Družbe, pomembnejših določb statuta Družbe (**»Statut«**), ki velja na datum tega Dokumenta in nekaterih zahtev slovenskih predpisov, ki so po mnenju Družbe pomembne za vlagatelje pri sprejemanju njihove naložbene odločitve. Ta opis ni celovit povzetek *Statuta* ali veljavnih slovenskih predpisov.

Družba je organizirana v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah kot delniška družba in je registrirana v Poslovnem registru Slovenije pod matično številko 5860571000 ter posluje v skladu s Statutom in Zakonom o gospodarskih družbah. Sedež Družbe je v Ljubljani, njen poslovni naslov pa je na naslovu Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, njena telefonska številka pa je +386 1 476 39 00.

Dejavnost Družbe

V skladu s *Statutom* je dejavnost Družbe opravljanje bančnih in drugih finančne storitev, za katere je pridobila predpisano Banke Slovenije ali je o njih obvestila Banko Slovenije, kot tudi opravljanje vseh drugih poslov, ki jih običajno opravljajo banke v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi. Dejavnosti Družbe so navedene v 2. členu *Statuta*.

Osnovni kapital

Izdani osnovni kapital

Osnovni kapital Družbe znaša 200.000.000 EUR in je razdeljen na 20.000.000 Delnic.

Dne 31.12. 2012, ki je prvi dan zgodovinskega obdobja finančnih podatkov, vključenih v ta Dokument, je osnovni kapital Družbe znašal 104.731.512,92 EUR in je bil razdeljen na 12.548.930 delnic pri čemer je bila Uprava pooblaščenca da osnovni kapital poveča za največ 79.938.506,98 EUR in izda največ 9.578,232 novih delnic.

Na datum tega Dokumenta niti Družba niti katera od njenih odvisnih družb nima izdanih nobenih zamenljivih ali konvertibilnih vrednostnih papirjev ali vrednostnih papirjev, ki dajejo pravico do odkupa ali drugih pravic ali obveznosti pridobitve iz naslova odobrenega kapitala Družbe ali njenih odvisnih družb ali zavez za povečanje osnovnega kapitala.

Na dan 30. junija 2018 znaša knjigovodska vrednost delnice na ravni Družbe 75,4 EUR. Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic.

Zgodovina osnovnega kapitala Družbe

V spodnji preglednici so prikazane spremembe osnovnega kapitala Družbe na datume 31. decembra 2017, 31. decembra 2016, 31. decembra 2015, 31. decembra 2014, 31. decembra 2013 in 31. decembra 2012.

Datum	Število Delnic	Vrednost Osnovnega kapitala
31. december 2012.....	12.548.930	104.731.000
31. december 2013.....	20.000.000	200.000.000
31. december 2014.....	20.000.000	200.000.000
31. december 2015.....	20.000.000	200.000.000
31. december 2016.....	20.000.000	200.000.000
31. december 2017.....	20.000.000	200.000.000

Februarja 2013 se je osnovni kapital družbe povečal za 1.859.000 EUR.

Marca 2013, je bil pogojno zamenljiv kapitalski instrument ("**CoCo**"), izdan junija 2012 v višini 320.000.000 EUR, zamenjan za navadne delnice. Junija 2013 so bile tudi obresti na CoCo v višini 21.217.000 EUR zamenjane v navadne delnice. Osnovni kapital se je povečal za 79.347.000 EUR, vplačan presežek kapitala pa za 263.727.000 EUR.

Banka Slovenije je 18. decembra 2013 sprejela izredni ukrep prenehanja Kvalificiranih Obveznosti Družbe v skladu z 261. členom ZBan-1. Posledično so bile vse obveznosti iz naslova delniškega kapitala Družbe v višini 184,1 mio EUR (22.056.378 delnic) ukinjene, vse delnice Družbe pa razveljavljene in izbrisane iz centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev Centralne klirinško depotne družbe (KDD). Z

omenjenim ukrepom je bil osnovni kapital Družbe zmanjšan na nič. Po znižanju osnovnega kapitala Družbe na nič je bil nato osnovni kapital Družbe povečan za 200.000.000 EUR z izdajo 20.000.000 novih kosovnih navadnih imenskih Delnic, ki jih je v celoti vplačala Republika Slovenija in tako postala edini Delničar Družbe, ki ima v lasti 100 odstotkov Delnic Družbe. Ustrezna vrednost vsake nove Delnice je bila 10,0 EUR. Emisijski znesek vsake nove Delnice je bil 77,6 EUR, celotna emisijska vrednost vseh novih Delnic pa 1.551 mio EUR. Nove Delnice je v celoti vplačala Republika Slovenija v obliki denarnega vplačila v višini 1.141 mio EUR in stvarnega vložka v višini 410 mio EUR. Dokapitalizacija je bila zaključena 18. decembra 2013 z vpisom sprememb *Statuta* družbe in dokapitalizacije v sodni register. Nove Delnice so bile vpisane v centralni register vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, dne 19. decembra 2013.

Opis vseh pravic, ki izhajajo iz Delnic

Vse Delnice Družbe so istega razreda in so v vsem enakovredne (*pari passu*) ostalim Delnicam Družbe.

S spremembo *Statuta* se lahko spremenijo pravice imetnikov Delnic. Delnice ne dajejo pravice zahtevati odkup ali zamenjavo, ker po slovenski zakonodaji Delnic ni mogoče izplačati drugače kot ob prenehanju družbe po poplačilu vseh obveznosti.

(a) Prednostna pravica

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah imajo obstoječi Delničarji prednostno pravico do vpisa novih Delnic, ki daje Delničarju ob povečanju osnovnega kapitala prednostno pravico do vpisa novih Delnic v sorazmerju z njegovim deležem v osnovnem kapitalu razen če je takšna prednostna pravica izključena na podlagi sklepa, sprejetega z vsaj 75-odstotno večino oddanih glasov delnic z glasovalno pravico, prisotnih na skupščini Družbe (**»Skupščina«**). Prednostna pravica se lahko uresničuje v obdobju, določenem v sklepu o dokapitalizaciji (ki ne sme biti krajše od 14 dni).

(b) Glasovalna pravica in pravica sodelovanja na Skupščini Delničarjev

Osnovne pravice Delničarjev vključujejo pravico sodelovanja na Skupščini in glasovanja (vsaka Delnica Delničarju zagotavlja en glas na Skupščini). Glejte *»Skupščina Delničarjev in glasovalne pravice«* spodaj.

(c) Pravica do dividend

Delničarji imajo pravico do sorazmerne udeležbe v dobičku Družbe, ki je namenjen razdelitvi. Skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, se lahko dividende izplačajo le, če ima Družba na voljo bilančni dobiček. Glejte *»2. Dividendna politika«* zgoraj.

(d) Pravica do deleža v preostanku premoženja ob likvidaciji

Ob stečaju ali likvidaciji Družbe so Delničarji upravičeni do sorazmernega deleža v preostanku premoženja Družbe.

(e) Pravica do obveščenosti

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah mora Uprava na Skupščini Delničarjem predložiti točne informacije o poslovanju Družbe v obsegu, potrebnem za obravnavo zadev na dnevnem redu Skupščine. Če več Delničarjev zahteva podobne informacije, se lahko te zagotovijo v obliki enotnega odgovora vsem Delničarjem. Pravica do obveščenosti Delničarjev velja tudi za pravna in poslovna razmerja Družbe s povezanimi družbami.

Kršitev pravice Delničarjev do obveščenosti je zadostna pravna podlaga, na kateri lahko sodišče razveljavi sklepe Skupščine, v zvezi s katerimi obstaja takšna kršitev.

Opis nekaterih obveznosti in omejitev v zvezi z Delnicami

Obveznosti in omejitve v zvezi z Vrednostnimi papirji

(a) Javni dostop do informacij o imetnikih Delnic

Delniška knjiga Družbe je javno dostopna in vsakdo lahko pridobi podatke o identiteti Delničarjev Družbe, ki imajo Delnice neposredno na svojem računu pri KDD.

(b) Kvalificirani deleži

V skladu z ZBan-2 mora oseba ali skupina oseb, ki delujejo usklajeno in ki so se odločile, da neposredno ali posredno pridobijo Delnice (vključno z GDR, izdanimi v zvezi z Delnicami), ki predstavljajo vsaj 10 odstotkov izdanega osnovnega kapitala NLB (**»kvalificiran delež«**) ali neposredno ali posredno povečajo tak kvalificiran delež tako, da pridobijo delež glasovalnih pravic ali kapitala, ki dosega ali presega 20 odstotkov, 1/3 ali 50 odstotkov ali tako, da bi na tej podlagi bodoči kvalificirani imetnik postal nadrejena družba NLB, pri Banki Slovenije vložiti zahtevo za soglasje za pridobitev takšnih Delnic, ki ga ECB lahko izda ali zavrne na podlagi Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013. Posledica pridobitve Delnic brez takšnega dovoljenja je izguba glasovalnih pravic iz Delnic (vključno z GDR, izdanimi v zvezi z Delnicami), za pridobitev katerih bi bilo potrebno dovoljenje, in obveznost prodaje takšnih Delnic ali GDR, izdanih v zvezi z njimi. Čeprav se Delnice ali GDR, ki jih ima določena oseba (**»Nominalni Imetnik«**) kot imetnik za račun nekoga drugega (**»Upravičenec«**), praviloma ne upoštevajo pri ugotavljanju kvalificiranega deleža, bi lahko Banka Slovenije za namene uveljavljanja zgoraj omenjenih posledic štela Delnice ali GDR, ki jih ima posamezna oseba zgolj kot Nominalni Imetnik, kot Delnice, katerih upravičeni lastnik je takšna oseba, če ni znana identiteta oseb(e) v imenu katere ali katerih ima Nominalni Imetnik take Delnice ali GDR in če se glasovalne pravice iz takšnih Delnic ali GDR ne izvršujejo zgolj na podlagi navodil takšne tretje osebe.

(c) Obveznost obveščanja

Skladno z ZTFI je dolžna oseba, ki postane ali preneha biti dejanski imetnik Delnic ali GDR, tako da sorazmerni delež njenih glasovalnih pravic v Družbi doseže ali preseže (v primeru pridobitve) ali ne dosega več (v primeru posamezne odsvojitve) 5; 10; 15; 20; 25; 33,3; 50 ali 75 odstotkov, o taki pridobitvi ali odsvojitvi obvestiti Družbo ob vsaki prekoračitvi ali padcu pod takšen prag. Družba je dolžna tako prejete podatke objaviti.

(d) Omejitev pridobitve Delnic

V skladu z ZSDH-1 je Državni zbor Republike Slovenije julija 2015 sprejel Odlok o strategiji upravljanja kapitalskih naložb države, ki definira kapitalske naložbe države in določa razvojne politike Slovenije v vlogi Delničarke ter strateške cilje glede vsake strateške kapitalske naložbe. V skladu z Odlokom o strategiji upravljanja državnega premoženja, je NLB opredeljena kot "pomembna naložba" Republike Slovenije zato je Edini Delničar dolžan v Statutu zagotoviti določene omejitve v zvezi s koncentracijo lastništva in in zagotoviti (1) da Republika Slovenija ohrani obvladujoč delež 25 % plus eno Delnico v izdanem osnovnem kapitalu NLB in (2) da noben Delničar ne sme imeti v lasti deleža v izdanem osnovnem kapitalu NLB, ki je večji od Zgornje meje lastništva. Zato je pridobitelj Delnic, ki skupaj z Delnicami, ki jih je že imel pred takšno pridobitvijo, in Delnicami, ki jih imajo tretje osebe za njegov račun, predstavljajo več kot 25 % vseh Delnic NLB z glasovalno pravico, upravičen izvrševati glasovalne pravice iz takšnih Delnic le, če je Nadzorni svet izdal dovoljenje za takšno pridobitev. Nadzorni svet lahko odobritev zavrne le, če bi po taki pridobitvi takšen Delničar imel v lasti Delnice, ki skupaj z Delnicami, ki jih imajo tretje osebe za njegov račun, predstavljajo več kot 25 % in eno Delnico. Šteje se, da je odobritev dana, če ni izrecno zavrnjena v 20 dneh. Takšna odobritev ni potrebna za Delnice, ki jih pridobi oseba za račun tretjih oseb, pod pogojem, da Nominalni Imetnik (i) ni upravičen po lastni presoji uveljavljati glasovalnih pravic, ki izhajajo iz teh Delnic, in (ii) da se zaveže NLB, da ne bo uveljavljal glasovalnih pravic na podlagi navodil za glasovanje posameznega Upravičenca, če od tega Upravičenca skupaj z navodili za glasovanje ne bo prejel pisne potrditve, da je ta Upravičenec upravičeni lastnik vrednostnih papirjev glede katerih naj bi uveljavljal take glasove in da hkrati

nima skupaj, neposredno ali posredno, deleža v osnovnem kapitalu z glasovalno pravico, ki je enak ali večji kot 25 % osnovnega kapitala NLB z glasovalno pravico.

Uprava in Nadzorni svet

Družba ima vzpostavljen dvotirni sistem vodenja, ki je sestavljen iz Uprave in Nadzornega sveta.

Statut skladno z veljavno zakonodajo določa sestavo Uprave, imenovanje in odpoklic članov Uprave in njihove naloge. Prav tako *Statut* skladno z veljavno zakonodajo določa mandate in pogoje za članstvo v Nadzornem svetu Družbe.

Uprava odločitve sprejema v obliki sklepov, večinoma soglasno, v primeru nesoglasja pa z večino oddanih glasov, pri čemer sta za sprejem sklepa potrebna vsaj dva glasova za. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika Uprave.

Nadzorni svet o vseh zadevah odloča z navadno večino oddanih glasov. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika Nadzornega sveta. Po sedanjem *Statutu* ima Nadzorni svet največ devet članov, hkrati pa morajo po sedanjem Statutu tri četrtine Nadzornega sveta sestavljati neodvisni strokovnjaki, medtem ko mora v skladu z Novimi Zavezami Republika Slovenija vsa mesta in glasovalne pravice v nadzornem svetu in njegovih komisijah dodeliti neodvisnim strokovnjakom (Republika Slovenija pa mora zagotoviti skladnost s to Zavezo).

Poleg tega sta Edini Delničar in Družba sklenila Sporazum o izvrševanju nekaterih korporacijskih pravic, v skladu s katerim se je Edini Delničar zavezal, da ne bo imenoval več kot tri kandidate za člane Nadzornega sveta, dokler ima v lasti 25 % osnovnega kapitala Družbe plus eno Delnico, ali več kot štiri kandidate, če ima več kot 25 % osnovnega kapitala Družbe plus eno Delnico, vendar ne več kot 49 %. Pogodba stopi v veljavo s prvim dnevom trgovanja z Delnicami Družbe v prvi kotaciji Ljubljanske borze in preneha veljati v primeru, da se delež Edinega Delničarja zmanjša na manj kot 25 % osnovnega kapitala Družbe.

Več informacij je na voljo v poglavju »8. Vodenje in korporativno upravljanje«.

Pravila o spremembah osnovnega kapitala družbe

(a) Povečanje osnovnega kapitala

Skladno s *Statutom* o vsakem povečanju osnovnega kapitala družbe z vložki ali iz sredstev Družbe odloča Skupščina z navadno večino oddanih glasov.

(b) Zmanjšanje osnovnega kapitala

Skladno s *Statutom* je za zmanjšanje osnovnega kapitala Družbe potrebna kvalificirana večina glasov, in sicer vsaj 75 odstotkov glasov Delničarjev oddanih na Skupščini.

Za več informacij glejte »1. Dejavniki tveganj—NLB bo imela pomembnega Delničarja, ki bo lahko izvajal velik vpliv na odločitve o poslovanju.«.

Pridobitev Delnic

Delnice so izdane v nematerializirani obliki skladno z določbami Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih »ZNVP-1« in so vpisane v centralni register, ki ga vodi KDD (»**Centralni register**«).

Oseba, na katere računu pri KDD je vpisana Delnica, se šteje za imetnika take Delnice.

Delnice se lahko prenašajo med računi pri KDD z izvedbo prenosa v Centralnem registru. Imetnik delnic ima za namene prenosov trgovalni račun, ki ga upravlja član KDD (borzni posrednik ali banka). Seznam članov KDD je na voljo na spletni strani KDD www.kdd.si (vsebinske navedene spletne strani ni sestavni del tega Dokumenta in ni vključena vanj).

KDD avtomatično poravnava vse transakcije z Delnicami, sklenjene na Ljubljanski borzi. Vsi drugi prenosi Delnic med računi pri KDD, se izvedejo v Centralnem registru na podlagi naloga, ki ga predloži prenosnik

članu KDD, ki upravlja prenosnikov račun in ujemajočega se naloga, ki ga prejemnik prenosa predloži članu KDD, ki upravlja račun prejemnika.

Za več informacij glejte »11. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji«.

Skupščina Delničarjev in glasovalne pravice

Skupščino skliče Uprava NLB. *Statut* določa, da lahko Skupščino skliče tudi Nadzorni svet, če je pravočasno ne skliče Uprava ali če je sklic Skupščine potreben za nemoteno delovanje NLB. Uprava mora sklicati Skupščino na pisno zahtevo Delničarjev, ki imajo skupaj v lasti eno dvajsetino osnovnega kapitala. Pisni zahtevi mora biti priložen dnevni red skupaj s predlogom sklepa za vsako predlagano točko dnevnega reda, o kateri naj odloča Skupščina, oziroma če pri posamezni točki dnevnega reda ni predvideno sprejetje sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda.

Skupščina se skliče v skladu z zakonom, vendar najmanj enkrat letno. Skupščine potekajo na sedežu NLB ali na kraju, določenem v sklicu Skupščine. Skupščine se lahko udeležijo in na njej glasujejo le Delničarji, ki so kot imetniki Delnic vpisani v delniškem registru pri KDD konec četrtega dne pred zasedanjem Skupščine ali njihovi zakoniti zastopniki ali pooblaščenici, ki predložijo pisno pooblastilo.

Skupščina lahko odloča o naslednjih zadevah:

- odobritev letnega poročila, če ga ni odobril Nadzorni svet,
- uporaba bilančnega dobička,
- imenovanje in odpoklic članov Nadzornega sveta,
- podelitev razrešnice članom Uprave in članom Nadzornega sveta,
- spremembe Statuta,
- povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala,
- prenehanje NLB in spremembe statusa Družbe,
- imenovanje revizorja,
- druge zadeve, če tako določa zakon ali Statut.

Skupščina sprejema sklepe z navadno večino oddanih glasov, razen če *Statut* ali slovenska zakonodaja zahtevata kvalificirano večino. Vsaka kosovna Delnica imetniku prinaša en glas.

Določbe Statuta, ki vplivajo na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb nadzora nad Izdajateljem

Z izjemo Zgornje meje lastništva, ki je že opisana v »*Opis nekaterih obveznosti in omejitev v zvezi z Delnicami – Omejitve pridobitve Delnic*« v tem poglavju, Statut ne vključuje določb, ki bi vplivale na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb lastništva izdajatelja.

Statut je na voljo na spletni strani AJ PES na www.ajpes.si.

13. NEODVISNI REVIZORJI

Ernst & Young d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana, neodvisni revizorji, so revidirali računovodske izkaze NLB in NLB Skupine za leta, ki so se končala 31. decembra 2017, 2016 in 2015 ter pripravili revizijska poročila brez pridržka o teh računovodskih izkazih v slovenskem jeziku, kot je navedeno v revizijskem poročilu. Revizijska poročila NLB v zvezi z računovodskimi izkazi za leti končani 31. decembra 2017, 2016 in 2015 so bila brez pridržka, vendar so vsebovala pojasnjevalni odstavek o poudarjanju vprašanja negotovosti, povezane z izidom sodnih postopkov, ki sta jih proti NLB vložili dve hrvaški banki in o katerih še ni bila sprejeta odločitev. Ernst & Young d.o.o. Ljubljana je preiskal v skladu z MSP 2410 nerevidirane računovodske izkaze NLB Skupine za prvih šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018, s primerjalnimi informacijami za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2017, kot je navedeno v poročilu o preiskavi, ki je vključeno v prospekt. Ernst & Young d.o.o., Ljubljana je poročal, da je področje preiskovanja bistveno manjše kot pri reviziji, opravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, in zato jim ne omogoča pridobiti zagotovila, da so opazili vse bistvene zadeve, ki bi jih morda ugotovili pri reviziji zato niso izrazili revizijskega mnenja. V skladu s tem se mora stopnja zanašanja na njihovo poročilo o takih informacijah omejiti glede na omejeno naravo uporabljenih revizijskih postopkov. Ernst & Young d.o.o., Ljubljana je družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena v Ljubljani in vpisana pri Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve z matično številko 5716888 ter registriran pri Slovenskem inštitutu za revizijo.

14. SPLOŠNE INFORMACIJE

1. Dokumenti, ki so na razpolago za vpogled

Izvodi spodaj navedenih dokumentov bodo brezplačno na voljo za vpogled na sedežu Družbe v običajnem delovnem času na vse delovne dni od datuma objave tega Dokumenta do uvrstitve v trgovanje in v elektronski obliki na spletni strani Družbe (www.nlb.si):

- Dokument,
- Statut Družbe in
- Računovodski Izkazi, vključno s poročili neodvisnega revizorja v zvezi z njimi.

Poslovni naslov Družbe je na naslovu Trg republike 2, SI-1000 Ljubljana, Republika Slovenija.

2. Bistvene spremembe

Razen spremembe, opisane v poglavju »5. Poslovni in finančni pregled – Nedavni dogodki«, ni bilo nobene bistvene spremembe finančnega ali trgovalnega položaja Družbe od 30. junija 2018, tj. konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije.

3. Pomembne odvisne družbe

Na dan 30. junija 2018 je Družba nadrejena družba v bančni skupini, sestavljene iz 31 odvisnih družb, katerih računovodski izkazi se konsolidirajo z računovodskimi izkazi Družbe. Te družbe opravljajo različne dejavnosti, vključno z upravljanjem naložb, lizingom, bančnimi in drugimi finančnimi dejavnostmi. Družba je pridobila deleže v družbah, ki delovale na določenih področjih v sektorju finančnih storitev in so nato postale središča za uvajanje novih poslovnih produktov. Več podatkov o odvisnih družbah na dan 30. junija 2018 je na voljo spodaj.

NLB je matična družba NLB Skupine, ki obsega NLB in njene odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige. Te družbe opravljajo različne vrste dejavnosti, vključno z upravljanjem naložb, bančništvom in drugimi finančnimi dejavnostmi. NLB je občasno prevzela podjetja, ki so poslovala na posebnih področjih sektorja finančnih storitev in so nato postala središča za uvedbo novih poslovnih produktov.

Ime članice NLB Skupine	Država ustanovitve	Delež NLB (v odst.) ⁽¹⁾	Panoga
Strateške članice			
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bosna in Hercegovina	99,85	Univerzalno bančništvo
NLB Banka d.d, Sarajevo	Bosna in Hercegovina	97,34	Univerzalno bančništvo
NLB Banka sh.a. Priština	Kosovo	81,21	Univerzalno bančništvo
NLB Banka AD Skopje	Makedonija	86,97	Univerzalno bančništvo
NLB Banka a.d. Podgorica	Črna gora	99,83 ⁽²⁾	Univerzalno bančništvo
NLB Crna Gora	Črna gora	100	Upravljanje z nepremičninami
Bankart d.o.o., Ljubljana	Republika Slovenija	39,44	Obdelava podatkov in s tem povezane dejavnosti
NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.	Republika Slovenija	100	Upravljanje naložbenih skladov
NLB Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., Ljubljana	Republika Slovenija	50	Življenjsko in nezgodno zavarovanje
Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana	Republika Slovenija	28,13 ⁽³⁾	
NLB banka a.d., Beograd	Srbija	99,997	Univerzalno bančništvo
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Srbija	100	Upravljanje z nepremičninami
Nestrategske članice			
NLB Leasing d.o.o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100	Univerzalni lizing

Ime članice NLB Skupine	Država ustanovitve	Delež NLB (v odst.)⁽¹⁾	Panoga
Prvi faktor, d.o.o., Sarajevo (v likvidaciji)	Bosna in Hercegovina	100 ⁽⁴⁾	Factoring
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100	Nepremičnine
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100 ⁽⁵⁾	
Sophia Portfolio BV	Nizozemska	0 ⁽⁶⁾	Finančni in operativni lizing
Optima Leasing, d.o.o., Zagreb, (v likvidaciji)	Hrvaška	100 ⁽⁷⁾	
OL Nekretnine, d.o.o., Zagreb (v likvidaciji)	Hrvaška	100 ⁽⁵⁾	Upravljanje z nepremičninami
Prvi faktor d.o.o., Zagreb (v likvidaciji)	Hrvaška	100 ⁽⁴⁾	Factoring
REAM d.o.o., Zagreb	Hrvaška	100	Upravljanje z nepremičninami
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga (v likvidaciji)	Češka	100 ⁽⁸⁾	Upravljanje lastnih sredstev in terjatev
LHB Aktiengesellschaft	Nemčija	100	
NLB Lizing d.o.o.e.l. Skopje (v likvidaciji)	Makedonija	100	Univerzalni lizing
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica (v likvidaciji)	Črna gora	100	Finančni lizing
REAM d.o.o., Podgorica	Črna gora	100	Upravljanje z nepremičninami
Tara Hotel d.o.o. Budva	Črna gora	100 ⁽⁹⁾	Hotel
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana (v likvidaciji)	Republika Slovenija	100	Univerzalni lizing
Prospera plus d.o.o., Ljubljana (v likvidaciji)	Republika Slovenija	100	Catering, osnovne in protokolarne storitve
Prvi faktor, d.o.o., Ljubljana (v likvidaciji)	Republika Slovenija	50	Factoring
PRO-REM d.o.o., Ljubljana (v likvidaciji)	Republika Slovenija	100	Upravljanje z nepremičninami
S-REAM d.o.o., Ljubljana	Republika Slovenija	100	Upravljanje z nepremičninami
ARG - Nepremičnine d.o.o., Horjul	Republika Slovenija	75	Upravljanje z nepremičninami
NLB InterFinanz, d.o.o., Beograd (v likvidaciji)	Srbija	100 ⁽⁸⁾	Finančni lizing
NLB Leasing d.o.o. Beograd (v likvidaciji)	Srbija	100	
Prvi faktor – factoring, d.o.o., Beograd (v likvidaciji)	Srbija	95 ⁽¹⁰⁾	Factoring
REAM d.o.o., Beograd	Srbija	100	Upravljanje z nepremičninami
SR-RE d.o.o., Beograd	Srbija	100	Nepremičnine
SPV2 DOO Beograd	Srbija	100	Upravljanje z nepremičninami
NLB InterFinanz AG Zürich (v likvidaciji)	Švica	100	Mednarodno trgovinsko finančno poslovanje

¹ Obstoječi deleži, če ni navedeno drugače.

² Deleži v glasovalnih pravicah.

³ Od septembra 2018 NLB ni več delničar Skupne.

⁴ Prvi faktor Ljubljana (v likvidaciji) ima 100-odstotni delež.

⁵ PRO-REM Ljubljana (v likvidaciji) ima 100-odstotni delež.

⁶ Kot del dogovora o upravljanju Sophia Portfolio BV ima NLB določen vpliv na vodenje družbe, čeprav nima v lasti lastniškega deleža družbe.

⁷ NLB Leasing Ljubljana (v likvidaciji) ima 100-odstotni delež.

⁸ NLB InterFinanz Zürich (v likvidaciji) ima 100-odstotni delež.

⁹ NLB InterFinanz Zürich (v likvidaciji) ima 86,05-odstotni delež, NLB 12,71 odstotni delež in NLB Banka Podgorica 1,24-odstotni delež.

¹⁰ Prvi faktor Ljubljana (v likvidaciji) ima 90-odstotni delež NLB d.d. 5-odstotni delež in SID 5-odstotni delež.

4. Osebe s pomembno udeležbo

Republika Slovenija je imetnica vseh Delnic in NLB ni znana nobena druga oseba, ki ima neposreden ali posreden interes pri kapitalu NLB ali glasovalne pravice, ki jih je treba prijaviti po nacionalni zakonodaji Republike Slovenije.

5. **Pravni postopki**

Razen kot je opisano v poglavju »3. Poslovanje«, v zadnjih 12 mesecih niso potekali nobeni postopki pred državnimi organi ali pravni ali arbitražni postopki (in po vedenju NLB Skupine tudi nobeni taki postopki niso v teku niti ne obstaja nevarnost, da bi se začeli), ki bi lahko imeli, ali so nedavno imeli, pomembne učinke na NLB Skupino ali njen finančni položaj ali dobičkonosnost.

15. ODGOVORNE OSEBE

Družba prevzema odgovornost za informacije, vsebovane v tem Dokumentu. Po najboljšem vedenju Družbe (ki se je o tem prepričal z vso dolžno skrbnostjo) so informacije, ki jih vsebuje ta Dokument, v skladu z resničnimi dejstvi in da ni bila izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na pomen Dokumenta.

V imenu **NOVE LJUBLJANSKE BANKE D.D., LJUBLJANA**

Blaž Brodnjak, predsednik Uprave

Digitally signed by Blaž Brodnjak
Date: 2018.10.01 08:37:24 +02'00'

Andreas Burkhardt, član Uprave

Andreas
Burkhardt



Digitally signed by
Andreas Burkhardt
Date: 2018.10.01
08:48:56 +02'00'

Archibald Kremser, član Uprave

Digitally signed by Archibald
Kremser
Date: 2018.10.01 08:26:34 +02'00'

László Pelle, član Uprave

Laszlo Pelle



Digitally signed by
Laszlo Pelle
Date: 2018.10.01
09:42:25 +02'00'

16. IZBRANE POMEMBNEJŠE DEFINICIJE IN POJMI

Če iz konteksta ne izhaja kaj drugega imajo izrazi, uporabljeni v tem Dokumentu, naslednje pomeni:

"AJPES"	Agencija Republike Slovenije za javnopravne storitve in evidence
"ALCO"	Odbor za upravljanje z bilanco
"ameriški dolar", " dolar ", "USD" ali "U.S.\$"	Zakonito plačilno sredstvo Združenih držav Amerike
"ATVP"	Agencija za trg vrednostnih papirjev
"AZN"	Agencija za zavarovalni nadzor
"BCBS"	Baselski odbor za bančni nadzor (<i>Basel Committee on Banking Supervision</i>)
"BDP"	Bruto domači proizvod
"BPV" oziroma "bazična točka"	vrednost stotinke odstotka
"BRRD"	Direktiva o sanaciji in reševanju bank št. 2014/59/EU
"CET"	navaden lastniški kapital
"CET1"	navaden lastniški temeljni kapital
"CGU"	denar ustvarjajoča enota
"CoCo"	pogojno zamenljiv kapitalski instrument
"COSO"	Odbor sponzorskih organizacij Treadwayjeve komisije
"CRD IV"	Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES
"Delnice"	Navadne delnice Družbe
"Delničarji"	Delničarji NLB
"DGS"	sistem jamstva za vloge
" Direktiva o plačilnih računih "	Direktiva 2014/92/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o primerljivosti nadomestil, povezanih s plačilnimi računi, zamenjavi plačilnih računov in dostopu do osnovnih plačilnih računov
"Družba" ali "NLB"	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
"Država Članica"	Država članica EU
"DUTB"	Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.
"EBA"	Evropski bančni organ
"ECB"	Evropska centralna banka
"Edini Delničar"	Republika Slovenija, ki jo zastopa SDH

"EGP "	Evropski gospodarski prostor
"EK"	Evropska komisija
"EMIR"	Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov
"EMU"	Evropska monetarna unija
"ESM/EFSF"	Evropski mehanizem za stabilnost (<i>European Stability Mechanism</i>) / European Financial Stability Facility
"ESRB"	Evropski odbor za sistemska tveganja
"EU"	Evropska unija
"EU DGSD"	Direktiva 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o sistemih jamstva za vloge
"EUR", "evro" ali "€"	Skupna valuta držav članic Evroobmočja
"Evroobmočje"	Območje, ki ga sestavljajo države članice Evropske unije, ki so sprejele evro kot lastno valuto
"FATF"	Projektna skupina za finančno ukrepanje (<i>Financial Action Task Force</i>)
"FSMA"	Zakon Združenega kraljestva o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000 (<i>United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000</i>)
»FT«	Preprečevanje financiranja terorizma
"FTE"	Ekvivalent polnega delovnega časa
"FURS"	Finančna uprava Republike Slovenije
"G-SII"	globalne sistemske pomembne institucije
"IAS"	Mednarodni računovodski standardi
"IAS 39"	IAS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje
"ICAAP"	Postopek notranjega ocenjevanja ustreznega kapitala
"ICSD"	Mednarodna centralna depotna družba
"IGA"	medvladni sporazum
"ILAAP"	postopek notranjega ocenjevanja ustrezne likvidnosti
"IMD2"	Direktiva 2002/92/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 9. decembra 2002 o zavarovalnem posredovanju oziroma Direktiva (EU) 2016/97 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. januarja 2016 o distribuciji zavarovalnih produktov (prenovitev)
"IVS"	Mednarodni standardi ocenjevanja vrednosti
"KDD"	KDD – Centralna klirinško depotna družba, delniška družba

"LCR"	Količnik likvidnostnega kritja
"LGD"	Količnik izgube ob neplačilu
"LJSE"	Ljubljanska borza, d.d.
"Ljubljanska banka"	Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
"Ljubljanska banka, Podružnica Zagreb"	Ljubljanska banka, Podružnica Zagreb
"LTD"	Razmerje med krediti in depoziti
"MARM"	Upravljanje tveganja zlorabe trga
"Medletni Računovodski Izkazi"	nerevidirani računovodski izkazi NLB in NLB Skupine na dan 30. junija 2018 in za polletno obdobje, ki se je na ta dan končalo, s primerjalnimi informacijami za polletno obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017 (pregledanimi v skladu z MSP 2410)
"MDS"	Mednarodni denarni sklad
"MSRP"	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
"MSRP 9"	MSRP 9: Finančni instrumenti
"Nadzorni Svet"	Nadzorni svet Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana
"NLB Banja Luka"	NLB Banka a.d., Banja Luka
"NLB Črna gora"	NLB Podgorica a.d., Podgorica
"NLB Makedonija"	NLB Banka AD, Skopje
"NLB Skupina"	Skupina
"Nove Zaveze"	Zaveze, ki jih je Republika Slovenija prevzela do EK dne 13. julija 2018
"Pravilo 144A"	Pravilo 144A v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933
"Privredna banka Zagreb"	Privredna banka Zagreb d.d.
"Prizadeti Vlagatelji"	vlagatelji, ki so izgubili svoje naložbe v Kvalificirane Obveznosti zaradi Reševanja s sredstvi upnikov (bail-in)
"Prospektna Direktiva"	Direktiva 2003/71/ES (in njene spremembe, vključno z Direktivo o spremembi Direktive o prospektu 2010/42/EU iz leta 2010, v obsegu, v katerem je bila prenesena v pravni red države članice EGP)
"Računovodski Izkazi"	Medletni Računovodski Izkazi skupaj z Revidiranimi Računovodskimi Izkazi
"Reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov"	Prenehanje Kvalificiranih Obveznosti NLB v skladu z Odločbo Banke Slovenije
"Revidirani Računovodski Izkazi"	Revidirani računovodski izkazi NLB in NLB Skupine na dan in za leta, končana 31. decembra 2017, 2016 in 2015
"RWA"	Skupna izpostavljenost tveganjem ali tveganju prilagojene postavke
"SDH"	Slovenski državni holding d.d.

"SIPO"	Urad Republike Slovenije za intelektualno lastnino
" Skladnost poslovanja in krepitev integritete "	Organizacijska enota za skladnost poslovanja in krepitev integritete v NLB
"Skupina"	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana NLB, njene konsolidirane odvisne družbe, pridružene družbe in skupna vlaganja
"Skupna"	Skupna pokojninska družba d.d. Ljubljana
"Sporazum o nasledstvu"	Sporazum o vprašanjih nasledstva, podpisan 29. junija 2001 na Dunaju
"Statut"	Statut Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana
"Svet"	Svet EU
"Uprava"	Uprava NLB
"Uredba o prehodu na SEPA "	Uredba (EU) 260/2012 o uvajanju tehničnih in poslovnih zahtev za kreditne prenose in direktne bremenitve v evrih
"Ustavno sodišče"	Ustavno Sodišče Republike Slovenije
"Zakon o vrednostnih papirjih ZDA"	Ameriški Zakon o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933 skupaj s spremembami
"Zaveze"	zaveze, ki jih je Republika Slovenija prevzela do EK dne 13. decembra 2013, kot so bile spremenjene dne 11 maja 2017
"ZBan-1"	Zakon o bančništvu (ZBan-1), ki se je uporabljal od 1. januarja 2007 do 25. junija 2016
"ZBan-2"	Zakon o bančništvu (ZBan-2), ki se uporablja od 13. maja 2015
"ZDavP-2"	Zakon o davčnem postopku (ZDavP-2)
"ZDDPO-2"	Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2)
"ZDIJZ"	Zakon o dostopu do informacij javnega značaja (ZDIJZ)
"Združene Države" ali "ZDA"	Združene države Amerike
"Združeno Kraljestvo" ali "ZK"	Združeno kraljestvo Velike Britanije in Severne Irske
"ZGD-1"	Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1)
"ZIntPK"	Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (ZIntPK)
"ZOSRB-A"	Zakon o organu in skladu za reševanje bank (ZBOSRB)
"ZPotK-2"	Zakon o potrošniških kreditih (ZPotK-2)
"ZPPOGD"	Zakon o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti
"ZPre-1"	Zakon o prevzemih (ZPre-1)
"ZRacS-1"	Zakon o računskem sodišču (ZRacS-1)

Dne 2. junija 2014 je Republika Slovenija sklenila Sporazum o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA (»Sporazum o spoštovanju davčnih predpisov«) z Združenimi državami, ki je začel veljati 1. julija 2014 in ki podrobneje opredeljuje obveznosti slovenskih finančnih institucij in FURS (Finančne uprave Republike Slovenije) v zvezi z izvajanjem FATCA

"ZSDH-1"	Zakon o Slovenskem državnem holdingu (ZSDH-1)
"ZSJV"	Zakon o sistemu jamstva za vloge (ZSJV)
"ZTFI"	Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI)
"ZUKSB"	Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB)
"QIB"	dobro poučeni institucionalni kupec (Qualified Institutional Buyer) kot ga opredeljuje Pravilo 144A
"AJPES"	Agencija Republike Slovenije za javnopravne storitve in evidence
"ALCO"	Odbor za upravljanje z bilanco
"ameriški dolar", " dolar ", "USD" ali "U.S.\$"	Zakonito plačilno sredstvo Združenih držav Amerike
"ATVP"	Agencija za trg vrednostnih papirjev
"AZN"	Agencija za zavarovalni nadzor
"BCBS"	Baselski odbor za bančni nadzor (<i>Basel Committee on Banking Supervision</i>)
"BDP"	Bruto domači proizvod
"BPV" oziroma "bazična točka"	vrednost stotinke odstotka

Če iz konteksta ne izhaja kaj drugega izrazi v določeni spolni obliki, uporabljeni v tem Dokumentu, označujejo vse spole.

17. KAZALO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi za šest mesecev, ki so se končali 30. junija 2018

Poročilo o preiskavi neodvisnega revizorja	F-1
Izkaz poslovnega izida	F-2
Izkaz finančnega položaja	F-8
Izkaz denarnih tokov	F-10
Pojasnila k računovodskim izkazom	F-11

Računovodski izkazi za leto, končano 31. decembra 2017

Poročilo neodvisnega revizorja	F-58
Izkaz poslovnega izida	F-65
Izkaz vseobsegajočega donosa	F-66
Izkaz finančnega položaja	F-67
Izkaz gibanja kapitala	F-69
Izkaz denarnih tokov	F-70
Pojasnila k finančnim izkazom	F-72

Računovodski izkazi za leto, končano 31. decembra 2016

Poročilo neodvisnega revizorja	F-219
Izkaz poslovnega izida	F-225
Izkaz vseobsegajočega donosa	F-226
Izkaz finančnega položaja	F-227
Izkaz gibanja kapitala	F-229
Izkaz denarnih tokov	F-230
Pojasnila k finančnim izkazom	F-232

Računovodski izkazi za leto, končano 31. decembra 2015

Poročilo neodvisnega revizorja	F-377
Izkaz poslovnega izida	F-379
Izkaz vseobsegajočega donosa	F-380
Izkaz finančnega položaja	F-381
Izkaz gibanja kapitala	F-383
Izkaz denarnih tokov	F-384
Pojasnila k finančnim izkazom	F-386

Priloga A: Izkazi poslovnega izida in izkazi finančnega položaja članic NLB Skupine v segmentu strateških tujih trgov

Izkazi poslovnega izida in izkazi finančnega položaja članic NLB Skupine v segmentu strateških tujih trgov	303

Mnenje neodvisnega revizorja



POROČILO O PREISKAVI MEDLETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Delničarjem Nove Ljubljanske Banke, d.d.

Uvod

Preiskali smo priložene zgoščene posamične medletne računovodske izkaze Nove Ljubljanske banke, d.d. (v nadaljevanju »banka«) in zgoščene skupinske medletne računovodske izkaze NLB Skupine (v nadaljevanju »skupina«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in skupinski izkaz finančnega položaja na dan 30. junij 2018, izkaz poslovnega izida in skupinski izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala ter izkaz denarnih tokov in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije ("medletne računovodske informacije").

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in predstavitev medletnih računovodskih informacij v skladu z Mednarodnim standardom računovodskega poročanja MRS 34 "Medletno računovodsko poročanje", kot ga je sprejela Evropska unija. Naša odgovornost je izraziti sklep o teh medletnih računovodskih informacijah na osnovi preiskave.

Obseg preiskave

Našo preiskavo smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom poslov preiskovanja MSP 2410 "Preiskovanje medletnih računovodskih informacij, ki ga izvaja neodvisni revizor organizacije". Preiskovanje medletnih računovodskih informacij sestavljajo proizvedovanja, predvsem pri osebah, ki so odgovorne za finančne in računovodske zadeve, in uporaba analitičnih in drugih preiskovalnih postopkov. Področje preiskovanja je bistveno manjše kot pri reviziji, opravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, in nam zato ne omogoča pridobiti zagotovila, da smo opazili vse bistvene zadeve, ki bi jih morda ugotovili pri reviziji. Zato ne izražamo revizijskega mnenja.

Sklep

Na osnovi naše preiskave nismo opazili nič takega, zaradi česar bi verjeli, da priložene medletne računovodske informacije v vseh pomembnih pogledih niso pripravljene v skladu z Mednarodnim standardom računovodskega poročanja MRS 34 "Medletno računovodsko poročanje", kot ga je sprejela Evropska unija.

Ljubljana, 7. september 2018


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

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

Zgoščeni izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
	nerevidirani	nerevidirani prilagojeni	nerevidirani	nerevidirani prilagojeni
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	171.503	174.867	85.366	89.429
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	3.625	3.879	3.663	3.879
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1. 175.128	178.746	89.029	93.308
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1. (23.449)	(30.179)	(11.809)	(17.378)
Čiste obresti	151.679	148.567	77.220	75.930
Prihodki iz dividend	4.2. 97	142	49.680	42.082
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3. 105.997	100.630	65.276	62.459
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3. (26.438)	(24.877)	(14.992)	(13.905)
Čiste opravnine (provizije)	79.559	75.753	50.284	48.554
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.4. 565	11.814	282	11.420
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4.5. 3.918	5.680	820	3.061
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.6. 1.641	-	2.588	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(56)	18	(56)	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	257	(1.374)	257	(1.374)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	326	1.022	(2)	170
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	1.370	1.470	56	180
Drugi poslovni prihodki	4.7. 8.310	12.890	3.810	7.032
Drugi poslovni odhodki	4.8. (16.765)	(15.101)	(10.360)	(8.830)
Administrativni stroški	4.9. (126.323)	(125.268)	(77.103)	(77.034)
Amortizacija	(13.642)	(13.787)	(8.715)	(8.936)
Rezervacije	4.10. 3.378	5.229	628	4.382
Oslabitve	4.11. 10.993	20.391	11.342	11.517
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalne metode)	2.538	2.736	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	4.12. 12.147	202	8.809	345
Dobiček iz rednega poslovanja	119.992	130.384	109.540	108.499
Davek iz dohodka	4.13. (10.603)	(8.093)	(6.205)	(3.181)
Čisti dobiček obdobja	109.389	122.291	103.335	105.318
Lastnikov obvladujoče banke	104.847	117.919	103.335	105.318
Manjšinskih lastnikov	4.542	4.372	-	-
Dobiček na delnico/popravljen dobiček na delnico (v EUR na delnico)	5,24	5,90	5,17	5,27

Zgoščeni izkaz poslovnega izida – za 2. četrtnje za NLB Skupino

v tisoč EUR

Pojasnilo	NLB Skupina	
	2. četrtnje 2018	2. četrtnje 2017
	nerevidirani	nerevidirani prilagojeni
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	86.231	86.018
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	2.027	2.371
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1. 88.258	88.389
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1. (11.584)	(15.153)
Čiste obresti	76.674	73.236
Prihodki iz dividend	4.2. 86	133
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3. 54.390	51.819
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3. (14.163)	(13.467)
Čiste opravnine (provizije)	40.227	38.352
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	4.4. 159	120
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4.5. 2.332	3.164
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.6. 1.021	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(50)	(62)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	238	(451)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	240	193
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	880	1.172
Drugi poslovni prihodki	4.7. 3.994	5.490
Drugi poslovni odhodki	4.8. (13.068)	(11.340)
Administrativni stroški	4.9. (63.719)	(64.643)
Amortizacija	(6.848)	(6.913)
Rezervacije	4.10. 1.203	2.928
Oslabitev	4.11. 10.360	(1.826)
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalne metode)	1.360	1.642
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	4.12. (51)	79
Dobiček iz rednega poslovanja	55.038	41.274
Davek iz dohodka	4.13. (6.346)	(3.286)
Čisti dobiček obdobja	48.692	37.988
Lastnikov obvladujoče banke	47.164	36.364
Manjšinskih lastnikov	1.528	1.624

Zgoščeni izkaz poslovnega izida – za 2. četrletje za NLB

v tisoč EUR

Pojasnilo	NLB	
	2. četrletje 2018	2. četrletje 2017
	nerevidirani	nerevidirani prilagojeni
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	42.989	43.124
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	2.038	2.371
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1. 45.027	45.495
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1. (5.800)	(8.902)
Čiste obresti	39.227	36.593
Prihodki iz dividend	4.2. 41.145	30.880
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3. 33.375	32.019
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3. (7.901)	(7.665)
Čiste opravnine (provizije)	25.474	24.354
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	4.4. 130	128
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4.5. 686	1.792
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.6. 1.633	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(50)	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	238	(451)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	43	(429)
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	144	(37)
Drugi poslovni prihodki	4.7. 2.095	2.732
Drugi poslovni odhodki	4.8. (9.737)	(8.126)
Administrativni stroški	4.9. (38.804)	(39.670)
Amortizacija	(4.366)	(4.497)
Rezervacije	4.10. 1.251	3.259
Oslabitev	4.11. 12.419	561
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	4.12. (51)	222
Dobiček iz rednega poslovanja	71.477	47.311
Davek iz dohodka	4.13. (4.638)	(919)
Čisti dobiček obdobja	66.839	46.392

Zgoščeni izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	Pojasnilo	NLB Skupina		NLB	
		1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
		nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		109.389	122.291	103.335	105.318
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		(5.612)	(11.389)	(3.410)	(13.001)
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>					
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		1.325	-	325	-
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		18	(2)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	5.16.	(54)	-	(53)	-
<i>Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		(1.554)	1.702	-	-
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja		(1.554)	1.702	-	-
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		(3.764)	-	(4.545)	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		(4.006)	-	(4.559)	-
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		242	-	14	-
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo		-	(15.464)	-	(16.050)
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-	(3.661)	-	(4.630)
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.4. in 4.11.	-	(11.803)	-	(11.420)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), v zvezi z naložbami v pridružene družbe in skupne podvige, obračunane po kapitalski metodi		(2.800)	(801)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.16.	1.217	3.176	863	3.049
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		103.777	110.902	99.925	92.317
Lastnikov obvladujoče banke		99.324	106.450	99.925	92.317
Manjšinskih lastnikov		4.453	4.452	-	-

Zgoščeni izkaz vseobsegajočega donosa – za 2. četrtnje za NLB Skupino

v tisoč EUR

	NLB Skupina	
	2. četrtnje 2018	2. četrtnje 2017
	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	48.692	37.988
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	(3.286)	827
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>		
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(164)	-
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	5	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(41)	-
<i>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>		
Pretvorba v tujo valuto	(1.176)	1.142
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja	(1.176)	1.142
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(1.500)	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(1.745)	-
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	245	-
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	430
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-	539
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-	(109)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), v zvezi z naložbami v pridružene družbe in skupne podvige, obračunane po kapitalski metodi	(978)	(864)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	568	119
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	45.406	38.815
Lastnikov obvladujoče banke	43.905	37.194
Manjšinskih lastnikov	1.501	1.621

Zgoščeni izkaz vseobsegajočega donosa – za 2. četrtnje za NLB

v tisoč EUR

	NLB	
	2. četrtnje 2018	2. četrtnje 2017
	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	66.839	46.392
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	(1.208)	186
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>		
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	263	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	(41)	-
<i>Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i>		
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(1.765)	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(1.768)	-
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	3	-
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	230
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-	358
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-	(128)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	335	(44)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	65.631	46.578

Zgoščeni izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina			NLB		
		30. 6. 2018 nerevidirani	1. 1. 2018 nerevidirani	31. 12. 2017 revdirani	30. 6. 2018 nerevidirani	1. 1. 2018 nerevidirani	31. 12. 2017 revdirani
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.298.731	1.255.824	1.256.481	660.851	569.943	570.010
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.a)	67.458	72.189	72.189	67.459	72.180	72.180
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.3.a)	25.752	31.404	-	25.746	31.239	-
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	5.3.b)	-	-	5.003	-	-	634
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.4.	1.876.219	1.656.365	-	1.484.016	1.285.276	
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti							
- dolžniški vrednostni papirji	5.6.a)	1.265.726	1.301.413	-	1.129.743	1.178.088	-
- krediti bankam	5.6.b)	453.724	509.970	-	448.569	461.830	-
- krediti strankam, ki niso banke	5.6.c)	7.037.953	6.956.362	-	4.522.241	4.594.286	-
- druga finančna sredstva	5.6.d)	62.783	67.046	-	59.877	38.915	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.5.	-	-	2.276.493	-	-	1.777.762
Kreditni in terjatve							
- dolžniški vrednostni papirji	5.7.a)	-	-	82.133	-	-	82.133
- krediti bankam	5.7.b)	-	-	510.107	-	-	462.322
- krediti strankam, ki niso banke	5.7.c)	-	-	6.912.333	-	-	4.587.477
- druga finančna sredstva	5.7.d)	-	-	66.077	-	-	38.389
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	5.9.	-	-	609.712	-	-	609.712
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		695	1.188	1.188	695	1.188	1.188
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		1.669	719	719	1.669	719	719
Naložbe v kapital odvisnih družb		-	-	-	350.445	349.945	349.945
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigorov		42.331	43.765	43.765	6.932	6.932	6.932
Opredmetena sredstva							
Opredmetena osnovna sredstva		184.643	188.355	188.355	85.490	87.051	87.051
Naložbene nepremičnine	5.10.	51.130	51.838	51.838	9.266	9.257	9.257
Neopredmetena sredstva		32.674	34.974	34.974	21.747	23.911	23.911
Terjatve za davek iz dohodka		711	599	2.795	-	-	2.196
Terjatve za odloženi davek	5.12.	21.146	19.745	18.603	21.017	20.318	19.758
Druge sredstva	5.11.	88.614	93.349	93.349	10.905	8.692	8.692
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo		4.227	11.631	11.631	1.602	2.564	2.564
SKUPAJ SREDSTVA		12.516.186	12.296.736	12.237.745	8.908.270	8.742.334	8.712.832
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.2.b)	11.509	9.502	9.502	11.505	9.398	9.398
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	5.3.	9.264	5.815	635	9.152	5.166	635
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti							
- depoziti bank in centralnih bank	5.14.	39.083	40.602	40.602	55.480	72.072	72.072
- krediti bank in centralnih bank	5.14.a)	268.543	279.616	279.616	252.499	260.747	260.747
- depoziti strank, ki niso banke	5.14.	10.018.043	9.878.378	9.878.378	6.879.432	6.810.967	6.810.967
- krediti strank, ki niso banke	5.14.a)	65.037	74.286	74.286	4.928	5.726	5.726
- podrejene obveznosti	5.14.b)	15.029	27.350	27.350	-	-	-
- druge finančne obveznosti	5.14.c)	119.438	111.019	111.019	81.429	71.534	71.534
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		26.132	25.529	25.529	26.132	25.529	25.529
Obveznosti, razvrščene v skupino za odtujitev v posesti za prodajo		-	440	440	-	-	-
Rezervacije	5.15.	87.187	93.989	88.639	65.493	67.232	70.817
Obveznosti za davek iz dohodka		7.257	3.908	2.894	6.489	1.014	-
Obveznosti za odloženi davek	5.12.	2.746	2.558	1.096	-	-	-
Druge obveznosti	5.17.	12.337	9.467	9.596	6.914	4.057	4.181
SKUPAJ OBVEZNOSTI		10.681.605	10.562.459	10.549.582	7.399.453	7.333.442	7.331.606
DELNIŠKI KAPITAL							
Osnovni kapital		200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve		871.378	871.378	871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi		19.170	24.744	26.752	21.234	24.688	25.699
Rezerve iz dobička		13.522	13.522	13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček		692.640	587.742	541.901	402.683	299.304	270.627
		1.796.710	1.697.386	1.653.553	1.508.817	1.408.892	1.381.226
Kapital manjšinskih lastnikov		37.871	36.891	34.610	-	-	-
SKUPAJ KAPITAL		1.834.581	1.734.277	1.688.163	1.508.817	1.408.892	1.381.226
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		12.516.186	12.296.736	12.237.745	8.908.270	8.742.334	8.712.832

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.

 László Pelle
 član uprave

 Arnolda Krejčar
 član uprave

 Andreas Burkhardt
 član uprave

 Blaž Brodnjak
 predsednik uprave

Ljubljana, 7. 9. 2018

Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala

v tisoč EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
NLB Skupina								
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	26.752	13.522	541.901	1.653.553	34.610	1.688.163
Učinki prehoda na MSRP 9	-	-	(2.008)	-	45.841	43.833	2.281	46.114
Otvoritevno stanje po prehodu na MSRP 9	200.000	871.378	24.744	13.522	587.742	1.697.386	36.891	1.734.277
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	104.847	104.847	4.542	109.389
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(5.523)	-	-	(5.523)	(89)	(5.612)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(5.523)	-	104.847	99.324	4.453	103.777
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)
Drugo*	-	-	(51)	-	51	-	(340)	(340)
Stanje 30. junija 2018	200.000	871.378	19.170	13.522	692.640	1.796.710	37.871	1.834.581

* Postavka drugo se nanaša na znižanje kapitala manjšinskih lastnikov zaradi prodaje NLB Nov Penziski Fond, Skopje.

v tisoč EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
NLB Skupina								
Stanje 1. januarja 2017	200.000	871.378	29.968	13.522	380.444	1.495.312	30.347	1.525.659
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	117.919	117.919	4.372	122.291
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(11.469)	-	-	(11.469)	80	(11.389)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(11.469)	-	117.919	106.450	4.452	110.902
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)	(3.725)	(67.505)
Stanje 30. junija 2017	200.000	871.378	18.499	13.522	434.583	1.537.982	31.074	1.569.056

v tisoč EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
NLB						
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	25.699	13.522	270.627	1.381.226
Učinki prehoda na MSRP 9	-	-	(1.011)	-	28.677	27.666
Otvoritevno stanje po prehodu na MSRP 9	200.000	871.378	24.688	13.522	299.304	1.408.892
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	103.335	103.335
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(3.410)	-	-	(3.410)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(3.410)	-	103.335	99.925
Drugo	-	-	(44)	-	44	-
Stanje 30. junija 2018	200.000	871.378	21.234	13.522	402.683	1.508.817

v tisoč EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
NLB						
Stanje 1. januarja 2017	200.000	871.378	34.581	13.522	145.313	1.264.794
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	105.318	105.318
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(13.001)	-	-	(13.001)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(13.001)	-	105.318	92.317
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)
Stanje 30. junija 2017	200.000	871.378	21.580	13.522	186.851	1.293.331

Zgoščeni izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	203.809	198.948	116.571	115.492
Plačane obresti	(24.050)	(27.794)	(12.827)	(15.199)
Prejete dividende	1.809	4.348	40.469	27.417
Prejete provizije	106.637	100.674	65.078	62.174
Plačane provizije	(28.195)	(26.596)	(15.267)	(14.248)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	716	11.976	462	11.574
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	4.394	2.315	1.189	(187)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(129.251)	(122.098)	(81.869)	(77.224)
Drugi prejemki	11.756	14.654	6.428	7.348
Drugi izdatki	(14.842)	(14.926)	(10.223)	(9.105)
(Plačani)/vmrjeni davek iz dohodka pravnih oseb	(5.377)	(3.834)	1.045	2.082
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	127.406	137.667	111.056	110.124
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(281.254)	(54.863)	(141.490)	38.080
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev za trgovanje	6.392	(34.454)	6.392	(34.454)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	946	-	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	9.768	-	12.351	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(233.629)	-	(211.502)	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	(53.673)	-	(46.071)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(71.570)	28.527	50.990	117.610
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	7.785	3.791	279	995
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	133.573	20.342	54.883	16.231
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(691)	-	(691)	-
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	133.953	19.182	54.882	15.786
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	311	1.160	692	445
Neto denarni tokovi pri poslovanju	(20.275)	103.146	24.449	164.435
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	181.853	57.184	171.441	55.972
Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	2.014	1.220	5	8
Prejemki pri likvidaciji naložb v kapital odvisnih in pridruženih družb	18.671	238	10.268	238
Prejemki ob prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	161.131	-	161.131	-
Prejemki ob unovčitvi finančnih naložb v posesti do zapadlosti	-	55.403	-	55.403
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	37	323	37	323
Izdatki pri naložbenju	(140.328)	(52.365)	(136.785)	(59.861)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(8.916)	(4.136)	(6.344)	(2.146)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(5.828)	(6.680)	(4.357)	(5.382)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	-	-	(500)	(10.784)
Izdatki za nakup dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(125.584)	-	(125.584)	-
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	-	(41.549)	-	(41.549)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	41.525	4.819	34.656	(3.889)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Izdatki pri financiranju	(15.094)	(67.430)	-	(63.780)
Plačane dividende	(3.116)	(67.430)	-	(63.780)
Odplačila podrejenih obveznosti	(11.978)	-	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(15.094)	(67.430)	-	(63.780)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(2.611)	(5.366)	(402)	(7.661)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	6.156	40.535	59.105	96.766
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.475.714	1.449.275	662.419	670.682
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.479.259	1.484.444	721.122	759.787

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
		nerevidirani	revidirani	nerevidirani	revidirani
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.299.272	1.256.481	660.926	570.010
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev		110.343	148.784	60.196	92.409
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		69.644	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		-	70.449	-	-
Skupaj		1.479.259	1.475.714	721.122	662.419

Pojasnila k zgoščenim medletnim računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB in njene odvisne družbe v desetih državah.

NLB je registrirana in ima sedež v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana. Delnice NLB ne kotirajo na borzi.

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija, ki je edini delničar na dan 30. junija 2018 in 31. decembra 2017.

Vsi zneski v medletnih zgoščenih računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če je navedeno drugače.

2. Pomembnejše računovodske usmeritve

2.1 Izjava o skladnosti

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Medletne zgoščene računovodske izkaze je zato treba brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi NLB Skupine in NLB za leto 2017, ki so bili pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

2.2 Računovodske usmeritve

Za pripravo zgoščenih medletnih računovodskih izkazov so uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2017, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1. januarja 2018 in jih je potrdila EU.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih je NLB Skupina vpeljala s 1. januarjem 2018

Julija 2014 je Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja izdal MSRP 9 Finančni instrumenti, ki je nadomestil MRS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje. MSRP 9 uvaja nov pristop glede razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov ter nov model pričakovanih izgub, ki je bolj usmerjen v prihodnost in spreminja zahteve za obračunavanje varovanja pred tveganji. Uporaba MSRP 9 je obvezna za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali kasneje, z možnostjo predčasne uporabe. Oktobra 2017 je bila izdana sprememba MSRP 9: Lastnosti predplačil z negativnim nadomestilom, ki prične veljati s 1. januarjem 2019, z možnostjo predčasne uporabe. Dopolnitev omogoča, da se določena finančna sredstva, ki vsebujejo možnost predčasnega odplačila za razumno negativno nadomestilo, izmerijo po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v kolikor znesek predplačila predstavlja izključno plačilo neodplačane glavnice in obresti ter razumno nadomestilo. Razumno nadomestilo je lahko pozitivno ali negativno. Pred to

spremembo finančna sredstva z negativnim nadomestilom za predčasno poplačilo ne bi prestala merila plačila izključno glavnice in obresti (testa SPPI) ter bi bila obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Sprememba nima vpliva na računovodske izkaze NLB Skupine.

V skladu z zahtevami glede prehoda na MRSP 9 primerjalni podatki niso bili preračunani (pojasnilo 2.3).

Razvrščanje in merjenje v skladu z MSRP 9

Z vidika razvrščanja in merjenja MSRP 9 predpisuje, da se vsa dolžniška finančna sredstva ocenjujejo na podlagi kombinacije poslovnega modela NLB Skupine za upravljanje sredstev in njihove značilnosti pogodbenih denarnih tokov. Kategorije merjenja finančnih sredstev po MRS 39 so nadomestile naslednje skupine:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- finančna sredstva v posesti za trgovanje in
- finančna sredstva, ki niso namenjena trgovanju, obvezno pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva se merijo po odplačni vrednosti, če sodijo v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov (v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov) ter če denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Finančna sredstva se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če sodijo v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in prodajo (v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov in prodaje) ter če denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice. Pri modelu po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se dolžniški finančni instrumenti pripoznajo po pošteni vrednosti v izkazu finančnega položaja in po odplačni vrednosti v izkazu poslovnega izida. Dobički in izgube, razen pričakovanih kreditnih izgub in tečajnih razlik, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, dokler ni pripoznanje odpravljeno. Ob odpravi pripoznanja dolžniškega finančnega instrumenta se kumulativni dobiček ali izguba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Za kapitalne instrumente, ki niso v posesti za trgovanje, se lahko nepreklicno določi, da se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa brez poznejše prerazvrstitve dobička ali izgube v izkaz poslovnega izida, razen dividend, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Vsa druga finančna sredstva je treba meriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, med drugim tudi finančna sredstva iz drugih poslovnih modelov, ki se upravljajo na podlagi poštene vrednosti ali so namenjena trgovanju, in finančna sredstva s pogodbenimi denarnimi tokovi, ki ne predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti. V izkazu finančnega položaja so prikazana v vrstici »Finančna sredstva, namenjena trgovanju« ali »Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje«. V nekaterih primerih je poštena vrednost lahko negativna (na primer poštena vrednost za nečrpane odobrene kredite) ter se v tem primeru poroča v vrstici »Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida«.

Kot MRS 39 tudi MSRP 9 omogoča pripoznavo finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju, ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah.

Obračunavanje finančnih obveznosti je ostalo enako kot pri zahtevah MRS 39, z izjemo dobička in izgube, ki izhaja iz lastnega kreditnega tveganja banke za obveznosti, ki so merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Takšna gibanja se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu brez poznejše prerazporeditve v izkaz poslovnega izida.

NLB Skupina in NLB sta izbrali politiko, ki jo kot možnost ponuja MSRP 9, namreč da se uporabljajo zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem iz MRS 39. Ne glede na to pa bo NLB Skupina uvedla spremenjeno zahtevo MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« v Letnem poročilu 2018, ki je bila uvedena v povezavi s spremembo MSRP 9 glede obračunavanja varovanja pred tveganjem. V skladu z MSRP 9 se vgrajeni izvedeni finančni instrumenti ne ločijo več od gostiteljskega instrumenta. Namesto tega se finančna sredstva razvrstijo na podlagi poslovnega modela in njihovih pogodbenih pogojev. Obračunavanje izvedenih finančnih instrumentov, vgrajenih v finančne obveznosti in nefinančne gostiteljske pogodbe, se ni spremenilo.

Ocena poslovnega modela NLB Skupine

NLB Skupina je svoj poslovni model opredelila ločeno za vsako enoto poročanja v NLB Skupini in temelji na dostopnih dejavnikih za različne portfelje, ki najbolje odražajo, kako NLB Skupina upravlja skupine finančnih sredstev z namenom doseganja svojega poslovnega cilja in ki zajemajo:

- način vrednotenja uspešnosti poslovnega modela in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim, in način poročanja o tem ključnemu poslovnemu osebju;
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela, in zlasti način, kako se navedena tveganja obvladujejo;
- način določanja nadomestil ključnega posloводства, odgovornega za te posle (na primer, ali nadomestila temeljijo na pošteni vrednosti upravljanih sredstev ali na obsegu prejetih pogodbenih denarnih tokov);
- pričakovano pogostost, vrednost in čas prodaj.

Ocena poslovnega modela temelji na utemeljeno pričakovanih scenarijih brez upoštevanja najslabših možnih scenarijev in stresnih scenarijev. Na splošno lahko oceno poslovnega modela NLB Skupine povzamemo, kot sledi:

- dana posojila in depoziti so vključeni v poslovni model „v posesti z namenom prejetja pogodbenih denarnih tokov“, saj je v zvezi s kreditnim portfeljem glavni namen NLB Skupine prejemanje pogodbenih denarnih tokov;
- dolžniški vrednostni papirji so razdeljeni v tri osnovne modele, in sicer:
 - dolžniški vrednostni papirji „v posesti za trgovanje“;
 - dolžniški vrednostni papirji v okviru modela „v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov in prodaje“ z namenom prejetja pogodbenih denarnih tokov in prodaje finančnih sredstev kot del likvidnostnih rezerv Skupine;
 - dolžniški vrednostni papirji v okviru poslovnega modela »v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov«.

Kar zadeva dolžniške vrednostne papirje v poslovnem modelu za posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov, so dovoljene prodaje, povezane s povečanjem kreditnega tveganja izdajatelja, koncentracijo tveganja, prodaja blizu končne zapadlosti ali prodaja zaradi izpolnjevanja likvidnostnih potreb po

stresnem scenariju. Prodaje, ki niso povezane s povečanjem kreditnega tveganja, so lahko prav tako skladne s poslovnim modelom, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov, če so postranske glede na skupni poslovni model in

- če so zanemarljive vrednosti, tako posamično kot skupaj, tudi če so pogoste ali
- če so občasne, tudi če so velike vrednosti.

Pregled značilnosti pogodbenih denarnih tokov instrumentov (test SPPI – izključno plačilo glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice)

Drugi korak pri razvrščanju finančnih sredstev v portfelje, katerih cilj je „posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov“ ali „posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje“, se nanaša na oceno, ali so pogodbeni denarni tokovi skladni s testom SPPI. Glavnica predstavlja pošteno vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju, zmanjšano za poznejše spremembe, npr. zaradi odplačila. Obresti morajo zajemati samo nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, druga osnovna tveganja, povezana z dajanjem posojil, in maržo, skladno z osnovnimi lastnostmi posojila. Če bi denarni tokovi povzročili več kot zanemarljivo izpostavljenost tveganju, ki ni v skladu z osnovnimi posojilnimi značilnostmi, se finančno sredstvo obvezno pripozna po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

NLB Skupina je pregledala portfelj sredstev „v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov“ ali „v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje“ za standardizirane produkte na ravni vzorčnih pogodb ter za nestandardizirane produkte na ravni posamezne izpostavljenosti. NLB Skupina je uvedla postopek za test SPPI v sklopu rednega naložbenega postopka in opredelila odgovornosti za primarni in sekundarni nadzor nad izvajanjem tega testa. Poseben poudarek je na novih in nestandardiziranih posojilnih pogodbah.

Ob prehodu na MSRP 9 s 1. januarjem 2018 je NLB Skupina ugotovila le nekaj izpostavljenosti, ki niso prestale testa SPPI in se zato merijo po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Politika računovodske obravnave spremenjenih finančnih sredstev

Politika računovodske obravnave spremenjenih finančnih sredstev razlikuje med spremembami pogodbenih denarnih tokov iz komercialnih razlogov NLB Skupine in spremembami, ki izhajajo iz finančnih težav dolžnika. Spremenjena finančna sredstva iz naslova komercialnih razlogov vodijo v odpravo pripoznanja. Za spremenjena finančna sredstva, ki izhajajo iz finančnih težav dolžnika, pa pomembne spremembe vodijo v odpravo pripoznanja, tiste, ki niso pomembne (kjer se izpostavljenost tveganjem bistveno ne spreminja), pa ne. Za slednje NLB Skupina pripozna dobiček ali izgubo zaradi spremembe pogodbenih določil.

Oslabitev finančnih instrumentov

V skladu z MSRP 9 je NLB Skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, ki zagotavlja nepristranske in z verjetnostjo tehtane ocene kreditnih izgub z ovrednotenjem vrste možnih izidov, ki vključujejo tudi napovedi prihodnjih gospodarskih razmer. NLB Skupina mora pripoznati ne samo kreditne izgube, ki so že nastale, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube je treba pripoznati za vsa posojila in druga dolžniška finančna sredstva, ki se ne

merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, skupaj z obvezami iz posojil in pogodbami o finančnem poroštvu.

Popravek vrednosti temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila (PD) v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja; v tem primeru popravek vrednosti temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Skupina na podlagi primernih in dokazljivih informacij, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj, določi, ali se je tveganje neplačila znatno povečalo od začetnega pripoznanja. To zajema kvalitativne in kvantitativne informacije ter analizo na podlagi preteklih informacij, izkušenj in strokovnih kreditnih ocen ter v prihodnost usmerjene informacije.

Razvrščanje v skupine

NLB Skupina je pripravila metodologijo za pričakovane kreditne izgube, ki opredeljuje merila za razvrščanje v skupine, prehod med njimi, izračun kazalnikov tveganj in validiranje modelov. Skupina razvršča finančne instrumente v 1. skupino, 2. skupino in 3. skupino na podlagi uporabljene metodologije oslabitev, kot je opisano v nadaljevanju:

- 1. skupina – donosni portfelj: od začetnega pripoznanja ni prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, NLB Skupina pripozna popravek vrednosti na podlagi 12-mesečnega obdobja,
- 2. skupina – nedonosni portfelj: od začetnega pripoznanja je prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, NLB Skupina pripozna popravek vrednosti za obdobje celotnega trajanja finančnega sredstva in
- 3. skupina – oslabljeni portfelj: NLB Skupina pripozna popravek vrednosti v celotnem obdobju trajanja teh finančnih sredstev. Definicija neplačila je usklajena s smernicami EBA.

Znatno povečanje kreditnega tveganja se predvideva:

- ko je bonitetna ocena na datum poročanja znatno slabša v primerjavi z bonitetno oceno ob začetnem pripoznanju,
- kadar je finančno sredstvo v zamudi s plačilom več kot 30 dni (dnevi zamude so vključeni tudi pri določitvi bonitetne ocene),
- če NLB ali NLB Skupina namerava odobriti kreditojemalcu restrukturiranje ali
- če se kredit uvrsti na opazovalni seznam (»watch list«).

Metodologija bonitetnega razvrščanja bank in držav je odvisna od obstoja oz. neobstoja bonitetne ocene mednarodnih bonitetnih hiš Fitch, Moody's ali S&P. Bonitetne ocene se določijo na podlagi povprečne mednarodne bonitetne ocene. V kolikor mednarodnih bonitetnih ocen ni, se za razvrstitev uporabi interna metodologija NLB Skupine.

Pričakovane kreditne izgube za finančna sredstva v 1. skupini se izračunajo na podlagi verjetnosti neplačila v 12 mesecih ali krajšem obdobju, če je zapadlost finančnega sredstva krajša od 1 leta. Verjetnost neplačila v 12 mesecih že vključuje učinek makroekonomskih napovedi. Izgube zaradi oslabitev v 1. skupini odražajo izgube, ki so že nastale v donosnem portfelju, vendar še niso identificirane.

Pričakovane kreditne izgube iz 2. skupine se izračunajo na podlagi verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja sredstva, ker se je njegovo kreditno tveganje znatno povečalo od začetnega pripoznanja. Izračun prav

tako temelji na večjem številu ekonomskih scenarijev za prepoznavanje verjetnosti izgub, ki so usmerjene v prihodnost in povezane s predvidenimi makroekonomskimi napovedmi.

Finančni instrumenti v 3. skupini se obravnavajo enako kot oslabljeni finančni instrumenti v skladu z MRS 39. Za izpostavljenosti, ki ne dosegajo praga materialnosti, se oblikujejo skupinske oslavitve in rezervacije ob upoštevanju 100-odstotne verjetnosti neplačila. Finančni instrumenti se prerazvrstijo iz 3. skupine, ko ne izpolnjujejo več meril za oslabljen finančni sredstva po poskusni dobi. Posebna obravnava je namenjena finančnim sredstvom, oslabljenim ob nakupu ali izdaji (POCI), pri katerih se popravki vrednosti pripoznajo samo za pričakovane izgube v obdobju od začetnega pripoznanja naprej.

Oslavitve na skupinski ravni se izračunajo tako, da se izpostavljenost ob neplačilu (EAD) konec vsakega meseca pomnoži z ustrezno verjetnostjo neplačila in izgubo ob neplačilu (LGD). Izpostavljenost ob neplačilu je vsota bilančnih izpostavljenosti in zunajbilančnih izpostavljenosti, pomnožena s kreditnim konverzijskim faktorjem (CCF). Rezultat za posamezni mesec se diskontira na sedanost. Pri izpostavljenostih iz 1. skupine se pričakovana kreditna izguba nanaša samo na 12 mesecev, pri izpostavljenostih iz 2. skupine pa so vključene celotne pričakovane izgube do datuma zapadlosti.

Za namen ocenjevanja izgub ob neplačilu (LGD) NLB za posamezni segment komitentov uporablja odbitek pri vrednotenju zavarovanja (HC) za vsako vrsto zavarovanja in stopnjo poplačila za nezavarovano izpostavljenost (URR) v skladu s Smernicami Banke Slovenije. Oba parametra se izračunavata na podlagi zgodovinskih podatkov banke o poplačilih.

Pričakovana življenjska doba

Pri oceni pričakovanih kreditnih izgub mora NLB Skupina upoštevati najdaljše pogodbeno obdobje, v katerem je izpostavljena kreditnemu tveganju. Za določene revolving izpostavljenosti iz naslova odobrenih kreditnih linij, ki so brez končnega roka zapadlosti, se pričakovano obdobje za izračun oslavitve določi na podlagi obdobja, v katerem je banka izpostavljena kreditnem tveganju in v katerem se pričakovane izgube ne bi zmanjšale z ukrepi za obvladovanje tveganj.

Informacije, usmerjene v prihodnost

Skupina vključuje informacije, usmerjene v prihodnost, tako v oceno znatnega povečanja kreditnega tveganja kot v merjenje pričakovanih kreditnih izgub. Skupina upošteva informacije, usmerjene v prihodnost, kot so makroekonomski dejavniki (npr. stopnja brezposelnosti, rast BDP, obrestne mere in cene stanovanj) ter ekonomske napovedi. Izhodiščni scenarij je verjetnejši izid običajnega finančnega načrtovanja Skupine, medtem ko boljši in najslabši možni scenariji napovedujejo bolj optimističen oziroma pesimističen izid (podobno kot v ICAAP).

Vsi parametri tveganj se izračunavajo enkrat letno oziroma pogosteje, če se gospodarske napovedi spremenijo občutneje v primerjavi s predhodnimi napovedmi; v tem primeru se parametri preračunajo glede na nove napovedi.

Predstavitev učinkov prehoda na MSRP 9 s 1. januarjem 2018

Prilagoditev zaradi sprejetja MSRP 9 je bila pripoznana v zadržanem dobičku in drugem vseobsegajočem donosu na dan 1. januarja 2018. Zaradi prehoda na zahteve MSRP 9 se je kapital NLB Skupine povečal za 43,8 mio EUR in delniški kapital NLB za 27,7 mio EUR. Količnik temeljnega kapitala NLB Skupine na dan 1. januarja 2018 se je povečal za 0,4 odstotne točke. NLB Skupina ob uvedbi modela pričakovanih izgub ne bo uporabila možnosti postopnega vpliva na regulatorni kapital, ki jo omogoča Uredba (EU) 2017/2395. Spodaj so predstavljeni učinki prehoda na MSRP 9 na dan 1. januarja 2018:

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Vpliv na kapital ob prehodu na MSRP 9 - podrobnosti		
Sprememba metodologije za oslabitve in rezervacije	58.160	37.319
Prevrednotenje kreditov na pošteno vrednost	36	(687)
Pripoznanje izgub spremenjenih finančnih sredstev	(1.049)	(1.049)
Prerazvrstitev in prevrednotenje vrednostnih papirjev	(7.504)	(5.267)
Davek iz dohodka ob prehodu	(3.529)	(2.650)
Skupaj	46.114	27.666
Delež manjšinskih lastnikov	(2.281)	-
Skupaj vpliv na pripadajoči kapital lastnikov	43.833	27.666

Spodnja tabela prikazuje primerjavo kategorij merjenja za finančna sredstva po MRS 39 in kategorij merjenja po MSRP 9 na dan 1. januarja 2018:

			v tisoč EUR			
			NLB Skupina		NLB	
	Originalna razvrstitev v skladu z MRS 39	Nova razvrstitev v skladu z MSRP 9	Originalna knjigovodska vrednost v skladu z MRS 39	Nova knjigovodska vrednost v skladu z MSRP 9	Originalna knjigovodska vrednost v skladu z MRS 39	Nova knjigovodska vrednost v skladu z MSRP 9
Finančna sredstva - 1. januar 2018						
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	Kreditni in terjatve	Odplačna vrednost	1.256.481	1.255.824	570.010	569.943
Kreditni in terjatve - dolžniški vrednostni papirji	Kreditni in terjatve	Odplačna vrednost	82.133	79.880	82.133	79.880
Kreditni in terjatve - bankam	Kreditni in terjatve	Odplačna vrednost	510.107	509.970	462.322	461.830
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke	Kreditni in terjatve	Odplačna vrednost	6.887.300	6.956.362	4.556.105	4.594.286
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke	Kreditni in terjatve	FVTPL obvezno	25.033	24.649	31.372	30.055
Kreditni in terjatve - druga finančna sredstva	Kreditni in terjatve	Odplačna vrednost	66.077	67.046	38.389	38.915
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	FVTPL	FVTPL	72.189	72.189	72.180	72.180
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	FVTPL pripoznana	FVTPL obvezno	5.003	5.003	634	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - dolžniški instrumenti	Razpoložljiva za prodajo	FVOCI	1.604.940	1.604.940	1.238.977	1.238.977
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - dolžniški instrumenti	Razpoložljiva za prodajo	Odplačna vrednost	618.376	612.317	491.936	488.992
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - lastniški instrumenti	Razpoložljiva za prodajo	FVTPL obvezno	1.752	1.752	550	550
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - lastniški instrumenti	Razpoložljiva za prodajo	FVOCI pripoznana	51.425	51.425	46.299	46.299
Finančne sredstva v posesti do zapadlosti	V posesti do zapadlosti	Odplačna vrednost	609.712	609.216	609.712	609.216
Skupaj			11.790.528	11.850.573	8.200.619	8.231.757

Spodnja tabela prikazuje primerjavo knjigovodskih vrednosti za finančna sredstva po MRS 39 s knjigovodskimi vrednostmi finančnih sredstev po MSRP 9 na dan 1. januarja 2018.

		v tisoč EUR			
		MRS 39 knjigovodska vrednost		MSRP 9 knjigovodska vrednost	
NLB Skupina	Pojasnilo	31. december 2017	Prerazvrstitev	Ponovno merjenje	1. januar 2018
Odplačna vrednost					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah					
Začetno stanje		1.256.481			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(657)	
Končno stanje					1.255.824
Kreditni in terjatve - bankam					
Začetno stanje		510.107			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(137)	
Končno stanje					509.970
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke					
Začetno stanje		6.912.333			
Zmanjšanje: na finančna sredstva FVTPL (obvezno)	(A)		(25.033)		
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				76.471	
Ponovno merjenje: spremembe pogodbenih določil				(7.409)	
Končno stanje					6.956.362
Druga finančna sredstva					
Začetno stanje		66.077			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				838	
Ponovno merjenje: druge prilagoditve				131	
Končno stanje					67.046
Dolžniški vrednostni papirji					
Začetno stanje		82.133			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(B)		618.376		
Povečanje: iz finančnih sredstev v posedi do zapadlosti	(C)		609.712		
Ponovno merjenje: iz poštene vrednosti na odplačno vrednost				(4.476)	
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(2.096)	
Ponovno merjenje: prerazvrščene obveznice	(D)			(2.236)	
Končno stanje					1.301.413
Finančna sredstva v posedi do zapadlosti					
Začetno stanje		609.712			
Zmanjšanje: na dolžniške vrednostne papirje - odplačna vrednost	(C)		(609.712)		
Končno stanje					0
Skupaj finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti		9.436.843			10.090.615
Poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI)					
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo					
Začetno stanje		2.276.493			
Zmanjšanje: na FVOCI - dolžniški instrumenti	(E)		(1.604.940)		
Zmanjšanje: na FVOCI - lastniški instrumenti	(F)		(51.425)		
Zmanjšanje: na odplačno vrednost - dolžniški vrednostni papirji	(B)		(618.376)		
Zmanjšanje: na FVTPL (obvezno)	(G)		(1.752)		
Končno stanje					0
FVOCI - dolžniški instrumenti					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(E)		1.604.940		
Končno stanje					1.604.940
FVOCI - lastniški instrumenti					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(F)		51.425		
Končno stanje					51.425
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		2.276.493			1.656.365
Poštena vrednost prek poslovnega izida (FVTPL)					
Finančna sredstva, namenjena trgovanju					
Začetno in končno stanje		72.189			72.189
Finančna sredstva FVTPL (pripoznana)					
Začetno stanje		5.003			
Zmanjšanje: na finančna sredstva FVTPL (obvezno)	(H)		(5.003)		
Končno stanje					0
Finančna sredstva FVTPL (obvezno)					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev FVTPL (pripoznana)	(H)		5.003		
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(G)		1.752		
Povečanje: iz kreditov in terjatev - strankam, ki niso banke	(A)		25.033		
Ponovno merjenje: iz odplačne vrednosti na pošteno vrednost				(384)	
Končno stanje					31.404
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida		77.192			103.593

v tisoč EUR					
NLB	Pojasnilo	MRS 39 knjigovodska vrednost 31. december 2017	Prerazvrstitev	Ponovno merjenje	MSRP 9 knjigovodska vrednost 1. januar 2018
Odplačna vrednost					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah					
Začetno stanje		570.010			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(67)	
Končno stanje					569.943
Kreditni in terjatve - bankam					
Začetno stanje		462.322			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(492)	
Končno stanje					461.830
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke					
Začetno stanje		4.587.477			
Zmanjšanje: na finančna sredstva FVTPL (obvezno)	(A)		(31.372)		
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				45.590	
Ponovno merjenje: spremembe pogodbenih določil				(7.409)	
Končno stanje					4.594.286
Druga finančna sredstva					
Začetno stanje		38.389			
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				526	
Končno stanje					38.915
Dolžniški vrednostni papirji					
Začetno stanje		82.133			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(B)		491.936		
Povečanje: iz finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	(C)		609.712		
Ponovno merjenje: iz poštene vrednosti na odplačno vrednost				(2.232)	
Ponovno merjenje: kreditne oslabitve				(1.225)	
Ponovno merjenje: prerazvrščene obveznice	(D)			(2.236)	
Končno stanje					1.178.088
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti					
Začetno stanje		609.712			
Zmanjšanje: na dolžniške vrednostne papirje - odplačna vrednost	(C)		(609.712)		
Končno stanje					0
Skupaj finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti					
		6.350.043			6.843.062
Poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI)					
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo					
Začetno stanje		1.777.762			
Zmanjšanje: na FVOCI - dolžniški instrumenti	(E)		(1.238.977)		
Zmanjšanje: na FVOCI - lastniški instrumenti	(F)		(46.299)		
Zmanjšanje: na odplačno vrednost - dolžniški vrednostni papirji	(B)		(491.936)		
Zmanjšanje: na FVTPL (obvezno)	(G)		(550)		
Končno stanje					0
FVOCI - dolžniški instrumenti					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(E)		1.238.977		
Končno stanje					1.238.977
FVOCI - lastniški instrumenti					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(F)		46.299		
Končno stanje					46.299
Skupaj finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa					
		1.777.762			1.285.276
Poštena vrednost prek poslovnega izida (FVTPL)					
Finančna sredstva, namenjena trgovanju					
Začetno in končno stanje		72.180			72.180
Finančna sredstva FVTPL (pripoznana)					
Začetno stanje		634			
Zmanjšanje: na finančna sredstva FVTPL (obvezno)	(H)		(634)		
Končno stanje					0
Finančna sredstva FVTPL (obvezno)					
Začetno stanje		0			
Povečanje: iz finančnih sredstev FVTPL (pripoznana)	(H)		634		
Povečanje: iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(G)		550		
Povečanje: iz kreditov in terjatev - strankam, ki niso banke	(A)		31.372		
Ponovno merjenje: iz odplačne vrednosti na pošteno vrednost				(1.317)	
Končno stanje					31.239
Skupaj finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida					
		72.814			103.419

(A) Določeni krediti in terjatve strankam, ki niso banke, ki so bili v skladu z MRS 39 razvrščeni kot Krediti in terjatve, merjeni po odplačni vrednosti, v skladu z MSRP 9 izpolnjujejo pogoje za obvezno merjene po

FVTPL, ker pogodbeni denarni tokovi teh sredstev ne predstavljajo samo plačila glavnice in obresti na neodplačano glavnico.

- (B) Določeni dolžniški vrednostni papirji, ki jih ima Skupina, se lahko prodajo, vendar se za takšne prodaje pričakuje, da bodo zelo redke oziroma nepomembne. Ti vrednostni papirji se posedujejo v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in se zato merijo po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9.
- (C) Dolžniški vrednostni papirji, ki so bili prej razvrščeni v posesti do zapadlosti, so bili prerazvrščeni na odplačno vrednost v skladu z MSRP 9, ker je njihova prejšnja kategorija v skladu z MRS 39 ukinjena.
- (D) V letu 2009 je NLB Skupina prerazvrstila določene obveznice iz skupine finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, v skupino posojil in terjatev. NLB Skupina namreč ni imela namena trgovati s temi obveznicami, temveč je imela namen in sposobnost, da jih obdrži v posesti v predvidljivi prihodnosti oz. do njihove zapadlosti. Poštena vrednost prerazvrščenih obveznic na dan prerazvrstitve je postala njihova nova odplačna vrednost. Ob prehodu na MSRP 9 je NLB Skupina preračunala odplačno vrednost obveznic na način, kot da bi bile že od začetnega pripoznanja dalje merjene po odplačni vrednosti.
- (E) NLB Skupina ima določene dolžniške vrednostne papirje za potrebe vsakdanje likvidnosti. V skladu z MSRP 9 se ti vrednostni papirji posedujejo v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in prodaja finančnih sredstev, ter se zato merijo po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.
- (F) Določeni lastniški vrednostni papirji, ki jih ima Skupina, so bili pripoznani v skladu z MSRP 9 po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), ker niso strateški in ker jih Skupina ne more nadzorovati. Spremembe v pošteni vrednosti takšnih vrednostnih papirjev ne bodo več pripoznane v poslovnem izidu, niti v primeru odtujitve. Pred sprejetjem MSRP 9 so bili ti vrednostni papirji razporejeni kot razpoložljivi za prodajo.
- (G) Za določene lastniške vrednostne papirje se poslovodstvo ob začetnem pripoznanju ni nepreklicno odločilo, da bodo poznejše spremembe poštene vrednosti merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Ta sredstva so v skladu z MSRP 9 razvrščena kot obvezno merjena po FVTPL.
- (H) Pred sprejetjem MSRP 9 so bile določene naložbe v sklade obravnavane in vrednotene na podlagi poštene vrednosti. V skladu z MSRP 9 so te naložbe del »drugega« poslovnega modela in tako morajo biti razvrščene kot FVTPL. Poleg tega so bile nekatere lastniške naložbe pripoznane kot FVTPL z namenom odpravljanja oziroma znatnega zmanjšanja nedoslednosti pri merjenju finančnih sredstev, ki bi sicer izhajale iz merjenja na različnih podlagah. V skladu z MSRP 9 so te naložbe obvezno merjene po FVTPL.

Spodnja tabela prikazuje primerjavo med:

- končnim stanjem kreditnih oslabitev za finančna sredstva v skladu z MRS 39 in rezervacijami za kreditna tveganja za nečrpane odobrene kredite in finančne garancije v skladu z MRS 37 na dan 31. decembra 2017; in
- začetnim stanjem kreditnih oslabitev, izračunanih v skladu z MSRP 9 na dan 1. januarja 2018.

v tisoč EUR

Kategorija merjenja	NLB Skupina				1. januar 2018 kreditne oslabitve v skladu z MSRP 9
	31. december 2017 kreditne oslabitve v skladu z MRS 39/ rezervacije v skladu z MRS 37	Oslabitve obresti 31. december 2017	Prerazvrstitev	Ponovno merjenje	
Kreditni in terjatve v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	657	657
Kreditni in terjatve - dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	17	17
Kreditni in terjatve - bankam	576	-	-	137	713
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke	646.752	7.347	(27.737)	(76.471)	549.891
Kreditni in terjatve - druga finančna sredstva	11.705	1	-	(838)	10.868
Finančne sredstva v posesti do zapadlosti v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9	73	-	-	496	569
Dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9	-	-	-	1.583	1.583
Dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo v skladu z MRS 39 / dolžniška finančna sredstva po FVOCI v skladu z MSRP 9	-	-	-	4.487	4.487
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov in izdane finančne garancije	36.915	-	(5.435)	10.785	42.265
Skupaj	696.021	7.348	(33.172)	(59.147)	611.050

v tisoč EUR

Kategorija merjenja	NLB				1. januar 2018 kreditne oslabitve v skladu z MSRP 9
	31. december 2017 kreditne oslabitve v skladu z MRS 39/ rezervacije v skladu z MRS 37	Oslabitve obresti 31. december 2017	Prerazvrstitev	Ponovno merjenje	
Kreditni in terjatve v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	67	67
Kreditni in terjatve - dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	17	17
Kreditni in terjatve - bankam	-	-	-	492	492
Kreditni in terjatve - strankam, ki niso banke	317.063	6.738	(25.753)	(45.590)	252.458
Kreditni in terjatve - druga finančna sredstva	3.191	1	-	(526)	2.666
Finančne sredstva v posesti do zapadlosti v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9	73	-	-	496	569
Dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo v skladu z MRS 39 / finančna sredstva po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9	-	-	-	712	712
Dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo v skladu z MRS 39 / dolžniška finančna sredstva po FVOCI v skladu z MSRP 9	-	-	-	2.190	2.190
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov in izdane finančne garancije	34.257	-	(5.037)	1.452	30.672
Skupaj	354.584	6.739	(30.790)	(40.690)	289.843

Za finančna sredstva, ki so se prerazvrstila v kategorijo finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, spodnja tabela prikazuje njihove poštene vrednosti na dan 30. junija 2018 in dobiček ali izgubo pri merjenju na pošteno vrednost, ki bi bil(a) pripoznana, če se ta finančna sredstva ne bi prerazvrstila v kategorijo po odplačni vrednosti ob prehodu na MSRP 9.

Iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo v skladu z MRS 39	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Poštena vrednost na dan 30. junija 2018	452.260	374.444
Dobiček/izguba iz vrednotenja na pošteno vrednost, ki bi bila pripoznana med letom v drugem vseobsegajočem donosu, v kolikor finančna sredstva ne bi bila prerazvrščena	1.982	1.495

Drugi računovodski standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU in NLB uvedla s 1. januarjem 2018, vendar nimajo pomembnega vpliva na računovodske izkaze NLB Skupine, so:

- MSRP 15 (nov standard) – Prihodki iz pogodb s strankami (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- MSRP 15 (dopolnitev) – Prihodki iz pogodb s strankami (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),

- MSRP 4 (dopolnitev) – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- MSRP 2 (dopolnitev) – Klasifikacija in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Letne dopolnitve MSRP 2014–2016. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 oziroma 1. januarja 2018,
- MRS 40 (dopolnitev) – Naložbene nepremičnine (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Pojasnilo OPMSRP 22 – Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih NLB Skupina ni predčasno vpeljala

- MSRP 16 (nov standard) – Najemi (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- MSRP 9 (dopolnitev) – Lastnosti predplačil z negativnim nadomestilom (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MSRP 17 (nov standard) – Zavarovalne pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- Pojasnilo OPMSRP 23 – Negotovosti glede obravnavanja davka iz dohodka (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Letne dopolnitve MSRP 2015–2017. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019,
- MRS 28 (dopolnitev) – Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- MRS 19 (dopolnitev) – Sprememba načrta, omejitev ali skrčenje (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

2.3 Primerjalni podatki

V primerjavi s predstavitvijo računovodskih izkazov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017, sta se shemi za prikaz Izkaza poslovnega izida in Izkaza finančnega položaja spremenili zaradi prilagoditve ob uvedbi MSRP 9 in sprememb, kot jih je predpisala Banka Slovenija. Primerjalni podatki za 31. december 2017 se ob uvedbi MSRP 9

niso preračunali, zato je predstavitev teh medletnih zgoščenih računovodskih izkazov kombinacija kategorij razvrščanja in merjenja v skladu z zahtevami MRS 39 (za stanja na dan 31. decembra 2017 in učinke, pripoznane v prvem polletju 2017) in MSRP 9 (za stanja na dan 30. junija 2018 in učinke, pripoznane v prvem polletju 2018). Zaradi uvedbe MSRP 9 se je spremenil tudi MRS 1, ki zahteva ločeno prikazovanje »prihodkov od obresti, izračunanih po metodi efektivnih obrestnih mer«, zaradi česar so bili primerjalni podatki v Izkazu poslovnega izida prilagojeni.

Druge spremembe računovodskih izkazov, ki jih je predpisala Banka Slovenije, se nanašajo na predstavitev učinkov, ki izhajajo iz naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige, v Izkazu poslovnega izida. Tem spremembam je NLB Skupina prilagodila tudi predstavitev primerjalnih podatkov.

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6.2017			1.1.-30.6.2017		
	stara predstavitev	nova predstavitev	sprememba	stara predstavitev	nova predstavitev	sprememba
Prihodki iz dividend	142	142	-	24	42.082	42.058
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	2.734	-	(2.734)	42.217	-	(42.217)
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalske metode)	-	2.736	2.736	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	204	202	(2)	186	345	159

Namreč, v Izkazu poslovnega izida za leto, ki se konča 31. decembra 2017, vrstica »Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov« za NLB d.d. vključujejo dividende in učinke od prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige ter učinke kapitalske metode od naložb v pridružene družbe in skupne podvige. V teh zgoščenih medletnih računovodskih izkazih so dividende od naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige za NLB d.d. vključene v vrstico »Prihodki od dividend«, učinki od prodaje naložb v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige pa v vrstico »Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi« .

3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

Spremembe v obdobju, končanem na dan 30. junija 2018

Druge spremembe

- Marca 2018 je NLB Skupina prodala svojo odvisno družbo NLB Nov Penziski Fond, Skopje.
- NLB Interfinanz, Praga – v likvidaci in NLB Interfinanz, Beograd – u likvidaciji sta formalno v postopku likvidacije.
- Ustanovljena je bila družba S-REAM, poslovanje z nepremičninami, d.o.o., Ljubljana, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. NLB ima v njej 100-odstotni delež.
- V družbi NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji je bil zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.

Spremembe v letu 2017

Spremembe kapitala

- Povečanje kapitala z denarjem v NLB Banki Beograd, REAM d.o.o., Beograd in REAM d.o.o., Zagreb v višini 10.909 tisoč EUR za zagotavljanje večjega obsega poslovanja.
- Povečanje kapitala z denarjem v CBS Invest, Sarajevo v višini 75 tisoč EUR zaradi zagotavljanja kapitalne ustreznosti do zaključka likvidacije.
- NLB je od manjšinskih delničarjev odkupila delnice NLB Banke, Podgorica in s tem povečala lastniški delež v banki z 99,36 % na 99,83 %. Povečanje kapitalne naložbe je bilo pripoznano v višini 125 tisoč EUR.
- Povečanje kapitala z denarjem v družbi Prvi Faktor d.o.o., Beograd – v likvidaciji v višini 212 tisoč EUR za zagotavljanje kapitalne ustreznosti do zaključka likvidacije. S tem je NLB pridobila 5-odstotni neposredni lastniški delež v družbi.

Druge spremembe

- V družbi Kreditni biro SISBON je bil zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- Ustanovljena je bila družba SPV 2 d.o.o., Novi Sad, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. NLB ima v njej 100-odstotni delež. V avgustu 2017 je bil sedež družbe prestavljen v Beograd. Družba se po novem imenuje SPV 2 d.o.o., Beograd.
- NLB je v juliju 2017 prodala kapitalno naložbo v nestrateški odvisni družbi NLB Factoring – »v likvidaci«, Brno.
- Družbi NLB Prospera d.o.o., Ljubljana – v likvidaciji in NLB Leasing d.o.o. – v likvidaciji, Ljubljana sta formalno v postopku likvidacije.

4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida

4.1 Obrestni prihodki in odhodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki iz obresti in podobni prihodki						
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	171.503	174.867	-2%	85.366	89.429	-5%
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti	148.298	-	-	68.149	-	-
Vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	11.338	-	-	9.377	-	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	10.167	-	-	6.304	-	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti	1.147	-	-	1.265	-	-
Kreditni strankam, ki niso banke	-	151.439	-	-	72.150	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	13.829	-	-	7.435	-
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	-	8.537	-	-	8.537	-
Kreditni bankam in centralnim bankam	-	676	-	-	1.126	-
Vloge pri bankah in centralnih bankah	553	386	43%	271	181	50%
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	3.625	3.879	-7%	3.663	3.879	-6%
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	2.848	3.879	-27%	2.848	3.879	-27%
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	777	-	-	815	-	-
Skupaj	175.128	178.746	-2%	89.029	93.308	-5%
Odhodki za obresti in podobni odhodki						
Depoziti strank, ki niso banke	12.924	15.482	-17%	3.110	4.907	-37%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.021	2.680	50%	4.021	2.680	50%
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	2.502	3.219	-22%	2.502	3.219	-22%
Kreditni bank in centralnih bank	731	1.244	-41%	564	939	-40%
Podrejene obveznosti	787	814	-3%	-	-	-
Kreditni strank, ki niso banke	637	846	-25%	-	-	-
Depoziti bank in centralnih bank	106	79	34%	112	61	84%
Izdani vrednostni papirji	-	4.309	-100%	-	4.309	-100%
Druge finančne obveznosti	1.741	1.506	16%	1.500	1.263	19%
Skupaj	23.449	30.179	-22%	11.809	17.378	-32%
Čiste obresti	151.679	148.567	2%	77.220	75.930	2%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave

	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki iz obresti in podobni prihodki						
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	86.231	86.018	0%	42.989	43.124	0%
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti	74.612	-	-	34.268	-	-
Vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	5.616	-	-	4.668	-	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.116	-	-	3.233	-	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti	611	-	-	684	-	-
Kreditni strankam, ki niso banke	-	74.834	-	-	34.986	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	6.316	-	-	3.128	-
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	-	4.281	-	-	4.281	-
Kreditni bankam in centralnim bankam	-	374	-	-	625	-
Vloge pri bankah in centralnih bankah	276	213	30%	136	104	31%
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	2.027	2.371	-15%	2.038	2.371	-14%
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	1.334	2.371	-44%	1.334	2.371	-44%
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	693	-	-	704	-	-
Skupaj	88.258	88.389	0%	45.027	45.495	-1%
Odhodki za obresti in podobni odhodki						
Depoziti strank, ki niso banke	6.369	7.400	-14%	1.468	2.238	-34%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.071	1.448	43%	2.071	1.448	43%
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1.157	1.915	-40%	1.157	1.915	-40%
Kreditni bank in centralnih bank	328	571	-43%	251	435	-42%
Podrejene obveznosti	396	421	-6%	-	-	-
Kreditni strank, ki niso banke	304	423	-28%	-	-	-
Depoziti bank in centralnih bank	49	38	29%	62	34	82%
Izdani vrednostni papirji	-	2.175	-100%	-	2.175	-100%
Druge finančne obveznosti	910	762	19%	791	657	20%
Skupaj	11.584	15.153	-24%	5.800	8.902	-35%
Čiste obresti	76.674	73.236	5%	39.227	36.593	7%

4.2 Prihodki iz dividend

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	97	-	-	11	-	-
Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvrgov	-	-	-	49.669	42.058	18%
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	142	-	-	24	-
Skupaj	97	142	-32%	49.680	42.082	18%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave						
	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	86	-	-	6	-	-
Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvrgov	-	-	-	41.139	30.861	33%
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	133	-	-	19	-
Skupaj	86	133	-35%	41.145	30.880	33%

4.3 Prihodki in odhodki pri opravninah

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki iz opravnin						
Kartično in bankomatsko poslovanje	31.980	28.848	11%	20.424	18.830	8%
Plačilni promet	27.683	27.921	-1%	13.805	14.138	-2%
Transakcijski računi strank	23.184	21.189	9%	17.222	16.147	7%
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	8.198	8.282	-1%	2.389	2.437	-2%
Dana jamstva	5.281	5.544	-5%	3.438	3.651	-6%
Investicijsko bančništvo	4.687	3.656	28%	3.948	2.964	33%
Posredovanje zavarovalnih produktov	2.122	2.087	2%	2.117	2.079	2%
Druge storitve	2.862	3.103	-8%	1.933	2.213	-13%
Skupaj	105.997	100.630	5%	65.276	62.459	5%
Odhodki za opravnine						
Kartično in bankomatsko poslovanje	19.735	18.009	10%	12.079	10.970	10%
Plačilni promet	2.803	2.675	5%	395	411	-4%
Investicijsko bančništvo	1.944	1.765	10%	1.319	1.235	7%
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	725	928	-22%	607	638	-5%
Prejeta jamstva	115	121	-5%	23	89	-74%
Druge storitve	1.116	1.379	-19%	569	562	1%
Skupaj	26.438	24.877	6%	14.992	13.905	8%
Čiste opravnine	79.559	75.753	5%	50.284	48.554	4%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave

	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki iz opravnin						
Kartično in bankomatsko poslovanje	16.675	15.290	9%	10.475	9.944	5%
Plačilni promet	14.303	14.413	-1%	6.981	7.265	-4%
Transakcijski računi strank	12.008	10.852	11%	8.848	8.281	7%
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	3.854	4.166	-7%	1.271	1.215	5%
Dana jamstva	2.662	2.764	-4%	1.748	1.823	-4%
Investicijsko bančništvo	2.156	2.050	5%	1.788	1.699	5%
Posredovanje zavarovalnih produktov	1.084	1.024	6%	1.081	1.044	4%
Druge storitve	1.648	1.260	31%	1.183	748	58%
Skupaj	54.390	51.819	5%	33.375	32.019	4%
Odhodki za opravnine						
Kartično in bankomatsko poslovanje	10.655	9.691	10%	6.392	5.957	7%
Plačilni promet	1.494	1.391	7%	196	192	2%
Investicijsko bančništvo	1.088	1.155	-6%	769	882	-13%
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	324	450	-28%	251	280	-10%
Prejeta jamstva	77	63	22%	(2)	50	-
Druge storitve	525	717	-27%	295	304	-3%
Skupaj	14.163	13.467	5%	7.901	7.665	3%
Čiste opravnine	40.227	38.352	5%	25.474	24.354	5%

4.4 Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	317	-	288	-
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	(6)	-	(6)	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	11.814	-	11.420
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	254	-	-	-
Skupaj	565	11.814	282	11.420

razkritje ni predmet preiskave	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	162	-	133	-
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	(3)	-	(3)	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	120	-	128
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	-	-	-
Skupaj	159	120	130	128

4.5 Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Nakup in prodaja tujih valut	4.823	4.973	1.704	1.984
Izvedeni finančni instrumenti	(592)	717	(571)	1.087
Dolžniški vrednostni papirji	(313)	(10)	(313)	(10)
Skupaj	3.918	5.680	820	3.061

razkritje ni predmet preiskave	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Nakup in prodaja tujih valut	2.592	2.788	991	1.086
Izvedeni finančni instrumenti	(216)	468	(261)	798
Dolžniški vrednostni papirji	(44)	(92)	(44)	(92)
Skupaj	2.332	3.164	686	1.792

4.6 Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Lastniški vrednostni papirji	75	-	142	-
Kreditni strankam, ki niso banke	1.566	-	2.446	-
Skupaj	1.641	-	2.588	-

razkritje ni predmet preiskave	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Lastniški vrednostni papirji	187	-	137	-
Kreditni strankam, ki niso banke	834	-	1.496	-
Skupaj	1.021	-	1.633	-

4.7 Drugi poslovni prihodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki od nebančnih storitev	4.578	6.112	-25%	2.722	4.078	-33%
Najemnine od naložbenih nepremičnin	2.086	2.891	-28%	246	185	33%
Drugi poslovni prihodki	1.646	3.887	-58%	842	2.769	-70%
Skupaj	8.310	12.890	-36%	3.810	7.032	-46%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Prihodki od nebančnih storitev	2.006	3.183	-37%	1.408	2.202	-36%
Najemnine od naložbenih nepremičnin	1.158	1.457	-21%	140	95	47%
Drugi poslovni prihodki	830	850	-2%	547	435	26%
Skupaj	3.994	5.490	-27%	2.095	2.732	-23%

4.8 Drugi poslovni odhodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Jamstva vlog vlagateljev	9.699	9.166	6%	5.746	4.731	21%
Enotni sklad za reševanje	2.506	2.590	-3%	2.506	2.590	-3%
Drugi davki in dajatve	1.552	1.450	7%	486	574	-15%
Članarine in podobno	372	522	-29%	150	322	-53%
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	168	183	-8%	168	183	-8%
Drugi poslovni odhodki	2.468	1.190	107%	1.304	430	203%
Skupaj	16.765	15.101	11%	10.360	8.830	17%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Jamstva vlog vlagateljev	7.739	6.944	11%	5.746	4.731	21%
Enotni sklad za reševanje	2.506	2.590	-3%	2.506	2.590	-3%
Drugi davki in dajatve	722	822	-12%	318	296	7%
Članarine in podobno	174	294	-41%	71	183	-61%
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	96	91	5%	96	91	5%
Drugi poslovni odhodki	1.831	599	206%	1.000	235	326%
Skupaj	13.068	11.340	15%	9.737	8.126	20%

4.9 Administrativni stroški

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Stroški dela	80.880	80.414	1%	50.426	50.441	0%
Splošni in administrativni stroški	45.443	44.854	1%	26.677	26.593	0%
Skupaj	126.323	125.268	1%	77.103	77.034	0%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Stroški dela	40.592	40.784	0%	25.254	25.375	0%
Splošni in administrativni stroški	23.127	23.859	-3%	13.550	14.295	-5%
Skupaj	63.719	64.643	-1%	38.804	39.670	-2%

4.10 Rezervacije

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Rezervacije za prevzete obveznosti	(3.923)	(5.995)	(654)	(4.447)
Rezervacije za pravne tožbe	551	717	26	65
Rezervacije za reorganizacijo	(6)	17	-	-
Druge rezervacije	-	32	-	-
Skupaj	(3.378)	(5.229)	(628)	(4.382)

razkritje ni predmet preiskave	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Rezervacije za prevzete obveznosti	(1.675)	(3.659)	(1.277)	(3.324)
Rezervacije za pravne tožbe	472	682	26	65
Rezervacije za reorganizacijo	-	17	-	-
Druge rezervacije	-	32	-	-
Skupaj	(1.203)	(2.928)	(1.251)	(3.259)

4.11 Oslabitve

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Oslabitve finančnih sredstev				
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	(12)	-	9	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(385)	-	(226)	-
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(12.071)	-	(10.538)	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 5.8.b)	559	-	302	-
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.b)	279	-	(78)	-
Druge finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(52)	-	(277)	-
Kreditni strankam, ki niso banke (pojasnilo 5.8.d)	-	(22.137)	-	(11.991)
Kreditni bankam (pojasnilo 5.8.d)	-	(129)	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-	(11)	-	(11)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	11	-	-
Druge finančna sredstva (pojasnilo 5.8.d)	-	279	-	407
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	-	-	(376)	75
Oslabitve drugih sredstev				
Opredmetena osnovna sredstva	120	-	-	-
Druge sredstva	569	1.596	(158)	3
Skupaj	(10.993)	(20.391)	(11.342)	(11.517)

razkrije ni predmet preiskave

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Oslabitve finančnih sredstev				
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	(64)	-	(3)	-
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(440)	-	(166)	-
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(7.896)	-	(11.716)	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 5.8.b)	407	-	136	-
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.b)	90	-	93	-
Druge finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(2.767)	-	(229)	-
Kreditni strankam, ki niso banke (pojasnilo 5.8.d)	-	912	-	(603)
Kreditni bankam (pojasnilo 5.8.d)	-	182	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	11	-	-
Druge finančna sredstva (pojasnilo 5.8.d)	-	(45)	-	39
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	-	-	(376)	-
Oslabitve drugih sredstev				
Opredmetena osnovna sredstva	120	-	-	-
Druge sredstva	190	766	(158)	3
Skupaj	(10.360)	1.826	(12.419)	(561)

NLB je preračunala parametre za kreditna tveganja v drugem četrtletju 2018. Preračunani parametri vključujejo podatke za leto 2017, ki je bilo z vidika makroekonomskih gibanj bolj ugodno. Posledično je to vplivalo na bolj ugodne povprečne vrednosti parametrov za obdobje celotnega gospodarskega cikla (through-the-cycle), zaradi česar je NLB Skupina sprostila skupinske oslabitve za kreditna tveganja v višini 1,6 milijonov evrov. Učinek preračuna PD-jev za skupinsko oblikovane oslabitve je v letu 2017 znašal 21 milijonov evrov in se nanaša predvsem na področje pravnih oseb. Učinka sproščanja oslabitev zaradi preračuna parametrov tveganja v obeh letih nista neposredno primerljiva zaradi spremembe modelov za oceno parametrov tveganj in boljše kvalitete podatkov ob uvedbi MSRP 9. Poleg tega se izračun oslabitev v skladu z MSRP 9, ki temelji na 12-mesečnih in doživljenjskih izgubah, pomembno razlikuje od predhodne metodologije.

4.12 Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja odvisnih družb	12.178	(2)	8.840	159
Čisti dobički/(izgube) iz osnovnih sredstev	(31)	204	(31)	186
Skupaj	12.147	202	8.809	345

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave				
	NLB Skupina		NLB	
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja odvisnih družb	-	(2)	-	159
Čisti dobički/(izgube) iz osnovnih sredstev	(51)	81	(51)	63
Skupaj	(51)	79	(51)	222

Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja odvisnih družb predstavljajo dobiček iz prodaje NLB Nov Penziski Fond, Skopje (pojasnilo 5.13).

4.13 Davek iz dohodka

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017	sprememba
Davek iz dohodka	11.167	7.980	40%	6.094	3.043	100%
Odloženi davek (pojasnilo 5.12.)	(564)	113	-	111	138	-20%
Skupaj	10.603	8.093	31%	6.205	3.181	95%

v tisoč EUR

razkritje ni predmet preiskave	NLB Skupina			NLB		
	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba	1.4.-30.6. 2018	1.4.-30.6. 2017	sprememba
Davek iz dohodka	6.246	3.204	95%	4.531	1.003	352%
Odloženi davek (pojasnilo 5.12.)	100	82	22%	107	(84)	-227%
Skupaj	6.346	3.286	93%	4.638	919	405%

5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja

5.1 Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	799.797	798.758	0%	406.245	350.804	16%
Blagajna	274.765	269.696	2%	143.329	143.726	0%
Vpogledne vloge pri bankah	224.710	188.027	20%	111.352	75.480	48%
	1.299.272	1.256.481	3%	660.926	570.010	16%
Popravki vrednosti	(541)	-	-	(75)	-	-
Skupaj	1.298.731	1.256.481	3%	660.851	570.010	16%

5.2 Finančni instrumenti, namenjeni trgovanju

a) Finančna sredstva, namenjena trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	11.906	11.739	1%	11.907	11.734	1%
Terminski posli	2.356	439	437%	2.356	435	442%
Opcijske pogodbe	386	847	-54%	386	847	-54%
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	14.648	13.025	12%	14.649	13.016	13%
Vrednostni papirji						
Zakladne menice	51.092	55.047	-7%	51.092	55.047	-7%
Obveznice	1.718	4.117	-58%	1.718	4.117	-58%
Skupaj vrednostni papirji	52.810	59.164	-11%	52.810	59.164	-11%
Skupaj	67.458	72.189	-7%	67.459	72.180	-7%

b) Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	9.071	8.855	2%	9.071	8.751	4%
Terminski posli	2.280	371	515%	2.276	371	513%
Opcijske pogodbe	158	276	-43%	158	276	-43%
Skupaj	11.509	9.502	21%	11.505	9.398	22%

5.3 Finančni instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

a) Finančni instrumenti, obvezno merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Sredstva				
Lastniški vrednostni papirji	4.641	635		
Dolžniški vrednostni papirji	101	-		
Kredit	21.010	25.111		
Skupaj	25.752	25.746		
Obveznosti				
Kredit	9.264	9.152		

b) Finančni instrumenti, pripoznani po pošteni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Sredstva	-	5.003	-	634
Obveznosti	-	635	-	635

5.4 Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Obveznice	1.551.050	1.367.219
Komercialni zapisi	139.741	-
Zakladne menice	132.535	70.220
Sklad za reševanje bank	44.526	44.526
Delnice	8.367	2.051
Skupaj	1.876.219	1.484.016
Popravki vrednosti	(5.051)	(2.492)

5.5 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Obveznice	1.805.250	1.554.565
Komercialni zapisi	281.877	136.279
Zakladne menice	136.182	40.070
Sklad za reševanje bank	44.514	44.514
Delnice	8.670	2.334
Skupaj	2.276.493	1.777.762

5.6 Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Dolžniški vrednostni papirji	1.265.726	1.129.743
Kredit bankam	453.724	448.569
Kredit strankam, ki niso banke	7.037.953	4.522.241
Druge finančna sredstva	62.783	59.877
Skupaj	8.820.186	6.160.430

a) Dolžniški vrednostni papirji

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Država	888.209	751.005
Gospodarstvo	88.362	88.388
Banke	284.025	284.025
Drugo	7.571	7.545
	1.268.167	1.130.963
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.8.b)	(2.441)	(1.220)
Skupaj	1.265.726	1.129.743

b) Krediti bankam

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Vezane vloge	450.158	420.087
Odkupljene terjatve	1.749	1.749
Kredit	1.816	26.670
Terjatve iz danih jamstev	330	330
	454.053	448.836
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(329)	(267)
Skupaj	453.724	448.569

c) Krediti strankam, ki niso banke

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Kredit	6.989.699	4.526.928
Okvirni kredit	314.130	171.453
Terjatve iz finančnega najema	140.185	-
Posojilne kartice	115.330	57.455
Terjatve iz danih jamstev	8.920	7.050
	7.568.264	4.762.886
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(530.311)	(240.645)
Skupaj	7.037.953	4.522.241

d) Druga finančna sredstva

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	30. 6. 2018	30. 6. 2018
Terjatve v obračunu	17.940	15.451
Terjatve iz kartičnega poslovanja	22.212	18.754
Terjatve do kupcev	6.919	340
Terjatve za opravnine	5.184	3.035
Terjatve do poravnalnega računa, BPD in drugih za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	8.426	8.421
Terjatve za dane finančne predujme	2.163	-
Razmejeni prihodki	903	1.258
Terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	163	163
Terjatve za dividende	725	9.255
Druga finančna sredstva	9.179	5.804
	73.814	62.481
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.8.a)	(11.031)	(2.604)
Skupaj	62.783	59.877

5.7 Krediti in terjatve

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	82.133
Kredit bankam	510.107	462.322
Kredit strankam, ki niso banke	6.912.333	4.587.477
Druga finančna sredstva	66.077	38.389
Skupaj	7.570.650	5.170.321

a) Dolžniški vrednostni papirji

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	31. 12. 2017
Gospodarstvo	82.133
Skupaj	82.133

b) Krediti bankam

v tisoč EUR

	NLB Skupina	NLB
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Vezane vloge	506.322	437.427
Odkupljene terjatve	1.505	1.505
Kredit	2.856	23.390
	510.683	462.322
Popravki vrednosti	(576)	-
Skupaj	510.107	462.322

c) Krediti strankam, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina	NLB
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Kredit	6.958.796	4.661.317
Okvirni krediti	305.600	176.171
Terjatve iz finančnega najema	169.806	-
Posojilne kartice	115.225	59.394
Terjatve iz danih jamstev	9.658	7.658
	7.559.085	4.904.540
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.8.d)	(646.752)	(317.063)
Skupaj	6.912.333	4.587.477

d) Druga finančna sredstva

v tisoč EUR

	NLB Skupina	NLB
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Terjatve v obračunu	13.398	10.467
Terjatve iz kartičnega poslovanja	24.522	19.642
Terjatve do kupcev	8.018	1.029
Terjatve za opravnine	6.170	4.723
Terjatve do poravnalnega računa, BPD in drugih za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	632	627
Terjatve za dane finančne predujme	2.204	-
Razmejeni prihodki	178	168
Terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	163	163
Terjatve za dividende	44	44
Druga finančna sredstva	22.453	4.717
	77.782	41.580
Popravki vrednosti	(11.705)	(3.191)
Skupaj	66.077	38.389

5.8 Gibanje popravkov vrednosti in rezervacij

a) Gibanje popravkov vrednosti kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina						
	Banke	Stranke, ki niso banke		Druga finančna sredstva			
		Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	
Stanje 1. januarja 2018	713	34.618	34.203	481.070	171	25	10.672
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	7	6	495	-	-	-
Prenosi	-	11.858	1.535	(13.393)	-	-	-
Oslabitev (pojasnilo 4.11.)	(385)	(11.423)	735	14.188	74	7	285
Odpisi	-	(41)	(6)	(23.571)	(2)	-	(201)
Tečajne razlike	1	12	2	16	-	-	-
Stanje 30. junija 2018	329	35.031	36.475	458.805	243	32	10.756
Poplačilo odpisov (pojasnilo 4.11.)	-	-	-	15.571	-	-	418

v tisoč EUR

	NLB						
	Banke	Stranke, ki niso banke		Druga finančna sredstva			
		Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	
Stanje 1. januarja 2018	492	15.812	6.316	230.330	24	5	2.637
Prenosi	-	2.518	10.422	(12.940)	-	-	-
Oslabitev (pojasnilo 4.11.)	(226)	(2.932)	(4.831)	4.034	64	(3)	80
Odpisi	-	(25)	(5)	(8.078)	(2)	-	(201)
Tečajne razlike	1	12	2	10	-	-	-
Stanje 30. junija 2018	267	15.385	11.904	213.356	86	2	2.516
Poplačilo odpisov (pojasnilo 4.11.)	-	-	-	6.809	-	-	418

b) Gibanje popravkov vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev

v tisoč EUR

	NLB Skupina			
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2018	2.169	3.689	-	798
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(7)	5	-	-
Oslabitev (pojasnilo 4.11.)	279	454	105	-
Stanje 30. junija 2018	2.441	4.148	105	798

v tisoč EUR

	NLB			
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
		12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2018	1.298	1.392	-	798
Oslabitve (pojasnilo 4.11.)	(78)	302	-	-
Stanje 30. junija 2018	1.220	1.694	-	798

c) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2018	6.928	4.833	30.504
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(15)	(13)	-
Prenosi	1.731	(1.343)	(388)
Oslabitve (pojasnilo 4.10.)	(1.101)	(92)	(2.730)
Stanje 30. junija 2018	7.543	3.385	27.386

v tisoč EUR

	NLB		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2018	2.946	450	27.276
Prenosi	108	22	(130)
Oslabitve (pojasnilo 4.10.)	361	399	(1.414)
Stanje 30. junija 2018	3.415	871	25.732

d) Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		
	Banke	Stranke, ki niso banke	Druška finančna sredstva
Stanje 1. januarja 2017	349	903.401	15.453
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	2	562	58
Oslabitve (pojasnilo 4.11.)	(129)	(22.137)	279
Odpisi	-	(38.061)	(1.189)
Poplačila odpisanih terjatev	35	8.048	65
Tečajne razlike	1	224	(11)
Druško	-	(145)	-
Stanje 30. junija 2017	258	851.892	14.655

v tisoč EUR

	NLB		
	Banke	Stranke, ki niso banke	Druška finančna sredstva
Stanje 1. januarja 2017	-	504.748	3.771
Oslabitev (pojasnilo 4.11.)	-	(11.991)	407
Odpisi	-	(18.708)	(390)
Poplačila odpisanih terjatev	-	1.978	8
Tečajne razlike	-	(49)	-
Stanje 30. junija 2017	-	475.978	3.796

5.9 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	31. 12. 2017
Obveznice	609.785
	609.785
Popravki vrednosti	(73)
Skupaj	609.712

5.10 Naložbene nepremičnine

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Gradbeni objekti	45.879	46.908	-2%	8.582	8.553	0%
Zemljišča	5.251	4.930	7%	684	704	-3%
Skupaj	51.130	51.838	-1%	9.266	9.257	0%

5.11 Druga sredstva

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev	72.545	77.500	-6%	4.662	4.811	-3%
Zaloge	5.602	8.879	-37%	378	335	13%
Nevračunani stroški	7.585	4.324	75%	5.179	2.886	79%
Terjatve za dane predujme	1.426	971	47%	432	285	52%
Terjatve za davke	1.456	1.675	-13%	254	375	-32%
Skupaj	88.614	93.349	-5%	10.905	8.692	25%

5.12 Odloženi davek

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Terjatve za odloženi davek						
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	25.380	25.513	-1%	25.349	25.475	0%
Oslabitev kreditov in terjatev	973	170	472%	708	2	-
Rezervacije za obveznosti in stroške	3.969	4.018	-1%	3.329	3.432	-3%
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.280	976	31%	159	162	-2%
Skupaj terjatve za odloženi davek	31.602	30.677	3%	29.545	29.071	2%
Obveznosti za odloženi davek						
Vrednotenje finančnih instrumentov	8.794	10.077	-13%	7.814	9.067	-14%
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.107	1.097	1%	240	246	-2%
Oslabitev kreditov in terjatev	3.301	1.996	65%	474	-	-
Skupaj obveznosti za odloženi davek	13.202	13.170	0%	8.528	9.313	-8%
Neto terjatve za odloženi davek	21.146	18.603	14%	21.017	19.758	6%
Neto obveznosti za odloženi davek	(2.746)	(1.096)	151%	-	-	-

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
Vključeno v izkaz poslovnega izida	564	(113)	(111)	(138)
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	(55)	(60)	(55)	(87)
- oslabitev kreditov in terjatev	377	53	44	-
- rezervacije za obveznosti in stroške	(49)	(47)	(103)	(46)
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	291	(59)	3	(5)
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	626	3.018	810	3.049
- prevrednotenja finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	626	-	810	-
- prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	3.018	-	3.049
Učinek prehoda na MSRP 9	(319)	-	560	-

NLB ima na dan 30. junija 2018 pripoznanih 29.545 tisoč EUR terjatev za odloženi davek (31. december 2017: 29.071 tisoč EUR). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek znaša 272.168 tisoč EUR (31. december 2017: 277.325 tisoč EUR) in se nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube v višini 199.338 tisoč EUR (31. december 2017: 204.657 tisoč EUR) ter na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova oslabitev nestrategskih kapitalskih naložb v višini 72.830 tisoč EUR (31. december 2017: 72.668 tisoč EUR).

5.13 Prodaja odvisne družbe

Marca 2018 je NLB Skupina zaključila s prodajo 100-odstotnega deleža v NLB Nov Penziski Fond, Skopje tretji stranki. Podrobnejše informacije o prodanih sredstvih in obveznostih ter odtujitvi premoženja so prikazane v spodnji tabeli:

v tisoč EUR

Denar v blagajni in stanje na računih centralnih bank	12
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	3.961
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	
Kredit bankam	3.967
Druga finančna sredstva	174
Opredmetena osnovna sredstva	18
Neopredmetena sredstva	41
Druga sredstva	137
Druge finančne obveznosti	409
Rezervacije	60
Druge obveznosti	59
Neto sredstva odvisne družbe	7.782
Manjšinski lastniki	(496)
Knjigovodska vrednost neto prodanih sredstev	7.286
Skupaj kupnina od prodaje	19.464
Denar in denarni ustrezniki odvisne družbe	(793)
Denarni tok pri prodaji	18.671
Dobički pri prodaji odvisne družbe obsegajo:	
Kupnina od prodaje odvisne družbe	19.464
Knjigovodska vrednost neto odtujenih sredstev, brez manjšinskih lastnikov	7.286
Kumulativni uskupinjevalni popravek kapitala za tuje poslovanje, recikliran iz drugega obsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida	(2)
Dobički pri prodaji odvisne družbe	12.176

Pred prodajo je bil NLB Nov Penziski Fond, Skopje vključen v segment Strateški tuji trgi (pojasnilo 7.a).

5.14 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Depoziti bank in centralnih bank	39.083	40.602	-4%	55.480	72.072	-23%
Vloge na vpogled	36.021	36.331	-1%	54.988	71.383	-23%
Prejeti depoziti	3.062	4.271	-28%	492	689	-29%
Kreditni bank in centralnih bank	268.543	279.616	-4%	252.499	260.747	-3%
Depoziti strank, ki niso banke	10.018.043	9.878.378	1%	6.879.432	6.810.967	1%
Vloge na vpogled	7.743.098	7.332.344	6%	5.775.374	5.455.657	6%
Prejeti depoziti	2.274.945	2.546.034	-11%	1.104.058	1.355.310	-19%
Kreditni strank, ki niso banke	65.037	74.286	-12%	4.928	5.726	-14%
Podrejene obveznosti	15.029	27.350	-45%	-	-	-
Druge finančne obveznosti	119.438	111.019	8%	81.429	71.534	14%
Skupaj	10.525.173	10.411.251	1%	7.273.768	7.221.046	1%

a) Krediti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Kreditni						
- bank in centralnih bank	268.543	279.616	-4%	252.499	260.747	-3%
- strank, ki niso banke	65.037	74.286	-12%	4.928	5.726	-14%
Skupaj	333.580	353.902	-6%	257.427	266.473	-3%

b) Podrejene obveznosti

v tisoč EUR

NLB Skupina				30. 6. 2018		31. 12. 2017	
Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera		Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
Podrejeni krediti							
EUR	30.6.2018	6-mesečni EURIBOR + 5 % p. a.	-	12.000	12.221	12.000	12.000
EUR	30.6.2020	6-mesečni EURIBOR + 7,7 % p. a.	5.122	5.000	5.132	5.000	5.000
EUR	26.6.2025	6-mesečni EURIBOR + 6,25 % p. a.	9.907	10.000	9.997	10.000	10.000
Skupaj			15.029	27.000	27.350	27.000	27.000

c) Druge finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Obveznosti za neizvršena izplačila	34.729	20.931	66%	18.093	4.393	312%
Obveznosti po plačilnih karticah	34.133	36.578	-7%	31.337	32.132	-2%
Vnaprej vračunani stroški	15.843	11.343	40%	8.288	4.456	86%
Obveznosti za plače	11.541	9.665	19%	6.483	6.662	-3%
Obveznosti do borznoposredniških družb in drugih za nakup vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	4.278	1.327	222%	4.232	212	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.241	14.826	-65%	3.223	11.146	-71%
Obveznosti za opravnine	124	1.682	-93%	69	1.627	-96%
Druge finančne obveznosti	13.549	14.667	-8%	9.704	10.906	-11%
Skupaj	119.438	111.019	8%	81.429	71.534	14%

5.15 Rezervacije

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	20.840	20.440	2%	16.996	16.712	2%
Rezervacije za pravne tožbe	13.725	15.786	-13%	4.947	4.958	0%
Rezervacije za reorganizacijo	14.094	15.284	-8%	13.329	14.687	-9%
Rezervacije za prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov in garancij	38.314	36.915	4%	30.018	34.257	-12%
Skupina 1	7.543	-	-	3.415	-	-
Skupina 2	3.385	-	-	871	-	-
Skupina 3	27.386	-	-	25.732	-	-
Rezervacije za druge prevzete obveznosti	214	214	0%	203	203	0%
Skupaj	87.187	88.639	-2%	65.493	70.817	-8%

Pravne tožbe

Največji znesek med materialno pomembnimi tožbenimi zahtevki predstavljajo tožbeni zahtevki Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) proti NLB, ki se nanašajo na stare devizne vloge varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb, ki so bile prenesene na ti dve banki in znašajo v glavnem znesku približno 167,1 mio EUR. Zaradi dolgotrajnosti postopkov skupni znesek obresti že presega glavnico. NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, zato z navajanjem številnih procesnih in vsebinskih razlogov tem zahtevkom vselej nasprotuje. Ključna razloga sta, da NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, saj je bila ustanovljena šele z ustavnim zakonom 27. julija 1994 (NLB v času, ko so bile vloge položene pri LB Glavni Filiali Zagreb, še ni obstajala), in da NLB ni prevzela nobenih obveznosti iz tega naslova. Poleg tega gre za sukcesijsko vprašanje nekdanje Jugoslavije, saj sta se vladi Republike Slovenije in Republike Hrvaške z Memorandumom o soglasju, ki je bil podpisan leta 2013, dogovorili, da se rešitev za prenesene devizne vloge Ljubljanske banke na Hrvaškem (LB) najde na podlagi Sporazuma o vprašanih nasledstva ter da bo Republika Hrvaška do dokončne rešitve tega vprašanja zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami začeli PBZ in ZaBa.

Kljub dogovoru v Memorandumu o soglasju (Memorandum) o ustavitvi začelih sodnih postopkov je v štirih postopkih, kot je podrobneje obrazloženo spodaj, drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu odločilo v korist tožeče stranke. V enem primeru je NLB vložila ustavno pritožbo na Ustavno sodišče Republike Hrvaške, v treh pa izredno pravno sredstvo na Vrhovno sodišče Republike Hrvaške.

Nasprotno z zgoraj navedenimi odločitvami sodišča pa je bil v enem izmed primerov tožbeni zahtevek PBZ pravnomočno končan v korist NLB. Revizija na Vrhovnem sodišču Republike Hrvaške, ki jo je vložila tožeča stranka, je bila 16. junija 2015 s strani Vrhovnega sodišča zavržena.

V drugih primerih, glede katerih tečejo zgoraj opisani postopki, še niso bile izdane pravnomočne sodbe.

V spodnji tabeli so povzeti zneski, kot izhajajo iz pravnomočnih sodb (brez pripadajočih zamudnih obresti).

Datum sodbe	Tožeča stranka	Glavnični znesek v EUR	Stroški postopka v HRK	Izvedeni ukrepi s strani NLB
Maj 2015	PBZ	254,76	15.781,25	Vložitev ustavne pritožbe, saj NLB meni, da je odločitev sodišča v nasprotju z veljavno zakonodajo in sklenjenim sporazumom med Republiko Slovenijo in Republiko Hrvaško. Ustavno sodišče Republike Hrvaške je dne 21.5.2018 zavnilo ustavno tožbo NLB d.d.. NLB preučuje možnosti za izpodbijanje sodb hrvaških sodišč pred evropskimi forumi (ESČP, Sodišče Evropske unije idr.).
September 2017	ZaBa	492.430,53	748.583,75	NLB sodbo izpodbija z revizijo na Vrhovnem sodišču Republike Hrvaške in kasneje, če bo to potrebno, jo bo izpodbijala tudi z vsemi ostalimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, saj obveznosti starega deviznega varčevanja v skladu s slovenskim ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.
November 2017	PBZ	220.115,98	688.268,12	
April 2018	PBZ	222.426,39	253.283,37	

Skupščina NLB je dne 9. aprila 2018 podala navodila Upravi za ravnanje v primeru obstoječih in morebitnih bodočih dokončnih sodb hrvaških sodišč proti LB in NLB v zvezi s prenesenimi starimi deviznimi vlogami, še posebej, da NLB prostovoljno ne poravna dosojenih zneskov, in podala dodatne usmeritve glede uporabe pravnih sredstev.

Dne 19. julija 2018 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel Zakon za zaščito vrednosti kapitalske naložbe Republike Slovenije v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: ZVKNNLB), ki je začel veljati 14. avgusta 2018. V skladu z ZVKNNLB Sklad za nasledstvo, javni sklad (v nadaljevanju: Sklad), nadomesti NLB zneske, ki so prisilno izterjani od nje na podlagi pravnomočnih sodnih odločb sodišč Republike Hrvaške, ki se nanašajo na prenesene devizne vloge, in sicer znesek glavnice, pripadajočih obresti, sodnih, odvetniških in drugih stroškov nasprotne stranke, stroškov prisilnega poplačila in zneske pripadajočih obresti od navedenega. Ne nadomestijo pa se zneski, ki jih NLB plača prostovoljno. V skladu z ZVKNNLB in pogodbo med NLB in Skladom, kot jo predvideva ZVKNNLB (ki je bila sklenjena 14. avgusta 2018), mora NLB aktivno nasprotovati zahtevkom, postavljenim v sodnih postopkih zoper njo v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami ter zoper zase neugodne sodne odločbe izkoristiti vsa smiselna pravna sredstva ter še naprej nadaljevati z aktivnim izpodbijanjem sodnih odločb sodišč Republike Hrvaške v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami, na podlagi katerih je prišlo do prisilne izpolnitve, zaradi katere je na podlagi ZVKNNLB prišlo do nadomestitve od NLB prisilno izterjanih zneskov.

Rezervacije iz tožbenih zahtevkov PBZ in ZaBa niso oblikovane, saj NLB na osnovi dejanske in pravne presoje meni, da je več možnosti, da bodo pravni postopki zaključeni v korist NLB kot nasprotno.

5.16 Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB Skupina					
	30. 6. 2018			30. 6. 2017		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(2.439)	626	(1.813)	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	-	-	(15.464)	3.018	(12.446)
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigor	(2.782)	537	(2.245)	(801)	158	(643)
Skupaj	(5.221)	1.163	(4.058)	(16.265)	3.176	(13.089)

v tisoč EUR

	NLB					
	30. 6. 2018			30. 6. 2017		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(4.220)	810	(3.410)	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	-	-	(16.050)	3.049	(13.001)
Skupaj	(4.220)	810	(3.410)	(16.050)	3.049	(13.001)

5.17 Druge obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Obveznosti za davke	3.965	3.409	16%	2.833	2.770	2%
Odloženi prihodki	5.571	3.101	80%	3.602	1.034	248%
Obveznosti za prejete predujme	2.801	3.086	-9%	479	377	27%
Skupaj	12.337	9.596	29%	6.914	4.181	65%

5.18 Knjigovodska vrednost delnice

Na dan 30. junija 2018 znaša knjigovodska vrednost delnice na konsolidirani ravni 89,8 EUR (31. decembra 2017: 82,7 EUR), na ravni NLB pa znaša 75,4 EUR (31. decembra 2017: 69,1 EUR). Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic. NLB Skupina in NLB nimata izdanih drugih kapitalskih instrumentov in lastnih delnic.

5.19 Kapitalska ustreznost

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički iz preteklih let	561.110	296.773	299.348	81.533
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	29.280	-	-
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	11.776	(11.450)	21.234	(20)
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	-	-	-	-
Bonitetni filtri - rezerva iz naslova varovanja denarnih tokov	-	-	-	-
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(1.986)	(2.389)	(1.590)	(1.886)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(29.145)	(31.445)	(21.747)	(23.911)
(-) Odložene terjatve za davke, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izvirajo iz začasnih razlik, zmanjšane za povezane obveznosti	-	-	-	-
(-) Naložbe v instrumente finančnega sektorja CET1 - pomemben delež	-	-	-	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	1.623.126	1.362.140	1.382.145	1.140.616
Dodatni temeljni kapital (AT1)	-	-	-	-
TEMELJNI KAPITAL (T1)	1.623.126	1.362.140	1.382.145	1.140.616
Dodatni kapital (T2)	-	-	-	-
KAPITAL SKUPAJ	1.623.126	1.362.140	1.382.145	1.140.616
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	7.209.882	7.096.413	4.408.444	4.369.557
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	527.300	499.726	275.900	269.988
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	2.100	850	2.100	850
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	953.482	949.493	596.586	593.750
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU (RWA)	8.692.764	8.546.482	5.283.030	5.234.145
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (količnik CET1)	18,7%	15,9%	26,2%	21,8%
Količnik temeljnega kapitala (količnik Tier 1)	18,7%	15,9%	26,2%	21,8%
Količnik skupnega kapitala	18,7%	15,9%	26,2%	21,8%

Konec junija 2018 so znašali količniki kapitalske ustreznosti za NLB Skupino 18,7 % (ali 2,8 odstotne točke več kakor konec leta 2017) in za NLB 26,2 % (ali 4,4 odstotne točke več kakor konec 2017). Izboljšanje kapitalske ustreznosti NLB Skupine izhaja iz povišanja kapitala, predvsem zaradi nerazporejenega dobička NLB (189 mio EUR), vključitve pozitivnega učinka uvedbe MSRP 9 (+43,8 mio EUR za NLB Skupino in +27,7 mio EUR za NLB) ter prenehanja prehodnih določil, ki so veljale pri izračunu kapitala do konca leta 2017.

V marcu 2018 je NLB prejela pismo ECB, da namerava ECB sprejeti odločitev o omejitvi delitve dobička med delničarje in zahtevi po sprejemu izrednega kapitalskega načrta z določitvijo načrtovanih ukrepov za zvišanje kapitalskih količnikov v primeru izpolnitve sodil za pripoznavanje rezervacij za pravdne postopke, ki proti nadzorovanemu subjektu potekajo pred sodišči v Republiki Hrvaški in se nanašajo na tožbene zahtevke PBZ in ZaBa glede starih deviznih vlog varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb. Podrobnosti o pravnih zadevah so razkrite v opombi 5.15. NLB je prejela končno odločitev 5. aprila 2018, s katero se pred kakršnimkoli izplačilom dividend s strani NLB njenim delničarjem zahteva soglasje ECB.

Skupščina NLB d.d. je na 31. redni seji 27. junija 2018 potrdila, da dobiček NLB za leto 2017 ostane nerazporejen v obliki zadržanega dobička, kar je vplivalo na povečanje regulatornega kapitala v višini 189 milijonov evrov.

V septembru 2018 je NLB podala uradno vlogo na ECB za odobritev izplačila dividend iz naslova zadržanih dobičkov NLB d.d. iz leta 2017 in preteklih let. Hkrati je NLB podala vlogo za vključitev polletnega dobička NLB v CET1 tako na posamični kot konsolidirani osnovi.

5.20 Zunajbilančne obveznosti

	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba	30. 6. 2018	31. 12. 2017	sprememba
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	1.115.200	1.130.250	-1%	881.147	898.927	-2%
Storitvene garancije	425.271	427.028	0%	331.048	339.669	-3%
Finančne garancije	351.430	314.512	12%	223.562	178.335	25%
Nepokriti dokumentarni akreditivi	15.806	14.614	8%	4.278	375	-
Drugo	15.299	4.109	272%	12.408	69	-
	1.923.006	1.890.513	2%	1.452.443	1.417.375	2%
Rezervacije (pojasnilo 5.15.)	(38.314)	(36.915)	4%	(30.018)	(34.257)	-12%
Skupaj	1.884.692	1.853.598	2%	1.422.425	1.383.118	3%

5.21 Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so ti na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina to zahtevo pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, dosledno upošteva. Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti oziroma, kadar glavnega trga ni, najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so na

primer krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečajji, volatilnosti obrestnih mer in tečajev, sta sistema Reuters in Bloomberg.

- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustrežni tržni vhodni podatki niso na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih tudi drugi udeleženci na trgu uporabili pri določanju poštene vrednosti. Ta raven predstavlja na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoč trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščena na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (npr. delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (npr. delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi z uporabo različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so taki, ki bi jih upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti, ki niso uvrščena v 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil, pripravljenih s strani neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, vrednotena po poštenu vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

30. 6. 2018	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Finančna sredstva								
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	52.810	14.419	229	67.458	52.810	14.420	229	67.459
<i>Dolžniški instrumenti</i>	52.810	-	-	52.810	52.810	-	-	52.810
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	14.419	229	14.648	-	14.420	229	14.649
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	695	-	695	-	695	-	695
Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.673	21.010	69	25.752	566	25.111	69	25.746
<i>Kreditni strankam, ki niso banke</i>	-	21.010	-	21.010	-	25.111	-	25.111
<i>Dolžniški instrumenti</i>	101	-	-	101	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	4.572	-	69	4.641	566	-	69	635
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.640.784	229.758	5.677	1.876.219	1.429.203	52.762	2.051	1.484.016
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.640.623	182.703	-	1.823.326	1.429.203	8.236	-	1.437.439
<i>Lastniški instrumenti</i>	161	47.055	5.677	52.893	-	44.526	2.051	46.577
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	-	11.509	-	11.509	-	11.505	-	11.505
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	11.509	-	11.509	-	11.505	-	11.505
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	26.132	-	26.132	-	26.132	-	26.132
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	9.264	-	9.264	-	9.152	-	9.152
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	51.130	-	51.130	-	9.266	-	9.266
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.227	-	4.227	-	1.602	-	1.602

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Finančna sredstva								
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	59.164	12.454	571	72.189	59.164	12.445	571	72.180
<i>Dolžniški instrumenti</i>	59.164	-	-	59.164	59.164	-	-	59.164
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	12.454	571	13.025	-	12.445	571	13.016
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	1.188	-	1.188	-	1.188	-	1.188
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	-	-	5.003	634	-	-	634
<i>Dolžniški instrumenti</i>	102	-	-	102	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	4.901	-	-	4.901	634	-	-	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.915.634	355.428	5.431	2.276.493	1.586.927	188.982	1.853	1.777.762
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.914.963	308.346	-	2.223.309	1.586.447	144.467	-	1.730.914
<i>Lastniški instrumenti</i>	671	47.082	5.431	53.184	480	44.515	1.853	46.848
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	-	9.502	-	9.502	-	9.398	-	9.398
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	9.502	-	9.502	-	9.398	-	9.398
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	25.529	-	25.529	-	25.529	-	25.529
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	635	-	635	-	635	-	635
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	51.838	-	51.838	-	9.257	-	9.257
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	11.631	-	11.631	-	2.564	-	2.564

b) Pomembnejši prenosi finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Skladi	Obveznice	Izvedeni finančni instrumenti		
					Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih			
2				model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi	<i>s 1. na 3. raven</i> ko je delnica umaknjena z organiziranega trga		<i>s 1. na 3. raven</i> s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	<i>s 1. na 2. raven</i> ko je obveznica umaknjena z organiziranega trga	<i>z 2. na 3. raven</i> ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	<i>s 1. na 3. raven</i> v primeru začetka insolvenčnega postopka		<i>s 3. na 1. raven</i> z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	<i>s 1. na 2. raven</i> ko obveznica postane nelikvidna (ni trgovanja 6 mesecev)	<i>s 3. na 2. raven</i> ko je osnovni instrument uvrščen na organiziran trg		
	<i>s 3. na 1. raven</i> ko je delnica uvrščena na organiziran trg			<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i> v primeru začetka insolvenčnega postopka			
				<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i> ko se z obveznico začne aktivno trgovati na organiziranem trgu			
				<i>s 3. na 2. raven</i> ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje (najmanj kvartalno)			

V prvem polletju leta 2018 in 2017 NLB Skupina oziroma NLB nima pomembnejših prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja.

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 2. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu;
- lastniški vrednostni papirji;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;

- sklad za reševanje bank in
- strukturirani depozit.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih v 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bile uporabljene vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost bodočih pričakovanih donosov. Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje, premije za nelikvidnost, premije za gospodarjenje z naložbo in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo predstavljajo sredstva, prerazvrščena iz opredmetenih osnovnih sredstev, ki se merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje.

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštenih vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 3. raven hierarhije poštene vrednosti, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: strukturirani dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na delujočih trgih;
- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji gospodarskih in finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z uporabo modela vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Reuters.

Za vrednotenje teh lastniških finančnih sredstev NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

Najpogosteje uporabljen je na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Eden ključnih elementov ocenjevanja vrednosti je projekcija denarnih tokov, ki jih je družba sposobna ustvariti v prihodnje. V ta namen se izdelajo

projekcije izkazov poslovnega izida in izkazov finančnega položaja, iz katerih se izpeljejo projekcije denarnih tokov za daljše obdobje. Med ključne spremenljivke, ki vplivajo na višino denarnih tokov in tako na ocenjeno pošteno vrednost finančnega sredstva, spada tudi predpostavka o dolgoročni marži EBITDA. Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja diskontna stopnja, ki je primerna za tveganja, povezana z uresničitvijo teh koristi. Diskontna stopnja se določi kot tehtani strošek kapitala. Napovedovanje prihodnjih denarnih tokov in izračun tehtanega stroška kapitala se izvedeta posebej za obdobje natančnega napovedovanja (praviloma 10 let po datumu napovedovanja vrednosti) in za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja. Za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja se uporabi predpostavka dolgoročne stabilne rasti v višini 2,5 %. NLB Skupina lahko izbere vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih v 3. raven

v tisoč EUR

	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	Lastniški instrumenti	Lastniški instrumenti	
NLB Skupina					
Stanje 31. decembra 2017	571	5.431	-	-	6.002
Prehod na MSRP 9	-	(5.431)	5.362	69	-
Stanje 1. januarja 2018	571	-	5.362	69	6.002
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	32	-	32
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	(342)	-	-	-	(342)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	286	-	286
Zmanjšanja	-	-	(3)	-	(3)
Stanje 30. junija 2018	229	-	5.677	69	5.975

v tisoč EUR

	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
NLB Skupina			
Stanje 1. januarja 2017	405	5.903	6.308
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	(57)	(57)
Vrednotenje:			
- v izkazu poslovnega izida	58	(11)	47
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	133	133
Zmanjšanja	-	(65)	(65)
Stanje 30. junija 2017	463	5.903	6.366

v tisoč EUR

	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	Lastniški instrumenti	Lastniški instrumenti	
NLB					
Stanje 31. decembra 2017	571	1.853	-	-	2.424
Prehod na MSRP 9	-	(1.853)	1.784	69	-
Stanje 1. januarja 2018	571	-	1.784	69	2.424
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	(342)	-	-	-	(342)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	270	-	270
Zmanjšanja	-	-	(3)	-	(3)
Stanje 30. junija 2018	229	-	2.051	69	2.349

v tisoč EUR

	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
NLB			
Stanje 1. januarja 2017	405	1.810	2.215
Vrednotenje:			
- v izkazu poslovnega izida	58	-	58
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	135	135
Zmanjšanja	-	(65)	(65)
Stanje 30. junija 2017	463	1.880	2.343

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	30. 6. 2018		31. 12. 2017		30. 6. 2018		31. 12. 2017	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	1.265.726	1.313.183	-	-	1.129.743	1.173.539	-	-
- krediti bankam	453.724	453.774	-	-	448.569	454.728	-	-
- krediti strankam, ki niso banke	7.037.953	7.146.434	-	-	4.522.241	4.558.015	-	-
- druga finančna sredstva	62.783	62.783	-	-	59.877	59.877	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	82.133	79.974	-	-	82.133	79.974
- krediti bankam	-	-	510.107	523.943	-	-	462.322	468.599
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	6.912.333	6.494.021	-	-	4.587.477	4.584.217
- druga finančna sredstva	-	-	66.077	66.077	-	-	38.389	38.389
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-	-	609.712	658.029	-	-	609.712	658.029
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	39.083	39.081	40.602	40.608	55.480	55.480	72.072	72.072
- krediti bank in centralnih bank	268.543	277.869	279.616	287.165	252.499	261.480	260.747	267.866
- depoziti strank, ki niso banke	10.018.043	10.029.159	9.878.378	9.892.052	6.879.432	6.884.958	6.810.967	6.817.618
- krediti strank, ki niso banke	80.066	80.258	101.636	101.600	4.928	4.931	5.726	5.728
- druge finančne obveznosti	119.438	119.438	111.019	111.019	81.429	81.429	71.534	71.534

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Kreditni in druge terjatve so v izkazu finančnega položaja prikazani v neto znesku, tj. zmanjšani za oblikovane popravke vrednosti. Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti in krediti

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega

tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost ostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Dolžniški vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev merjenih po odplačni vrednosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov

Za prevzete obveznosti, ki so v NLB Skupini črpane kmalu po odobritvi (črpane po tržnih pogojih), ter prevzete obveznosti za odobrene kreditne linije dobrim komitentom je poštena vrednost blizu nič. Poštena vrednost odobrenih kreditnih linij komitentom, ki so oslabljeni, se meri v višini oblikovanih rezervacij.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
30. 6. 2018								
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	1.089.139	224.044	-	1.313.183	949.495	224.044	-	1.173.539
- krediti bankam	-	453.774	-	453.774	-	454.728	-	454.728
- krediti strankam, ki niso banke	-	7.146.434	-	7.146.434	-	4.558.015	-	4.558.015
- druga finančna sredstva	-	62.783	-	62.783	-	59.877	-	59.877
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	39.081	-	39.081	-	55.480	-	55.480
- krediti bank in centralnih bank	-	277.869	-	277.869	-	261.480	-	261.480
- depoziti strank, ki niso banke	-	10.029.159	-	10.029.159	-	6.884.958	-	6.884.958
- krediti strank, ki niso banke	-	80.258	-	80.258	-	4.931	-	4.931
- druge finančne obveznosti	-	119.438	-	119.438	-	81.429	-	81.429

v tisoč EUR

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
31. 12. 2017								
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	79.974	-	79.974	-	79.974	-	79.974
- krediti bankam	-	523.943	-	523.943	-	468.599	-	468.599
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.494.021	-	6.494.021	-	4.584.217	-	4.584.217
- druga finančna sredstva	-	66.077	-	66.077	-	38.389	-	38.389
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	658.029	-	-	658.029	658.029	-	-	658.029
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	40.608	-	40.608	-	72.072	-	72.072
- krediti bank in centralnih bank	-	287.165	-	287.165	-	267.866	-	267.866
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.892.052	-	9.892.052	-	6.817.618	-	6.817.618
- krediti strank, ki niso banke	-	101.600	-	101.600	-	5.728	-	5.728
- druge finančne obveznosti	-	111.019	-	111.019	-	71.534	-	71.534

6. Razkritja glede povezanih oseb

Obseg bančnih poslov s povezanimi osebami:

v tisoč EUR

	Člani uprave in ostalo ključno poslovodstvo		Družinski člani uprave in ostalega ključnega poslovodstva		Podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno poslovodstvo ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani nadzornega sveta	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
NLB Skupina in NLB								
Dani krediti in depoziti	1.933	2.021	411	413	162	242	426	435
Prejeti krediti in depoziti	1.828	1.981	641	769	953	593	364	240
Druge finančne obveznosti	2.437	2.408	-	-	3	7	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	236	224	81	76	167	116	29	31
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
Prihodek iz obresti	16	19	4	4	2	3	5	-
Odhodek za obresti	(2)	(5)	(1)	(2)	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	4	5	3	3	5	4	1	-
Administrativni stroški in drugi poslovni odhodki	(2)	(3)	-	-	(26)	-	-	-

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	Končni obvladujoči delničar	Končni obvladujoči delničar	Končni obvladujoči delničar	Končni obvladujoči delničar
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Dani krediti in depoziti	102.084	127.781	98.628	123.659
Naložbe v vrednostne papirje (bančna knjiga)	851.408	901.511	781.311	826.362
Naložbe v vrednostne papirje (trgovalna knjiga)	51.092	-	51.092	-
Druge finančna sredstva	632	18	632	18
Druge finančne obveznosti	8	8	8	8
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	1.053	932	1.053	932
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
Prihodki iz obresti	10.824	13.254	10.894	12.958
Odhodek za obresti	-	(4)	-	(4)
Prihodek iz prejetih opravnin	519	68	519	68
Odhodek za dane opravnine	(15)	(19)	(15)	(19)
Drugi prihodki	49	3	49	3
Administrativni stroški in drugi poslovni odhodki	(6)	(1)	(6)	(1)
Čisti dobički/(izgube) finančnih sredstev/obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	217	-	217	-
Čisti dobički/(izgube) finančnih sredstev/obveznosti v posesti za trgovanje	(261)	(126)	(261)	(126)

NLB Skupina razkriva vse transakcije s končnim obvladujočim delničarjem. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji, NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju		Število pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju	
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 31. 12. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 31. 12. 2017
Dani krediti	-	117.924	-	1
	Stanje vseh pomembnih poslov konec obdobja		Število pomembnih poslov konec obdobja	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Dani krediti	530.581	575.024	5	5
Dolžniški vrednostni papirji, uvrščeni med kredite	75.691	82.133	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	135.062	135.006	2	2
	Učinki v izkazu poslovnega uspeha v obdobju			
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017		
Prihodki iz obresti od danih kreditov	1.488	3.362		
Učinek neto prihodkov od obresti in neto vrednotenja od dolžniških vrednostnih papirjev, uvrščenih med kredite	706	799		
Odhodki za obresti od dolgoročnih prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovni računi	(76)	(68)		

v tisoč EUR

	NLB Skupina			
	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	30. 6. 2018	31 Dec 2017	30. 6. 2018	31 Dec 2017
Dani krediti in depoziti po odplačni vrednosti	1.230	1.296	5.346	4.333
Prejeti krediti in depoziti	6.665	4.958	5.445	6.856
Druge finančna sredstva	8	27	591	347
Druge finančne obveznosti	66	1.109	10.816	103
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	38	38	27	29
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
Prihodki iz obresti	19	22	21	35
Odhodek za obresti	-	-	(16)	(46)
Prihodek iz prejetih opravnin	67	63	2.000	1.898
Odhodek za dane opravnine	(5.103)	(5.358)	(1.138)	(1.067)
Drugi prihodki	92	114	83	64
Administrativni stroški in drugi poslovni odhodki	(362)	(497)	(25)	(13)
Čisti dobički/(izgube) finančnih sredstev/obveznosti v posesti za trgovanje	(1)	-	-	-

v tisoč EUR

	NLB					
	Ovisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Dani krediti in depoziti po odplačni vrednosti	302.414	314.534	1.230	1.296	3.710	4.272
Prejeti krediti in depoziti	42.808	56.129	6.665	4.958	3.518	4.855
Izvedeni finančni instrumenti						
Poštena vrednost	1	-	-	-	-	-
Pogodbena vrednost	393	-	-	-	-	-
Druge finančna sredstva	443	730	8	27	178	347
Druge finančne obveznosti	34	61	8	1.008	166	25
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	22.781	25.718	38	38	26	28
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	1.595	1.000	-	-	-	-
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
Prihodki iz obresti	2.303	3.249	19	22	20	34
Odhodek za obresti	(83)	(32)	-	-	-	(43)
Prihodek iz prejetih opravnin	2.755	2.784	67	63	1.941	1.842
Odhodek za dane opravnine	(17)	(17)	(4.362)	(4.654)	(607)	(638)
Drugi prihodki	286	223	92	114	69	59
Administrativni stroški in drugi poslovni odhodki	(365)	(901)	(192)	(375)	(25)	(13)
Čisti dobički/(izgube) finančnih sredstev/obveznosti v posesti za trgovanje	(45)	-	(1)	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) finančnih sredstev/obvezno merjenih po poštenu vrednosti, ki niso v posesti za trgovanje	1.026	-	-	-	-	-

Člani uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe – plačila v obdobju

v tisoč EUR

	Člani uprave		Zaposleni na osnovi individualne pogodbe	
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017
NLB Skupina in NLB				
Kratkoročne ugodnosti	333	319	2.314	2.319
Povračila stroškov	2	2	45	43
Dolgoročne ugodnosti				
- odpravnine	-	-	-	26
- druge ugodnosti	3	3	37	38
Variabilni del prejemkov	-	63	-	673
Skupaj	338	387	2.396	3.099

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete),
- nedenarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom in prevoz na delo in z dela, druge dolgoročne ugodnosti vključujejo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in jubilejne nagrade, variabilni del prejemkov pa je izplačan v skladu s Politiko prejemkov za zaposlene s posebno naravo dela.

7. Segmentna analiza

a) Segmenti

1. 1.– 30. 6. 2018

v tisoč EUR

	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina								
Celotni neto prihodki	35.990	67.515	21.602	109.162	9.578	143	-	243.990
<i>Eksterni neto prihodki</i>	38.029	69.782	15.940	109.645	9.535	117	-	243.048
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(2.039)	(2.267)	5.662	(483)	43	26	-	942
Celotni neto obrestni prihodki	20.167	36.565	17.729	71.931	5.336	(49)	-	151.679
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	22.206	39.011	12.114	72.747	5.676	(75)	-	151.679
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(2.039)	(2.446)	5.615	(816)	(340)	26	-	(0)
Administrativni stroški	(19.295)	(46.049)	(5.752)	(44.518)	(8.650)	(3.000)	-	(127.265)
Amortizacija	(2.134)	(5.111)	(563)	(4.614)	(761)	(459)	-	(13.642)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	14.561	16.355	15.287	60.029	167	(3.317)	-	103.083
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	-	2.538	-	-	-	-	-	2.538
Oslabitev in rezervacije	9.970	(2.218)	(30)	(1.459)	7.804	303	-	14.371
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	24.531	16.676	15.257	58.570	7.972	(3.013)	-	119.992
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	24.531	16.676	15.257	54.028	7.972	(3.013)	-	115.450
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	4.542	-	-	-	4.542
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(10.603)	(10.603)
Dobiček poslovnega obdobja								104.847
30.6.2018								
Sredstva segmenta	2.018.808	2.265.253	3.684.628	3.978.148	344.950	182.068	-	12.473.855
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	42.331	-	-	-	-	-	42.331
Obveznosti segmenta	1.127.141	5.666.461	455.131	3.316.081	17.359	99.431	-	10.681.605

1. 1.– 30. 6. 2017

v tisoč EUR

	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina								
Celotni neto prihodki	35.257	66.747	19.059	93.238	24.839	3.361	-	242.502
<i>Eksterni neto prihodki</i>	37.923	66.954	13.932	94.362	24.415	3.497	-	241.083
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(2.667)	(207)	5.127	(1.124)	424	(135)	-	1.419
Celotni neto obrestni prihodki	20.314	35.144	16.036	70.258	6.987	(172)	-	148.567
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	22.981	35.490	10.908	71.249	7.982	(42)	-	148.567
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(2.667)	(346)	5.128	(991)	(995)	(130)	-	-
Administrativni stroški	(19.448)	(44.340)	(5.519)	(42.504)	(10.357)	(4.519)	-	(126.687)
Amortizacija	(2.167)	(5.104)	(507)	(4.436)	(826)	(747)	-	(13.787)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	13.642	17.303	13.033	46.298	13.656	(1.904)	-	102.028
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor	-	2.736	-	-	-	-	-	2.736
Oslabitev in rezervacije	4.574	(83)	(42)	12.497	8.651	23	-	25.620
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	18.216	19.956	12.992	58.795	22.307	(1.882)	-	130.384
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	18.216	19.956	12.992	54.423	22.307	(1.882)	-	126.012
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	4.372	-	-	-	4.372
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(8.093)	(8.093)
Dobiček poslovnega obdobja								117.919
31.12.2017								
Sredstva segmenta	2.055.734	2.204.045	3.508.467	3.851.214	391.308	183.212	-	12.193.980
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	43.765	-	-	-	-	-	43.765
Obveznosti segmenta	1.122.742	5.542.818	501.609	3.264.781	19.287	98.346	-	10.549.582
Povečanje nekratkoročnih sredstev	5.357	12.768	778	8.722	1.357	1.627	-	30.609

b) Informacije o geografskih območjih

v tisoč EUR

	Prihodki		Neto prihodki		Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva	
	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	1. 1. - 30. 6. 2018	1. 1. - 30. 6. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
NLB Skupina								
Slovenija	161.039	161.458	140.722	145.052	182.367	189.928	8.450.742	8.293.381
Jugovzhodna Evropa	119.925	118.020	102.173	96.043	128.182	128.768	4.038.452	3.913.015
Makedonija	40.966	42.008	35.795	32.047	31.662	32.320	1.220.220	1.235.163
Srbija	13.981	11.837	11.847	11.131	23.874	24.394	449.842	406.959
Črna gora	13.881	13.643	11.285	10.541	29.756	29.686	493.891	466.155
Hrvaška	(10)	150	1.031	629	2.879	1.923	29.385	29.312
Bosna in Hercegovina	33.014	33.397	26.972	27.486	26.757	26.876	1.227.770	1.190.435
Kosovo	18.093	16.985	15.243	14.209	13.254	13.569	617.344	584.991
Zahodna Evropa	258	40	53	(40)	229	236	26.804	31.140
Nemčija	2	-	(188)	71	215	218	1.333	1.876
Švica	256	40	241	(111)	14	18	25.471	29.264
Češka	-	-	3	30	-	-	188	209
Skupaj	281.222	279.518	242.951	241.085	310.778	318.932	12.516.186	12.237.745

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer se nahaja posamezna družba članica NLB Skupine.

8. Odvisne družbe

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 30. junija 2018:

	Dejavnost	Sedež	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Udeležba NLB v kapitalu %
Strateške družbe				
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	99,83	99,83
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	97,34	97,34
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
Nestrategske družbe				
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	100	-
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidacija	Finance	Republika Makedonija	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	12,71
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	-
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	-
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SPV 2 d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
S-REAM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praha - v likvidaciji	Finance	Češka republika	100	-
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	100	-
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	100	100

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. decembra 2017:

	Dejavnost	Sedež	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Udeležba NLB v kapitalu %
Strateške družbe				
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	99,83	99,83
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	99,85	99,85
NLB Banka s.h.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	97,34	97,34
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	100	51
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
Nestrategske družbe				
NLB Leasing d.o.o. - v likvidaciji, Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	100	-
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidaciji	Finance	Republika Makedonija	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	12,71
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	-
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	-
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SPV 2 d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	100	-
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	100	-
Prospera plus d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	100	100

9. Dogodki po končanem obdobju poročanja

Dne 19. julija 2018 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel Zakon za zaščito vrednosti kapitalne naložbe Republike Slovenije v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: ZVKNNLB). Podrobnejše informacije so v pojasnilu 5.15. Rezervacije.

V septembru 2018 je NLB podala uradno vlogo na ECB za odobritev izplačila dividend iz naslova zadržanih dobičkov NLB d.d. iz leta 2017 in preteklih let. Hkrati je NLB podala vlogo za vključitev polletnega dobička NLB v CET1 tako na posamični kot konsolidirani osnovi.

Poročilo neodvisnega revizorja



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno delničarju Nove Ljubljanske Banke, d.d.

Mnenje

Revidirali smo priložene posamične računovodske izkaze Nove Ljubljanske Banke, d.d. (v nadaljevanju "banka") in skupinske računovodske izkaze NLB Skupine (v nadaljevanju "skupina"), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, izkaz poslovnega izida in skupinski izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala ter izkaz denarnih tokov in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi posamični in skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja banke in skupine na dan 31. decembra 2017 in njenega posamičnega in skupinskega poslovnega izida in posamičnih in skupinskih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

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

Poudarjene zadeve

Ne da bi izrazili mnenje s pridržkom, pa opozarjamo na pojasnilo 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom, kjer je opisana negotovost v zvezi z izidom tožb, ki sta jih zoper NLB d.d. vložili dve hrvaški banki in katerih postopki še niso zaključeni.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih, in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

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



Pogojne obveznosti iz naslova pravnih zadev

Banka/skupina sta udeleženi v različnih pravnih postopkih kot toženi stranki. Pri reviziji smo se osredotočili na te zadeve zaradi morebitne pomembnosti pogojskih obveznosti (predvsem tistih, ki se nanašajo na uveljavljanje zahtevkov Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) do banke/skupine). Ocena, ali mora banka te obveznosti pripoznati in, ali je možno višino obveznosti z gotovostjo oceniti, je v določeni meri odvisna od poslovske presoje in zato smo te ocene določili za pomembno področje revizije in eno od ključnih revizijskih zadev. Pojasnilo 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom podrobneje opisuje negotovost v zvezi z izidom tožb, ki sta jih ti dve hrvaški banki vložili zoper banko/skupino.

V okviru revizijskih postopkov smo, med drugim, ocenili pravni nasvet, ki ga je pridobila banka/skupina. Obenem smo prebrali zapisnike sestankov uprave in se na rednih sestankih s poslovodstvom banke seznanili s potekom pravnih postopkov in vloženih zahtevkov. Pridobili smo tudi potrditve od zunanjih in notranjih pravnih zastopnikov banke/skupine ter njihova strokovna mnenja primerjali s stališčem posloводства pri merjenju in/ali razkritjih v zvezi s tožbami.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v pojasnilu 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom in v naše mnenje vključili pojasnjevalni odstavek v zvezi s to zadevo.

Kreditno tveganje in posamične oslavitve posojil in predujmov

Neodpisana vrednost posojil znaša 6.9 milijard evrov ali 57% vseh sredstev skupine, oziroma 4.6 milijard evrov ali 53% vseh sredstev banke. Oslabitev danih posojil in predujmov je v veliki meri odvisna od presoje posloводства pri določanju zneska oslavitve za dana posojila. Izkušnje iz preteklih let kažejo, da lahko v obdobju finančne krize banke zaidejo v resne težave, vključno s pomanjkanjem kapitala, kar lahko pomembno vpliva na posamične in skupinske računovodske izkaze, in obenem ogrozi sposobnost banke za nadaljevanje poslovanja kot delujoče podjetje. Največje tveganje v zvezi s tem je povezano z oceno posamičnih oslavitve za dana posojila. Podrobnejši opis je v pojasnilu 6.1. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom.

Pridobili smo razumevanje in ocenili postopek identifikacije znakov oslavitve posojil, ter ocenili postopek določanja oslavitve na portfelju prestrukturiranih posojil in »run-off« portfelja.

Ocenili smo merila za določitev, znakov oslavitve posojil in, ali mora banka v zvezi s tem oblikovati ustrezne oslavitve. Na vzorcu posojil, z značilnostmi, ki kažejo na morebitno oslavitve (na primer stranka, ki se sooča s finančnimi težavami ali je tik pred refinanciranjem), smo ocenili, ali je posloводство ustrezno zaznalo dogodke, ki kažejo na oslavitve posojil.

Na vzorcu posamično oslavljenih posojil smo pridobili razumevanje položaja upnika in podlag za izračun posamičnih oslavitve in presodili o tem, ali so ključne presoje ustrezne glede na okoliščine v katerih posluje posamezni upnik. Prav tako smo preračunali znesek oslavitve posojil, ki ga je določilo posloводство. Dodatno smo testirali ključne vhodne podatke pri izračunu, vključno s pričakovanimi denarnimi tokovi in vrednotenjem zavarovanj ter se s poslovodstvom pogovorili o tem, ali so vrednosti cenitev posodobljene, ustrezne in skladne s strategijo banke v odnosu do posameznega upnika.



Ocenili smo ustreznost razkritij banke/skupine v pojasnilu 6.1. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom.

Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja

Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja banke/skupine smo določili kot eno od področij, na katero smo se posebej osredotočili v okviru revizije, saj je finančno- računovodsko poročanje banke/skupine v veliki meri odvisno od zapletenih sistemov in obstaja tveganje, da avtomatizirani računovodski postopki in z njimi povezane IT ročne kontrole, niso zasnovane in ne delujejo učinkovito.

Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja smo določili za ključno revizijsko zadevo.

Pri oceni in testiranju zasnove in učinkovitosti delovanja kontrol na področju informacijskih sistemov, ki se nanašajo na računovodsko poročanje, smo vključili notranje strokovnjake. Preverili smo nadzor nad zasnovo informacijske tehnologije in kontrole banke/skupine pri razvoju in spremembi programov, dostopa do programov in podatkov ter nad delovanjem informacijske tehnologije, vključno z ustreznimi nadomestnimi kontrolami, kjer potrebno. Po potrebi smo izvedli neposredno testiranje določenih vidikov varnosti informacijskih sistemov banke/skupine, vključno z upravljanjem dostopov in razmejitvijo dolžnosti.

Druge informacije

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

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

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

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

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

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

Odgovornost posloводства, nadzornega sveta in revizijske komisije za posamične in skupinske računovodske izkaze

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

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

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov.

Revizorjeva odgovornost za revizijo posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov

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

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol banke in skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost banke in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje banke in skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov vključno z razkritji in ali posamični in skupinski računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o skupinskih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.

Druge zahteve v zvezi z vsebino revizorjevega poročila v skladu z Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja revidirane banke in skupine nas je imenoval njun z zakonom določen organ dne 8.9.2015, na podlagi našega imenovanja skupščine delničarjev banke in skupine dne 22.6.2015. Celotno neprekinjeno obdobje, vključno s predhodnimi podaljšanji našega sodelovanja z banko in skupino (podaljšanje prvotnega obdobja za katerega smo bili imenovani za revizorja banke in skupine) in ponovnimi imenovanji za zakonitega revizorja banke in skupine, znaša 5 let.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji banke, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Nerevizijske storitve

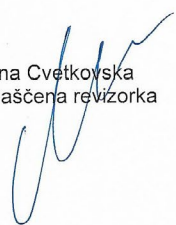
Za revidirano banko nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta, in smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane banke in skupine.

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

Ljubljana, 27. marec 2018


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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


Nena Cvetkovska
Pooblaščenka revizorka

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze NLB Skupine in NLB za leto končano na dan 31. decembra 2017, ter uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila NLB Skupine in NLB skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o bančništvu, tako

da to prikazuje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja NLB Skupine in NLB ter izidov njunega poslovanja za leto, končano na dan 31. decembra 2017.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi NLB Skupine in NLB skupaj s pojasnili izdelani na podlagi

predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Uprava NLB



László Pelle
član uprave



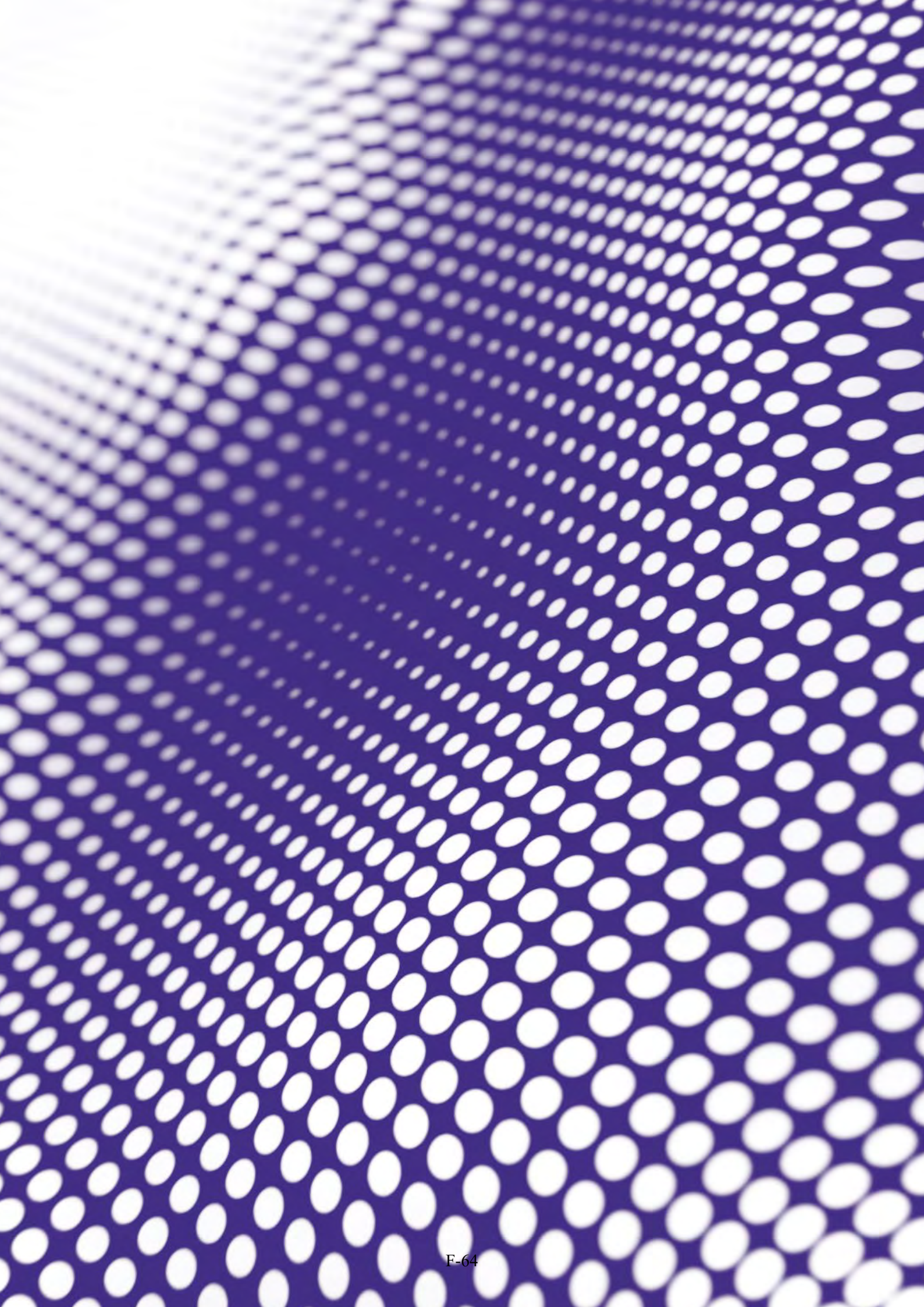
Archibald Kremser
član uprave



Andreas Burkhardt
član uprave



Blaž Brodnjak
predsednik uprave



Izkaz poslovnega izida

v tisoč evrih

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2017	2016	2017	2016
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1.	363.733	388.494	188.255	215.550
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(54.417)	(71.189)	(29.466)	(40.672)
Čiste obresti		309.316	317.305	158.789	174.878
Prihodki iz dividend	4.2.	179	1.238	50	1.144
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3.	207.908	194.371	127.749	123.014
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3.	(52.490)	(48.706)	(29.240)	(27.728)
Čiste opravnine (provizije)		155.418	145.665	98.509	95.286
Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.4.	12.242	14.788	11.711	14.639
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4.5.	13.067	6.921	7.065	336
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		75	235	-	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	5.5.a)	(813)	(3.239)	(813)	(2.437)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	4.6.	2.149	1.158	(1.007)	738
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev		1.748	867	249	252
Drugi poslovni prihodki	4.7.	26.424	24.442	12.172	12.267
Drugi poslovni odhodki	4.8.	(29.411)	(33.204)	(15.249)	(13.176)
Administrativni stroški	4.9.	(256.907)	(261.160)	(157.877)	(162.083)
Amortizacija	4.10.	(27.802)	(28.345)	(18.010)	(18.880)
Rezervacije	4.11.	(5.251)	(4.357)	(7.344)	482
Oslabitve	4.12.	34.781	(56.288)	38.008	(64.433)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	4.13.	3.852	5.006	58.171	28.915
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		(1.756)	(432)	451	(220)
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA		237.311	130.600	184.875	67.708
Davek iz dohodka	4.14.	(3.997)	(14.975)	4.219	(3.925)
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA		233.314	115.625	189.094	63.783
Lastnikov obvladujoče banke		225.069	110.017	189.094	63.783
Manjšinskih lastnikov		8.245	5.608	-	-
Dobiček na delnico/popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico)	4.15.	11,3	5,5	9,5	3,2

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč evrih

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2017	2016	2017	2016
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		233.314	115.625	189.094	63.783
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		(3.100)	6.331	(8.882)	2.740
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>					
Aktuarski čisti dobiček/(izguba) zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluži		(810)	1.515	(950)	1.466
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		(11)	(6)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	5.19.	89	(191)	90	(191)
<i>Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		3.035	(1.910)	-	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		3.035	(1.910)	-	-
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov		-	2.703	-	2.703
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	5.5.c)	-	(343)	-	(343)
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	5.5.c)	-	3.046	-	3.046
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo		(7.261)	3.899	(9.904)	171
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	5.4.c)	4.955	18.529	1.781	14.652
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.4. in 4.12.	(12.216)	(14.630)	(11.685)	(14.481)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		236	2.731	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.19.	1.622	(2.410)	1.882	(1.409)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		230.214	121.956	180.212	66.523
Lastnikov obvladujoče banke		221.852	116.383	180.212	66.523
Manjšinskih lastnikov		8.362	5.573	-	-

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz finančnega položaja

v tisoč evrih

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.256.481	1.299.014	570.010	617.039
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.	72.189	87.699	72.180	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.a)	5.003	6.694	634	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.4.a)	2.276.493	2.072.153	1.777.762	1.594.094
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.b)	1.188	217	1.188	217
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji		82.133	85.315	82.133	85.315
- krediti bankam	5.6.a)	510.107	435.537	462.322	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	5.6.b)	6.912.333	6.912.067	4.587.477	4.843.594
- druga finančna sredstva	5.6.c)	66.077	61.014	38.389	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	5.7.	609.712	611.449	609.712	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		719	678	719	678
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	5.8.	11.631	4.263	2.564	1.788
Opredmetena osnovna sredstva	5.9.	188.355	196.849	87.051	90.496
Naložbene nepremičnine	5.10.	51.838	83.663	9.257	8.151
Neopredmetena sredstva	5.11.	34.974	33.970	23.911	23.345
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb	5.12.a)	-	-	349.945	339.693
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	5.12.b)	43.765	43.248	6.932	7.031
Terjatve za davek iz dohodka		2.795	2.888	2.196	2.124
Terjatve za odloženi davek	5.18.	18.603	7.735	19.758	10.622
Druge sredstva	5.13.	93.349	94.558	8.692	8.419
Skupaj sredstva		12.237.745	12.039.011	8.712.832	8.777.966
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.15.	9.502	18.791	9.398	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.b)	635	2.011	635	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.b)	25.529	29.024	25.529	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.16.a)	40.602	42.334	72.072	74.977
- krediti bank in centralnih bank	5.16.b)	279.616	371.769	260.747	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	5.16.a)	9.878.378	9.437.147	6.810.967	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	5.16.b)	74.286	83.619	5.726	4.274
- izdani vrednostni papirji	5.16.c)	-	277.726	-	277.726
- podrejene obveznosti	5.16.d)	27.350	27.145	-	-
- druge finančne obveznosti	5.16.e)	111.019	110.295	71.534	68.784
Obveznosti, razvrščene v skupino za odtujitev v posesti za prodajo	5.8. b)	440	-	-	-
Rezervacije	5.17.	88.639	100.914	70.817	79.546
Obveznosti za davek iz dohodka		2.894	3.146	-	-
Obveznosti za odloženi davek	5.18.	1.096	727	-	-
Druge obveznosti	5.20.	9.596	8.703	4.181	4.186
Skupaj obveznosti		10.549.582	10.513.351	7.331.606	7.513.172
Delniški kapital					
Osnovni kapital	5.21.	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve	5.22.	871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	5.22.	26.752	29.969	25.699	34.581
Rezerve iz dobička	5.22.	13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček		541.901	380.444	270.627	145.313
		1.653.553	1.495.313	1.381.226	1.264.794
Kapital manjšinskih lastnikov		34.610	30.347	-	-
Skupaj kapital		1.688.163	1.525.660	1.381.226	1.264.794
Skupaj obveznosti in kapital		12.237.745	12.039.011	8.712.832	8.777.966

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.



László Pelle

član uprave



Archibald Kremser

član uprave



Andreas Burkhardt

član uprave



Blaž Brodnjak

predsednik uprave

Ljubljana, 27. marec 2018

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

								v tisoč evrih
NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2016	200.000	871.378	23.603	13.522	314.307	1.422.810	27.573	1.450.383
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	110.017	110.017	5.608	115.625
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	6.366	-	-	6.366	(35)	6.331
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	6.366	-	110.017	116.383	5.573	121.956
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)	(2.799)	(46.679)
Stanje 31. decembra 2016	200.000	871.378	29.969	13.522	380.444	1.495.313	30.347	1.525.660
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	225.069	225.069	8.245	233.314
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(3.217)	-	-	(3.217)	117	(3.100)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(3.217)	-	225.069	221.852	8.362	230.214
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)	(3.752)	(67.532)
Drugo	-	-	-	-	168	168	(347)	(179)
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	26.752	13.522	541.901	1.653.553	34.610	1.688.163

V 2017 se postavka drugo nanaša na transakcije z manjšinskimi lastniki in stroške

povezane s povečanjem udeležbe v kapitalu odvisne družbe.

						v tisoč evrih
NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2016	200.000	871.378	31.841	13.522	125.410	1.242.151
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	63.783	63.783
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	2.740	-	-	2.740
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	2.740	-	63.783	66.523
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)
Stanje 31. decembra 2016	200.000	871.378	34.581	13.522	145.313	1.264.794
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	189.094	189.094
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(8.882)	-	-	(8.882)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(8.882)	-	189.094	180.212
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(63.780)	(63.780)
Stanje 31. decembra 2017	200.000	871.378	25.699	13.522	270.627	1.381.226

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

v tisoč evrih

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	383.615	413.337	210.292	240.789
Plačane obresti	(60.165)	(78.401)	(33.714)	(44.510)
Prejete dividende	179	1.233	50	1.139
Prejete provizije	206.100	192.295	125.760	119.296
Plačane provizije	(56.855)	(51.996)	(29.385)	(27.056)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	12.455	13.296	11.883	13.147
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	(40)	-	(40)
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	9.421	3.246	3.646	(2.785)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(254.877)	(262.202)	(160.484)	(165.579)
Drugi prejemki	27.135	26.352	12.391	13.256
Drugi izdatki	(28.775)	(26.132)	(15.075)	(14.857)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(10.557)	(19.991)	(509)	(14.489)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	227.676	210.997	124.855	118.311
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(227.829)	(139.839)	45.391	30.540
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	9.001	163.609	9.001	164.609
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.801	1.026	1.487	2.795
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(228.936)	(344.588)	(216.235)	(353.677)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(18.524)	37.715	250.062	214.615
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	8.829	2.399	1.076	2.198
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	86.953	197.351	(130.582)	101.342
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(1.487)	(2.801)	(1.487)	(2.801)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	361.928	227.842	145.241	130.815
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(274.200)	(26.913)	(274.200)	(26.913)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	712	(777)	(136)	241
Neto denarni tokovi pri poslovanju	86.800	268.509	39.664	250.193
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	112.661	77.903	129.259	98.095
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	37.274	5.536	75	400
Prejemki pri prodaji naložb v kapital odvisnih družb	38	-	38	-
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	4.215	3.587	58.012	28.915
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	238	-	238	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	493	128	493	128
Prejemki ob unovčitvi finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	70.403	68.652	70.403	68.652
Izdatki pri naložbenju	(96.991)	(153.178)	(99.762)	(161.064)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(10.793)	(17.896)	(5.776)	(10.990)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(10.801)	(6.981)	(7.605)	(4.466)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	(1.596)	-	(12.580)	(17.307)
Dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigov	-	(12.250)	-	(12.250)
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(73.801)	(116.051)	(73.801)	(116.051)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	15.670	(75.275)	29.497	(62.969)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Izdatki pri financiranju	(67.557)	(46.655)	(63.780)	(43.880)
Plačane dividende	(67.512)	(46.655)	(63.780)	(43.880)
Druga izplačila, povezana s financiranjem	(45)	-	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(67.557)	(46.655)	(63.780)	(43.880)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(8.474)	693	(13.644)	1.507
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	34.913	146.579	5.381	143.344
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.449.275	1.302.003	670.682	525.831
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.475.714	1.449.275	662.419	670.682

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

v tisoč evrih

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2017	2016	2017	2016
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.256.481	1.299.014	570.010	617.039
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev		148.784	85.103	92.409	53.643
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		70.449	65.158	-	-
Skupaj		1.475.714	1.449.275	662.419	670.682

Pojasnila k računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB in odvisne družbe v devetih državah.

NLB je registrirana in locirana v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana. Delnice NLB ne kotirajo na borzi.

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija, ki je edini delničar na dan 31. decembra 2017 in na dan 31. decembra 2016.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in spremnih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni navedeno drugače.

2. Pomembnejše računovodske usmeritve

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Usmeritve so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.1. Izjava o skladnosti

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju: MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju: EU). Kjer je potrebno, so dodana pojasnila skladno z zahtevami lokalne zakonodaje.

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi obsegajo izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz finančnega položaja, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnih tokov, pomembnejše računovodske usmeritve ter pojasnila.

2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju in modela nabavne vrednosti ter so ustrezno prilagojeni za vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, finančnih sredstev in finančnih obveznosti, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izvedenih finančnih instrumentov ter naložbenih nepremičnin po poštenu vrednosti.

Priprava računovodskih izkazov skladno z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročanih sredstev in obveznosti, na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na poročevalski datum ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen. NLB Skupina uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti posodablja, pri čemer se popravki pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.33.

2.3. Primerjalne informacije

Vsi podatki so razkriti s primerjalnimi podatki, razen kadar standard ali dopolnitve dovoljujejo oziroma določajo drugače. Skladno z uporabo MRS 8 so primerjalni podatki prilagojeni spremembam, ki se nanašajo na podatke v tekočem letu. V primerjavi z letom 2016 je NLB Skupina leta 2017 spremenila način evidentiranja odloženih terjatev za davek, in sicer je v preteklih obdobjih NLB Skupina pripoznala odložene terjatve za davek za vsečasne razlike in jih zmanjšala na višino, za katero ob upoštevanju ocen prihodnjih dobičkov pričakuje, da bo odpravljen v predvidljivi

prihodnosti (to je v petih letih). V letu 2017 je NLB Skupina evidentirala odložene terjatve za davek za vsečasne razlike, razen za oslabitve ne-strateških kapitalskih naložb, pri katerih je odložena terjatev za davek pripoznana v znesku, da ob upoštevanju ostalih evidentiranih odloženih terjatev za davek doseže skupni znesek odloženih terjatev za davek v višini, za katero se pričakuje, da bo odpravljen v petih letih. Odložene terjatve za davek za davčno izgubo niso evidentirane.

2.4. Konsolidacija

Odvisne družbe, ki jih neposredno ali posredno usmerja oziroma obvladuje NLB, so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije. Odvisna družba je polno konsolidirana od dneva pridobitve nadzora oziroma obvladovanja.

NLB družbo obvladuje, če so izpolnjeni vsi trije elementi obvladovanja:

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

NLB ponovno oceni, ali obvladuje družbo, v katero naloži, če dejstva in okoliščine kažejo, da se je spremenil en ali več od treh elementov obvladovanja. Če NLB več ne obvladuje odvisne družbe, je ta izključena iz konsolidacije z datumom izgube nadzora oziroma obvladovanja.

Računovodske politike odvisnih družb so za potrebe zagotovitve skladnosti poenotene z računovodskimi usmeritvami NLB. Računovodski izkazi konsolidiranih odvisnih družb so pripravljeni na poročevalski datum NLB. Kapital manjšinskih lastnikov je predstavljen v konsolidiranem izkazu sprememb

lastniškega kapitala. Delež manjšinskih lastnikov je tisti del čistega poslovnega izida in kapitala odvisne družbe, v katerem NLB nima neposrednega ali posrednega deleža v kapitalu. NLB Skupina se za vsako transakcijo posebej odloča, ali meri delež manjšinskih lastnikov po pošteni vrednosti ali pa glede na delež manjšinskih lastnikov v čistih sredstvih odvisne družbe.

Medsebojne transakcije, stanja in nerealizirani dobički s transakcijami v NLB Skupini so izločeni. Nerealizirane izgube iz medsebojnih transakcij so izločene, razen če se ob prenosu sredstev pokaže potreba po oslabitvi.

V NLB Skupini se transakcije z manjšinskimi lastniki obravnavajo enako kot transakcije z drugimi lastniki v NLB Skupini. Pri nakupih deležev odvisnih družb od manjšinskih lastnikov se razlika med danim nadomestilom in knjigovodsko vrednostjo pridobljenega deleža v neto premoženju odvisne družbe poračuna prek kapitala. Dobitki oziroma izgube, ki nastanejo pri prodaji manjšinskim lastnikom, se pripoznajo v kapitalu. Ravno tako se pri prodaji manjšinskim lastnikom v kapitalu pripoznajo razlike med prejetim nadomestilom in ustreznim deležem manjšinskih lastnikov. Vsi omenjeni učinki se prikazujejo v posebni postavki kapitala - kapital manjšinskih lastnikov.

2.5. Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov
Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov se v posamičnih računovodskih izkazih vodijo po naložbeni metodi. Dividende odvisnih družb, pridruženih družb ali skupnih podvigov se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica NLB do prejetja dividende.

Naložbe v kapital pridruženih družb so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Pridružene družbe so praviloma tiste, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih

pravilic ter ima v njih pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje.

Skupni podvigi so družbe, ki jih NLB Skupina na podlagi pogodbenega dogovora skupno obvladuje. V konsolidiranih računovodskih izkazih so naložbe v skupne podvige obračunane po kapitalski metodi.

Pripadajoči dobiček ali izguba pridruženih družb in skupnih podvigov se pripozna v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe in skupnega podviga, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Naložba v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov je prilagojena glede na pripoznane učinke. Ko pripadajoča izguba preseže vrednost naložbe v konsolidiranem izkazu finančnega položaja, se izguba ne pripozna več, razen če bi iz tega naslova nastala obveznost, ki bi jo NLB Skupina morala poravnati. NLB Skupina začne ponovno pripoznavati svoj delež dobička naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov šele po tem, ko delež dobička doseže znesek nepriznane izgube (pojasnilo 5.12.b).

Seznam odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov je v pojasnilu 5.12.

2.6. Dobro ime in izpogajani nakup

Dobro ime se pripozna kot presežek vsote danega nadomestila, merjenega po pošteni vrednosti, zneska neobvladujočega deleža v prevzetem podjetju in poštene vrednosti predhodnega kapitalskega deleža v prevzetem podjetju na datum prevzema nad čistim zneskom pridobljenih opredeljenih sredstev in prevzetih obveznosti. Če je razlika negativna, se pred pripoznanjem dobička iz izpogajanega nakupa ponovno preveri, ali je NLB Skupina pri merjenju zajela vsa pridobljena sredstva, obveznosti in pogoje obveznosti vključno z izračuni in postopki računovodskega evidentiranja, in šele nato se dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida.

Dano nadomestilo se meri kot vsota poštenih vrednosti danih sredstev, nastalih in prevzetih dolgov, izdanih kapitalskih instrumentov in poštene vrednosti pogojnih nadomestil. Dano nadomestilo ne vključuje stroškov svetovanja, pravnih stroškov, stroškov cenilcev in stroškov drugih svetovalcev, ki so neposredno povezani z izvedbo poslovne združitve. Stroški, povezani z izdajo kapitalskih instrumentov, se pripoznajo neposredno v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Vsi drugi stroški, neposredno povezani s poslovno združitvijo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Dobro ime za pridružene družbe in skupne podvige je vključeno v knjigovodsko vrednost naložbe.

2.7. Poslovne združitve družb pod skupnim upravljanjem

Pripojitve družb znotraj NLB Skupine se štejejo za poslovno združitve pod skupnim upravljanjem. Članice NLB Skupine za take pripojitve uporabljajo združitveno metodo, in sicer združijo knjigovodske vrednosti prevzete in prevzemne družbe, kot se o njih poroča v konsolidiranih računovodskih izkazih. Ob pripojitvi družb znotraj NLB Skupine se ne pripozna dobro ime.

Pripojitev družb znotraj NLB Skupine ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

2.8. Prevedba tujih valut

Funkcijska in predstavitevna valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih posameznih družb članic NLB Skupine, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, kjer družba posluje (funkcijska valuta). Računovodski izkazi so izkazani v evrih, ki je predstavitevna valuta NLB Skupine.

Prevedba poslovnih dogodkov in postavk

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po tečaju na dan posla. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takih transakcij in prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega

izida, razen kadar so pripoznane neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot uspešno varovanje denarnega toka pred tveganjem.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti denarnih postavk v tuji valuti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščenih v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida kot del čistih dobičkov oziroma izgub iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu, ki se akumulira v kapitalu.

Dobički in izgube, ki nastanejo pri kupoprodaji deviz, so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički oziroma izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Članice NLB Skupine

Računovodski izkazi članic NLB Skupine, katerih funkcijska valuta se razlikuje od predstavljene valute, se pretvorijo v predstavljeno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum izkaza finančnega položaja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju;
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju.

Dobro ime in prilagoditve prevzetega premoženja tuje odvisne družbe na pošteno vrednost se obravnavajo enako kot sredstva in terjatve tuje odvisne družbe ter se prevedejo v predstavljeno valuto po končnem tečaju.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini, pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Ko NLB Skupina izgubi nadzor nad družbo v tujini, se prejšnje pripoznane tečajne razlike, ki so nastale zaradi pretvorbe v predstavljeno valuto, prerazvrstijo iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida. Pri delni prodaji odvisne družbe, pri kateri NLB Skupina ne izgubi nadzora, je povezan delež akumuliranih prevedbenih tečajnih razlik prerazvrščen v kapital manjšinskih lastnikov.

2.9. Obrestni prihodki in odhodki

Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo za vse dolžniške instrumente ob uporabi metode učinkovite obrestne mere. Metoda učinkovite obrestne mere je metoda izračuna odplačne vrednosti finančnega sredstva ali finančne obveznosti ter porazdelitve obrestnih prihodkov ali odhodkov skozi ustrezno obdobje. Učinkovita obrestna mera je tista, ki natančno razobresti ocenjene prihodnje denarne tokove v pričakovani življenjski dobi (oziroma v krajšem obdobju, če je to bolj primerno) finančnega sredstva ali finančne obveznosti. Obrestni prihodki vključujejo obresti od naložb s fiksnim donosom in finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, ter obračunane diskonte in premije pri obveznicah. V izračun učinkovite obrestne mere se vključijo vsa plačila med strankami, vključno s transakcijskimi stroški, vendar brez upoštevanja prihodnjih izgub zaradi kreditnega tveganja. Ko je finančno sredstvo oziroma skupina sorodnih finančnih sredstev oslabiljena, se obrestni prihodki pripoznajo na podlagi obrestne mere, ki je bila uporabljena pri diskontiranju prihodnjih denarnih tokov za namene izračuna oslabitve.

2.10. Prihodki in odhodki pri opravninah (provizijah)

Provizije se v izkazu poslovnega izida praviloma pripoznajo, ko je storitev opravljena. Provizije vključujejo zlasti provizije od kartičnega in bankomatskega poslovanja, transakcijskih računov strank, plačilnega prometa, dana jamstva ter

provizije od garancij. Provizije, ki so vključene v izračun učinkovite obrestne mere finančnega sredstva ali finančne obveznosti, so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki.

2.11. Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica NLB Skupine do prejetja plačila in obstaja verjetnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane s transakcijo. Dividende od odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključene v postavko čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov, medtem ko so preostale dividende vključene v postavko prihodki iz dividend. V konsolidiranih računovodskih izkazih dividende, prejete od pridruženih družb in skupnih podvigov, zmanjšujejo knjigovodsko vrednost naložbe.

2.12. Finančni instrumenti

a) Razvrščanje

Razvrščanje finančnih instrumentov ob začetnem pripoznanju je odvisno od namena pridobitve posameznega finančnega instrumenta in njegovih značilnosti. V splošnem pa NLB Skupina sledi naslednjim pravilom:

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente, namenjene trgovanju, in finančne instrumente, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Finančni instrument se razvrsti v to kategorijo, če je bil pridobljen izključno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem času oziroma ustvarjanja dobičkov na kratek rok ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo.

NLB Skupina razvršča finančne instrumente v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- z razvrstitvijo v to skupino se odpravi oziroma pomembno

zmanjša nedoslednost merjenja ali pripoznavanja, ki bi sicer izhajala iz vrednotenja finančnih sredstev in obveznosti na različnih podlagah; ali

- NLB Skupina upravlja in spremlja uspešnost finančnih sredstev oziroma obveznosti na podlagi njihove poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano in na tej podlagi tudi poroča poslovodstvu ali
- finančni instrument vsebuje enega ali več vstavljenih izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove osnovnega gostiteljskega instrumenta.

Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, razen če gre za uspešne instrumente varovanja pri uporabi računovodskih pravil za obračunavanje varovanj pred tveganji.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizvedena finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, razen (a) tistih, ki jih NLB Skupina namerava prodati takoj ali kratkoročno in se razvrstijo kot namenjena trgovanju, ali tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; (b) tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot razpoložljiva za prodajo; ali (c) tistih, za katere NLB Skupina morda ne dobi popolnoma povrnjene celotne pripoznane začetne naložbe, vendar ne zaradi poslabšanja kreditne sposobnosti.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so kotirajoče neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki jih NLB Skupina nedvoumno namerava in zmora posedovati do zapadlosti. Naložba ni razvrščena v skupino finančna sredstva v posesti do zapadlosti, če ima NLB Skupina pravico zahtevati, da izdajatelj vrne ali odkupi finančno sredstvo pred zapadlostjo v plačilo, ker plačilo za prodajno možnost pri

finančnem sredstvu ni skladno z izraženim namenom posedovati ga do zapadlosti.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so tista neizvedena finančna sredstva, ki jih NLB Skupina namerava posedovati nedoločeno časovno obdobje in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali zaradi sprememb obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen.

b) Merjenje in pripoznavanje

Finančna sredstva, razen finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, transakcijski stroški pa so pripoznani v izkazu poslovnega izida.

Nakupi in prodaje finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančnih sredstev v posesti do zapadlosti ter finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo na datum sklenitve posla. Posojila in terjatve se pripoznajo, ko se strankam zagotovijo denarna sredstva.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se vrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube se pri finančnih sredstvih, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se akumulirani dobički in izgube zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti prikažejo v drugem vseobsegajočem donosu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko se za finančno sredstvo odpravi pripoznanje ali pa je oslABLJENO. Obresti, izračunane z metodo efektivne obrestne mere, in tečajne razlike iz denarnih postavk, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za

prodajo, pa so pripoznane neposredno v izkazu poslovnega izida.

Posojila in terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

c) Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju

Najboljši dokaz poštene vrednosti ob začetnem pripoznanju je transakcijska cena, ki predstavlja pošteno vrednost danega oziroma prejetega nadomestila, razen če je pošteno vrednost mogoče dokazati z drugimi primerljivimi tržnimi transakcijami ali na podlagi tehnike vrednotenja, ki temelji na izključno tržnih predpostavkah.

Kadar se nabavna cena finančnega instrumenta na nedelujočem trgu razlikuje od cene primerljivih transakcij z enakim instrumentom ali od cene, ugotovljene na podlagi metode vrednotenja, ki upošteva izključno tržne vhodne podatke, NLB Skupina takoj pripozna razliko med nabavno ceno in pošteno vrednostjo v izkazu poslovnega izida (»Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju«).

Če vsi vhodni podatki, potrebni za vrednotenje, ne izhajajo s trga, se dobiček oziroma izguba ob začetnem pripoznanju v izkazu poslovnega izida ne pripozna takoj. O načinu začetnega pripoznanja odloženega dobička oziroma izgube se odloča za vsak primer posamično. V nekaterih primerih se začetni dobiček oziroma izguba prenaša v izkaz poslovnega izida postopno skozi življenjsko dobo transakcije, v nekaterih primerih se pripozna v trenutku, ko je mogoče določiti pošteno vrednost, v nekaterih primerih pa šele na koncu oziroma ob poravnavi posla.

d) Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Če zaradi spremembe namena instrumenta ni več ustrezno uvrstiti finančnega instrumenta v skupino za trgovanje ter je instrument primeren za uvrstitev v skupino posojila in terjatve, je prerazvrščanje dopustno. Finančni instrumenti, ki ne

ustrezajo razvrstitvi v skupino posojila in terjatve, so lahko iz skupine za trgovanje prerazvrščeni samo v izjemnih primerih. Prerazporeditve iz skupine finančnih instrumentov, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, niso dopustne.

e) Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje merila za odpravo pripoznanja. Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi samo, kadar je obveza, določena v pogodbi, izpolnjena, razveljavljena ali zastarana.

f) Načela, uporabljena pri vrednotenju po pošteni vrednosti

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, temelji na ceni, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali prenosu obveznosti (izhodna cena) na datum izkaza finančnega položaja, to je na ceni, ki predstavlja najboljše povpraševanje brez upoštevanja transakcijskih stroškov. Če tržna cena ni znana, se poštena vrednost določi na podlagi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov ali na podlagi cenovnega modela.

Pri uporabi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov se denarni tokovi določijo na podlagi najverjetnejše ocene, pri določanju diskontne stopnje pa se upošteva tržna obrestna mera sorodnega finančnega instrumenta s primerljivimi lastnostmi na zadnji dan poročevalskega obdobja. Pri uporabi cenovnega modela se upoštevajo podatki z delujočega trga na datum izkaza finančnega položaja.

g) Izvedeni finančni instrumenti in računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji

Izvedeni finančni instrumenti, vključno s terminkimi posli in terminkimi pogodbami, zamenjavami ter opcijami, so v izkazu finančnega položaja začetno pripoznani po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po

pošteni vrednosti, ki se ustrezno določi na podlagi objavljene tržne cene, modela diskontiranih denarnih tokov ali ob uporabi cenovnih modelov. V izkazu finančnega položaja so pripoznani kot sredstvo ob pozitivni pošteni vrednosti oziroma kot obveznost, če je njihova poštena vrednost negativna.

Način pripoznavanja dobičkov in izgub iz sprememb poštenih vrednosti je odvisen od tega, ali je izvedeni finančni instrument računovodsko obravnavan kot instrument za varovanje pred tveganjem, in od vrste varovanja. NLB Skupina uporablja izvedene finančne instrumente za:

- varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev, obveznosti ali trdnih obvez;
- varovanje prihodnjih denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznim pripoznanim sredstvom, obveznostim ali zelo verjetnim predvidenim poslom; ali
- varovanje neto naložbe v družbo v tujini.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji se uporablja, kadar so izpolnjeni določeni pogoji.

Ob uvedbi varovanja pred tveganjem NLB Skupina izdela formalni dokument, v katerem opiše razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja tveganj, metodologijo vrednotenja in strategijo varovanja. Prav tako dokumentira oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem ob izpostavljenosti spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. NLB Skupina oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v obdobju trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu od 80 % do 125 %.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem se

pripoznajo v izkazu poslovnega izida skupaj s spremembo poštene vrednosti pri varovani postavki, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju. Ob uspešnem varovanju so spremembe poštenih vrednosti instrumentov za varovanje in z njimi povezanih varovanih postavk v izkazu poslovnega izida prikazane v postavki spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji. Neučinkovito varovanje iz naslova izvedenih finančnih instrumentov je v izkazu poslovnega izida prikazano v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Če varovalno razmerje ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, se prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega finančnega instrumenta, za katerega se uporablja metoda učinkovite obrestne mere, prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega lastniškega vrednostnega papirja se vključi v izkaz poslovnega izida ob prodaji.

Varovanje denarnih tokov pred tveganjem

Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje denarnih tokov pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje pred tveganjem, se pripozna neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Neuspešni del dobička ali izgube se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida v okviru postavke čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Zneski, pripoznani neposredno v kapitalu, se iz drugega vseobsegajočega donosa prerazvrstijo v poslovni izid v tistih obdobjih, ko varovanje predvidenega posla vpliva na poslovni izid.

Ko instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati, ko se prodaja ali ko varovanje pred tveganjem ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, ostane nabrani dobiček ali izguba iz instrumenta za varovanje pred tveganjem

posebej pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulira kapitalu, dokler ni v izkazu poslovnega izida pripoznan napovedani posel. Če se ne pričakuje več, da se bo predvideni posel uresničil, se z njim povezani nabrani dobiček ali izguba, ki je bila pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, takoj prenese v izkaz poslovnega izida v postavko spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji.

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini pred tveganjem se v konsolidiranih računovodskih izkazih obračuna podobno kot varovanje denarnih tokov pred tveganjem. Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje, se pripozna neposredno v kapitalu. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz neuspešnega dela, se v konsolidiranem izkazu poslovnega izida pripoznajo v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju. Dobički in izgube, ki so akumulirani v drugem vseobsegajočem donosu, se vključijo v izkaz poslovnega izida ob odtujitvi poslovanja v tujini kot del dobičkov ali izgub ob odtujitvi.

V posamičnih računovodskih izkazih se varovanje neto naložb v tujini obravnava po načelu varovanja poštene vrednosti pred tveganjem.

2.13. Oslabitev finančnih sredstev

a) Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

NLB Skupina slabi finančna sredstva individualno, če gre za posamično pomembna finančna sredstva, pri katerih so zaznani znaki o oslabitvi teh sredstev; preostala finančna sredstva slabi skupinsko. Po Sklepu o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja Banke Slovenije se kot posamezno pomembno finančno sredstvo oziroma prevzeta obveznost po zunajbilančnih postavkah šteje celotna izpostavljenost do enega dolžnika, katere vrednost presega 0,5 % kapitala banke. V letu 2017 so kot posamično

pomembne terjatve, ki jih je treba ocenjevati individualno, opredeljene vse izpostavljenosti do bank, vse izpostavljenosti do drugih pravnih oseb, ki presegajo 500 tisoč EUR, ter vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, katerih višina presega 100 tisoč EUR. Če NLB Skupina ugotovi, da pri individualno ocenjenem finančnem sredstvu ni znakov oslabitve, ga vključi v skupino sorodnih finančnih sredstev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja, ki jih slabi skupinsko.

Za posamično pomembna finančna sredstva NLB Skupina na vsak poročevalski datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva kot posledica dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in vplivajo na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Merila, na podlagi katerih NLB Skupina oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, vključujejo:

- zamude pri poravnavi pogodbeno določenih obresti ali glavnice;
- kršenje drugih pogodbenih določil;
- finančne težave posojiljemalca;
- restrukturiranje finančnih obveznosti posojiljemalca, pri čemer se pripozna materialna izguba;
- začetek stečajnega ali insolventnega postopka in
- druge dogovore, ki poslabšujejo položaj banke oziroma družbe.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve pri posojilu ali finančnem sredstvu v posesti do zapadlosti, se znesek oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z oblikovanjem popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Če je pri komitentih, ki so neplačniki, poplačilo obstoječih obveznosti mogoče le iz unovčenja zavarovanja, se pri oblikovanju oslabitev upošteva pričakovano poplačilo iz zavarovanja. Ta se izračuna na podlagi

ocenjene tržne vrednosti zavarovanja in uporabljenega diskonta, kot ga predvideva Priročnik za zavarovanje naložb. Prevzete zunajbilančne obveznosti do dolžnika, kjer obstaja dokaz o slabitvi, morajo biti prav tako ocenjene individualno, morebitne rezervacije pa se pripoznajo kot obveznost.

Za potrebe skupinskega ocenjevanja oslabitev NLB Skupina uporablja prehodne matrike, ki prikazujejo pričakovane prehode med bonitetnimi razredi. Verjetnost prehodov je ocenjena na podlagi izkušenj iz preteklih let, in sicer letnih prehodnih matrik za različne vrste/segmente komitentov. Ti podatki se lahko ustrezno prilagodijo za predvidena gibanja v prihodnosti, saj pretekle izkušnje ne odražajo vedno aktualnih razmer v gospodarstvu. Izpostavljenost do fizičnih oseb se dodatno analizira tudi z vidika vrste posla. Oslabitve se ocenijo na podlagi pričakovanih prehodov komitentov in s tem terjatev iz dobrih bonitetnih skupin v bonitetni skupini D in E (kamor spadajo neplačniki) ter individualno ocenjene povprečne izterljivosti terjatev do komitentov D in E.

Če se pozneje znesek izgube zaradi oblikovane oslabitve zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po pripoznani oslabitvi (na primer poplačilo iz prejetega zavarovanja v postopku izterjave presega ocenjeno pričakovano poplačilo iz zavarovanja), se odprava oslabitve izvede z zmanjšanjem popravka vrednosti.

NLB Skupina dokončno odpiše finančno sredstvo, merjeno po odplačni vrednosti, če med izterjavo oceni, da ne bo več povrnjeno, in so izpolnjeni pogoji za prenehanje pripoznavanja tega sredstva.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja NLB Skupina oceni, ali se pojavljajo znaki, da so finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, oslabljena. Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo nabavno vrednost lahko

pomeni nepristranski dokaz o oslabitvi. Če obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba prerazvrsti iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitve. Odprava oslabitve pri lastniškem instrumentu se ne izvede prek izkaza poslovnega izida. Poznejše povečanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu.

Če se v naslednjem obdobju poštena vrednost dolžniškega instrumenta, razpoložljivega za prodajo, poveča in je povečanje mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, se odprava oslabitve izvede prek izkaza poslovnega izida.

NLB Skupina na podlagi spodaj navedenih meril presoja, ali so dolžniški instrumenti oslabljeni:

- zamude pri odplačevanju obresti ali glavnice;
- likvidnostne težave izdajatelja;
- kršenje pogodbenih določil;
- začetek stečajnega postopka izdajatelja;
- poslabšanje tržnega položaja izdajatelja in
- znižanje bonitetne ocene pod sprejemljivo mejo.

Oslabitev v izkazu poslovnega izida predstavlja razliko med knjigovodsko in manjšo trenutno pošteno vrednostjo. Trenutno pošteno vrednost predstavlja aktualna tržna cena, če pa ta ne obstaja, se vrednost določi z diskontiranjem ocenjenih prihodnjih denarnih tokov.

2.14. Restrukturirana posojila

Restrukturirana terjatev nastane kot posledica nezmožnosti odplačevanja dolga po prvotno dogovorjenih pogojih, bodisi s spremembo pogojev prvotne pogodbe (z aneksom) ali z novo pogodbo (refinanciranje), s katero se pogodbeni stranki dogovorita za delno ali celotno poplačilo prvotnega dolga. Ko imajo terjatve do komitenta status

restruktuiranja, mora biti dolžnik razvrščen v bonitetni razred C, D ali E.

Definicija restruktuiranih posojil je usklajena z definicijo Evropskega bančnega nadzornega organa (EBA). Cilj definicije je celovito kritje izpostavljenosti, za katero je razširjena uvedba ukrepov restruktuiranja.

Računovodska obravnava restruktuiranih posojil je odvisna od vrste restruktuiranja. Ob pristopu k restruktuiranju s spremembami pogojev odplačevanja, ki izhajajo iz podaljšanja roka vračila glavnice in/ali obresti ali odloga vračila glavnice in/ali obresti, NLB Skupina popravi knjigovodsko vrednost restruktuiranega finančnega sredstva na podlagi diskontirane vrednosti ocenjenih prihodnjih denarnih tokov po spremenjenih pogojih in učinek iz tega naslova pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitev. Ob zmanjšanju terjatve do dolžnika zaradi znižanja višine terjatve kot posledice pogodbeno dogovorjenega odpusta dolga in lastniškega prestrukturiranja ali konverzije terjatev v naložbo v kapital dolžnika NLB Skupina odpravi pripoznanje terjatve v delu, ki se nanaša na odpis oziroma pogodbeno dogovorjeni odpust dolga. Nova ocena prihodnjih denarnih tokov za preostali del še neodpisane terjatve temelji na osveženi oceni verjetnosti izgube. Pri tem NLB Skupina upošteva spremenjeni položaj dolžnika, ekonomska pričakovanja in zavarovanja za restruktuirano finančno sredstvo. Če NLB Skupina pristopi k restruktuiranju terjatev s prevzemom drugih sredstev (opredmetenih osnovnih sredstev, vrednostnih papirjev in drugih finančnih sredstev), vključno z naložbami v kapital dolžnikov, pridobljenih s konverzijo bančnih terjatev do teh dolžnikov, pridobljena sredstva pripozna v izkazu finančnega položaja po poštenu vrednosti ter razliko med izkazano pošteno vrednostjo tega sredstva in knjigovodsko vrednostjo izknjižene terjatve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Restruktuirane izpostavljenosti so lahko identificirane tako v donosnem kot v nedonosnem delu portfelja. Če

je restruktuirana terjatev uvrščena v nedonosni del portfelja, se lahko ta prerazvrsti v donosni del, če uvedba restruktuiranja ne vodi v pripoznanje oslabitev ali neplačil, če je od uvedbe ukrepov restruktuiranja minilo eno leto in če v obdobju restruktuiranja ni bilo zapadlih neplačanih zneskov ali dvomov o celotnem odplačilu izpostavljenosti. Odsotnost dvomov se potrdi tudi z analizo finančnega položaja dolžnika.

Oznaka, da je terjatev restruktuirana, se umakne, ko:

- analiza dolžnikovega finančnega položaja pokaže, da dolžnik ne izpolnjuje več pogojev, ko bi se izpostavljenost štela za nedonosno;
- je od trenutka, ko se je restruktuirana izpostavljenost štela za donosno, minilo vsaj dveletno poskusno obdobje;
- so se vsaj polovico poskusnega obdobja izvajala redna plačila glavnice ali obresti v znatnem skupnem znesku;
- nobena izpostavljenost do dolžnika ni več kot 30 dni v zamudi ob koncu poskusnega obdobja.

2.15. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

V nekaterih primerih se terjatev poplača tako, da se zaseže zastavljeno sredstvo. NLB Skupina pripozna zasežena sredstva ob začetnem pripoznanju v svojih računovodskih izkazih po njihovih poštenih vrednostih in jih razvrsti v ustrezno kategorijo sredstev glede na njihov namen. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, poskuša NLB Skupina prodati takoj, ko je to izvedljivo, zato da zmanjšuje izpostavljenost (pojasnilo 6.1.o). Po začetnem pripoznanju se sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, merijo skladno z usmeritvami teh kategorij sredstev, tako se jih tudi obračunava. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev kot posledica unovčenih zavarovanj, so večinoma nepremičnine; te NLB Skupina uvršča med naložbene nepremičnine, ki se merijo skladno z MRS 40 Naložbene nepremičnine (pojasnilo 2.20.), ter med druga sredstva, ki se merijo skladno z MRS 2 Zaloge.

Nepremičnine, pridobljene za poplačilo posojil in terjatev, ki so razvrščene med druga sredstva, se začetno pripoznajo po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje (iztržljiva vrednost), pri čemer se lahko upoštevajo zgolj neposredni stroški prodaje. Ob poznejšem merjenju se iztržljiva vrednost preverja najmanj enkrat letno. Cenitve poštenih vrednosti izvajajo pooblaščen cenilci nepremičnin. Če knjigovodska vrednost presega iztržljivo vrednost, se nepremičnine oslabijo. Učinek oslabitve se izkaže med oslabitvami drugih sredstev, odprava oslabitve pa med prihodki iz odprave oslabitve drugih sredstev.

2.16. Pobot

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani, če za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali sočasna realizacija sredstva in poravnava obveznosti.

2.17. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji, ki so predmet pogodbe o začasni prodaji finančnih sredstev (repo posli), ostanejo pripoznani v izkazu finančnega položaja, z njimi povezane obveznosti pa so izkazane med finančnimi obveznostmi, vezanimi na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja. Začasno prodani vrednostni papirji so v izkazu finančnega položaja prikazani kot zastavljena sredstva, kadar ima nasprotna stranka pogodbeno pravico te vrednostne papirje prodati ali jih nadalje zastaviti. Začasno kupljeni vrednostni papirji (obratni repo posli) so v izkazu finančnega položaja prikazani kot dano posojilo.

Razlika med prodajno ceno in ceno ponovnega odkupa se v računovodskih izkazih obravnava kot obresti, ki se obračunavajo v celotnem obdobju trajanja pogodbe ob uporabi efektivne obrestne mere.

2.18. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti. Pozneje se opredmetena osnovna sredstva vodijo

po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Vsako leto NLB Skupina oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. Če se ugotovi, da taka znamenja obstajajo, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, upošteva pa se tista, ki je večja. Če je nadomestljiva vrednost večja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni treba oslabiti, sicer pa se pripozna izguba v izkazu poslovnega izida v višini razlike med nadomestljivo in knjigovodsko vrednostjo.

Osnovna sredstva, ki ne ustvarjajo individualnih denarnih tokov, se vključijo v denar ustvarjajoče enote in se nato kot celota preverjajo za morebitne oslabitve.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v ocenjenem obdobju njihove koristnosti.

Uporabljene letne stopnje amortizacije so:

NLB Skupina in NLB	v %
Gradbeni objekti	2 - 5
Vlaganja v tuje objekte	5 - 25
Računalniška oprema	14,3 - 50
Pohištvo in oprema	10 - 33,3
Motorna vozila	12,5 - 25

Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Preostala vrednost in doba koristnosti sredstva se pregledujeta na vsak datum izkaza finančnega položaja in se ustrezno prilagodita, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen. Dobički in izgube, ki nastanejo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, se določijo glede na razliko med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstev ter se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tekoča vzdrževanja in popravila se vključijo v izkaz poslovnega izida, ko stroški nastanejo. Vlaganja v obstoječe gradbene objekte in opremo, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Če se je ob tem del osnovnega sredstva zamenjal, se za ta del odpravi pripoznanje.

2.19. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva vključujejo programsko opremo in dobro ime (pojasnilo 2.6.). V izkazu finančnega položaja so pripoznana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Amortizacija neopredmetenih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob uporabi takih amortizacijskih stopenj, da je vrednost neopredmetenih sredstev razporejena v stroške v ocenjeni življenjski dobi sredstva. Amortizacijska doba osnovne bančne programske opreme je deset let in amortizacijska doba druge programske opreme od tri do pet let.

Neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

2.20. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih NLB Skupina ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem ali povečanja vrednosti dolgoročne naložbe. Naložbene nepremičnine so prikazane po poštenu vrednosti, ki jo določi pooblaščen cenilec. Poštena vrednost temelji na trenutnih tržnih cenah. Dobički in izgube iz vrednotenja po poštenu vrednosti se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

2.21. Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo

V nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo sodijo sredstva, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana zlasti s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Pogoji za uvrstitev v kategorijo

nekratkoročnih sredstev in skupine za odtujitev v posesti za prodajo je izpolnjen zgolj takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na razpolago za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti praviloma izpeljan v roku enega leta od razvrstitve sredstva. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

Pri skupini za odtujitev so ob poznejšem merjenju sredstva in obveznosti, ki so zunaj področja merjenja MSRP 5, merjeni skladno z veljavnimi standardi (na primer terjatve za odloženi davek, sredstva iz zaslužkov zaposlencev, finančni instrumenti, naložbene nepremičnine, merjene po poštenu vrednosti, in pogodbenne pravice iz zavarovalnih pogodb). Opredmetena in neopredmetena sredstva se ne amortizirajo. Učinki zaradi prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

Obveznosti, ki so neposredno povezane s skupino za odtujitev, so v izkazu finančnega položaja razvrščene in predstavljene ločeno.

2.22. Računovodsko obračunavanje najemov

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo ali niz plačil pravico do uporabe sredstva za dogovorjeni čas. Najemne pogodbe se računovodsko vodijo kot finančni ali poslovni najem skladno s svojo začetno razvrstitvijo. Ključni dejavnik pri razvrstitvi najemov je obseg, v okviru katerega se tveganja in koristi, povezani z lastništvom predmeta najema, prenesejo z najemodajalca na najemnika.

NLB Skupina v vlogi najemnika

Najemi, pri katerih večino tveganj in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, nosi najemodajalec, se obravnavajo kot poslovni najemi. Pri poslovnih najemih so dana plačila vključena v izkaz poslovnega

izida sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Kadar je poslovni najem predčasno prekinjen, se vsa plačila, ki jih zahteva najemodajalec, pripoznajo kot strošek v obdobju prekinitve pogodbe.

Finančni najem se pripozna kot sredstvo in dolg v višini poštene vrednosti najetega sredstva, ali če je ta manjša, sedanje vrednosti najmanjše vsote najemnin. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z računovodskimi usmeritvami lastnih amortiziranih sredstev, pri čemer je obdobje amortiziranja krajše od dobe koristnosti predmeta najema ali pogodbeno določenega obdobja najema. Plačane najemnine se porazdelijo med obrestne odhodke in zmanjšanje dolga tako, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga.

NLB Skupina v vlogi najemodajalca

Pri poslovnih najemih so prejeta plačila oziroma najemnine vključene med prihodke sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Sredstva, dana v poslovni najem, so v izkazu finančnega položaja prikazana med naložbenimi nepremičninami ali opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Kadar je večina tveganj in koristi, povezanih z lastništvom predmeta najema, prenesena z najemodajalca na najemnika, se najem razvrsti kot finančni najem. Pri sredstvu, danem v finančni najem, se sedanja vrednost prihodnjih najemnin prikaže kot terjatev iz finančnega najema. Prihodki iz finančnega najema se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivne obrestne mere v celotni življenjski dobi najema. Terjatve iz finančnega najema so prikazane v višini neto naložbe v finančni najem vključno z nezajamčeno preostalo vrednostjo.

Prodaja in povratni najemi

NLB Skupina nastopa tudi kot najemodajalec v transakcijah prodaj in povratnih najemov, na podlagi katerih od najemnika najprej odkupi predmet najema in ga ponudi nazaj v najem. Omenjene pogodbe se razvrstijo kot finančni oziroma

poslovni najem glede na pogodbeno določila posameznega najema.

2.23. Denar in denarni ustrezniki

V izkazu denarnih tokov se kot denar in denarni ustrezniki prikazujejo denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah ter vpogledne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji, namenjeni trgovanju, posojila bankam in dolžniški vrednostni papirji, ki niso v posesti za trgovanje, z originalno zapadlostjo do 90 dni. Denar in denarni ustrezniki so razkriti v izkazu denarnih tokov.

2.24. Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji z lastnostmi dolga

Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se ob začetnem pripoznanju pripoznajo po poštenu vrednosti, ki je navadno enaka nabavni vrednosti, zmanjšani za transakcijske stroške. Ob poznejšem merjenju se merijo po odplačni vrednosti, razlika med vrednostjo ob začetnem pripoznanju in končno vrednostjo se v izkazu poslovnega izida pripozna med obrestnimi odhodki ob uporabi efektivne obrestne mere.

Lastni odkupljeni dolg se prikaže kot zmanjšanje obveznosti v izkazu finančnega položaja. Razlika med knjigovodsko vrednostjo in ceno, po kateri je bil lastni dolg odkupljen, se prikaže v izkazu poslovnega izida.

2.25. Drugi izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala

Drugi izdani finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju delno ali v celoti razvrstijo kot kapitalski instrument, če so pogodbene značilnosti instrumenta take, da ga mora NLB Skupina skladno z MRS 32 Finančni instrumenti: razkrivanje in predstavljanje razvrstiti kot kapitalski instrument. Izdani finančni instrument se šteje kot kapitalski instrument, samo če ne pomeni nobene pogodbene obveze plačila.

Izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala, se v izkazu finančnega položaja pripoznavajo kot kategorija

lastniškega kapitala. Stroški, neposredno povezani z izdajo teh instrumentov, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Pripadajoče obresti se pripoznavajo neposredno iz rezerv iz dobička.

Celotna knjigovodska vrednost izdanega finančnega instrumenta, ki ima lastnosti kapitala, je razvidna v izkazu sprememb lastniškega kapitala v kategoriji drugi kapitalski instrumenti.

2.26. Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške

Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške se pripoznajo, če ima NLB Skupina zaradi preteklega dogodka sedanjo obvezo (pravno ali posredno) in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi, ter je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti.

2.27. Prevzete finančne obveznosti Finančne in storitvene garancije

Finančne garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker določeni dolжник ni izvedel plačila v prvotnem ali spremenjenem roku dolžniškega instrumenta. Izdane so bankam, drugim finančnim institucijam in drugim strankam kot oblika zavarovanja za kredite, limite in druge bančne storitve.

Storitvene garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker izvajalec storitev ni izpolnil pogodbenih obveznosti.

Finančne in storitvene garancije se na datum izdaje pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je navadno evidentirana kot znesek prejetih provizij. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo pogodbe z metodo linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v izkazu finančnega položaja izkazujejo v višini, ki je višja od:

- višine nerazmejene provizije ali
- višine ocenjenih izdatkov, ki bodo potrebni za poravnavo obveznosti po pogodbi.

Dokumentarni akreditivi

Dokumentarni (in »stand by«) akreditiv pomeni pisno nepreklicno obvezo akreditivne (otvoritvene) banke v imenu nalogodajalca (uvoznika), da bo plačala upravičencu (izvozniku) vrednost dokumentov v okviru določenega roka:

- če je akreditiv plačljiv na vpogled, bo plačala na vpogled;
- če je akreditiv plačljiv z odloženim plačilom, bo plačala na dan zapadlosti pod pogojem, da upravičenec (izvoznik) predloži banki dokumente, ki so skladni s pogoji in roki, predpisanimi v akreditivu.

Obveznost se lahko prevzame tudi v obliki konfirmacije (potrditve) akreditiva, ki jo običajno na zahtevo ali po pooblastilu akreditivne (otvoritvene) banke prevzame potrdilna banka. Potrdilna banka dodatno k obvezi akreditivne banke samostojno prevzame obveznost do upravičenca, in sicer pod določenimi pogoji.

Druge prevzete finančne obveznosti

Med druge prevzete finančne obveznosti sodijo še prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov, nepokriti dokumentarni akreditivi in drugo.

2.28. Davki

Davek od dohodka je sestavljen iz tekočega in odloženega davka od dohodka.

Tekoči davek od dohodka v NLB Skupini je obračunan po trenutno veljavnih davčnih stopnjah od ugotovljenih pozitivnih davčnih osnov posameznih članic. Davčna stopnja v Sloveniji za leto 2017 znaša 19 % (2016: 17 %).

Odloženi davki se obračunavajo po metodi obveznosti po bilanci stanja začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo v predvidljivi prihodnosti pojavil razpoložljiv obdavčljiv dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih sredstev po pošteni vrednosti, ki so uvrščena v kategorijo finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, z varovanjem denarnih tokov pred tveganjem in aktuarskimi dobički ali izgubami zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zaslužki, se izkaže neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, ki so ali bodo veljavne ob koncu poročevalskega obdobja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Pri tem NLB Skupina na vsak datum izkaza finančnega položaja pregleda knjigovodsko vrednost terjatev za odložene davke in oceni razpoložljivost prihodnjega dobička, v korist katerega se lahkočasne razlike poračunajo.

Terjatve za odloženi davek se pri časovnih razlikah iz naložb v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige pripoznajo le, če je verjetno, da:

- bodočasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in
- bo na razpolago obdavčljiv dobiček.

Slovenska davčna zakonodaja ne določa omejitev oziroma roka za uveljavljanje nepokrite davčne izgube.

Plačana nadomestila za opravljene finančne storitve so v Sloveniji obdavčena z davkom na finančne storitve. Davčna stopnja znaša 8,5 % (2016: 8,5 %), davek pa se plačuje mesečno. Ker je davek na finančne storitve prometni davek, v računovodskih izkazih znižuje obračunane prihodke.

2.29. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

NLB Skupina ponuja svojim strankam tudi storitve upravljanja premoženja. Ta sredstva niso vključena v izkaz finančnega položaja NLB Skupine, saj ne predstavljajo sredstev NLB Skupine. Za te storitve se strankam zaračuna provizija, ki je razčlenjena po posameznih postavkah v pojasnilu 4.3.b. Podrobnosti o poslovanju

v tujem imenu in za tuj račun so predstavljene v pojasnilu 5.25.

Dodatno so skladno s slovensko zakonodajo v pojasnilu 5.25. za storitve sprejemanja in posredovanja naročil, izvrševanja naročil, gospodarjenja s finančnimi instrumenti in skrbništva finančnih instrumentov, opravljenih za stranke, razčlenjeni podatki o terjatvah in obveznostih računov, na

katerih NLB Skupina vodi finančna sredstva strank iz posredniškega poslovanja.

2.30. Ugodnosti zaposlenih

Ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih izračuna neodvisni aktuar. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu, so:

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Aktuarske predpostavke				
Diskontna stopnja	0,8 % - 3,1 %	0,8 % - 6,0 %	1,0 %	0,8 %
Rast plač v skladu s koeficientom inflacije, napredovanji in rastjo plač glede na pretečeno delovno dobo	1,6 % - 4,0 %	1,6 % - 4,0 %	2,5 %	2,5 %
Ostale predpostavke				
Število zaposlenih, upravičenih do izplačila ugodnosti	5.442	5.584	2.779	2.876

Analiza občutljivosti znatnih aktuarskih predpostavk

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
	Diskontna stopnja		Rast plač		Diskontna stopnja		Rast plač	
	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.
Vpliv na rezervacije za ugodnosti zaposlenih iz naslova odpravnin (v %)	(5,7)	6,2	6,1	(5,7)	(5,8)	6,3	6,2	(5,7)

Skladno z zakonodajo se zaposleni upokojijo po 35–40 letih službovanja in takrat so, ob izpolnitvi določenih pogojev, upravičeni do odpravnine ob upokojitvi v enkratnem znesku. Zaposleni so upravičeni tudi do jubilejne nagrade za vsakih deset let službovanja v banki.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov, upoštevaje rasti prihodnjih plač in druge pogoje, ki se porazdelijo na ugodnosti za zaposlene iz preteklih prihodnjih delovnih dob.

Stroški službovanja so v izkaz poslovnega izida v postavko administrativni stroški vključeni kot stroški dela, medtem ko so

obresti za obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi pripoznane v vrstici odhodki za obresti in podobni odhodki. Te obresti pomenijo spremembo sedanje vrednosti obveznosti, ki nastane zaradi približevanja zapadlosti v plačilo. Aktuarski dobički ali izgube zaradi sprememb aktuarskih predpostavk in izkustvene prilagoditve (razlike med dejanskimi in predvidenimi izplačili iz aktuarskih izračunov) pa so pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu v vrstici aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe in niso nikoli prerazvrščeni v izkaz poslovnega izida.

NLB Skupina plačuje prispevke za pokojninsko zavarovanje skladno z lokalno zakonodajo. Prispevki NLB znašajo 8,85 % bruto plače. Razen plačila prispevkov NLB Skupina nima nobenih dodatnih obveznosti. Prispevki pomenijo stroške v obdobju, na katerega se nanašajo, in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

2.31. Delniški kapital

Dividende na navadne delnice

Dividende na navadne delnice znižujejo kapital v obdobju, v katerem so jih odobrili lastniki NLB.

Lastne delnice

Če NLB ali druga članica NLB Skupine z nakupom pridobi delnice NLB, se dano nadomestilo prikaže kot znižanje kapitala. Pri poznejši prodaji lastnih delnic se dobički in izgube pripoznajo v kapitalu. Za delnice NLB, ki jih pridobi bodisi NLB sama bodisi druga družba, članica NLB Skupine, oblikuje NLB rezerve za lastne deleže v kapitalu.

Stroški izdaje novih delnic

Stroški, neposredno povezani z izdajo novih delnic, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv.

2.32. Poročanje po segmentih

O poslovnih segmentih se poroča na način, skladen notranjemu poročanju upravi banke, ki je izvršni organ in sprejema odločitve o porazdelitvi sredstev ter ocenjuje uspešnost posameznega segmenta.

Transakcije med organizacijskimi enotami (OE) so vodene po običajnih pogojih poslovanja. Obrestni prihodki so med OE znotraj matične banke (NLB) razporejeni ob uporabi internih transfernih cen in prikazani v postavki neto obrestni prihodki posamezne OE. Neto neobrestni prihodki se pripišejo OE, ki dejansko opravi storitev, iz katere prihodki izhajajo. Direktne stroški se pripišejo segmentu, ki je neposredno povezan z opravljeno storitvijo, indirektni stroški storitev, ki jih storitveni centri opravljajo za profitne centre, se prav tako pripišejo segmentu, za katerega je storitev opravljena, režijski stroški pa se delijo po dogovorjenih splošnih ključih. Eksterni neto prihodki so neto prihodki NLB Skupine v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Davek iz dohodka se ne razporeja med segmente (pojasnilo 7.a).

Skladno z MSRP 8 se poslovanje NLB Skupine razvršča v naslednje segmente: korporativno bančništvo v Sloveniji, poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, finančni trgi v Sloveniji, strateški tuji trgi, nestrategski trgi in dejavnosti ter ostale dejavnosti.

2.33. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

Za pripravo računovodskih izkazov NLB Skupine so potrebne usmeritve, predpostavke in ocene posloводства. NLB Skupina sprejema usmeritve in predpostavke, ki bodo vplivale na izkazana sredstva in obveznosti v prihodnjem obračunskem letu. Vse ocene in predpostavke so skladno z MSRP najboljše ocene, izvedene v skladu z veljavnimi standardi. Ocene in predpostavke temeljijo na načelu delujočega podjetja, na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovanji glede prihodnjih dogodkov.

a) Oslabitve posojil in terjatev

NLB Skupina spremlja in preverja kakovost portfelja posojil, tako na posamični kot portfeljski ravni, zaradi tekočega ocenjevanja potrebne višine oslabitve. Za posamično pomembna finančna sredstva, za katera obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, NLB Skupina oblikuje individualne oslabitve. Dokazi temeljijo na informaciji o poslabšanju plačilne sposobnosti ali finančnih težavah dolžnika ali drugih pomembnih dejstvih, opredeljenih v točki 2.13. Individualne ocene so pripravljene na podlagi pričakovanih diskontiranih denarnih tokov iz poslovanja in/ali pričakovanih poplačil iz zavarovanja, ki jih preverja področje za kreditne analize pravnih in fizičnih oseb.

Finančna sredstva, kjer ni nepristranskega dokaza o oslabitvi, in manjši zneski izpostavljenosti se preverjajo skupinsko. Prihodnji denarni tokovi v tej skupini finančnih sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje, podobno kot sredstva v skupini. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, se redno preverjajo, zato da bi bila ocena dejanskih izgub čim bolj realna.

Obremenitveni test kreditnega tveganja ob predvidevanju vpliva neugodnih makroekonomskih razmer na stopnjo neplačila in stopnje izgub

Stresni scenarij predvideva upočasnitev gospodarske rasti, katere rezultat je povečanje stopnje neplačila (»default rate«), in tudi stopnje izgube (»loss rate«). Povezava med makroekonomskimi dejavniki in dejavniki tveganja je ocenjena na podlagi zgodovinskih izkušenj, ocenjeni pribitki pa so uporabljeni na obstoječe izpostavljenosti z namenom ocenitve dodatnih oslabitev in rezervacij, ki so potrebne za pokritje tveganj. Predpostavka obeh scenarijev je, da se izpostavljenost med letom ne spreminja.

Rezultat stresnega scenarija za NLB Skupino prikazuje povečanje oslabitev za 70,4 mio EUR (2016: 84,2 mio EUR) in povišanje stopnje pokritja kreditnega portfelja z oslabitvami za 0,63 odstotne točke (2016: 0,73 odstotne točke).

b) Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na podlagi objavljene tržne cene na datum poročanja, to je na podlagi cene, ki pomeni najboljše povpraševanje po finančnih sredstvih, oziroma na podlagi cene, ki pomeni najboljšo ponudbo za finančne obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se določijo z modeli vrednotenja. Ti vključujejo primerjavo s cenami pri zadnjih opravljenih transakcijah, uporabo modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov, vrednotenje na podlagi primerljivih podjetij in druge najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja po kar najboljši oceni odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum izkaza finančnega položaja je poslovodstvo preverilo vse uporabljene modele, da bi zagotovilo, da ustrezno odražajo tržne razmere – vključno z upoštevanjem relativne likvidnosti trga

in ustreznosti uporabljenih kreditnih pribitkov. Spremembe ocene glede teh dejavnikov bi lahko vplivale na poročano pošteno vrednost finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se določajo na podlagi tržnih podatkov, skladno s sprejeto metodologijo vrednotenja finančnih instrumentov NLB Skupine. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po načelu preseka trga (»Market Snapshot«). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so pozneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (»Market Value«, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje NLB Skupina uporablja tržne krivulje donosov, upošteva pa tudi kreditno tveganje nasprotne stranke.

Hierarhija finančnih instrumentov glede na določitev poštenih vrednosti je razkrita v pojasnilu 6.5.

c) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega upada njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj pomeni pomemben ali dolgotrajen upad poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri pripravi teh ocen, poleg drugih dejavnikov, NLB Skupina upošteva volatilitnost cen lastniških instrumentov. Oslabitev potrjujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji ter zmanjšanje poslovnih in finančnih denarnih tokov.

Če bi se vsi upadi poštene vrednosti pod nabavno vrednost šteli za pomembne ali dolgotrajne, bi NLB Skupina v letu 2017 realizirala dodatne izgube iz oslabeitev v višini 119 tisoč EUR (2016: 257 tisoč EUR), NLB pa bi realizirala dodatne izgube iz oslabeitev v višini 18 tisoč EUR (2016: 0 EUR) s prerazvrstitvijo

negativnega vrednotenja iz izkaza vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida tekočega leta.

d) Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

NLB Skupina v skupino finančnih sredstev v posesti do zapadlosti razvršča neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo NLB Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če NLB Skupina ne bi bila sposobna držati naložbe do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. V tem primeru bi morali naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 48.317 tisoč EUR (31. december 2016: povečanje za 59.895 tisoč EUR).

e) Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

Proces identifikacije in ocenjevanja oslabeitev je po svoji zasnovi negotov, saj napovedovanje denarnih tokov zahteva izdatno uporabo ocen, ki so kot take občutljive za vključene predpostavke. Pregled oslabeitev pomeni kar najboljšo oceno posloводства o naslednjih predpostavkah in dejstvih:

- Prihodnji denarni tokovi posameznih naložb so ocenjeni denarni tokovi za obdobja, za katera obstajajo sprejeti poslovni plani. Ocenjeni denarni tokovi za strateške članice temeljijo na petletnih poslovnih planih, za nestrategske članice pa na obdobju, skladnem s strategijo dezinvestiranja. Poslovni plani posameznih družb temeljijo na oceni prihodnjih gospodarskih razmer, ki bodo vplivale na poslovanje in kakovost kreditnega portfelja posamezne članice.
- Stopnja stabilne rasti denarnih tokov v obdobju, ki sledi sprejetim poslovnim planom, je ocenjena na 1 do 1,5 %.

- Ciljne stopnje kapitalske ustreznosti posamezne banke so predvidene v višini od 13 do 17 %.
- Diskontna stopnja, ki je bila pridobljena po modelu CAPM (»Capital Asset Pricing Model«) in se je uporabila za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov, temelji na konceptu stroškov kapitala posamezne naložbe. Diskontna stopnja izraža vpliv vrste finančnih in gospodarskih spremenljivk, vključno z netvegano obrestno mero in premijo za tveganje. Vrednosti uporabljenih spremenljivk v času njihajo in so zunaj nadzora posloводства. Diskontne stopnje so uporabljene v višini od 9,66 do 19,07 % (31. december 2016: od 9,52 do 18,78 %).

Za strateške članice NLB Skupine v letih 2017 in 2016 niso bili ugotovljeni znaki oslabeitve kapitalskih naložb.

NLB je v letu 2017 oslabila kapitalske naložbe v nestrategske družbe, v skupni vrednosti 731 tisoč EUR.

f) Dobro ime

V konsolidiranih računovodskih izkazih je dobro ime izkazano na denar ustvarjajočih enotah (denar ustvarjajoče enote so najnižja raven v NLB Skupini, na kateri posloводство spremlja sredstva). Vsaka posamezna članica NLB Skupine je ločena denar ustvarjajoča enota. Nadomestljiva vrednost vsake denar ustvarjajoče enote je določena na podlagi izračuna vrednosti v uporabi.

NLB Skupina je ob koncu leta izvedla pregled oslabeitve dobrega imena za vse odvisne družbe. Pregled oslabeitve dobrega imena temelji na enakih predpostavkah in dejstvih kot pri oslabeitvah naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov (pojasnilo 2.33.e).

g) Davki

NLB Skupina posluje v državah z različno zakonodajo. Podlaga za pripoznanje odloženih terjatev za davke po stanju na dan 31. decembra 2017 so napovedi prihodnjih dobičkov in način, s katerim

si bo NLB Skupina povrnila naložbo v sredstvo, to je nadaljnja uporaba, prodaja ali likvidacija. Sprememba predpostavk glede predvidene povrnitve naložbe lahko pomeni pripoznanje terjatev za odložene davke ali odpravo terjatev za odložene davke, ki jih je NLB Skupina oblikovala v preteklosti. Če se predpostavke o prihodnjem poslovanju spremenijo, bo NLB Skupina ustrezno prilagodila terjatve za odloženi davek (pojasnili 4.14. in 5.18.).

h) Razvrstitev izdanih finančnih instrumentov med finančne obveznosti ali kapital

NLB Skupina izdaja neizvedene finančne instrumente, kjer je potrebna posebna presoja o njihovi razvrstitvi med finančne obveznosti ali sestavine kapitala. Kadar je plačilo v denarju odvisno od prihodnjih dogodkov, na katere poslovodstvo nima vpliva, ter poslovodstvo pričakuje, da je uresničitev takšnih dogodkov izredno neobičajna in obstaja majhna verjetnost, da se bodo zgodili, se takšni finančni instrumenti razvrstijo kot sestavina kapitala.

2.34. Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je NLB Skupina vpeljala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (v nadaljevanju: OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju: OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za letno poročevalsko obdobje, ki se začne s 1. januarjem 2017.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od vključno 1. januarja 2017 ter jih je EU potrdila in NLB Skupina vpeljala

- MRS 12 (dopolnitev) – Pripoznavanje odloženih davkov za nerealizirane izgube velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Dopolnitev pojasnjuje, da mora podjetje preučiti, ali davčna zakonodaja omejuje viro obdavčljivega dobička, v breme katerega lahko odpravi odbitne

časne razlike. Nadalje dopolnitev pojasnjuje, kako naj podjetje določi prihodnje obdavčljive dobičke in opisuje okoliščine, v katerih lahko podjetje dobiček pri izterjavi nekaterih sredstev nad njihovo neodpisano vrednostjo vključi v postavko obdavčljivi dobiček. Dopolnitve standarda ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine, ker NLB že evidentira odložene davke, obračunane na podlagi začasnih razlik, v višini, za katero se ob upoštevanju ocen prihodnjih dobičkov pričakuje, da bo odpravljena v predvidljivi prihodnosti petih let.

- MRS 7 (dopolnitev) – Spodbuda razkritja – dopolnitev MRS 7 Izkaz denarnih tokov velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Dopolnitve zahtevajo od podjetij, da zagotovijo informacije o spremembah v svojih aktivnostih financiranja, vključno s spremembami denarnih tokov in negotovinskimi spremembami (kot so dobički/izgube iz tečajnih razlik). Trenutno dopolnitve nimajo vpliva na predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov NLB Skupine, ker ni sprememb v aktivnostih financiranja.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih NLB Skupina ni predčasno vpeljala

- MSRP 9 Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za Mednarodne standarde računovodskega poročanja izdal MSRP 9 Finančni instrumenti, ki je nadomestil MRS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje. MSRP 9 uvaja nov pristop glede razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov ter nov model pričakovanih izgub, ki je bolj usmerjen v prihodnost in spreminja zahteve za obračunavanje varovanja pred tveganji. Uporaba MSRP 9 je obvezna za letna obdobja, ki se pričanejo 1. januarja 2018 ali kasneje z možnostjo predčasne uporabe. Oktobra 2017 je bila izdana sprememba

MSRP 9: Lastnosti predplačil z negativnim nadomestilom, ki prične veljati s 1. januarjem 2019 z možnostjo predčasne uporabe. Dopolnitev omogoča, da se določena finančna sredstva, ki vsebujejo možnost predčasnega odplačila za razumno negativno nadomestilo izmerijo po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v kolikor znesek predplačila predstavlja izključno plačilo neodplačane glavnice in obresti ter razumno nadomestilo. Razumno nadomestilo je lahko pozitivno ali negativno. Pred to spremembo finančna sredstva z negativnim nadomestilom za predčasno poplačilo ne bi prestala kriterija plačila izključno glavnice in obresti (SPPI testa) ter bi bila obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. EU te dopolnitve še ni potrdila, ne glede na to, pa sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze NLB Skupine.

Glede na razsežnosti zahtev MSRP 9 in njegov vpliv na celotni bančni sistem uvedbo standarda centralno vodi matična banka. Projekt je organiziran tako, da v njem sodelujejo različne delovne skupine, ki pokrivajo razne vidike MSRP 9. Za razvrščanje in merjenje je zadolženo Finančno računovodstvo, medtem ko so za oslabitve odgovorna Tveganja. Drugi relevantni sektorji imajo podporno vlogo. Sponzorja projekta sta člana uprave za področje financ in za področje tveganj. Imenovana je bila tudi nadzorna skupina projekta za notranje spremljanje napredka pri izvajanju ter sprejemanje ustreznih odločitev. Nadzorna skupine se sestane vsaj enkrat četrtletno.

NLB Skupina in NLB sta novi standard uvedli 1. januarja 2018 z izjemo zgoraj omenjene spremembe, ki prične veljati s 1. januarjem 2019 oz. po potrditvi s strani EU.

V skladu z zahtevami glede prehoda na MRSP 9 primerjalni podatki niso bili preračunani. Prilagoditev zaradi sprejetja MSRP 9 je bila pripoznana v zadržanem dobičku in drugem vseobsegajočem donosu na dan 1. januar 2018. Zaradi prehoda

na zahteve MSRP 9 se je kapital NLB Skupine povečal za 43,8 milijona EUR in delniški kapital NLB za 27,7 milijona EUR. Količnik temeljnega kapitala NLB Skupine se je povečal za 0,4 odstotne točke. NLB Skupina ob uvedbi modela pričakovanih izgub ne bo uporabila možnosti postopnega vpliva na regulatorni kapital, ki jo omogoča Uredba (EU) 2017/2395.

Razvrščanje in merjenje v skladu z MSRP 9

Z vidika razvrščanja in merjenja MSRP 9 predpisuje, da se vsa dolžniška finančna sredstva ocenjujejo na podlagi kombinacije poslovnega modela NLB Skupine za upravljanje sredstev in njihove značilnosti pogodbenih denarnih tokov. Kategorije merjenja finančnih sredstev po MRS 39 so nadomestile naslednje skupine:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- finančna sredstva v posesti za trgovanje in
- finančna sredstva, ki niso namenjena trgovanju, obvezno pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva se merijo po odplačni vrednosti, če sodijo v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov (v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov) ter če denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Finančna sredstva se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če sodijo v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in prodajo (v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov in prodaje) ter če denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice. Pri modelu po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se dolžniški finančni instrumenti pripoznajo po pošteni vrednosti v izkazu finančnega

položaja in po odplačni vrednosti v izkazu poslovnega izida. Dobički in izgube, razen pričakovanih kreditnih izgub in tečajnih razlik, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, dokler ni pripoznanje odpravljeno. Ob odpravi pripoznanja dolžniškega finančnega instrumenta se kumulativni dobiček ali izguba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Za kapitalne instrumente, ki niso v posesti za trgovanje, se lahko nepreklicno določi, da se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa brez poznejše prerazvrstitve dobička ali izgube v izkaz poslovnega izida, razen dividend, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Vsa druga finančna sredstva je treba meriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, med drugim tudi finančna sredstva iz drugih poslovnih modelov, ki se opravljajo na podlagi poštene vrednosti ali so namenjena trgovanju in finančna sredstva s pogodbenimi denarnimi tokovi, ki ne predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti.

Kot MRS 39 tudi MSRP 9 omogoča pripoznavo finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju, ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah.

Obračunavanje finančnih obveznosti je ostalo enako kot pri zahtevah MRS 39, z izjemo dobička in izgube, ki izhaja iz lastnega kreditnega tveganja banke za obveznosti, ki so merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Takšna gibanja se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu brez poznejše prerazporeditve v izkaz poslovnega izida.

NLB Skupina in NLB sta izbrali politiko, ki jo kot možnost ponuja MSRP 9, namreč da se uporabljajo zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem iz MRS 39. Ne

glede na to pa bo NLB Skupina uvedla spremenjeno zahtevo MSRP 7 »Finančni instrumenti: Razkritja« v letnem poročilu 2018, ki je bila uvedena v povezavi s spremembo MSRP 9 glede obračunavanja varovanja pred tveganjem. V skladu z MSRP 9 se vgrajeni izvedeni finančni instrumenti ne ločijo več od gostiteljskega instrumenta. Namesto tega se finančna sredstva razvrstijo na podlagi poslovnega modela in njihovih pogodbenih pogojev. Obračunavanje izvedenih finančnih instrumentov, vgrajenih v finančne obveznosti in nefinančne gostiteljske pogodbe, se ni spremenilo.

Ocena poslovnega modela NLB Skupine

NLB Skupina je svoj poslovni model opredelila ločeno za vsako enoto poročanja v NLB Skupini in temelji na dostopnih dejavnikih za različne portfelje, ki najbolje odražajo, kako NLB Skupina upravlja skupine finančnih sredstev z namenom doseganja svojega poslovnega cilja in ki zajemajo:

- način vrednotenja uspešnosti poslovnega modela in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim, in način poročanja o tem ključnemu poslovnemu osebju;
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela, in zlasti način, kako se navedena tveganja obvladujejo;
- način določanja nadomestil ključnega posloводства, odgovornega za te posle (na primer, ali nadomestila temeljijo na pošteni vrednosti upravljanj sredstev ali na obsegu prejetih pogodbenih denarnih tokov);
- pričakovano pogostost, vrednost in čas prodaj.

Ocena poslovnega modela temelji na utemeljeno pričakovanih scenarijih brez upoštevanja najslabših možnih scenarijev in stresnih scenarijev. Na splošno lahko oceno poslovnega modela NLB Skupine povzamemo, kot sledi:

- dana posojila in depoziti so vključeni v poslovni model »v posesti z namenom prejemanja pogodbenih denarnih

- tokov«, saj je v zvezi s kreditnim portfeljem glavni namen NLB Skupine prejemanje pogodbenih denarnih tokov.
- dolžniški vrednostni papirji so razdeljeni v tri osnovne modele, in sicer:
 - dolžniški vrednostni papirji »v posesti za trgovanje«;
 - dolžniški vrednostni papirji v okviru modela »v posesti z namenom pridobivanja denarnih tokov in prodaje« z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje finančnih sredstev ter je del likvidnostnih rezerv Skupine;
 - dolžniški vrednostni papirji v okviru poslovnega modela »v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov«.

Kar zadeva dolžniške vrednostne papirje v poslovnem modelu za posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov, so dovoljene prodaje, povezane s povečanjem kreditnega tveganja izdajatelja, koncentracijo tveganja, prodaja blizu končne zapadlosti ali prodaja zaradi izpolnjevanja likvidnostnih potreb po stresnem scenariju. Prodaje, ki niso povezane s povečanjem kreditnega tveganja, so lahko prav tako skladne s poslovnim modelom, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov, če so postranske glede na skupni poslovni model in

- če so zanemarljive vrednosti, tako posamično kot skupaj, tudi če so pogoste ali
- če so občasne, tudi če so velike vrednosti.

Pregled značilnosti pogodbenih denarnih tokov instrumentov (test SPPI – izključno plačilo glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice)

Drugi korak pri razvrščanju finančnih sredstev v portfelje, katerih cilj je »posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov« ali »posedovanje z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje«, se nanaša na oceno, ali so pogodbeni denarni

tokovi skladni s testom SPPI. Glavnica predstavlja pošteno vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju, zmanjšano za poznejše spremembe, npr. zaradi odplačila. Obresti morajo zajemati samo nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, druga osnovna tveganja povezana z dajanjem posojil in maržo, skladno z osnovnimi lastnostmi posojila. Če bi denarni tokovi povzročili več kot zanemarljivo izpostavljenost tveganju ali prek poslovnega izida.

NLB Skupina je pregledala portfelj sredstev »v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov« ali »v posesti z namenom pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in prodaje« za standardizirane produkte na ravni vzorčnih pogodb ter za nestandardizirane produkte na ravni posamezne izpostavljenosti. NLB Skupina je uvedla postopek za ugotavljanje SPPI testa v sklopu rednega naložbenega postopka in opredelila odgovornosti za primarni in sekundarni nadzor nad izvajanjem tega testa. Poseben poudarek je na novih in nestandardiziranih posojilnih pogodbah.

Ob prehodu na MSRP 9 s 1. januarjem 2018 je NLB Skupina ugotovila le nekaj izpostavljenosti, ki niso prestale SPPI testa in se zato merijo po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida.

Politika računovodske obravnave spremenjeni finančnih sredstev

Politika računovodske obravnave spremenjenih finančnih sredstev razlikuje med spremembami pogodbenih denarnih tokov iz komercialnih razlogov NLB Skupine in spremembami, ki izhajajo iz finančnih težav dolžnika. Spremenjena finančna sredstva iz naslova komercialnih razlogov vodijo v odpravo pripoznanja. Za spremenjena finančna sredstva, ki izhajajo iz finančnih težav dolžnika, pa pomembne spremembe vodijo v odpravo pripoznanja, tiste, ki niso pomembne (kjer se izpostavljenost tveganjem bistveno ne spreminja), pa ne. Za slednje NLB Skupina pripozna dobiček ali izgubo zaradi spremembe pogodbenih določil.

Oslabitev finančnih instrumentov

V skladu z MSRP 9 je NLB Skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, ki zagotavlja nepristranske in z verjetnostjo tehtane ocene kreditnih izgub z ovrednotenjem vrste možnih izidov, ki vključujejo tudi napovedi prihodnjih gospodarskih razmer. NLB Skupina mora pripoznati ne samo kreditne izgube, ki so že nastale, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube je treba pripoznati za vsa posojila in druga dolžniška finančna sredstva, ki se ne merijo po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida, skupaj z obvezami iz posojil in pogodbami o finančnem poročstvu.

Popravek vrednosti temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila (PD) v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja; v tem primeru popravek vrednosti temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Skupina na podlagi primernih in dokazljivih informacij, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj, določi, ali se je tveganje neplačila znatno povečalo od začetnega pripoznanja. To zajema kvalitativne in kvantitativne informacije ter analizo na podlagi preteklih informacij, izkušenj in strokovnih kreditnih ocen ter v prihodnost usmerjene informacije.

Razvrščanje v skupine

NLB Skupina je pripravila metodologijo za pričakovane kreditne izgube, ki opredeljuje merila za razvrščanje v skupine, prehod med njimi, izračun kazalnikov tveganj in validiranje modelov. Skupina razvršča finančne instrumente v 1. skupino, 2. skupino in 3. skupino na podlagi uporabljene metodologije oslabitev, kot je opisano v nadaljevanju:

- 1. skupina – donosni portfelj: od začetnega pripoznanja ni prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, NLB Skupina pripozna popravek

vrednosti na podlagi 12-mesečnega obdobja,

- 2. skupina – nedonosni portfelj: od začetnega pripoznanja je prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, NLB Skupina pripozna popravek vrednosti za obdobje celotnega trajanja finančnega sredstva in
- 3. skupina – oslabiljeni portfelj: NLB Skupina pripozna popravek vrednosti v celotnem obdobju trajanja teh finančnih sredstev. Definicija neplačila je usklajena s smernicami EBA.

Znatno povečanje kreditnega tveganja se predvideva:

- ko je bonitetna ocena na datum poročanja znatno slabša v primerjavi z bonitetno oceno ob začetnem pripoznanju,
- kadar je finančno sredstvo v zamudi s plačilom več kot 30 dni (dnevi zamude so vključeni tudi pri določitvi bonitetne ocene),
- če NLB ali NLB Skupina namerava odobriti kreditojemalcu restrukturiranje ali
- če se kredit uvrsti na opazovalni seznam ('watch list').

Metodologija bonitetnega razvrščanja bank in držav sta odvisni od obstoja oz. neobstoja bonitetne ocene mednarodnih bonitetnih hiš Fitch, Moody's ali S&P. Bonitetne ocene se določijo na podlagi povprečne mednarodne bonitetne ocene. V kolikor mednarodnih bonitetnih ocen ni, se za razvrstitev uporabi interna metodologija NLB Skupine.

Pričakovane kreditne izgube za finančna sredstva v 1. skupini se izračunajo na podlagi verjetnosti neplačila v 12 mesecih ali krajšem obdobju, če je zapadlost finančnega sredstva krajša od 1 leta. Verjetnost neplačila v 12 mesecih že vključuje učinek makroekonomskih napovedi. Izgube zaradi oslabeitev v 1. skupini odražajo izgube, ki so že nastale v donosnem portfelju, vendar še niso identificirane.

Pričakovane kreditne izgube iz 2. skupine se izračunajo na podlagi verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja sredstva, ker se je njegovo kreditno tveganje znatno povečalo od začetnega pripoznanja. Izračun prav tako temelji na večjem številu ekonomskih scenarijev za prepoznavanje verjetnosti izgub, ki so usmerjene v prihodnost in povezane s predvidenimi makroekonomskimi napovedmi.

Finančni instrumenti v 3. skupini se obravnavajo enako kot oslabiljeni finančni instrumenti v skladu z MRS 39. Za izpostavljenosti, ki ne dosegajo praga materialnosti, se oblikujejo skupinske oslabeitve in rezervacije ob upoštevanju 100 % verjetnosti neplačila. Finančni instrumenti se prerazvrstijo iz 3. skupine, ko ne izpolnjujejo več meril za oslabiljena finančna sredstva po poskusni dobi. Posebna obravnava je namenjena finančnim sredstvom oslabiljenim ob nakupu ali izdaji (POCI), pri katerih se popravki vrednosti pripoznajo samo za pričakovane izgube v obdobju od začetnega pripoznanja naprej.

Oslabeitve na skupinski ravni se izračunajo tako, da se izpostavljenost ob neplačilu (EAD) konec vsakega meseca pomnoži z ustrezno verjetnostjo neplačila in izgubo ob neplačilu (LGD). Izpostavljenost ob neplačilu je vsota bilančnih izpostavljenosti in zunajbilančnih izpostavljenosti, pomnožena s kreditnim konverzijskim faktorjem (CCF). Rezultat za posamezni mesec se diskontira na sedanost. Pri izpostavljenostih iz 1. skupine se pričakovana kreditna izguba nanaša samo na 12 mesecev, pri izpostavljenostih iz 2. skupine pa so vključene celotne pričakovane izgube do datuma zapadlosti.

Za namen ocenjevanja izgub ob neplačilu (LGD) NLB uporablja odbitek pri vrednotenju zavarovanja (HC) za vsako vrsto zavarovanja in stopnjo poplačila za nezavarovano izpostavljenost (URR), za posamezni segment komitentov, v skladu s Smernicami Banke Slovenije. Oba parametra se izračunavata na podlagi zgodovinskih podatkov banke o poplačilih.

Pričakovana življenjska doba

Pri oceni pričakovanih kreditnih izgub mora NLB Skupina upoštevati najdaljše pogodbeno obdobje v katerem je izpostavljena kreditnemu tveganju. Za določene revolving izpostavljenosti iz naslova odobrenih kreditnih linij, ki so brez končnega roka zapadlosti, se pričakovano obdobje za izračun oslabeitev določi na podlagi obdobja, v katerem je banka izpostavljena kreditnem tveganju in v katerem se pričakovane izgube ne bi zmanjšale z ukrepi za obvladovanje tveganj.

Informacije, usmerjene v prihodnost

Skupina vključuje informacije, usmerjene v prihodnost, tako v oceno znatnega povečanja kreditnega tveganja kot v merjenje pričakovanih kreditnih izgub. Skupina upošteva informacije, usmerjene v prihodnost, kot so makroekonomski dejavniki (npr. stopnja brezposelnosti, rast BDP, obrestne mere in cene stanovanj) ter ekonomske napovedi. Izhodiščni scenarij je verjetnejši izid običajnega finančnega načrtovanja Skupine, medtem ko boljši in najslabši možni scenariji napovedujejo bolj optimističen oziroma pesimističen izid (podobno kot v ICAAP).

Vsi parametri tveganj se izračunavajo enkrat letno oziroma pogosteje, če se gospodarske napovedi spremenijo občutneje v primerjavi s predhodnimi napovedmi; v tem primeru se parametri preračunajo glede na nove napovedi.

Predstavitev učinkov prehoda na MSRP 9 s 1. januarjem 2018

Na podlagi predstavljenega poslovnega modela, značilnosti pogodbenih denarnih tokov dolžniških instrumentov in uvedbe modela pričakovanih kreditnih izgub je spodaj predstavljena primerjava kategorij merjenja po MRS 39 in MSRP 9 skupaj z učinki prehoda na MSRP 9 na dan 1. januarja 2018:

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Kategorije merjenja po MRS 39		
Sredstva	11.811.926	8.150.393
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	570.010
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.276.493	1.777.762
Kreditni in terjatve	7.570.650	5.170.321
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	609.712
Terjatve za davek	21.398	21.954
Obveznosti	102.860	75.633
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	635
Rezervacije	88.639	70.817
Obveznosti za davek	3.990	-
Druge obveznosti	9.596	4.181

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Kategorije merjenja po MSRP 9		
Sredstva	11.870.917	8.179.895
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.255.824	569.943
Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	31.404	31.239
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.656.365	1.285.276
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	8.834.791	6.273.119
Terjatve za davek	20.344	20.318
Obveznosti	115.737	77.469
Finančne obveznosti, določene za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	5.815	5.166
Rezervacije	93.989	67.232
Obveznosti za davek	6.466	1.014
Druge obveznosti	9.467	4.057
Vpliv na kapital ob prehodu na MSRP 9 1. januarja 2018	46.114	27.666

Podrobnosti učinka prehoda na MSRP 9, pripoznane v kapitalu:

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Vpliv na kapital ob prehodu na MSRP 9 - podrobnosti		
Sprememba metodologije za oslabitve in rezervacije	58.743	37.319
Prevrednotenje kreditov na pošteno vrednost	36	(687)
Pripoznanje izgub spremenjenih finančnih sredstev	(1.049)	(1.049)
Prerazvrstitev in prevrednotenje vrednostnih papirjev	(7.504)	(5.267)
Davek iz dohodka ob prehodu	(4.112)	(2.650)
Skupaj	46.114	27.666
Delež manjšinskih lastnikov	(2.281)	-
Skupaj vpliv na pripadajoči kapital lastnikov	43.833	27.666

- MSRP 15 (nov standard) – Prihodki iz pogodb s strankami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Standard nadomešča obstoječe zahteve MSRP glede prihodkov (MRS 11 Pogodbe o gradbenih delih, MRS 18 Prihodki, OPMSRP 13 Programi zvestobe kupcev, OPMSRP 15 Dogovori o izgradnji nepremičnin, OPMSRP 18 Prenosi sredstev od odjemalcev in SOP 31 Prihodki – transakcije neposredne zamenjave, ki vključujejo storitve oglaševanja) in velja za vse prihodke iz pogodb s strankami. Standard določa načela merjenja in pripoznanja prihodkov. Osnovno načelo standarda je, da se prihodki pripoznajo v višini, ki odraža znesek kupnine, ki ga družba pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev h kupcu. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 15 (dopolnitev) – Pojasnila k prihodkom iz pogodb s strankami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve k standardu Prihodki ne spreminjajo temeljnih načel standarda, ampak pojasnjujejo, kako je treba ta načela uporabljati. Dopolnila pojasnjujejo, kako prepoznati izvršitveno obvezo v pogodbi, določiti, ali je podjetje naročnik, in ali prihodke iz izdane licence pripoznati v trenutku ali v daljšem časovnem obdobju. Poleg pojasnil dopolnitve vključujejo tudi dve dodatni olajšavi za zmanjšanje stroškov in kompleksnosti za družbe, ki prvič uporabljajo nov standard. NLB Skupina ne pričakuje materialnega vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.
- MSRP 4 (dopolnitev) – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnila obravnavajo pomisleke, ki izhajajo iz uporabe novega standarda o finančnih

instrumentih MSRP 9, pred uvedbo novega nadomestnega standarda MSRP 4. Dopolnitve uvajajo dva pristopa: prekrivni pristop in začasno izjemo od uporabe MSRP 9. NLB Skupina ne pričakuje vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.

- MSRP 16 (nov standard) – Najemi velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. MSRP 16 nadomešča obstoječ računovodski standard MRS 17 Najemi. MSRP 16 določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema. Standard od najemnika zahteva, da pripozna vse najeme v okviru bilančnih postavk, podobno kot pri obračunu finančnega najema skladno z MRS 17. Vključuje dve izjemi od pripoznanja s strani najemnika, in sicer pri najemu sredstev »nizke vrednosti« in pri kratkoročnih najemih. Na dan začetka najema mora najemnik pripoznati obveznost za plačilo najemnine in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva med trajanjem najema. Skladno z MSRP 16 ostaja računovodska obravnava najema strani najemodajalca v bistvu enaka, kot je v obstoječem MRS 17. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MSRP 17 (nov standard) – Zavarovalne pogodbe velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje. Novi standard zagotavlja celovit okvir za merjenje in predstavitev vseh zavarovalnih pogodb. Standard bo nadomestil MSRP 4 Zavarovalne pogodbe in zahteva, da se zavarovalne pogodbe merijo z upoštevanjem trenutnih dejanskih denarnih tokov in da se prihodki pripoznajo skozi celotno obdobje izvajanja storitve. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- Pojasnilo OPMSRP 22 Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Pojasnilo obravnava uporabo menjalnega tečaja pri poslih, ki vključujejo predčasno plačilo ali prejem predplačila v tuji valuti. Zadeva transakcije v tuji valuti, kadar podjetje pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost iz naslova plačila ali prejema predplačila, pred pripoznanjem s tem povezanih sredstev, odhodkov ali prihodkov. To pa ne velja, če podjetje pri prvotnem pripoznanju izmeri povezana sredstva, odhodke ali prihodke po poštenu vrednosti. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- Pojasnilo OPMSRP 23 – Negotovost pri obračunavanju davka iz dobička (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje). Pojasnilo obravnava obračunavanje davka iz dobička takrat, ko morda ni jasno, kako se davčna zakonodaja uporablja za določeno transakcijo ali okoliščino oziroma ali bo davčni organ sprejel davčno obravnavo družbe. MRS 12 - Davek iz dobička določa, kako obračunati tekoči in odloženi davek, ne pa kako odraziti učinke negotovih davčnih obravnav. OPMSRP 23 uvaja smernice, ki v MRS 12 dodajajo določila, kako odraziti učinke negotovosti pri obračunavanju davka iz dobička. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 2 (dopolnitev) – Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve pojasnjujejo, kako obravnavati določene vrste plačilnih transakcij z delnicami. Zagotavljajo zahteve, ki se nanašajo na tri glavna področja: računovodsko obravnavo učinkov odmernih pogojev in pogojev, ki niso odmerni, pri merjenju z denarjem poravnane plačilne transakcije z delnicami, razvrstitve plačilnih

transakcij z delnicami na podlagi sodil za neto poravnavo davčnega odtegljaja in računovodsko obravnavo sprememb pogojev plačilne transakcije z delnicami, ki imajo za posledico prerazvrstitev postavke v kapital. NLB Skupina nima plačilnih transakcij z delnicami.

- Letne dopolnitve MSRP 2014-2016. Dopolnitve so manjše spremembe, ki pojasnjujejo, popravljajo ali odstranjujejo odvečno besedilo v standardih. Dopolnitve se nanašajo na tri standarde: MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige veljata za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.
- MRS 40 (dopolnitev) – Prenos naložbenih nepremičnin velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve pojasnjujejo zahteve ob prenosu na ali z naložbenih nepremičnin. Družba naj bi prenesla nepremičnino na ali z naložbenih nepremičnin, ko in samo ko obstaja dokaz o spremembi uporabe. Sprememba uporabe nastane, če nepremičnina izpolnjuje ali ne izpolnjuje več definicije naložbene nepremičnine. Samo spremenjena namera posloводства glede uporabe nepremičnine še ne predstavlja dokazila o spremembi uporabe. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MRS 28 (dopolnitev) – Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Dopolnitev pojasnjuje, da MSRP 9 Finančni instrumenti veljajo za dolgoročne naložbe v pridruženem podjetju ali skupnem podvigu, ki so po vsebini sestavni del »čiste naložbe« v pridruženi družbi ali skupnem

podvigu, v kolikor se zanje ne uporablja kapitalna metoda. NLB Skupina ne pričakuje vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.

- Letne dopolnitve MSRP 2015-2017. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Dopolnitve MSRP 3 pojasnjujejo, da kadar podjetje pridobi nadzor nad podjetjem, ki je skupno delovanje, ponovno izmeri prej navedene deleže v tem podjetju. Dopolnitve MSRP 11 pojasnjujejo, da kadar podjetje pridobi skupni nadzor nad podjetjem, ki je skupno delovanje, podjetje ne izmeri ponovno prej navedenih deležev v tem podjetju. Dopolnitve MRS 12 pojasnjujejo, da je treba vse davčne posledice dividend pripoznati v poslovnem izidu, ne glede na to, kako davek nastane. Dopolnitve MRS 23 pojasnjujejo, da v kolikor prejeto posojilo ostane neodplačano, potem ko je z njim povezano sredstvo že pripravljeno za njegovo nameravano uporabo ali prodajo, to posojilo postane del najetih sredstev za potrebe izračunavanja stopnje kapitalizacije prejetih posojil. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 14 (nov standard) – Razmejitve, ki izhajajo iz reguliranih storitev je neobvezen standard in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Evropska komisija se je odločila, da ne začne postopka odobritve tega vmesnega standarda, temveč da počaka na končni standard. Standard omogoča, da se ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljuje obračunavanje razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev skladno s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Za obstoječe pripravljavce računovodskih izkazov skladno z MSRP je uporaba tega standarda prepovedana. Standard nima

vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- MSRP 10 in MRS 28 (dopolnitev) – Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti dopolnitev standardov glede Prodaje ali prispevka sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom odložil za nedoločen čas. Dopolnitev standarda obravnava neskladje med zahtevami MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Skladno z dopolnitvijo družba celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji pripozna, kadar gre za poslovanje, ne glede na to, ali je del odvisne družbe ali ne. Delni dobiček ali izgubo družba pripozna, kadar je v posel vključeno sredstvo, ki ne predstavlja poslovanja, tudi če so sredstva del odvisne družbe. NLB Skupina ne pričakuje vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.

3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

Spremembe v letu 2017

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v NLB Banko Beograd, REAM d.o.o., Beograd in REAM d.o.o., Zagreb v višini 10.909 tisoč EUR za zagotavljanje večjega obsega poslovanja.
- Povečanje kapitala z denarjem v CBS Invest, Sarajevo v višini 75 tisoč EUR zaradi zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije.
- NLB je od manjšinskih delničarjev odkupila delnice NLB Banke, Podgorica in s tem povečala lastniški delež v banki z 99,36 % na 99,83 %. Povečanje kapitalске naložbe je bilo pripoznano v višini 125 tisoč EUR.
- Povečanje kapitala z denarjem v Prvi Faktor d.o.o., Beograd – v likvidaciji v višini 212 tisoč EUR za zagotavljanje kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije. S tem je NLB pridobila 5-odstotni neposredni lastniški delež v družbi.

Druge spremembe:

- V družbi Kreditni biro SISBON je bil zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- Ustanovljena je bila družba SPV 2 d.o.o., Novi Sad, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. NLB ima v njej 100-odstotni delež. V avgustu 2017 je bil sedež družbe prestavljen v Beograd. Družba se po novem imenuje SPV 2 d.o.o., Beograd.
- NLB je v juliju 2017 prodala kapitalsko naložbo v nestrateski odvisni družbi NLB Factoring – »v likvidaciji«, Brno.
- Družbi NLB Prospera d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji in NLB Leasing d.o.o. - v likvidaciji, Ljubljana sta formalno v postopku likvidacije.
- Ustanovljena je bila družba BH-RE d.o.o., Sarajevo, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. PRO-REM d.o.o., Ljubljana ima v njej 100-odstotni delež.
- Družbe Kreditni biro SISBON d.o.o., Ljubljana, Optima Leasing, Zagreb, NLB Leasing, Beograd, NLB Lizing Skopje, PRO-REM, Ljubljana, OL Nekretnine, Zagreb, NLB Leasing Podgorica, Podgorica in NLB InterFinanz Zürich so formalno začele z likvidacijo, NLB Propria, Ljubljana pa s 1. januarjem 2017.
- V družbah Prvi faktor, Skopje in NLB Leasing Sofija sta bila zaključena postopka likvidacije. Skladno s sklepom sodišča sta bili družbi izbrisani iz sodnega registra.

Spremembe v letu 2016**Spremembe kapitala:**

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 2.503 tisoč EUR v SR-RE d.o.o., Beograd, REAM d.o.o., Podgorica in REAM d.o.o., Beograd zaradi povečanja obsega poslovanja.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 13.050 tisoč EUR v NLB Leasing Podgorica, Podgorica, NLB Lizing, Skopje in Prvi faktor Ljubljana zaradi zagotavljanja kapitalske ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala s konverzijo kredita v višini 1.719 tisoč EUR v NLB Leasing Beograd zaradi zagotavljanja kapitalske ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 7.004 tisoč EUR v NLB Leasing, Ljubljana za nadomestitev izgube iz naslova prodaje portfelja slabih posojil (»projekt Pine«) ter v višini 7.000 tisoč EUR za zagotavljanja kapitalske ustreznosti do zaključka likvidacije v družbi Optima Leasing, Zagreb.

Druge spremembe:

- FIN-DO, Domžale in PRO-Avenija, Ljubljana sta se pripojila k PRO-REM, Ljubljana. Vpis pripojitve v sodni register je bil izveden 1. julija 2016 z obračunskim dnem 31. decembra 2015.

4. Razkritja k izkazu poslovnega izida

4.1. Obrestni prihodki in odhodki

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Prihodki iz obresti in podobni prihodki				
Kreditni in terjatve strankam, ki niso banke	311.581	327.055	148.229	166.718
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.476	31.426	14.045	17.881
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.446	17.997	16.446	17.997
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	6.801	9.180	6.801	9.273
Kreditni in terjatve bankam in centralnim bankam	1.548	1.249	2.304	2.407
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	831	-	831
Vloge pri centralnih bankah in bankah	881	755	430	442
Druge finančna sredstva	-	1	-	1
Skupaj	363.733	388.494	188.255	215.550
Odhodki za obresti in podobni odhodki				
Depoziti strank, ki niso banke	29.476	40.797	8.852	15.281
Izdani vrednostni papirji	4.357	9.376	4.357	9.376
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.896	5.923	5.896	5.923
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6.249	5.688	6.249	5.688
Kreditni bank in centralnih bank	2.243	3.699	1.670	2.713
Kreditni strank, ki niso banke	1.561	1.857	-	10
Podrejene obveznosti	1.593	1.840	-	-
Negativne obresti	2.436	1.429	2.115	1.307
Odhodki za obresti za ugodnosti zaposlenih (pojasnili 2.30. in 5.17.c)	242	357	110	205
Depoziti bank in centralnih bank	220	75	166	70
Druge finančne obveznosti	144	148	51	99
Skupaj	54.417	71.189	29.466	40.672
Čiste obresti	309.316	317.305	158.789	174.878

V letu 2017 obračunani obrestni prihodki na individualno oslajljene kredite v NLB Skupini znašajo 26.541 tisoč EUR (2016: 31.059 tisoč EUR), medtem ko v NLB znašajo 11.984 tisoč EUR (2016: 15.940 tisoč EUR).

Postavka negativne obresti vključuje obresti iz depozitov pri bankah in centralnih bankah v višini 2.107 tisoč EUR za NLB Skupino (2016: 1.429 tisoč EUR) in 1.786 tisoč EUR za NLB (2016: 1.307 tisoč EUR) ter obresti od finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo z negativno efektivno obrestno mero kupljenih s premijo v višini 329 tisoč EUR za NLB Skupino in NLB (2016: 0 EUR).

4.2. Prihodki iz dividend

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	179	1.238	50	1.144
Skupaj	179	1.238	50	1.144

4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah

a) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi s posli za lasten račun

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Prihodki iz opravnin				
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	60.976	55.798	39.459	37.568
Transakcijski računi strank	43.485	39.878	32.699	31.015
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet	56.997	54.987	28.408	28.149
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	17.070	13.831	5.000	3.615
Dana jamstva	11.111	12.225	7.306	8.250
Posredovanje zavarovalnih produktov	4.073	3.321	4.060	3.302
Druge storitve	5.810	6.008	3.900	4.399
Skupaj	199.522	186.048	120.832	116.298
Odhodki za opravnine				
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	38.064	34.539	22.980	21.430
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet	5.675	5.363	812	775
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	1.465	2.108	983	1.427
Investicijsko bančništvo	1.433	1.018	345	279
Prejeta jamstva	231	354	170	290
Druge storitve	2.891	3.038	1.210	1.361
Skupaj	49.759	46.420	26.500	25.562
Čiste opravnine iz poslov za lasten račun	149.763	139.628	94.332	90.736

Prihodki iz drugih storitev vključujejo prihodke iz storitve hrambe, administrativne storitve ter druge posredniške in komisijske posle. V letu 2017 so prihodki iz drugih storitev vključevali tudi prihodke iz naslova upravljanja terjatev, prodanih v višini 184 tisoč EUR (2016: 1.543 tisoč EUR).

b) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Prihodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	1.171	1.250	1.153	1.231
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	1.351	1.502	-	-
Izvedba prvih in nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	123	184	123	184
Skrbnišтво in sorodne storitve	5.090	4.190	4.979	4.104
Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank	613	549	613	549
Svetovanje podjetjem glede kapitalne sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	38	648	49	648
Skupaj	8.386	8.323	6.917	6.716
Odhodki za opravnine v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Opravnine v zvezi s KDD in njej podobnimi organizacijami	2.697	2.241	2.706	2.121
Opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami	34	45	34	45
Skupaj	2.731	2.286	2.740	2.166
Čiste opravnine iz investicijskih storitev in poslov za stranke	5.655	6.037	4.177	4.550
Skupaj prihodki iz opravnin	207.908	194.371	127.749	123.014
Skupaj odhodki za opravnine	52.490	48.706	29.240	27.728
Skupaj a) in b)	155.418	145.665	98.509	95.286

4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
- dobički	12.455	14.861	11.883	14.712
- izgube	(213)	(33)	(172)	(33)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
- izgube	-	(40)	-	(40)
Skupaj	12.242	14.788	11.711	14.639

V februarju 2017 je NLB Skupina uspešno zaključila prodajo svojega lastniškega deleža v nestrateski naložbi in pri tem realizirala dobiček v višini 9.534 tisoč EUR.

4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Lastniški vrednostni papirji in deleži				
- dobički	-	26	-	26
- izgube	-	(26)	-	(26)
Nakup in prodaja tujih valut				
- dobički	19.469	23.023	11.243	15.767
- izgube	(8.851)	(13.244)	(7.093)	(12.415)
Dolžniški vrednostni papirji				
- dobički	1.093	4.474	1.093	4.474
- izgube	(1.135)	(6.862)	(1.135)	(6.862)
Izvedeni finančni instrumenti				
- valutni	1.232	506	1.698	288
- obrestni	1.170	(1.238)	1.170	(1.178)
- valutno-obrestni	(77)	(29)	(77)	(29)
- na vrednostne papirje	166	291	166	291
Skupaj	13.067	6.921	7.065	336

4.6. Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(381)	1.449	(892)	1.014
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 5.12.)	2.614	-	-	-
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(177)	(246)	(177)	(246)
Drugo	93	(45)	62	(30)
Skupaj	2.149	1.158	(1.007)	738

4.7. Drugi poslovni prihodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Prihodki od nebančnih storitev	12.099	14.552	8.255	9.911
- storitve informacijske tehnologije	3.531	5.208	3.531	5.208
- storitve prevoza gotovine	3.617	3.608	3.617	3.608
- poslovni najem premoženja	2.798	3.132	439	484
- drugo	2.153	2.604	668	611
Najemnine od naložbenih nepremičnin	5.440	5.942	381	260
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	2.242	155	396	22
Prodaja naložbenih nepremičnin	1.821	6	62	-
Drugi poslovni prihodki	4.822	3.787	3.078	2.074
Skupaj	26.424	24.442	12.172	12.267

4.8. Drugi poslovni odhodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Jamstva vlog vlagateljev	13.393	13.134	4.732	4.567
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	3.396	8.067	2.382	484
Enotni sklad za reševanje	2.590	3.894	2.590	3.894
Drugi davki in dajatve	2.993	3.055	1.093	1.026
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	589	1.728	589	1.728
Članarine in podobno	1.122	889	700	317
Odhodki povezani s tožbami hrvaških varčevalcev (pojasnilo 5.17.)	2.202	-	2.202	-
Drugi poslovni odhodki	3.126	2.437	961	1.160
Skupaj	29.411	33.204	15.249	13.176

Drugi poslovni odhodki vključujejo predvsem odhodke, povezane z licencami, donacijami in škodami.

4.9. Administrativni stroški

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stroški dela				
Bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi	139.918	140.961	88.429	88.277
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	11.323	11.460	6.718	6.639
Dajatve za socialno zavarovanje	9.195	9.028	5.503	5.441
Ugodnosti zaposlenih (pojasnilo 5.17.c)	4.049	3.930	3.046	2.843
<i>Odpravnine</i>	94	379	462	473
<i>Drugi zaslužki zaposlencev</i>	3.955	3.551	2.584	2.370
Skupaj	164.485	165.379	103.696	103.200
Splošni in administrativni stroški				
Stroški materiala	5.413	5.865	2.488	2.679
Stroški storitev	25.957	28.884	15.032	17.636
<i>Stroški intelektualnih storitev</i>	10.317	12.505	5.660	8.258
<i>Stroški opravljanja nadzora</i>	2.542	2.337	1.176	1.031
<i>Stroški drugih storitev</i>	13.098	14.042	8.196	8.347
Stroški za službena potovanja	1.189	1.101	419	387
Stroški marketinga	7.031	5.845	3.739	2.655
Stroški zgradb in opreme	26.609	26.123	14.087	14.959
<i>Stroški energije</i>	4.124	4.201	2.117	2.224
<i>Najemnine in zakupnine</i>	6.070	6.105	1.256	1.240
<i>Stroški vzdrževanja zgradb, vozil in druge opreme</i>	6.211	5.505	4.597	4.469
<i>Stroški varovanja zgradb</i>	3.499	3.517	1.441	1.396
<i>Stroški zavarovanja za osnovna sredstva</i>	2.725	2.661	1.722	1.510
<i>Drugi obratovalni stroški</i>	3.980	4.134	2.954	4.120
Stroški tehnologije	15.492	16.897	10.873	12.493
<i>Vzdrževanje strojne in programske opreme</i>	8.355	8.268	5.493	5.154
<i>Stroški licenc</i>	2.950	4.005	2.560	3.817
<i>Stroški dostopa do podatkovnih baz</i>	1.904	1.897	1.262	1.396
<i>Drugi stroški tehnologije</i>	2.283	2.727	1.558	2.126
Stroški komunikacij	8.505	9.192	6.055	6.685
<i>Stroški poštnih storitev</i>	4.322	4.549	3.880	4.074
<i>Stroški telekomunikacij in interneta</i>	2.178	2.513	874	1.176
<i>Stroški drugih komunikacijskih storitev</i>	2.005	2.130	1.301	1.435
Drugi splošni in administrativni stroški	2.226	1.874	1.488	1.389
Skupaj	92.422	95.781	54.181	58.883
Administrativni stroški skupaj	256.907	261.160	157.877	162.083
Število zaposlenih	6.029	6.175	2.789	2.885

Stroški drugih storitev vključujejo stroške prevoza gotovine, stroške arhiviranja, stroške zavarovanja oseb, davčno

nepriznane stroške ter sodne stroške in takse.

V predstavljenih letih sta NLB Skupina in NLB plačali naslednje stroške zakonitemu revizorju:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stroški plačil revizorjem				
Revidiranje letnega poročila	559	566	198	200
Druge storitve revidiranja	361	236	361	236
Druge nerevizijske storitve	253	-	253	-
Skupaj	1.173	802	812	436

4.10. Amortizacija

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Amortizacija neopredmetenih sredstev (pojasnilo 5.11.)	10.916	11.694	8.555	9.657
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	16.886	16.651	9.455	9.223
Skupaj	27.802	28.345	18.010	18.880

4.11. Rezervacije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 5.17.b)	(3.460)	(10.432)	(2.296)	(9.897)
Rezervacije za reorganizacijo (pojasnilo 5.17.d)	8.588	10.644	8.400	9.377
Rezervacije za pravne tožbe (pojasnilo 5.17.e)	682	4.252	1.831	145
Druge rezervacije (pojasnilo 5.17.f)	(559)	(107)	(591)	(107)
Skupaj	5.251	4.357	7.344	(482)

4.12. Oslabitve

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Oslabitve finančnih sredstev				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (pojasnilo 5.4.b)	23	198	23	198
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti (pojasnilo 5.7.b)	(10)	83	(10)	83
Kreditni bankam (pojasnilo 5.14.b)	187	74	-	(196)
Kreditni državi (pojasnilo 5.14.b)	(7.706)	(2.604)	(1.891)	(163)
Kreditni finančnim organizacijam (pojasnilo 5.14.b)	(2.244)	(14.842)	(15.569)	(5.005)
Kreditni fizičnim osebam (pojasnilo 5.14.a)	8.916	12.800	2.968	10.245
<i>Okvirni krediti</i>	2.157	2.587	1.513	2.303
<i>Stanovanjski krediti</i>	(1.072)	4.436	97	5.495
<i>Potrošniški krediti</i>	4.408	3.261	(18)	1.930
<i>Drugj</i>	3.423	2.516	1.376	517
Kreditni drugim strankam (pojasnilo 5.14.b)	(40.284)	40.526	(25.289)	19.909
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	(34.422)	(16.052)	(22.068)	5.065
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	(5.862)	56.578	(3.221)	14.844
Druga finančna sredstva (pojasnilo 5.14.c)	1.130	625	587	356
Skupaj	(39.988)	36.860	(39.181)	25.427
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	-	-	674	25.334
Oslabitve naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	12.250	19	12.313
Skupaj	-	12.250	693	37.647
Oslabitve drugih sredstev				
Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	717	3.307	390	1.127
Druga sredstva	4.490	3.871	90	232
Skupaj	5.207	7.178	480	1.359
Oslabitve skupaj	(34.781)	56.288	(38.008)	64.433

NLB je v letu 2017 slabila kapitalske naložbe v nestrateske odvisne družbe in pridruženo družbo v skupni vrednosti 731 tisoč EUR in odpravila oslabitev v višini 38 tisoč EUR zaradi prodaje nestrateske odvisne družbe. Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb in pridruženih družb so vključene v segment Nestrateski trgi in dejavnosti.

4.13. Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	58.012	28.915
Čiste izgube iz odprave pripoznanja odvisnih družb in pridruženih družb	(930)	(153)	159	-
Pripadajoči čisti dobički iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi (pojasnilo 5.12.c)	4.782	5.159	-	-
Skupaj	3.852	5.006	58.171	28.915

4.14. Davek iz dohodka

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Davek iz dohodka	12.688	14.758	2.945	7.008
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	(8.691)	217	(7.164)	(3.083)
Skupaj	3.997	14.975	(4.219)	3.925

Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega ob uporabi predpisane davčne stopnje v Sloveniji, razlikuje, kot sledi:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Dobiček pred obdavčitvijo	237.311	130.600	184.875	67.708
Davek, izračunan po predpisani davčni stopnji 19 % (v 2016: 17 %)	45.089	22.202	35.126	11.510
Učinek spremembe davčne stopnje	-	(1.666)	-	(2.006)
Neobdavčeni prihodki	(2.089)	(2.935)	(11.133)	(5.831)
Davčno nepriznani odhodki	3.238	5.510	(1.007)	3.396
Učinki iz nepripoznanih odloženih davkov za oslabitve naložb za družbe v NLB Skupini	(14.810)	(2.083)	(14.202)	3.375
Davčne olajšave	(1.550)	(1.391)	(1.436)	(1.032)
Učinek iz nepripoznanih odloženih davkov za davčno izgubo	(10.919)	(2.319)	(4.589)	(6.225)
Učinek različnih davčnih stopenj med državami	(9.081)	(4.543)	-	-
Spremembe v pripoznanju in merjenju odloženih davkov	(5.066)	1.462	(6.734)	-
Prenos terjatev za davek po odbitku med odhodke	2.302	974	2.302	974
Davek iz prejšnjih let	(2.688)	842	(2.117)	842
Drugo	(429)	(1.078)	(429)	(1.078)
Skupaj	3.997	14.975	(4.219)	3.925

Davčne stopnje v NLB Skupini se gibljejo med 9 in 32 %. V Sloveniji za leto 2017 velja 19-odstotna davčna stopnja (2016: 17 %).

Večina neobdavčenih prihodkov se nanaša na prihodke iz dividend in prihodke, podobne dividendam. NLB je iz davčne osnove za leto 2017 izvzela 57.053 tisoč

EUR prihodkov iz dividend in dividendam podobnih prihodkov (2016: 29.592 tisoč EUR).

Učinki iz nepripoznanih odloženih davkov za oslabitve naložb za družbe v NLB Skupini predstavljajo pretežno znižanje davčne osnove NLB zaradi uveljavljanja v preteklosti davčno nepriznanih odhodkov za oslabitev družbe v Skupini, ki je bila leta 2017 odtujena.

NLB evidentira odložene terjatve, obračunane na podlagi začasnih razlik, v višini, za katero ob upoštevanju ocen prihodnjih dobičkov pričakuje, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti (to je v petih letih). Zaradi določenih negotovosti, povezanih z zunanjimi dejavniki (regulatorno okolje, tržne razmere itd.) je bil za namene izračuna odloženih terjatev pri oceni odprave začasnih razlik upoštevan nižji obseg pričakovanih poslovnih rezultatov. NLB ni evidentirala odloženih terjatev za davek za davčno izgubo. NLB je evidentirala odložene terjatve za davek za vsečasne razlike, razen za

oslabitve nestrateških kapitalskih naložb, na katere je evidentirala odložene terjatve v takšni višini, da ob upoštevanju ostalih evidentiranih odloženih terjatev doseže skupno stanje terjatev, ki bo predvidoma odpravljeno v petih letih.

Preostale članice NLB Skupine niso pripoznale odloženih davkov za davčne izgube, kjer obstaja negotovost glede porabe davčne izgube zaradi negotovosti prihodnjih dobičkov, v korist katerih bi se lahko odloženi davki za davčne izgube porabili, in kjer je uveljavljanje davčne izgube omejeno na obdobje pet let.

NLB načasne razlike iz oslabitev strateških kapitalskih naložb v odvisne družbe, za katere ni verjetno, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti, ni pripoznala odloženih davkov, ki na dan 31. decembra 2017 znašajo 322.186 tisoč EUR (31. december 2016: 530.302 tisoč EUR).

Oslabitve nestrateških kapitalskih naložb, na katere NLB ni pripoznala odloženih terjatev za davek zaradi presežanja skupnega stanja terjatev, ki bo predvidoma odpravljeno v petih letih, znašajo 382.462 tisoč EUR (31. december 2016: 297.214 tisoč EUR).

4.15. Dobiček na delnico

Dobiček na delnico je izračunan z delitvijo čistega poslovnega izida s tehtanim povprečnim številom izdanih navadnih delnic, znižanih za lastne delnice.

Čisti popravljeni dobiček na delnico je enak kot osnovni čisti dobiček na delnico za NLB Skupino in NLB, saj podrejeni krediti in izdani dolžniški vrednostni papirji nimajo pravice za zamenjavo za kapital in posledično ne predstavljajo potencialno novih navadnih delnic.

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Čisti dobiček lastnikov obvladujoče banke (v tisoč EUR)	225.069	110.017	189.094	63.783
Tehtano povprečno število navadnih delnic (v tisočih)	20.000	20.000	20.000	20.000
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR na delnico)	11,3	5,5	9,5	3,2
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR na delnico)	11,3	5,5	9,5	3,2

5. Razkritja k izkazu finančnega položaja

5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Blagajna	269.696	260.612	143.726	128.519
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	798.758	776.648	350.804	375.561
Vpogledne vloge pri bankah	188.027	261.754	75.480	112.959
Skupaj	1.256.481	1.299.014	570.010	617.039

Slovenske banke morajo izpolnjevati obvezno rezervo na računu pri Banki Slovenije, katere višina je odvisna od obsega in strukture prejetih depozitov. Druge banke članice NLB Skupine imajo obvezno rezervo opredeljeno z lokalnimi predpisi, ki

se med državami razlikujejo. Banke članice NLB Skupine in NLB izpolnjujejo obvezno rezervo.

5.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Izvedeni finančni instrumenti				
Zamenjave	11.739	15.185	11.734	15.179
- valutne	384	397	379	391
- obrestne	11.355	14.551	11.355	14.551
- valutno-obrestne	-	237	-	237
Opcijske pogodbe	847	405	847	405
- obrestne	276	-	276	-
- na vrednostne papirje	571	405	571	405
Terminski posli	439	3.352	435	3.352
- valutni	439	3.352	435	3.352
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	13.025	18.942	13.016	18.936
Vrednostni papirji				
Obveznice	4.117	19.735	4.117	19.735
- Republike Slovenije	-	19.735	-	19.735
- drugih izdajateljev	4.117	-	4.117	-
Zakladne menice - Republike Slovenije	55.047	30.012	55.047	30.012
Komercialni zapisi - tuje banke	-	19.010	-	19.010
Skupaj vrednostni papirji	59.164	68.757	59.164	68.757
Skupaj	72.189	87.699	72.180	87.693
- kotirajo na borzi	59.164	49.747	59.164	49.747
od tega dolžniški vrednostni papirji	59.164	49.747	59.164	49.747
- ne kotirajo na borzi	-	19.010	-	19.010
od tega dolžniški vrednostni papirji	-	19.010	-	19.010

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 5.24.b.

V letu 2009 je NLB Skupina oziroma NLB prerazvrstila določene obveznice iz skupine finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, v skupino posojil in terjatev. Predmet prerazporeditve so bile obveznice podjetij z visoko boniteto, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. NLB Skupina oziroma NLB z obveznicami ne bo trgovala ali jih prodajala v kratkem času, temveč jih namerava držati do dospelja, ter ustrezajo kategoriji posojil in terjatev.

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti
prerazporejenih obveznic:

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
na datum prerazporeditve		69.766
na dan 31. december 2009	72.030	65.278
na dan 31. december 2010	75.928	67.000
na dan 31. december 2011	84.429	55.922
na dan 31. december 2012	86.501	53.958
na dan 31. december 2013	80.218	55.260
na dan 31. december 2014	87.667	72.986
na dan 31. december 2015	85.009	76.258
na dan 31. december 2016	85.315	78.953
na dan 31. december 2017	82.133	79.974

Efektivna obrestna mera, določena na
datum prerazporeditve obveznic, je bila
med 4,15 in 4,23 %.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Obrestni prihodki v obdobju								
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	2.060	2.079	2.053	2.103	2.153	2.449	3.446	4.471	2.836

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Dobički/(izgube), ki bi bili pripoznani, če sredstva ne bi bila prerazporejena								
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	1.021	2.695	3.272	17.726	1.302	(52)	(11.078)	1.722	(4.647)

5.3. Finančni instrumenti, pripoznani po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

a) Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Naložbe sklada tveganega kapitala	634	2.011	634	2.011
Druge naložbe	4.369	4.683	-	-
Skupaj	5.003	6.694	634	2.011

b) Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Strukturiran depozit	635	2.011
Skupaj	635	2.011

V NLB so naložbe sklada tveganega kapitala v višini 634 tisoč EUR (31. december 2016: 2.011 tisoč EUR) pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida zaradi odpravljanja oziroma znatnega zmanjšanja nedoslednosti pri merjenju finančnih sredstev, ki bi sicer izhajale iz merjenja na različnih podlagah. Finančne obveznosti,

pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 635 tisoč EUR (31. december 2016: 2.011 tisoč EUR), so strukturirani depoziti strank, za katere so donosi odvisni od donosov naložb v sklade tveganega kapitala, ki so razvrščeni kot finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

V NLB Skupini so, poleg zgoraj omenjenega, finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, tudi naložbe v druge sklade, ki se upravljajo in ocenjujejo na podlagi poštene vrednosti.

5.4. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznice	1.805.250	1.619.228	1.554.565	1.262.363
- držav	1.210.080	1.146.150	959.395	789.285
- Republika Slovenija	377.612	442.802	377.612	380.411
- druge članice EU	571.669	405.655	571.669	405.655
- nečlanice EU	260.799	297.693	10.114	3.219
- bank	548.623	453.179	548.623	453.179
- drugih izdajateljev	46.547	19.899	46.547	19.899
Blagajniški zapisi	-	199	-	-
Delnice	8.670	29.050	2.334	22.737
Sklad za reševanje bank	44.514	44.570	44.514	44.570
Zakladne menice	136.182	104.617	40.070	55.093
- Republika Slovenija	40.070	57.096	40.070	55.093
- nečlanice EU	96.112	47.521	-	-
Komercialni zapisi	281.877	274.489	136.279	209.331
Skupaj	2.276.493	2.072.153	1.777.762	1.594.094
- kotirajo na borzi	1.816.373	1.533.697	1.595.115	1.334.925
od tega lastniški vrednostni papirji	3.598	24.312	480	20.927
od tega dolžniški vrednostni papirji	1.812.775	1.509.385	1.594.635	1.313.998
- ne kotirajo na borzi	460.120	538.456	182.647	259.169
od tega lastniški vrednostni papirji	49.586	49.308	46.368	46.380
od tega dolžniški vrednostni papirji	410.534	489.148	136.279	212.789

b) Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	2.072.153	1.737.191	1.594.094	1.248.359
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	3.564	(2.048)	-	-
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.b)	(3.790)	-	-	-
Povečanja	2.105.251	1.766.455	881.646	666.304
Prodaje in zapadlosti	(1.911.882)	(1.463.553)	(695.299)	(336.736)
Neto prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	26.148	31.426	13.716	17.881
Tečajne razlike	(4.454)	1.260	(3.253)	594
Sprememba poštene vrednosti	(10.474)	1.620	(13.119)	(2.110)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	(23)	(198)	(23)	(198)
- oslabitve lastniških vrednostnih papirjev	(23)	(198)	(23)	(198)
Stanje 31. decembra	2.276.493	2.072.153	1.777.762	1.594.094

Vrednost lastniških vrednostnih papirjev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina pripoznala med svojimi finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo, znaša na dan 31. decembra 2017 3.536 tisoč EUR (31. december 2016: 24.162 tisoč EUR), za NLB pa 480 tisoč EUR

(31. december 2016: 20.832 tisoč EUR), (pojasnilo 6.1.o).

S prodajo lastniških finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je NLB Skupina realizirala čisti dobiček v višini 9.964 tisoč EUR (2016: 13.478 tisoč EUR), NLB pa

9.835 tisoč EUR (2016: 13.472 tisoč EUR), ki je vključen v postavko realizirani čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (pojasnilo 4.4.).

c) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	53.001	48.321	37.218	37.996
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(3)	-	-
Neto dobiček/(izguba) zaradi sprememb poštene vrednosti	4.957	18.532	1.781	14.652
Prenos dobičkov/izgub v izkaz poslovnega izida ob prodaji ali oslabitvi vrednostnih papirjev	(12.216)	(14.630)	(11.685)	(14.481)
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	1.657	(1.207)	1.882	(949)
Delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih družb in skupnih podvigov	201	1.988	-	-
Stanje 31. decembra	47.598	53.001	29.196	37.218
- dolžniški vrednostni papirji	43.865	41.989	28.346	28.574
- lastniški vrednostni papirji	3.733	11.012	850	8.644

5.5. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju

Za merjenje izpostavljenosti obrestnemu tveganju članice NLB Skupine uporabljajo metodo obrestnih razmikov; hkrati pa izračunavajo občutljivost bilančnih in zunajbilančnih postavk tudi z vidika ekonomske vrednosti kapitala. Pri

upravljanju vrednostnih papirjev v bančni knjigi se kot mera tveganja uporablja trajanje (»duration«) portfelja.

Odrpte pozicije v posameznem časovnem žepku članice NLB Skupine zapirajo z različnimi izvedenimi finančnimi

instrumenti, kot so obrestne zamenjave (IRS) in valutno-obrestne zamenjave (CIRS). Pri tem uporabljajo mikro- in makrovarovanja poštene vrednosti, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz nespremenljive v spremenljivo obrestno mero, ter tudi mikrovarovanja

denarnih tokov, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz spremenljive v nespremenljivo obrestno mero. Vsa varovanja denarnih tokov so se izvedla pri varovanju pasivnih postavk, varovanja poštene vrednosti pa na strani pasivnih in tudi aktivnih postavk.

Pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji (varovanja poštene vrednosti in denarnega toka) se uporabljajo pri varovanju obrestnega tveganja z

obrestnimi zamenjavami. Ta varovana razmerja so oblikovana tako, da se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke ujemajo (»principal terms match«). Hkrati se redno meri retrospektivna učinkovitost varovanja z dolarsko nadomestitveno metodo (»dollar-offset method«). Pri makrovarovanjih, kjer se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke v varovanem razmerju ne ujemajo popolnoma, se redno izvajajo tudi prospektivni testi učinkovitosti varovanja,

pri katerih se primerja sprememba poštene vrednosti obeh postavk ob premiku krivulje donosnosti.

Pri varovanju s CIRS se pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji niso uporabljala, učinki vrednotenja se zato izkazujejo v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

a) Sprememba poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji, pripoznana v izkazu poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Varovanje poštene vrednosti	(813)	(770)	(813)	32
Neto učinki iz instrumentov za varovanje	5.599	715	5.599	715
Neto učinki iz varovanih postavk	(6.412)	(1.485)	(6.412)	(683)
Varovanje denarnih tokov	-	(2.469)	-	(2.469)
Prenos iz drugega vseobsegajočega donosa	-	(2.469)	-	(2.469)
Skupaj	(813)	(3.239)	(813)	(2.437)

Na dan 31. december 2017 in 2016

NLB Skupina in NLB nimata sklenjenih instrumentov za varovanje denarnih tokov.

b) Pogodbene vrednosti za obrestne zamenjave

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
		Sredstvo	Obveznost
Varovanje poštene vrednosti			
31. 12. 2017	406.218	1.188	25.529
31. 12. 2016	108.554	217	29.024

c) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos v zvezi z varovanjem denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	2017	2016
Stanje 1. januarja	-	(2.243)
Neto izguba iz naslova instrumentov za varovanje	-	(343)
Prenos v izkaz poslovnega izida	-	3.046
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	-	(460)
Stanje 31. decembra	-	-

V obravnavanem obdobju ni prišlo do neučinkovitosti varovanja, ki bi jo NLB ali NLB Skupina morala pripoznati v izkazu poslovnega izida.

5.6. Krediti in terjatve

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolžniški vrednostni papirji (gospodarstvo)	82.133	85.315	82.133	85.315
Kreditni bankam	510.107	435.537	462.322	408.056
Kreditni strankam, ki niso banke	6.912.333	6.912.067	4.587.477	4.843.594
Druga finančna sredstva	66.077	61.014	38.389	36.151
Skupaj	7.570.650	7.493.933	5.170.321	5.373.116

a) Krediti bankam

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kreditni	2.856	945	23.390	19.399
Vezane vloge	506.322	433.883	437.427	387.599
Odkupljene terjatve	1.505	1.058	1.505	1.058
	510.683	435.886	462.322	408.056
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.b)	(576)	(349)	-	-
Skupaj	510.107	435.537	462.322	408.056

b) Krediti strankam, ki niso banke

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kredit	6.958.796	7.198.486	4.661.317	5.098.336
Terjatve iz finančnega najema	169.806	192.923	-	-
Okvirni krediti	305.600	298.351	176.171	178.899
Posojilne kartice	115.225	112.106	59.394	60.338
Terjatve iz danih jamstev	9.658	13.577	7.658	10.744
Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	25	-	25
	7.559.085	7.815.468	4.904.540	5.348.342
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.)	(646.752)	(903.401)	(317.063)	(504.748)
Skupaj	6.912.333	6.912.067	4.587.477	4.843.594

Razčlenitev kreditov po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Država	457.080	775.986	358.675	668.300
Finančne organizacije	77.202	74.344	268.184	273.310
Gospodarstvo	3.006.105	2.970.229	1.878.056	1.950.869
Fizične osebe	3.371.946	3.091.508	2.082.562	1.951.115
Skupaj	6.912.333	6.912.067	4.587.477	4.843.594

Finančni najem

Kredit strankam, ki niso banke, v NLB Skupini vključujejo terjatve iz finančnega najema:

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bruto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	57.816	71.291
- od 1 do 5 let	121.986	127.319
- nad 5 let	8.550	12.808
	188.352	211.418
Dolgoročno razmejeni prihodki iz finančnega najema	(18.548)	(18.495)
Neto naložbe v finančni najem	169.804	192.923
- sedanja vrednost najmanjše vsote najemnin	169.804	192.923
Neto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	51.539	64.337
- od 1 do 5 let	110.277	116.944
- nad 5 let	7.988	11.642
Skupaj	169.804	192.923

Posli finančnega in poslovnega najema se v okviru NLB Skupine izvajajo prek odvisnih družb, ki so specializirane za izvajanje lizinske dejavnosti in ponujajo lizing osebnih vozil, komercialne in proizvodne opreme ter drugo.

Največji del najemnih pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemodajalec, so pogodbe o finančnem najemu (pogodbe

o poslovnem najemu pomenijo manj kot 10 % vseh). Večina omenjenih pogodb je sklenjena za nepreklicno obdobje od 48 do 60 mesecev, pri čemer nezajamčeni del preostale vrednosti običajno predstavlja odkupni obrok v višini od 1 do 2 % bruto naložbe.

Popravki vrednosti kreditov vključujejo tudi popravke vrednosti za neizterljive terjatve

iz finančnega najema, in sicer na dan 31. decembra 2017 znašajo 23.240 tisoč EUR (31. december 2016: 42.511 tisoč EUR).

Večina pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemnik, se nanaša na pogodbe o poslovnem in finančnem najemu službenih vozil ter na pogodbe o poslovnem najemu poslovnih prostorov.

c) Druga finančna sredstva

Razčlenitev po vrstah drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Terjatve iz kartičnega poslovanja	24.522	21.961	19.642	17.375
Terjatve v obračunu	13.398	13.235	10.467	11.481
Terjatve do kupcev	8.018	11.934	1.029	929
Terjatve za opravnine	6.170	7.311	4.723	5.699
Terjatve za dane finančne predujme	2.204	2.217	-	-
Terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	163	164	163	164
Druga finančna sredstva	23.307	19.645	5.556	4.274
	77.782	76.467	41.580	39.922
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.c)	(11.705)	(15.453)	(3.191)	(3.771)
Skupaj	66.077	61.014	38.389	36.151

Terjatve v obračunu so terjatve prehodnega značaja, ki bodo na ustrezne postavke prenesene v naslednjih dneh po nastanku.

Druga finančna sredstva vključujejo terjatve do pokojninskega sklada za predčasno izplačane pokojnine, terjatve do zavarovalnic, terjatve v pravni izterjavi,

terjatve za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov, terjatve iz naslova refundacij, plačane takse in sodne stroške.

Razčlenitev drugih finančnih sredstev po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Banke	16.519	14.058	10.308	8.377
Država	14.819	13.708	1.761	1.753
Finančne organizacije	13.855	10.969	9.222	8.364
Gospodarstvo	5.387	6.632	2.157	3.168
Fizične osebe	15.497	15.647	14.941	14.489
Skupaj	66.077	61.014	38.389	36.151

d) Gibanje unovčenih storitvenih garancij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	4.229	5.678	3.509	4.838
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	12	(13)	-	-
Unovčene garancije	4.101	2.520	1.167	1.595
Plačane garancije	(4.062)	(1.525)	(508)	(493)
Odpisi	(2.905)	(2.431)	(2.905)	(2.431)
Stanje 31. decembra	1.375	4.229	1.263	3.509

5.7. Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznice	609.785	611.532
- držav	560.565	591.468
- <i>Republika Slovenija</i>	353.634	411.914
- <i>druge članice EU</i>	206.931	179.554
- bank	45.885	16.729
- drugi izdajatelji	3.335	3.335
	609.785	611.532
Popravki vrednosti	(73)	(83)
Skupaj	609.712	611.449
- kotirajo na borzi	609.712	611.449

b) Gibanje finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	2017	2016
Stanje 1. januarja	611.449	565.535
Nakupi	74.108	116.897
Znižanja	(91.071)	(88.897)
Prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	16.446	17.997
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	10	(83)
Tečajne razlike	(1.230)	-
Stanje 31. decembra	609.712	611.449

5.8. Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah nekratkoročnih sredstev in skupine za odtujitev v posesti za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Opredmetena osnovna sredstva	4.105	4.263	1.483	1.788
Kapitalska naložba	-	-	1.081	-
Sredstva skupine za odtujitev v posesti za prodajo	7.526	-	-	-
Skupaj sredstva v posesti za prodajo	11.631	4.263	2.564	1.788
Skupaj obveznosti skupine za odtujitev v posesti za prodajo	440	-	-	-

Postavka opredmetena osnovna sredstva vključuje poslovne objekte, stanovanja in sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, ki so v postopku prodaje. NLB je v skupino

za odtujitev v posesti za prodajo razvrstila odvisno družbo, NLB Nov Penziski Fond, Skopje, zaradi pričakovane prodaje v drugem četrtletju 2018. Postavki sredstva in

obveznosti skupine za odtujitev v posesti za prodajo vključujeta sredstva in pripadajoče obveznosti NLB Nov Penziski Fond, Skopje.

b) Pomembnejše postavke skupine za odtujitev v posesti za prodajo

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2017
Sredstva	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	3.790
Kreditni bankam	3.354
Druga finančna sredstva	180
Opredmetena osnovna sredstva	20
Neopredmetena sredstva	44
Druga sredstva	138
Skupaj sredstva v posesti za prodajo	7.526
Obveznosti	
Druge finančne obveznosti	335
Rezervacije	61
Druge obveznosti	44
Skupaj obveznosti v posesti za prodajo	440
NETO SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO	7.086
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	
Čisti dobički, pripoznani v uskupinjevalnem popravku kapitala (kumulativni)	42
Vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	65

Pojasnilo 6.1 vključuje tudi podatke NLB Nov Penziski Fond, Skopje.

c) Gibanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	4.263	4.629	1.788	1.776
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	104	(53)	-	-
Prenos iz/(na) opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	2.588	481	67	418
Prenos iz/(na) druga sredstva	67	-	67	-
Prenos iz/(na) naložbene nepremične (pojasnilo 5.10.)	(201)	-	(201)	-
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo	7.526	-	1.081	-
Zmanjšanja	(745)	(217)	(493)	(128)
Vrednotenje	(1.971)	(577)	255	(278)
Stanje 31. decembra	11.631	4.263	2.564	1.788

5.9. Opredmetena osnovna sredstva

v tisoč EUR

2017	NLB Skupina				NLB			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januarja 2017	327.240	73.525	108.068	508.833	201.618	50.659	59.276	311.553
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	1.410	217	463	2.090	-	-	-	-
Povečanja	3.269	5.254	5.555	14.078	2.057	3.982	2.098	8.137
Zmanjšanja	(351)	(8.955)	(8.512)	(17.818)	(9)	(7.632)	(3.310)	(10.951)
Prenos iz/na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(5.846)	-	-	(5.846)	(5.825)	-	-	(5.825)
Prenos z/na nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.b) in c)	(4.010)	(101)	(113)	(4.224)	(175)	-	-	(175)
Stanje 31. decembra 2017	321.712	69.940	105.461	497.113	197.666	47.009	58.064	302.739
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januarja 2017	162.455	57.006	92.523	311.984	127.710	39.580	53.767	221.057
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	416	170	365	951	-	-	-	-
Zmanjšanja	(190)	(8.289)	(7.522)	(16.001)	(6)	(7.631)	(3.309)	(10.946)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	7.732	4.954	4.200	16.886	5.161	3.387	907	9.455
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	717	-	-	717	390	-	-	390
Prenos iz/na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(4.163)	-	-	(4.163)	(4.160)	-	-	(4.160)
Prenos z/na nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.b) in c)	(1.422)	(84)	(110)	(1.616)	(108)	-	-	(108)
Stanje 31. decembra 2017	165.545	53.757	89.456	308.758	128.987	35.336	51.365	215.688
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. decembra 2017	156.167	16.183	16.005	188.355	68.679	11.673	6.699	87.051
Stanje 1. januarja 2017	164.785	16.519	15.545	196.849	73.908	11.079	5.509	90.496

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina				NLB			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januarja 2016	329.096	73.285	123.775	526.156	202.303	51.279	65.307	318.889
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(674)	(91)	(207)	(972)	-	-	-	-
Povečanja	1.845	7.260	3.528	12.633	1.548	4.168	1.245	6.961
Zmanjšanja	(949)	(6.929)	(19.028)	(26.906)	(823)	(4.788)	(7.276)	(12.887)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(754)	-	-	(754)	(150)	-	-	(150)
Prenos z/na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(1.324)	-	-	(1.324)	(1.260)	-	-	(1.260)
Stanje 31. decembra 2016	327.240	73.525	108.068	508.833	201.618	50.659	59.276	311.553
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januarja 2016	153.877	63.148	101.401	318.426	122.884	45.059	56.376	224.319
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(205)	(71)	(172)	(448)	-	-	-	-
Zmanjšanja	(606)	(10.733)	(13.016)	(24.355)	(572)	(8.601)	(3.447)	(12.620)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	7.679	4.662	4.310	16.651	5.263	3.122	838	9.223
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	2.553	-	-	2.553	977	-	-	977
Prenos z/na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(843)	-	-	(843)	(842)	-	-	(842)
Stanje 31. decembra 2016	162.455	57.006	92.523	311.984	127.710	39.580	53.767	221.057
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. decembra 2016	164.785	16.519	15.545	196.849	73.908	11.079	5.509	90.496
Stanje 1. januarja 2016	175.219	10.137	22.374	207.730	79.419	6.220	8.931	94.570

NLB Skupina in NLB na dan 31. decembra 2017 nimata sredstev, pridobljenih na podlagi finančnega najema (31. december 2016: NLB Skupina 6 tisoč EUR, NLB 0 EUR).

na motorna vozila (31. december 2016: 61,9 %).

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina na dan 31. decembra 2017 pripoznala med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, znaša 1.355 tisoč EUR (31. december 2016: 1.523 tisoč EUR), za NLB pa znaša 7 tisoč EUR (31. december 2016: 7 tisoč EUR) (pojasnilo 6.1.o).

NLB Skupina na dan 31. decembra 2017 izkazuje knjigovodsko vrednost sredstev, ki so dana v poslovni najem, v višini 2.913 tisoč EUR (31. december 2016: 2.842 tisoč EUR). Pri tem se 58,2 % vseh sredstev, danih v poslovni najem, nanaša

5.10. Naložbene nepremičnine

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	83.663	93.513	8.151	8.613
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	94	-	-	-
Povečanja	1.277	2.632	-	-
Zmanjšanja	(34.743)	(4.661)	(60)	-
Prenos iz/(na) opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	1.683	-	1.665	-
Prenos iz/(na) nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.c)	201	-	201	-
Prenos iz/(na) druga sredstva	817	91	1.286	-
Vrednotenje (pojasnilo 4.7. in 4.8.)	(1.154)	(7.912)	(1.986)	(462)
Stanje 31. decembra	51.838	83.663	9.257	8.151

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina pripoznala med naložbenimi nepremičninami, znaša 40.809 tisoč EUR (31. december 2016:

48.658 tisoč EUR) za NLB pa znaša 4.286 tisoč EUR (31. december 2016: 3.750 tisoč EUR) (pojasnilo 6.1.o).

Poslovni odhodki za naložbene nepremičnine:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Oddane v najem	1.076	965	323	297
Niso oddane v najem	27	40	3	9
Skupaj	1.103	1.005	326	306

Prihodnji minimalni prihodki iz poslovnega najema iz naložbenih nepremičnin:

v tisoč EUR

NLB Skupina	2017	2016
Prihodki, ki zapadejo do enega leta	2.429	3.775
Prihodki, ki zapadejo od enega leta do petih let	1.614	6.004
Prihodki, ki zapadejo v več kot petih letih	97	197
Skupaj	4.140	9.976

Pričakovani prihodnji prihodki iz poslovnega najema, poročani v 2017, so nižji zaradi prodaje naložbenih nepremičnin v 2017.

Prihodki iz najemnin naložbenih nepremičnin v NLB Skupini znašajo 5.440 tisoč EUR (2016: 5.942 tisoč EUR), v NLB

pa znašajo 381 tisoč EUR (2016: 260 tisoč EUR) (pojasnilo 4.7.).

5.11. Neopredmetena sredstva

2017	NLB Skupina			NLB
	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj	Programska oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januarja 2017	222.605	32.336	254.941	196.455
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	340	-	340	-
Povečanja	15.246	-	15.246	12.466
Prenos iz/(na) nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.b)	(293)	-	(293)	-
Odpisi	(5.602)	-	(5.602)	(5.179)
Stanje 31. decembra 2017	232.296	32.336	264.632	203.742
Popravek vrednosti in oslabitve				
Stanje 1. januarja 2017	192.164	28.807	220.971	173.110
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	233	-	233	-
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	10.916	-	10.916	8.555
Prenos iz/(na) nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.b)	(249)	-	(249)	-
Odpisi	(2.213)	-	(2.213)	(1.834)
Stanje 31. decembra 2017	200.851	28.807	229.658	179.831
Neodpisana vrednost				
Stanje 31. decembra 2017	31.445	3.529	34.974	23.911
Stanje 1. januarja 2017	30.441	3.529	33.970	23.345

2016	NLB Skupina			NLB
	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj	Programska oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januarja 2016	216.723	32.336	249.059	193.080
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(124)	-	(124)	-
Povečanja	6.418	-	6.418	3.375
Odpisi	(412)	-	(412)	-
Stanje 31. decembra 2016	222.605	32.336	254.941	196.455
Popravek vrednosti in oslabitve				
Stanje 1. januarja 2016	180.925	28.807	209.732	163.453
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(90)	-	(90)	-
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	11.694	-	11.694	9.657
Odpisi	(365)	-	(365)	-
Stanje 31. decembra 2016	192.164	28.807	220.971	173.110
Neodpisana vrednost				
Stanje 31. decembra 2016	30.441	3.529	33.970	23.345
Stanje 1. januarja 2016	35.798	3.529	39.327	29.627

5.12. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov**a) Razčlenitev po vrstah naložb v odvisne družbe**

NLB	v tisoč EUR	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Banke	277.160	267.071
Druge finančne organizacije	18.819	19.900
Nefinančne družbe	53.966	52.722
Skupaj	349.945	339.693

V letu 2017 je NLB Skupina prodala svojo nestratesko odvisno družbo NLB Factoring – 'v likvidaci', Ostrava. Ob prodaji je NLB Skupina pripoznala dodatno izgubo iz naslova odprave pripoznanja v višini 928 tisoč EUR, ki je prikazana v postavki čisti dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov ter prenesla akumulirane pozitivne tečajne razlike iz kapitala v izkaz poslovnega izida v višini 2.614 tisoč EUR.

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. decembra 2017:

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31. 12. 2017	Poslovni izid družbe v 2017	Udeležba NLB v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe								
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	156.609	40.004	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	66.975	5.385	99,83	99,83	99,83	99,83
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	84.440	23.694	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	66.705	14.197	81,21	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	69.086	8.300	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	61.443	3.731	99,997	99,997	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	30.582	1.484	100	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	8.744	3.747	100	100	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	7.513	1.218	51	51	100	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	1.320	82	100	100	100	100
Nestrategske družbe								
NLB Leasing d.o.o. - v likvidaciji, Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	11.119	951	100	100	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	3.821	(967)	-	-	100	100
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	558	(295)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	5.181	489	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	6.011	6.730	100	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidacija	Finance	Republika Makedonija	981	101	100	100	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	16.927	154	12,71	12,71	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	21.025	1.213	100	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	538	(124)	-	-	100	100
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	12	(12)	-	-	100	100
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	665	(114)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	309	(133)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	231	(77)	100	100	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	2.349	426	100	100	100	100
SPV 2 d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	1.613	(25)	100	100	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	398	(483)	100	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	55	(38)	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	7.750	(1.771)	100	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	209	302	-	-	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	(16)	(17)	-	-	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	185	(240)	100	100	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	6.412	3.916	100	100	100	100

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. decembra 2016:

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31. 12. 2016	Poslovni izid družbe 2016	Udeležba NLB v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe								
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	129.083	24.997	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	75.787	5.318	99,36	98,00	99,36	98,00
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	74.607	14.117	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	62.845	11.263	81,21	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	60.780	5.357	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	45.526	2.152	99,997	99,997	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	27.906	555	100	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	7.948	2.951	100	100	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	6.155	979	51	51	100	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	1.238	305	100	100	100	100
Nestrategske družbe								
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	10.112	(18.316)	100	100	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	4.716	(3.115)	-	-	100	100
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	853	(754)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	4.495	(215)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	(724)	(150)	100	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidacija	Finance	Republika Makedonija	873	8	100	100	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	16.899	(5.946)	12,71	12,71	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	19.812	(216)	100	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	653	(173)	-	-	100	100
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	3	(9)	-	-	100	100
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	37	(90)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	443	(83)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	105	(104)	100	100	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	1.837	(163)	100	100	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	880	67	100	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	12	(40)	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	8.976	(4.716)	100	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	(94)	23	-	-	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	1	(40)	-	-	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	373	6	100	100	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	2.316	(428)	100	100	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaciji", Brno	Finance	Češka republika	93	(280)	100	100	100	100

Spremembe lastniških deležev NLB

Skupine v odvisnih družbah v letih 2017 in 2016 so pojasnjene v poglavju 3.

Podatki odvisnih družb s pomembnim deležem manjšinskih lastnikov pred izločenimi transakcijami z odvisnimi družbami

v tisoč EUR

	NLB Banka, Skopje		NLB Banka, Priština	
	2017	2016	2017	2016
Delež udeležbe manjšinskih lastnikov v kapitalu v %	13,03	13,03	18,79	18,79
Delež glasovalnih pravic manjšinskih lastnikov v %	13,03	13,03	18,79	18,79
Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa				
Prihodki	82.983	80.036	34.741	32.815
Čisti dobiček/(izguba) iz poslovnega leta	40.004	24.997	14.197	11.263
Manjšinskih lastnikov	5.213	3.257	2.668	2.116
Drugi vseobsegajoči donos	1.311	(427)	(183)	88
Skupaj vseobsegajoči donos	41.315	24.570	14.014	11.351
Manjšinskih lastnikov	5.383	3.201	2.633	2.133
Plačane dividende manjšinskim lastnikom	1.795	1.233	1.908	1.547
Izkaz finančnega položaja				
Kratkoročna sredstva	657.436	574.520	320.580	297.485
Dolgoročna sredstva	578.475	578.569	263.506	218.630
Kratkoročne obveznosti	871.453	810.619	430.501	363.590
Dolgoročne obveznosti	207.849	213.387	86.880	89.680
Kapital	156.609	129.083	66.705	62.845
Manjšinskih lastnikov	20.406	16.820	12.534	11.809

b) Razčlenitev po vrstah naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2016
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2016
Druge finančne organizacije	43.765	43.008	6.600	6.600
Nefinančne družbe	-	240	332	431
Skupaj	43.765	43.248	6.932	7.031

Pridružene družbe NLB Skupine

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	2017		2016	
			Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %	Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %
Bankart d.o.o., Ljubljana	Kartično poslovanje	Republika Slovenija	39,44	39,44	39,44	39,44
Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	28,13	28,13	28,13	28,13
ARG - Nepremičnine d.o.o., Horjul	Nepremičnine	Republika Slovenija	75,00	75,00	75,00	75,00
Kreditni biro SISBON, d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Kreditni biro	Republika Slovenija	-	-	29,68	29,68

NLB v ARG-Nepremičnine, Horjul na podlagi družbene pogodbe med lastniki nima obvladujočega, temveč le pomemben vpliv, zato družbo računovodsko obravnavamo kot pridruženo družbo.

Knjigovodska vrednost deležev v pridruženih družbah, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine

v tisoč EUR

	2017	2016
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	11.781	13.009
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	1.338	1.462
- v drugem vseobsegajočem donosu	40	(234)
- v vseobsegajočem donosu	1.378	1.228

NLB Skupina v letu 2017 ni pripoznala dobička pridružene družbe v višini 65 tisoč EUR (2016: nepripoznani dobiček 48 tisoč EUR), ker kumulativno nepripoznani delež izgub iz pridružene družbe na dan 31. decembra 2017 znaša 2.337 tisoč EUR (31. december 2016: 2.402 tisoč EUR).

Skupni podvigi NLB Skupine

			2017	2016
	Dejavnost	Sedež	Delež glasovalnih pravic v %	Delež glasovalnih pravic v %
NLB Vita d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	50	50
Skupina Prvi faktor, Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	50	50

NLB Skupina v letu 2017 ni pripoznala dobička skupnega podviga v višini 2.949 tisoč EUR, ker kumulativno nepripoznani delež izgub iz skupnega podviga na dan 31. decembra 2017 znaša 14.371 tisoč EUR (31. december 2016: 17.320 tisoč EUR).

Povzetek finančnih informacij pomembnega skupnega podviga NLB Vita, Ljubljana, ki je vključen v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine:

v tisoč EUR

NLB Vita d.d., Ljubljana	2017	2016
Prihodki	80.747	74.342
Prihodki iz obresti	7.310	7.038
Odhodki za obresti	(2)	(1)
Stroški amortizacije	(212)	(241)
Davek iz dohodka	(1.520)	(1.422)
Čisti dobiček poslovnega leta	6.889	7.394
Drugi vseobsegajoči donos	298	4.434
Skupaj vseobsegajoči donos	7.186	11.828
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	3.444	3.697
- v drugem vseobsegajočem donosu	149	2.216
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Skupaj sredstva	453.028	409.513
Denar in denarni ekvivalenti	28	2.541
Skupaj obveznosti	389.060	349.035
Kapital	63.968	60.478
Delež NLB Skupine v kapitalu skupnih podvigov, vključenih v konsolidirane izkaze NLB Skupine	31.984	30.239
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	31.984	30.239

c) Gibanje naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

NLB Skupina	2017	2016
Stanje 1. januarja	43.248	39.696
Delež v poslovnih rezultatih pred obdavčitvijo	5.585	6.097
Delež v davkih	(803)	(938)
Neto dobički/(izgube), pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu	189	1.982
Prejete dividende	(4.215)	(3.587)
Likvidacija pridružene družbe	(239)	-
Drugo	-	(2)
Stanje 31. decembra	43.765	43.248

5.13. Druga sredstva

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev (pojasnilo 6.1.o)	77.500	79.059	4.811	4.263
Zaloge	8.879	8.913	335	460
Nevračunani stroški	4.324	4.597	2.886	3.096
Terjatve za davke	1.675	1.305	375	389
Terjatve za dane predujme	971	684	285	211
Skupaj	93.349	94.558	8.692	8.419

Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev in zaloge na NLB Skupini v višini 76.222 tisoč EUR (31. december 2016: 76.416 tisoč EUR) in na NLB v višini 4.811 tisoč EUR (31. december 2016: 4.263 tisoč EUR), predstavljajo nepremičnine.

5.14. Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev

a) Popravki vrednosti kreditov fizičnim osebam

v tisoč EUR

NLB Skupina	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	18.556	49.351	53.401	21.511	142.819
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(32)	(49)	(123)	3	(201)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	2.587	4.436	3.261	2.516	12.800
Odpisi	(4.973)	(21.900)	(20.369)	(10.241)	(57.483)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	199	1.143	1.342
Tečajne razlike	-	29	2	(87)	(56)
Drugo	-	-	(5)	-	(5)
Stanje 31. decembra 2016	16.138	31.867	36.366	14.845	99.216
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	40	84	252	(413)	(37)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	2.157	(1.072)	4.408	3.423	8.916
Odpisi	(4.725)	(1.405)	(1.546)	(4.421)	(12.097)
Poplačila odpisanih terjatev	823	210	235	750	2.018
Tečajne razlike	-	(236)	(3)	434	195
Drugo	-	-	-	(4)	(4)
Stanje 31. decembra 2017	14.433	29.448	39.712	14.614	98.207

v tisoč EUR

NLB	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	14.960	33.432	17.808	1.976	68.176
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	2.303	5.495	1.930	517	10.245
Odpisi	(4.509)	(20.513)	(13.527)	(811)	(39.360)
Tečajne razlike	-	8	-	-	8
Stanje 31. decembra 2016	12.754	18.422	6.211	1.682	39.069
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	1.513	97	(18)	1.376	2.968
Odpisi	(1.817)	(976)	(456)	(359)	(3.608)
Poplačila odpisanih terjatev	-	20	-	354	374
Tečajne razlike	-	(198)	-	-	(198)
Stanje 31. decembra 2017	12.450	17.365	5.737	3.053	38.605

b) Popravki vrednosti kreditov pravnim osebam

v tisoč EUR

NLB Skupina	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	19.872	242	45.383	329.224	725.537	1.120.258
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(7)	(1)	-	(318)	(703)	(1.029)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(2.604)	74	(14.842)	(16.052)	56.578	23.154
Odpisi	(690)	(1)	(710)	(72.990)	(273.891)	(348.282)
Poplačila odpisanih terjatev	110	35	-	3.354	7.581	11.080
Tečajne razlike	-	-	4	(719)	241	(474)
Drugo	(5)	-	(2)	-	(166)	(173)
Stanje 31. decembra 2016	16.676	349	29.833	242.499	515.177	804.534
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	14	4	3	(465)	(249)	(693)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(7.706)	187	(2.244)	(34.422)	(5.862)	(50.047)
Odpisi	(352)	-	(22.596)	(45.633)	(141.024)	(209.605)
Poplačila odpisanih terjatev	318	36	22	2.659	10.842	13.877
Tečajne razlike	(10)	-	(22)	742	1.609	2.319
Prodaja odvisne družbe	-	-	-	(4.153)	(6.898)	(11.051)
Drugo	-	-	-	-	(213)	(213)
Stanje 31. decembra 2017	8.940	576	4.996	161.227	373.382	549.121

v tisoč EUR

NLB	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	6.799	197	56.231	200.000	363.512	626.739
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(163)	(196)	(5.005)	5.065	14.844	14.545
Odpisi	(689)	(1)	(446)	(39.415)	(138.831)	(179.382)
Poplačila odpisanih terjatev	110	-	-	1.486	2.149	3.745
Tečajne razlike	-	-	17	6	9	32
Stanje 31. decembra 2016	6.057	-	50.797	167.142	241.683	465.679
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(1.891)	-	(15.569)	(22.068)	(3.221)	(42.749)
Odpisi	-	-	(23.522)	(40.580)	(84.507)	(148.609)
Poplačila odpisanih terjatev	210	-	-	1.617	2.383	4.210
Tečajne razlike	-	-	(22)	(21)	(30)	(73)
Stanje 31. decembra 2017	4.376	-	11.684	106.090	156.308	278.458

c) Popravki vrednosti drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB Skupina	NLB
Stanje 1. januarja 2016	27.078	5.123
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	43	-
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	625	356
Odpisi	(12.417)	(1.726)
Tečajne razlike	(39)	(1)
Poplačila odpisanih terjatev	165	19
Drugo	(2)	-
Stanje 31. decembra 2016	15.453	3.771
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	65	-
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	1.130	587
Odpisi	(5.043)	(1.189)
Tečajne razlike	(17)	-
Poplačila odpisanih terjatev	117	22
Stanje 31. decembra 2017	11.705	3.191

5.15. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Izvedeni finančni instrumenti				
Zamenjave	8.855	15.555	8.751	15.552
- valutne	367	328	263	325
- obrestne	8.488	15.227	8.488	15.227
Opcijske pogodbe	276	-	276	-
- obrestne	276	-	276	-
Terminski posli	371	3.236	371	3.235
- valutni	371	3.236	371	3.235
Skupaj	9.502	18.791	9.398	18.787

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so navedene v pojasnilu 5.24.b.

5.16. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Depoziti bank in centralnih bank	40.602	42.334	72.072	74.977
Kreditni bank in centralnih bank	279.616	371.769	260.747	338.467
Depoziti strank, ki niso banke	9.878.378	9.437.147	6.810.967	6.615.390
Kreditni strank, ki niso banke	74.286	83.619	5.726	4.274
Izdani vrednostni papirji	-	277.726	-	277.726
Podrejene obveznosti	27.350	27.145	-	-
Druge finančne obveznosti	111.019	110.295	71.534	68.784
Skupaj	10.411.251	10.350.035	7.221.046	7.379.618

a) Depoziti bank in centralnih bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vloge na vpogled				
- bank in centralnih bank	36.331	34.828	71.383	74.434
- strank, ki niso banke	7.332.344	6.415.927	5.455.657	4.781.616
- države	203.228	200.629	80.325	83.745
- finančne organizacije	156.713	124.918	140.379	101.536
- gospodarstvo	1.692.840	1.584.892	1.042.298	1.015.371
- fizične osebe	5.279.563	4.505.488	4.192.655	3.580.964
Prejeti depoziti				
- bank in centralnih bank	4.271	7.506	689	543
- strank, ki niso banke	2.546.034	3.021.220	1.355.310	1.833.774
- države	52.727	150.835	44.343	147.914
- finančne organizacije	129.030	122.401	66.826	78.767
- gospodarstvo	281.527	350.431	185.156	246.584
- fizične osebe	2.082.750	2.397.553	1.058.985	1.360.509
Skupaj	9.918.980	9.479.481	6.883.039	6.690.367

b) Krediti bank in centralnih bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kredit				
- bank in centralnih bank	279.616	371.769	260.747	338.467
- strank, ki niso banke	74.286	83.619	5.726	4.274
- države	17.058	20.063	-	-
- finančne organizacije	49.257	56.728	-	-
- gospodarstvo	7.971	6.828	5.726	4.274
Skupaj	353.902	455.388	266.473	342.741

NLB Skupina in NLB na dan 31. decembra 2017 izkazujeta 341.691 tisoč EUR odobrenih nečrpanih kreditov (31. december 2016: 347.434 tisoč EUR).

c) Izdani vrednostni papirji

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB		
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Knjigovodska vrednost izdanih obveznic		
- s katerimi se trguje na aktivnih trgih	-	277.726
Obveznice (v %)		
- s fiksno obrestno mero	-	100,00

d) Podrejene obveznosti

v tisoč EUR

NLB Skupina				31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
Podrejeni krediti							
	EUR	30. 6. 2018	6-mesečni EURIBOR + 5 % p. a.	12.221	12.000	12.103	12.000
	EUR	30. 6. 2020	6-mesečni EURIBOR + 7,7 % p. a.	5.132	5.000	5.151	5.000
	EUR	26. 6. 2025	6-mesečni EURIBOR + 6,25 % p. a.	9.997	10.000	9.891	10.000
Skupaj				27.350	27.000	27.145	27.000

e) Druge finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznosti po plačilnih karticah	36.578	32.704	32.132	29.350
Obveznosti za neizvršena izplačila	20.931	28.671	4.393	8.499
Vnaprej vračunani stroški	11.343	13.382	4.456	5.593
Obveznosti do dobaviteljev	14.826	11.781	11.146	8.393
Obveznosti za plače	9.665	8.537	6.662	6.583
Obveznosti za opravnine	1.682	1.440	1.627	1.398
Druge finančne obveznosti	15.994	13.780	11.118	8.968
Skupaj	111.019	110.295	71.534	68.784

Druge finančne obveznosti vključujejo obveznosti do zavarovalnic, obveznosti do zaposlenih, prejete varščine, obveznosti za nakup vrednostnih papirjev in skrbniških poslov.

5.17. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za finančne garancije (pojasnilo 5.24.a)	9.497	25.327	7.806	23.131
Rezervacije za storitvene garancije (pojasnilo 5.24.a)	19.724	22.745	19.069	21.777
Rezervacije za ostale prevzete finančne obveznosti (pojasnilo 5.24.a)	7.694	5.609	7.382	4.957
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	20.440	19.758	16.712	15.384
Rezervacije za reorganizacijo	15.284	10.014	14.687	8.750
Rezervacije za pravne tožbe	15.786	15.194	4.958	3.282
Druge rezervacije	214	2.267	203	2.265
Skupaj	88.639	100.914	70.817	79.546

Rezervacije za pravne tožbe so oblikovane na podlagi ocene verjetnega izida tožb.

Proti NLB Skupini je na dan 31. decembra 2017 vloženi 38 materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov (31. december 2016: 41) v skupni višini 585.406 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2016: 631.918 tisoč EUR). Na dan 31. decembra 2017 je proti NLB vloženi 19 materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov (31. december 2016: 19) v skupni višini 399.824 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2016: 417.041 tisoč EUR).

Največji znesek med materialno pomembnimi tožbenimi zahtevki predstavljajo tožbeni zahtevki Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) proti NLB, ki se nanašajo na stare devizne vloge varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb, ki so bile prenesene na ti dve banki in znašajo v približnem glavnem znesku 167,1 mio EUR. Zaradi dolgotrajnosti postopkov skupni znesek obresti že presega glavnico. NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, zato z navajanjem številnih procesnih in vsebinskih razlogov tem zahtevkom vselej nasprotuje. Ključna razloga sta, da NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, saj je bila ustanovljena šele z ustavnim zakonom 27. julija 1994 (NLB v času, ko so bile vloge položene pri LB

Glavni Filiali Zagreb, še ni obstajala), in da NLB ni prevzela nobenih obveznosti iz tega naslova. Poleg tega gre za sukcesijsko vprašanje nekdanje Jugoslavije, saj sta se vladi Republike Slovenije in Republike Hrvaške z Memorandumom o soglasju, ki je bil podpisan leta 2013, dogovorili, da se rešitev za prenesene devizne vloge Ljubljanske banke na Hrvaškem (LB) najde na podlagi Sporazuma o vprašanih nasledstva ter da bo Republika Hrvaška do dokončne rešitve tega vprašanja zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami začeli PBZ in ZaBa.

Kljub dogovoru v Memorandumu o soglasju (Memorandum) o ustavitvi začelih sodnih postopkov je v treh postopkih, kot podrobneje obrazloženo spodaj, drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu odločilo v korist tožeče stranke. NLB je zoper pravnomočno sodbo iz maja 2017 vložila ustavno pritožbo na Ustavno sodišče Republike Hrvaške ter zoper sodbi z dne 26. september 2017 (prejeta 16. novembra 2017) in 21. november 2017 (prejeta 26. januarja 2018) izredno pravno sredstvo na Vrhovno sodišče Republike Hrvaške. O drugih primerih, glede katerih tečejo zgoraj opisani postopki, še niso bile izdane pravnomočne sodbe.

Nasprotno pa je bil v enem izmed primerov tožbeni zahtevek PBZ pravnomočno končan v korist NLB. Revizija na

Vrhovnem sodišču Republike Hrvaške ki jo je vložila tožeča stranka, je bila 16. junija 2015 s strani Vrhovnega sodišča zavržena.

Drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu je maja 2015 odločilo, da se pritožbi LB in NLB zavrneta ter da je tožeča stranka PBZ upravičena do plačila glavnice zneska 254,76 EUR in stroškov postopka v znesku 15.781,25 HRK, oboje skupaj s pripadajočimi zamudnimi obrestmi. NLB je zoper to pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo, saj meni, da je odločitev sodišča v nasprotju z veljavno zakonodajo in sklenjenim sporazumom med Republiko Slovenijo in Republiko Hrvaško.

NLB je 16. novembra 2017 prejela sodbo Županijskega suda v Zagrebu, ki je kot sodišče druge stopnje odločilo, da spremeni sodbo sodišča prve stopnje, s katero je bil zavrnjen tožbeni zahtevek zoper NLB, in sicer tako, da je naložilo toženima strankama NLB in LB da solidarno plačata tožeči stranki ZaBa glavnico znesek v višini 492.430,53 EUR s pripadajočimi obrestmi, ki presegajo glavnico in stroške postopka v višini približno 99 tisoč EUR z zamudnimi obrestmi. LB in NLB sta skladno s sodbo dolžni plačati navedene zneske kot solidarni dolžniki. Glede na dejstvo, da je sodba pravnomočna in izvršljiva ter ob upoštevanju osnovnih načel Evropske Unije glede medsebojnega priznavanja sodb, je bilo treba plačilo izvršiti do 1. decembra

2017. Ne glede na to NLB sodbo izpodbija z revizijo na Vrhovnem sodišču Republike Hrvaške in kasneje, če bo to potrebno, jo bo izpodbijala tudi z vsemi ostalimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, saj obveznosti starega deviznega varčevanja v skladu s slovenskim ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

V drugi zadevi je Županijski sud v Zagrebu kot sodišče druge stopnje s sodbo z dne 21. novembra 2017 potrdilo sodbo sodišča

prve stopnje z dne 21. januarja 2014, ki je odločilo, da se toženima strankama NLB in LB naloži, da solidarno plačata tožeci stranki Privredni banki Zagreb, Zagreb glavnični znesek 220.115,98 EUR s pripadajočimi obrestmi in stroške postopka v znesku približno 93 tisoč EUR z zamudnimi obrestmi. LB in NLB sta skladno s pravnomočno sodbo dolžni plačati navedene zneske kot solidarni dolžnici. V skladu s pravnomočno sodbo bi bilo plačilo treba izvršiti do vključno

12. februarja 2018. NLB sodbo izpodbija z revizijo na Vrhovnem sodišču Republike Hrvaške in kasneje, če bo to potrebno, jo bo izpodbijala tudi z vsemi ostalimi razpoložljivimi pravnimi sredstvi, saj obveznosti starega deviznega varčevanja v skladu s slovenskim ustavnim zakonom niso obveznosti NLB.

Rezervacije iz tožbenih zahtevkov PBZ in ZaBa niso oblikovane, saj NLB meni, da za tožbe ni pravne podlage.

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

Finančne garancije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	25.327	47.737	23.131	44.583
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	11	(16)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(2.587)	(4.521)	(2.069)	(3.565)
Porabljene rezervacije	(13.254)	(17.894)	(13.254)	(17.894)
Tečajne razlike	(3)	21	(2)	7
Stanje 31. decembra	9.494	25.327	7.806	23.131

Storitvene garancije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	22.745	31.034	21.777	29.863
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	4	(2)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(3.024)	(8.295)	(2.716)	(8.093)
Tečajne razlike	(1)	8	8	7
Stanje 31. decembra	19.724	22.745	19.069	21.777

Druge prevzete finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	5.609	3.228	4.957	3.197
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	2	(1)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	2.151	2.384	2.489	1.761
Tečajne razlike	(65)	(2)	(64)	(1)
Stanje 31. decembra	7.697	5.609	7.382	4.957

c) Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih

Odpravnine

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	13.130	14.205	10.886	11.786
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	9	(2)	-	-
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo	(9)	-	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	559	594	462	473
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(465)	(215)	-	-
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	188	274	93	171
Porabljene rezervacije (izplačila)	(90)	(210)	(53)	(78)
Aktuarski dobički in izgube	822	(1.516)	950	(1.466)
Stanje 31. decembra	14.144	13.130	12.338	10.886

Drugi zasluži zaposlencev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	6.628	7.060	4.498	4.773
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	11	(2)	-	-
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo	(52)	-	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	4.131	4.065	2.584	2.628
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(176)	(514)	-	(258)
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	54	83	17	34
Porabljene rezervacije	(4.300)	(4.064)	(2.725)	(2.679)
Stanje 31. decembra	6.296	6.628	4.374	4.498

Drugi zasluži zaposlencev vključujejo obveznosti NLB Skupine za jubilejne nagrade in neizkoriščene dopuste.

d) Gibanje rezervacij za reorganizacijo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	10.014	3.477	8.750	3.429
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	5	(3)	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	8.588	10.644	8.400	9.377
Porabljene rezervacije	(3.323)	(4.104)	(2.463)	(4.056)
Stanje 31. decembra	15.284	10.014	14.687	8.750

NLB Skupina je sprejela novo poslovno strategijo ter začela s ključnimi pobudami prestrukturiranja v smeri vitkejši organizacije, optimizacije procesov, implementacije nove strategije na področju

informacijske tehnologije s poudarkom na digitalizaciji in poenostavitvi ter prilagoditve organizacijske strukture. Te pobude se bodo posledično odrazile v nižjem številu zaposlenih v prihodnjih letih.

Oblikovane rezervacije bodo za izplačilo odpravnin porabljene predvidoma v naslednjih treh letih.

e) Gibanje rezervacij za pravne tožbe

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	15.194	13.465	3.282	5.075
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	175	(74)	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	4.940	5.291	1.831	401
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(4.258)	(1.039)	-	(256)
Porabljene rezervacije	(245)	(2.462)	(155)	(1.949)
Tečajne razlike	(20)	13	-	11
Stanje 31. decembra	15.786	15.194	4.958	3.282

f) Gibanje drugih rezervacij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	2.267	2.433	2.265	2.431
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	32	-	-	-
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(591)	(107)	(591)	(107)
Porabljene rezervacije	(1.494)	(59)	(1.471)	(59)
Stanje 31. decembra	214	2.267	203	2.265

5.18. Odloženi davek

a) Razčlenitev po vrstah odloženih davkov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Terjatve za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	25.513	19.301	25.475	19.424
Oslabitev kreditov in terjatev	170	387	2	2
Rezervacije za obveznosti in stroške	4.018	3.208	3.432	2.736
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	976	1.113	162	175
Skupaj terjatve za odloženi davek	30.677	24.009	29.071	22.337
Obveznosti za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov	10.077	12.233	9.067	11.463
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.097	1.278	246	252
Oslabitev kreditov in terjatev	1.996	3.471	-	-
Drugo	-	19	-	-
Skupaj obveznosti za odloženi davek	13.170	17.001	9.313	11.715
Neto terjatve za odloženi davek	18.603	7.735	19.758	10.622
Neto obveznosti za odloženi davek	(1.096)	(727)	-	-
	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Vključeno v izkaz poslovnega izida	8.691	(217)	7.164	3.083
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	6.710	2.503	6.565	2.428
- oslabitev kreditov in terjatev	1.214	(3.505)	-	(6)
- rezervacije za obveznosti in stroške	724	1.016	606	681
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	37	(239)	(7)	(20)
- drugo	6	8	-	-
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	1.747	(1.858)	1.972	(1.600)
- prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.657	(1.207)	1.882	(949)
- varovanje denarnih tokov	-	(460)	-	(460)
- aktuarske predpostavke in izkustvo	90	(191)	90	(191)

NLB ima na dan 31. decembra 2017 pripoznanih 29.071 tisoč EUR terjatev za odloženi davek (31. december 2016: 22.337 tisoč EUR). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek znaša 277.325 tisoč EUR (31. december 2016: 265.149 tisoč EUR) in se nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube v višini 204.657 tisoč EUR (31. december 2016: 208.678 tisoč EUR) ter na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova oslabitev nestrateških kapitalskih

naložb v višini 72.668 tisoč EUR (31. december 2016: 56.471 tisoč EUR).

b) Gibanje odloženih davkov

Terjatve za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB Skupina	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	2.385	17.479	1.130	554	21.548
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(1)	(1)	(4)	(8)
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	1.016	2.488	(16)	(163)	3.325
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	(191)	(665)	-	-	(856)
Stanje 31. decembra 2016	3.208	19.301	1.113	387	24.009
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	7	6	13
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo	(4)	-	-	-	(4)
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	724	6.607	(144)	(223)	6.964
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	90	(395)	-	-	(305)
Stanje 31. decembra 2017	4.018	25.513	976	170	30.677

v tisoč EUR

NLB	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	2.246	17.550	182	8	19.986
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	681	2.413	(7)	(6)	3.081
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	(191)	(539)	-	-	(730)
Stanje 31. decembra 2016	2.736	19.424	175	2	22.337
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	606	6.462	(13)	-	7.055
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	90	(411)	-	-	(321)
Stanje 31. decembra 2017	3.432	25.475	162	2	29.071

Obveznosti za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB Skupina	Oslabitev kreditov in terjatev	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	129	11.249	1.056	27	12.461
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(3)	(1)	-	(4)
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	3.342	(15)	223	(8)	3.542
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	-	1.002	-	-	1.002
Stanje 31. decembra 2016	3.471	12.233	1.278	19	17.001
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	1	7	-	-	8
Prenos na nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo	-	(8)	-	(13)	(21)
Prodaja odvisne družbe	(39)	-	-	-	(39)
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	(1.437)	(103)	(181)	(6)	(1.727)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	-	(2.052)	-	-	(2.052)
Stanje 31. decembra 2017	1.996	10.077	1.097	-	13.170

v tisoč EUR

NLB	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Skupaj
Stanje 1. januarja 2016	10.608	239	10.847
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	(15)	13	(2)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	870	-	870
Stanje 31. decembra 2016	11.463	252	11.715
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	(103)	(6)	(109)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	(2.293)	-	(2.293)
Stanje 31. decembra 2017	9.067	246	9.313

5.19. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
2017	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	(810)	90	(720)	(950)	90	(860)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	(7.261)	1.657	(5.604)	(9.904)	1.882	(8.022)
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	225	(36)	189	-	-	-
Skupaj	(7.846)	1.711	(6.135)	(10.854)	1.972	(8.882)

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			NLB		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	1.515	(191)	1.324	1.466	(191)	1.275
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	3.899	(1.207)	2.692	171	(949)	(778)
Varovanje denarnih tokov	2.703	(460)	2.243	2.703	(460)	2.243
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	2.725	(743)	1.982	-	-	-
Skupaj	10.842	(2.601)	8.241	4.340	(1.600)	2.740

5.20. Druge obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznosti za davke	3.409	3.699	2.770	3.049
Odloženi prihodki	3.101	2.964	1.034	661
Obveznosti za prejete predujme	3.086	2.040	377	476
Skupaj	9.596	8.703	4.181	4.186

5.21. Kapital banke

V letu 2017 ni bilo sprememb v osnovnem kapitalu NLB, ki znaša 200.000 tisoč EUR. Sestavljen je iz 20.000.000 navadnih kosovnih delnic z nominalno vrednostjo 10,0 EUR na delnico. Vse izdane delnice so v celoti vplačane in NLB nima neizdanih odobrenih delnic. Na dan 31. decembra 2017 in na dan 31. decembra 2016 je edini delničar NLB Republika Slovenija. NLB Skupina nima lastnih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice na konsolidirani ravni na dan 31. decembra 2017 znaša 82,7 EUR (31. december 2016: 74,8 EUR), na ravni NLB pa 69,1 EUR (31. december 2016: 63,2 EUR). Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic.

Bilančni dobiček na dan 31. decembra 2017 znaša 270.627 tisoč EUR (31. december 2016: 145.313 tisoč EUR) ter je sestavljen iz čistega dobička leta 2017 v višini 189.094 tisoč EUR (2016: 63.783 tisoč EUR) in prenesenega dobička iz preteklih let v višini 81.533 tisoč EUR. O njegovi uporabi bo odločala skupščina banke.

NLB je v letu 2017 izplačala dividende za preteklo leto v višini 3.189 EUR na delnico (2016: 2.194 EUR), kar je znižalo zadržani dobiček za 63.780 tisoč EUR (2016: 43.880 tisoč EUR).

5.22. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos in rezerve

a) Rezerve

Kapitalske rezerve na dan 31. decembra 2017 in na dan 31. decembra 2016 vključujejo 822.173 tisoč EUR vplačanega presežka kapitala in 49.205 tisoč EUR iz odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička v višini 13.522 tisoč EUR se na dan 31. decembra 2017 in na dan 31. decembra 2016 v celoti nanašajo na zakonske rezerve skladno z Zakonom o gospodarskih družbah.

b) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - dolžniški vrednostni papirji	43.860	41.954	28.346	28.574
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - lastniški vrednostni papirji	3.735	11.017	850	8.644
Aktuarski pokojninski načrti z določenimi zaslužki	(4.349)	(3.617)	(3.497)	(2.637)
Tečajne razlike	(17.248)	(20.139)	-	-
Varovanje neto naložbe v družbe v tujini	754	754	-	-
Skupaj	26.752	29.969	25.699	34.581

5.23. Kapitalska ustreznost

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički iz preteklih let	296.773	246.656	81.533	81.530
Priznani dobiček tekočega leta	29.280	49.890	-	-
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(11.450)	(6.053)	(20)	5.205
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.389)	(2.213)	(1.886)	(1.734)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(31.445)	(30.397)	(23.911)	(23.345)
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izvirajo iz začasnih razlik, zmanjšane za povezane obveznosti	-	(3.013)	-	(4.626)
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	1.362.140	1.336.241	1.140.616	1.141.930
Dodatni temeljni kapital (AT1)	-	-	-	-
TEMELJNI KAPITAL (T1)	1.362.140	1.336.241	1.140.616	1.141.930
Dodatni kapital (T2)	-	-	-	-
KAPITAL Skupaj	1.362.140	1.336.241	1.140.616	1.141.930
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	7.096.413	6.864.737	4.369.557	4.292.262
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	499.726	104.175	269.988	27.975
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	850	463	850	463
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	949.493	892.753	593.750	561.091
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU (RWA)	8.546.482	7.862.128	5.234.145	4.881.791
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (količnik CET1)	15,9 %	17,0 %	21,8 %	23,4 %
Količnik temeljnega kapitala (količnik Tier 1)	15,9 %	17,0 %	21,8 %	23,4 %
Količnik skupnega kapitala	15,9 %	17,0 %	21,8 %	23,4 %

* Priznani dobiček tekočega leta in količniki kapitala predvidevajo izplačilo dividend v višini 100 % dobička po davkih NLB (189 mio EUR)

Evropska bančna kapitalna zakonodaja, ki vključuje uredbo CRR in direktivo CRD IV, temelji na smernicah Basel III. Zakonodaja predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalne ustreznosti, ki izražajo različno kakovost kapitala:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (razmerje med navadnim (CET1) kapitalom in tehtano izpostavljenostjo tveganjem (RWA), ki mora znašati vsaj 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim (T1) kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 8 %.

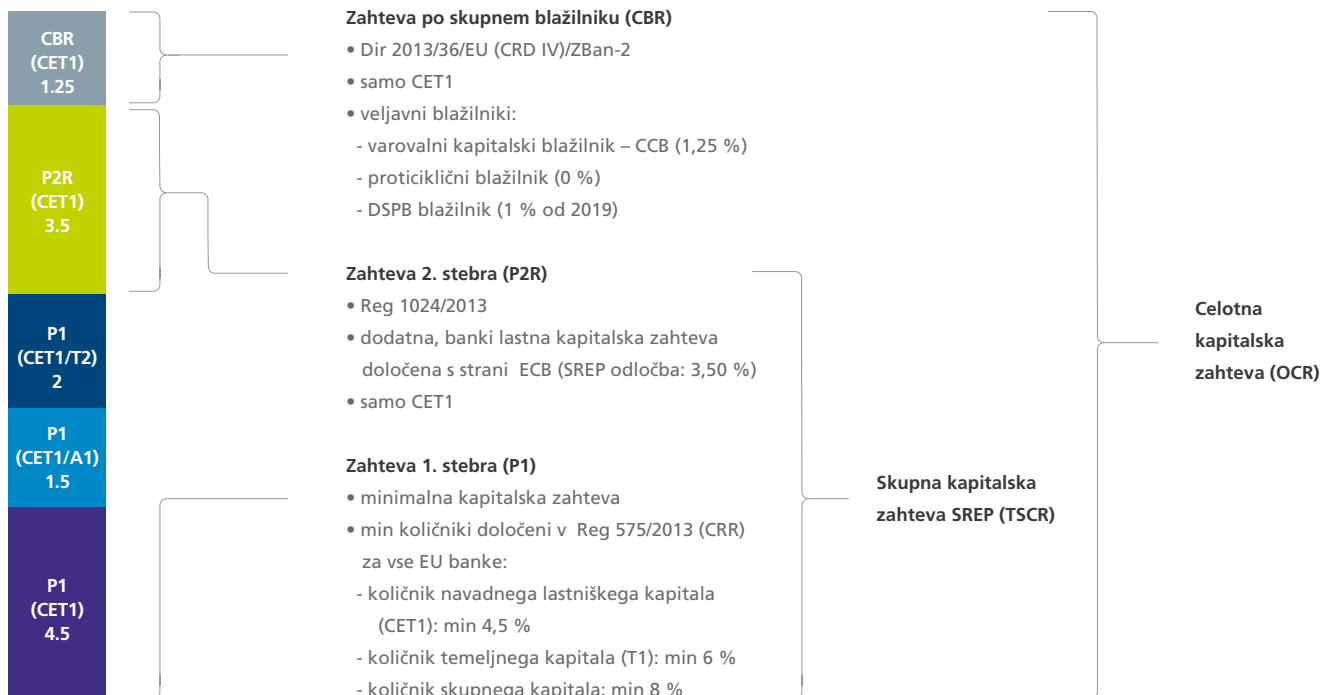
Poleg navedenih količnikov, ki tvorijo zahtevo 1. stebra, mora banka izpolnjevati tudi druge zahteve in priporočila, ki jih posamezni banki lahko predpiše nadzorna institucija ali pa so predpisane že z zakonodajo:

- zahteva 2. stebra (SREP zahteva): banki lastna obvezna zahteva, določena s strani nadzorne institucije v okviru SREP procesa (skupaj z zahtevami iz 1. stebra predstavlja skupno kapitalno zahtevo SREP – TSCR (Total SREP capital requirement);
- veljavna zahteva po skupnem blažilniku (CBR – Combined buffer requirement): sistem kapitalskih blažilnikov, ki se jih doda nad zahtevo TSCR – neizpolnjevanje CBR ni kršitev kapitalskih zahtev, temveč sproži

omejitve v razdelitvi dividend in drugih izplačil iz dobička. Nekateri blažilniki so zakonsko predpisani za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko, predpisani s strani nadzorne institucije (CBR in TSCR skupaj tvorita celotno kapitalno zahtevo – OCR – Overall capital requirement);

- priporočilo o kapitalnih smernicah v okviru 2. stebra (Pillar 2 Guidance): banki lastno kapitalno priporočilo nad zahtevo OCR, določeno s strani nadzorne institucije skozi SREP proces. Kot priporočilo ni obvezno, neizpolnjevanje ne vpliva na razdelitev dividend ali druga izplačila iz dobička, vendar lahko vodi v okrepljen nadzor in naložitev ukrepov za povrnitev ustrezne ravni kapitala.

Tabela 24: Predpisana celotna kapitalna zahteva na konsolidirani osnovi za 2017



Od 1. januarja 2017 je morala NLB na konsolidirani osnovi izpolnjevati OCR v višini 12,75 % in na konsolidirani osnovi dosegati naslednje kapitalske zahteve:

- 9,25 % količnik navadnega lastniškega kapitala (prehodno),
- 10,75 % količnik temeljnega kapitala (prehodno),
- 12,75 % količnik skupnega kapitala (prehodno).

Za leto 2018 mora NLB na konsolidirani osnovi ohranjati celotno kapitalsko zahtevo v višini 13,375 % RWA. Povečanje zahteve v primerjavi z letom 2017 je posledica postopnega uvajanja zakonsko predpisanega varovalnega kapitalskega blažilnika.

Vsi kapitalski količniki vključujejo 3,5 % zahtevo 2. stebra (P2R) in 1,25 % varovalni kapitalski količnik (CCB). Skladno z direktivo CRD IV in Zakonu o bančništvu (ZBan-2), varovalni kapitalski količnik linearno narašča in bo dosegel polno vrednost 2,5 % v 2019, medtem ko Banka Slovenije od NLB zahteva uporabo DSPB blažilnika na konsolidirani ravni v višini 1 % od leta 2019 dalje.

Kapitalska ustreznost NLB Skupine in NLB ob koncu leta 2017 ostaja visoka, na stopnji, ki pokriva vse trenutne in napovedane kapitalske zahteve, vključno z zahtevami glede kapitalskih količnikov in preostalimi trenutno znanimi zahtevami, ter priporočila v okviru 2. stebra (Pillar 2 Guidance). Poleg tega je v okviru načrtanih mej pripravljenosti za prevzemanje tveganj in nad EU povprečjem, ki ga je objavila EBA.

Kapital NLB Skupine in NLB je v letu 2017 sestavljen zgolj iz sestavin najkakovostnejšega kapitala CET1 (brez podrejenih instrumentov, ki bi se vključevali v nižje kategorije kapitala), zaradi česar so tudi vsi trije kapitalski količniki enaki. V okviru regulatornih tveganj, kamor sodijo kreditna, operativna in tržna tveganja, NLB Skupina uporablja standardizirani pristop za kreditna in tržna tveganja, medtem ko

se izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja izvaja po enostavnem pristopu. Za izračun kapitalskih zahtev za NLB na solo osnovi se uporabljajo isti pristopi, razen za izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja, kjer se uporablja standardiziran pristop.

Konec leta 2017 znašajo količniki kapitalske ustreznosti za NLB Skupino 15,9 % (ali 1,1 odstotne točke nižje kakor konec 2016) in za NLB 21,8 % (ali 1,6 odstotne točke nižje kakor konec 2016). Znižanje kapitalske ustreznosti NLB Skupine izhaja iz povišanja skupne izpostavljenosti tveganjem (RWA). RWA za kreditna tveganja se je povečala za 231,7 mio EUR predvsem na segmentu poslovanja s prebivalstvom kot posledica rasti potrošniških in stanovanjskih posojil. Povečanje RWA za tržna tveganja in CVA za 395,9 mio EUR izhaja zlasti iz zahtevanega popravka obravnave valutnih pozicij na konsolidirani ravni in obravnave kapitalskih naložb v ne-evrskih podrejenih bankah. Zahtevan popravek regulatorja se nanaša na strukturne pozicije, ki izhajajo iz poslovanja ne-evrskih podrejenih bank NLB Skupine. Te pozicije so dolge, ne-trgovalne in namensko vzpostavljene. Na konsolidirani ravni so tečajne razlike, ki izhajajo iz naložb v tuje odvisne družbe, pripoznane v kapitalu in ne vplivajo na poslovni izid NLB Skupine. Z odprtimi strukturnimi pozicijami NLB Skupina ohranja kapitalske količnike neobčutljive na gibanje valutnih tečajev. Banka si bo prizadevala delno ali popolnoma izključiti te pozicije iz odprtih valutnih pozicij (s pridobitvijo odobritve regulatorja) in izničiti ta vpliv na zmanjšanje kapitalske ustreznosti na konsolidiranem in posamičnem nivoju. Povečanje RWA za operativna tveganja (+56,7 mio EUR) izhaja iz višjega triletnega povprečja prihodkov, ki predstavlja osnovo za izračun.

Pri pripravi interne ocene kapitalskih potreb (ICAAP) NLB Skupina prepozna tveganja, ki niso vključena v izračun po regulatornem pristopu (zahteve 1. stebra), vendar pomembno vplivajo na njeno poslovanje. V okvir dodatnih kreditnih tveganj sodi tveganje koncentracije, ki se

nanaša na posamezne komitente oziroma na skupine povezanih oseb in dejavnosti. NLB Skupina izračunava kapitalsko zahtevo za nefinančna tveganja (kamor se uvrščajo tveganje dobičkonosnosti, strateško tveganje, pravno tveganje, tveganje iz naslova dezinvestiranja in tveganje ugleda), če oceni, da je posamezno tveganje ključno za NLB Skupino. Poleg tega so v okvir tveganj po zahtevah 2. stebra zajeti tudi učinki stresnih scenarijev za kreditno (poslabšanje bonitetne strukture, znižanje tržnih vrednosti nepremičnin), valutno, likvidnostno tveganje, obrestno tveganje v bančni knjigi, tveganje iz naslova kreditnih pribitkov ter tržna tveganja.

Marca 2018 je NLB prejela pismo ECB, o nameri, da sprejme sklep glede omejitve za delitev dobička med svoje delničarje in predložitvi izrednega kapitalskega načrta, v katerem opiše načrtovane ukrepe za zvišanje kapitalskih količnikov v primeru, da bi bila izpolnjena sodila za pripoznavanje rezervacij za tožbene zahtevke, ki potekajo proti NLB pred sodišči v Republiki Hrvaški. Podrobnejše informacije glede tožbenih zahtevkov so razkrite v pojasnilu 5.17.

5.24. Zunajbilančne obveznosti

a) Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne garancije	188.104	162.535	109.885	87.957
- finančne	105.420	109.412	50.978	49.611
- storitvene	82.684	53.123	58.907	38.346
Dolgoročne garancije	553.436	586.895	408.119	447.125
- finančne	209.091	222.869	127.357	140.031
- storitvene	344.345	364.026	280.762	307.094
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	1.130.250	1.075.940	898.927	881.198
Nepokriti dokumentarni akreditivi	14.614	17.485	375	3.761
Drugo	4.109	8.329	69	118
	1.890.513	1.851.184	1.417.375	1.420.159
Rezervacije (pojasnilo 5.17.b)	(36.915)	(53.681)	(34.257)	(49.865)
Skupaj	1.853.598	1.797.503	1.383.118	1.370.294

Prihodki iz opravnin za vse izdane storitvene garancije so v NLB Skupini znašali 5.240 tisoč EUR (2016: 5.643 tisoč

EUR), medtem ko so v NLB znašali 4.617 tisoč EUR (2016: 5.224 tisoč EUR).

b) Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2017		31. 12. 2016		31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni
Zamenjave	158.109	1.696.447	57.188	810.972	141.137	1.696.447	57.188	810.972
- valutne	158.109	-	57.188	-	141.137	-	57.188	-
- obrestne	-	1.696.447	-	808.898	-	1.696.447	-	808.898
- valutno-obrestne	-	-	-	2.074	-	-	-	2.074
Opcijske pogodbe	11.262	26.125	10.703	1.495	11.262	26.125	10.703	1.495
- obrestne	-	26.125	-	1.495	-	26.125	-	1.495
- na vrednostne papirje	11.262	-	10.703	-	11.262	-	10.703	-
Terminski posli	67.918	29.927	192.950	7.468	67.329	29.927	191.280	7.468
- valutni	67.918	29.927	192.950	7.468	67.329	29.927	191.280	7.468
Terminske pogodbe	-	-	2.400	-	-	-	2.400	-
- valutne	-	-	2.400	-	-	-	2.400	-
Skupaj	237.289	1.752.499	263.241	819.935	219.728	1.752.499	261.571	819.935
	1.989.788		1.083.176		1.972.227		1.081.506	

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo za NLB Skupino oziroma NLB 406.218 tisoč EUR (31. december 2016: 108.554 tisoč

EUR). Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so prikazane v pojasnilih 5.2., 5.5. in 5.15.

c) Obveznosti iz poslovnega najema

V primeru, kjer je NLB oziroma družba iz NLB Skupine najemnik, so minimalna prihodnja plačila iz naslova nepreklicnega najema naslednja:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nepremičnine				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	1.534	1.775	801	957
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	5.471	6.283	2.982	3.668
Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih	1.367	1.666	1.399	1.709
Drugo				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	758	383	342	259
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	810	772	531	373
Skupaj	9.940	10.879	6.055	6.966

d) Prihodnje obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prihodnje obveznosti za nakup:				
- osnovnih sredstev	129	179	129	92
- neopredmetenih sredstev	3.023	1.363	2.855	1.260
Skupaj	3.152	1.542	2.984	1.352

5.25. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

NLB Skupina sredstva, ki jih upravlja v tujem imenu in za tuj račun, vodi ločeno od svojih sredstev, prihodki in stroški pa pripadajo nalogodajalcu oziroma bremenijo nalogodajalca. NLB Skupina za svoje storitve zaračunava opravnino.

Sredstva, upravljana v tujem imenu in za tuj račun

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Posredniško poslovanje	24.638.065	21.511.615	23.532.746	20.518.240
Poravnalno poslovanje in ostali posli	1.684.218	1.509.864	1.647.375	1.482.693
Skupaj	26.322.283	23.021.479	25.180.121	22.000.933

Posredniško poslovanje

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Sredstva				
Terjatve poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	24.596.576	21.452.329	23.498.114	20.463.466
- iz finančnih instrumentov	24.591.369	21.444.586	23.493.388	20.456.016
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	9.802.973	9.292.661	9.200.568	8.786.845
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	422.222	380.344	-	-
- skrbniški posli	14.366.174	11.771.581	14.292.820	11.669.171
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente	685	820	204	527
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (kupcev)	4.522	6.923	4.522	6.923
Denarna sredstva strank	41.489	59.286	34.632	54.774
- na poravnalnem računu za sredstva strank	12.789	33.940	5.932	29.428
- na transakcijskih računih strank	28.700	25.346	28.700	25.346
Obveznosti				
Obveznosti poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	24.638.065	21.511.615	23.532.746	20.518.240
- do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	24.634.743	21.500.968	23.530.705	20.508.917
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	9.807.819	9.297.620	9.205.414	8.791.804
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	428.279	383.825	-	-
- skrbniški posli	14.398.645	11.819.523	14.325.291	11.717.113
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za kupljene finančne instrumente	225	75	225	75
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	2.670	10.030	1.389	8.706
- do banke oziroma poravnalnega računa banke za provizije, stroške ipd.	427	542	427	542

Prihodki iz opravnin od poslov v tujem imenu in za tuj račun

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Posredniško poslovanje (pojasnilo 4.3.b)	8.386	8.323	6.917	6.716
Poravnalno poslovanje in ostali posli	1.296	796	943	633
Skupaj	9.682	9.119	7.860	7.349

6. Upravljanje tveganj

NLB Skupina namenja veliko pozornost in pomembnost kulturi tveganj in zavedanju o vseh pomembnih tveganjih znotraj celotne NLB Skupine. Upravljanje tveganj se v NLB Skupini izvaja v skladu z uveljavljenimi notranjimi politikami in postopki, ki upoštevajo evropske bančne predpise, predpise Banke Slovenije, veljavne smernice EBA in ustrezne dobre bančne prakse. Poleg tega NLB Skupina stalno izboljšuje in dopolnjuje obstoječe metode in procese v vseh segmentih upravljanja tveganj.

Funkcija upravljanja tveganj predstavlja pomemben del celostnega sistema korporativnega upravljanja NLB Skupine. Okvir za upravljanje tveganj NLB Skupine je opredeljen in organiziran glede na poslovni model in profil tveganosti Skupine. Je dolgoročno usmerjen k doseganju notranjih ciljev in izpolnjevanju vseh zunanjih zahtev. Okvir za upravljanje tveganj Skupine podpira poslovno odločanje na strateški in operativni ravni, celovito upravljanje in proaktivno obvladovanje tveganj ter vključuje:

- izjavo o pripravljenosti za prevzemanje tveganj (»Risk appetite«) in usmeritve glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»Risk strategy«),
- letni pregled strateških ciljev, pripravo poslovnega plana in proces načrtovanja kapitala,
- proces notranjega ocenjevanja ustreznosti kapitala (ICAAP) in proces notranjega ocenjevanja likvidnosti (ILAAP),
- aktivnosti na področju sanacije in reševanja,
- druge aktivnosti za testiranje zmogljivosti v stresnih situacijah in celovite analize tveganj.

Vzpostavljen sistem upravljanja tveganj ter različna orodja za obvladovanje tveganj omogočajo ustrezen nadzor nad profilom tveganosti Skupine. Poleg tega tak okvir podpira proaktivno sprejemanje poslovnih odločitev in omogoča učinkovito

obvladovanje tveganj z opredelitvijo pristojnosti in odgovornosti v okviru odločevalskega procesa kakor tudi različnih ukrepov za obvladovanje tveganj, kadar je to potrebno.

a) Strategije in procesi na področju upravljanja tveganj

Temeljni cilj na področju upravljanja tveganj je proaktivno upravljanje, spremljanje in merjenje izpostavljenosti tveganjem na ravni NLB Skupine. Dobro in celovito razumevanje upravljanja tveganj je vgrajeno znotraj celotne organizacije in je osredotočeno na zaznavanje tveganj v zelo zgodnji fazi, učinkovito obvladovanje tveganj in njihovo ublažitev z namenom zagotoviti preudarno in gospodarno porabo kapitala. Ključne strateške usmeritve NLB Skupine na področju tveganj so opredeljene v nagnjenosti oziroma pripravljenosti prevzemanja tveganj (»Risk appetite«) in usmeritvah glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»Risk strategy«), upošteva poslovni model Skupine. Usmeritve temeljijo na načrtani strategiji ter so predmet redne revizije in nadgradnje. Strategija NLB Skupine, pripravljenost prevzemanja tveganj, strategija prevzemanja tveganj ter ključne interne politike NLB Skupine, ki jih potrdira uprava in nadzorni svet, opredeljujejo strateške cilje in usmeritve za prevzemanje tveganj ter pristope in metodologije spremljanja, merjenja in obvladovanja vseh vrst tveganj z namenom doseganja notranjih ciljev in izpolnjevanja vseh zunanjih zahtev. Poleg tega so glavne strateške usmeritve glede prevzemanja tveganj vključene v letni pregled strateških poslovnih ciljev in proces planiranja.

NLB Skupina načrtuje preudaren profil tveganosti, optimalno porabo kapitala in donosno poslovanje na dolgi rok ob upoštevanju prevzetih tveganj. Upravljanje kreditnega tveganja, ki predstavlja najpomembnejše tveganje v NLB Skupini, se osredotoča na sprejemanje zmernih tveganj – diverzificiran kreditni portfelj, ustrežna kakovost kreditnega portfelja, dolgoročno vzdržen obseg dodatno oblikovanih oslabitev in rezervacij ter

zagotavljanje optimalnega donosa glede na prevzeta tveganja. Kar zadeva likvidnostno tveganje, je pripravljenost za prevzemanje tega tveganja nizka, medtem ko so aktivnosti usmerjene v nenehno zagotavljanje ustrezne ravni tako kratkoročne kot dolgoročne likvidnosti. Pri prevzemanju tržnih in operativnih tveganj NLB Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Toleranca do sprejemanja vseh preostalih vrst tveganj je nizka, s poudarkom na minimizaciji njihovega možnega vpliva na poslovanje celotne Skupine.

Banka tekoče spremlja ciljni profil tveganosti, tako na ravni NLB kot tudi na ravni NLB Skupine, ki predstavlja ključno orodje v procesu upravljanja oziroma ublažitve tveganj. Profil tveganosti tako na strateški kot operativni ravni omogoča podrobno spremljanje in proaktivno upravljanje izpostavljenosti iz naslova kreditnega, tržnega, obrestnega, likvidnostnega in operativnega tveganja, medtem ko se upravljanje nefinančnih tveganj izvaja v okviru procesa ICAAP. O spremljanju izpostavljenosti znotraj opredeljenih limitov oziroma ciljnih vrednosti ter morebitnih odstopanjih se redno poroča pristojnim odborom in/ali upravi banke. Celovito poročilo o izpostavljenosti tveganjem celotne Skupine četrtletno obravnavajo uprava banke, Komisija za tveganja nadzornega sveta in nadzorni svet banke. Tak pristop spremljanja ciljnega profila tveganosti je vzpostavljen tudi v posameznih bančnih članicah NLB Skupine. Upravljanje in različna orodja za obvladovanje tveganj omogočajo ustrezen in učinkovit nadzor nad profilom tveganosti Skupine. Integriran je v sistem upravljanja in sprejemanja odločitev preko opredeljenih pristojnosti in odgovornosti ter s tem povezanih postopkov, ter različnih opredeljenih mer za blaženje tveganj, kadar je to potrebno. Poleg tega je Skupina vzpostavila sistem zgodnjega opozarjanja (»early warning system«) na različnih segmentih tveganj z namenom okrepitve obstoječih notranjih

kontrol in pravočasnega odziva, kadar je to potrebno.

NLB Skupina za potrebe učinkovitega upravljanja oziroma ublažitve tveganj uporablja enotne standarde na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki predstavljajo sekundarni vir poplačila obveznosti, z namenom učinkovitega upravljanja kreditnega tveganja kot tudi racionalnejše porabe kapitala. Skupina ima vzpostavljen sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenih (tržni) vrednosti skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Primernost zavarovanj po vrstah in zahtevano razmerje pokritosti temeljijo na merilih preudarnega kreditiranja ter so opredeljeni v okviru internih usmeritev za kreditiranje. Načela in pravila za zmanjšanje kreditnega tveganja v NLB Skupini so bolj podrobno opisana v poglavju »Kreditno tveganje«. NLB Skupina upošteva pri varovanju tržnih tveganj (predvsem obrestnem in valutnem tveganju) opredeljeno pripravljenost za prevzemanje tveganj. To izvaja prek načela nevtralizacije tveganj, ki temelji na upravljanju pozicij prek sklepanja finančnih poslov (»natural hedge«) ali uporabi izvedenih finančnih instrumentov, upošteva računovodska načela varovanja (»hedge accounting principles«).

NLB Skupina je vzpostavila celovit sistem stresnega testiranja in drugih sistemov zgodnjega opozarjanja na različnih področjih tveganja z namenom okrepitve obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega odziva, kadar je to potrebno. Robusten in enoten okvir stresnega testiranja vključuje vse pomembne vrste tveganj in izbrane relevantne stresne scenarije, upošteva ranljivost poslovnega modela Skupine. Sistem stresnega testiranja je vgrajen v opredelitev pripravljenosti za prevzemanje tveganj, ICAAP, ILAAP in načrt sanacije. Kot tak zagotavlja podporo za proaktivno in celostno upravljanje profila tveganosti Skupine, predvsem dolgoročno zagotavljanje ustreznega obsega kapitala in likvidnostne pozicije. Poleg tega so druge delne ocene tveganj zajete

v analizah občutljivosti, ki temeljijo na relevantnih stresnih parametrih.

b) Struktura in organizacija področja za upravljanje tveganj

NLB Skupina

Robusten okvir za upravljanje tveganj je celovito vključen v procese odločanja, vodenja in ublažitve tveganj znotraj Skupine z namenom, da lahko dejavno podpira poslovanje. Upravljanje s tveganji v NLB Skupini je zadolženo za upravljanje, ocenjevanje in spremljanje tveganj znotraj NLB kot glavne enote v Sloveniji in kompetenčnega centra za šest odvisnih bank. Poleg tega je NLB Skupina odgovorna tudi za upravljanje in spremljanje tveganj v več podjetjih, ki izvajajo pomožne storitve, ter številnih nestrategijskih podjetjih, ki so v postopku nadzorovane likvidacije.

Organizacija in razmejitve pristojnosti področja upravljanja tveganj NLB Skupine sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol. Upravljanje tveganj v NLB Skupini je centralizirano v okviru specializiranega področja za tveganja (»Business Line Risk«), v katerega je vključenih več organizacijskih enot (Tveganja, Kreditne analize pravnih in fizičnih oseb ter Vrednotenje in kontrola), ki poročajo Odboru za upravljanje z bilanco (ALCO) ter Komisiji za tveganja nadzornega sveta. To področje je pristojno za oblikovanje politik upravljanja tveganj NLB Skupine in nadzor nad njihovim izvajanjem, nadziranje usklajevanja teh politik v NLB Skupini, spremljanje izpostavljenosti NLB Skupine tveganjem ter pripravo zunanjih in notranjih poročil. »Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini« predstavljajo usmeritve, ki so osnova za vzpostavitev in organizacijo upravljanja tveganj ter ostale aktivnosti na področju tveganj v članicah NLB Skupine. Ti standardi glede upravljanja kreditnih, tržnih, likvidnostnih, operativnih in ostalih nefinančnih tveganj predstavljajo osnovo za poslovne politike

članic NLB Skupine, njihovo organizacijsko strukturo, delovne postopke in sisteme poročanja. NLB opredeljuje metodologije in postopke ter upravlja in izvaja nadzor NLB Skupine v skladu z evropsko bančno zakonodajo in zakonodajo Banke Slovenije. Obenem morajo članice NLB Skupine izpolnjevati tudi zahteve, ki so določene v lokalni zakonodaji.

Vse članice NLB Skupine, ki se vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine, o izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim strokovnim službam v okviru specializiranega področja za tveganja. Slednje nato poroča vse ustrezne informacije o tveganjih Odboru za upravljanje z bilanco ter Komisiji za tveganja nadzornega sveta, kjer uprava in nadzorni svet sprejemata odločitve in ustrezne ukrepe.

Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov NLB Skupine in oblikovanje mnenj o kreditnih tveganjih se izvajata centralizirano, prek Kreditnega odbora NLB. Postopek poteka po načelu soodločanja, pri čemer kreditni odbor zadevne članice Skupine najprej sprejme odločitev, nato poda mnenje še kreditni odbor NLB. Sklep Kreditnega odbora NLB je sprejet na podlagi vse razpoložljive dokumentacije, vključno z bonitetnim mnenjem, ki ni zavezujoče in ga pripravijo v enoti Kreditne analize v NLB. Enako načelo in proces se uporabljata tudi za kreditne izpostavljenosti do materialno pomembnih komitentov NLB Skupine.

Članice NLB Skupine

Za upravljanje tveganj, ki jih prevzemajo članice NLB Skupine v okviru svoje opredeljene strategije poslovanja, je v prvi vrsti odgovorno vodstvo vsake članice, ki mora, skladno z usmeritvami na ravni NLB Skupine, zasledovati strateške cilje in dosegati načrtovane poslovne rezultate NLB Skupine, pri tem pa tudi spremljati in obvladovati tveganja. V ta namen mora vsaka članica NLB Skupine sprejeti ustrezno politiko upravljanja tveganj, ki jo potrdi nadzorni svet zadevne članice. Nadzorni svet vsake članice NLB Skupine

tudi spremlja uresničevanje politik za upravljanje tveganj članice in ocenjuje implementiranost v praksi.

Spremljanje tveganj v članicah NLB Skupine poteka centralizirano, v okviru samostojne in/ali ločene organizacijske enote. Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov upravljanja tveganj ter s tem celovit pogled na dogajanja v izkazu finančnega položaja NLB Skupine in posamezne članice. Skladno s Standardi upravljanja tveganj NLB Skupine je spremljanje tveganj v vsaki članici NLB Skupine organizirano tako, da je spremljanje tveganj ločeno od njene upravljalске in/ali poslovne funkcije, z namenom ohraniti objektivnost, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev. Organizacijska enota za upravljanje tveganj je odgovorna neposredno upravi oziroma njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje z bilanco banke in odboru za operativna tveganja), ta pa nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornem svetu ali upravnem odboru).

c) Merjenje in poročanje tveganj

NLB je kot sistemsko pomembna banka vključena v enotni nadzorni mehanizem (SSM), katerega nadzor je v pristojnosti skupne nadzorniške skupine (»Joint Supervisory Team«) v okviru Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Vse članice NLB Skupine poslujejo skladno z določili regulative ECB, obenem pa hčerinske družbe NLB Skupine, ki poslujejo zunaj Slovenije, delujejo tudi skladno s pravili, ki jih določajo lokalni regulatorji.

Sistemi merjenja ter načela upravljanja tveganj v NLB Skupini so sestavni del politik upravljanja tveganj, ki so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajene z vsemi regulatornimi zahtevami Evropske centralne banke in Banke Slovenije, upoštevaje določila direktive (CRD), Uredbe (CRR) ter smernice EBA. NLB Skupina na področju kapitalске ustreznosti uporablja standardizirani pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop (enostavni pristop z manjšo zahtevo

po razčlenjenosti podatkov) za operativna tveganja, z izjemo NLB, ki uporablja standardizirani pristop.

Ocenjevanje in upravljanje tveganj v NLB Skupini se izvaja na poenoten način, upoštevaje tudi specifične trgov, na katerih delujejo posamezne članice NLB Skupine v skladu s Standardi upravljanja tveganj NLB Skupine. Za potrebe merjenja izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim, operativnim in nefinančnim tveganjem v NLB Skupini se poleg regulatornih uporabljajo tudi interne metodologije, ki omogočajo podrobnejše spremljanje in upravljanje tveganj. Interne metodologije so usklajene z baselskimi smernicami in smernicami EBA ter splošno uveljavljenimi metodološkimi pristopi v bančni praksi.

Poročanje o tveganjih v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki glede vsebine in pogostosti poročanja poleg internih potreb upoštevajo zahteve Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Na ravni posamezne članice NLB Skupine se upoštevajo tudi zahteve njihove lokalne regulative. Poročanje o tveganjih poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednja omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja tveganj z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, ustrezno vzpostavljene baze podatkov ter avtomatizacijo priprave poročil na ravni Skupine, kar zagotavlja tudi njihovo kakovost in zmanjšuje možnosti napak.

d) Ključni poudarki na področju obvladovanja tveganj v letu 2017

NLB Skupina je dodatno okrepila robustnost sistema za obvladovanje tveganj, ki vključuje vse relevantne vrste tveganj, z namenom njihovega proaktivnega, celostnega in preudarnega upravljanja. Glavni poudarek je na prepoznavanju tveganj v zelo zgodnji fazi, učinkovitem upravljanju in ublažitvi tveganj. Nadgrajen je bil tudi enotni okvir za stresno testiranje, ki vključuje interno razvite modele v povezavi s pričakovanimi prihodnjimi gibanji relevantnih makroekonomskih

dejavnikov. Poleg tega so bili vzpostavljeni tudi drugi sistemi zgodnjega opozarjanja na različnih področjih tveganja z namenom krepitve obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega odzivanja, v kolikor bi bilo le to potrebno. Na področju presoje kreditnega tveganja Skupina stalno razvija širšo paleto naprednih pristopov, ki so podprti z matematičnimi in statističnimi modeli, v skladu z najboljšimi bančnimi praksami. Tako želi dodatno izboljšati obstoječa orodja za obvladovanje tveganj, hkrati pa zagotoviti tudi hitrejšo odzivnost do komitentov. Aktivnosti v zvezi z MSRP 9, ki je pričel veljati v začetku leta 2018, so bile v celoti izvedene, vključno z metodološkimi prilagoditvami in izračunom kvantitativnih učinkov.

Najpomembnejše tveganje v NLB Skupini, upoštevaje strateške usmeritve, ostaja kreditno tveganje. NLB Skupina daje velik poudarek izboljševanju kakovosti naloženega (kreditnega) portfelja, kjer sta ključna cilja kakovost novo odobrenih poslov na segmentu podjetij in prebivalstva ter razpršenost kreditnega portfelja. Skupina je uspela dodatno zmanjšati obseg nedonosnih izpostavljenosti, s čimer se je približala povprečju na ravni EU bančnega sistema. Poleg tega ostaja razmerje pokritosti nedonosnih izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami visoko, kar omogoča nadaljnje zmanjšanje nedonosnih izpostavljenosti brez znatnega vpliva na odhodke iz naslova oslabitev in rezervacij v prihodnjih letih. Pozitivni trendi so bili zabeleženi v celotni regiji, kar se odraža v večjem zaupanju glede nadaljnjih pozitivnih makroekonomskih razmer, oživitvi potrošnje in trga nepremičnin. Ugodne makroekonomske razmere in drugi enkratni dogodki so se odrazili v sproščanju oslabitev in rezervacij na ravni Skupine, katerih razvoj je bil sicer tekom leta zelo stabilen in v skladu s strateškimi usmeritvami in pričakovanji.

V okolju zelo nizkih obrestnih mer se je NLB Skupina soočala z naraščajočo presežno likvidnostjo, pri čemer je bila precejšnja pozornost namenjena strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv

ob upoštevanju morebitnih neugodnih negativnih gibanj na trgu. Presežna likvidnost in povpraševanje po produktih s fiksno obrestno mero sta povzročila zmerno povečanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju, ki je sicer skladno z nizko do zmerno opredeljeno toleranco do tega tveganja. Skupina je bila vključena v ECB stresni test na področju obrestnega tveganja v bančni knjigi, kar je privedlo do ugodne prilagoditve »Pillar II guidance-P2G«, ki predstavlja eno od komponent SREP regulatornih zahtev. Poleg tega je Skupina tudi v letu 2017 izkazovala močno kapitalsko in likvidnostno pozicijo, tako na ravni Skupine kot na ravni odvisnih bank, in sicer precej nad ciljnim profilom tveganosti.

Velik poudarek je bil tudi na upravljanju operativnih tveganj, pri čemer NLB Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja nimajo znatnega vpliva na njeno poslovanje. Posebna pozornost je bila namenjena razvoju sistema stresnega testiranja, ki je zasnovan na modeliranju podatkov ter analizah scenarijev za dogodke z visokim učinkom in nizko pogostostjo pojavljanja. Poleg tega so bili vpeljeni ključni kazalniki tveganj kot sistem zgodnjega opozarjanja pred tveganji, s ciljem izboljševanja obstoječih internih kontrol in pravočasnega ukrepanja, kadar je to potrebno.

6.1. Kreditna tveganja

a) Uvodni del

NLB Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena zlasti kreditnemu tveganju, ki pomeni tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do Skupine, zato ga proaktivno spremlja in celostno ocenjuje. Pri tem NLB Skupina sledi Mednarodnim standardom računovodskega poročanja in zakonodaji Banke Slovenije, upošteva smernice EBA. Natančneje je področje urejeno z internimi metodologijami in postopki, zapisanimi v internih aktih.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo

skladno s standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, tako da so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki na konsolidirani ravni.

Upravljanje kreditnih tveganj v NLB Skupini poteka na dveh ravneh:

- na ravni posameznega komitenta, kjer se izvajajo ustrezni postopki v različnih fazah odnosa s komitentom pred sklenitvijo pogodbe, ob njej in po njej. Pred sklenitvijo pogodbe se presoja komitentova uspešnost poslovanja in njegovo finančno stanje oziroma morebitno preteklo sodelovanje z banko, kar se uporablja tudi kot podlaga za bonitetno razvrstitev. Poleg tega je pomembna tudi pridobitev kakovostnih zavarovanj, ki pa ne vpliva na bonitetno razvrstitev komitenta. Temu sledijo različne oblike spremljanja komitenta, zlasti presoja zmožnosti dolgoročnega generiranja zadostnega denarnega toka za redno odplačevanje obveznosti in izpolnjevanje pogodbenih zavez. Z vidika zgodnjega zaznavanja tveganj je pomembna redna spremljava komitentov v okviru sistema zgodnjega zaznavanja poslabšanega poslovanja (EWS). Z namenom celovite objektivne presoje poslovanja komitenta poteka tudi razvoj internih točkovalnih modelov za posamezen segment komitentov;
- na ravni celotnega portfelja NLB oziroma NLB Skupine, kjer se aktivno spremlja in analizira kvaliteta naložbenega (kreditnega) portfelja, ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti, se izvajata tekoče spremljanje in analiziranje trendov. Celovite analize, ki obsegajo vidik segmentacije komitentov (glede na vrsto in velikost komitenta), bonitetno strukturo, zamude oziroma obseg nedonosnih/zapadlih in restrukturiranih terjatev, pokritost z oslabitvami in rezervacijami, prejeta zavarovanja, valutno izpostavljenost ter druge kazalnike tveganosti naložbenega (kreditnega) portfelja, se redno izvajajo. Velik poudarek je na tekočem

spremljanju oziroma analizi novih poslov ter drugih sprememb oziroma trendov s poudarkom na zgodnjem zaznavanju povečanih tveganj in njihovi optimizaciji v povezavi z donosnostjo. NLB Skupina zasleduje ustrezno diverzifikacijo portfelja, da bi tako zmanjševala specifične komponente kreditnega tveganja (to je tveganje, ki izhaja iz poslovanja s posameznim komitentom, panog, pozicij v finančnih instrumentih ali drugih specifičnih dogodkov). Vedno večji je tudi poudarek na stresnih scenarijih, ki napovedujejo vpliv neugodnih makroekonomskih gibanj na portfelj, na obseg dodatno potrebnih oslabitev in rezervacij ter s tem povezano porabo kapitala po notranjem pristopu. Izračun kapitalске zahteve za kreditna tveganja v okviru prvega stebra se izvaja po standardiziranem pristopu, v okviru drugega stebra pa se izračunata pribitek h kreditnemu tveganju in ocena tveganja koncentracije. Z vidika dolgoročne naravnosti, predvsem zasledovanja strateških ciljev in morebitnega nastopa zaostrenih makroekonomskih razmer, so upoštevani tudi rezultati stresnih scenarijev v okviru lastne ocene zahtev drugega stebra.

Višino izgub iz kreditnega tveganja NLB in članice NLB Skupine posamično ocenjujejo za pomembne terjatve oziroma na skupinski ravni za preostali del portfelja.

Pri posamičnem pregledu se ugotavlja obstoj nepristranskih dokazov o oslabitvi, ki med drugim vključujejo informacije o pomembnih finančnih težavah komitenta, dejanskem kršenju pogodbenih zavez, kot je zamuda pri poravnavi obveznosti do banke, o dejstvu, da bo zaradi ekonomskih ali pravnih razlogov prišlo do restrukturiranja finančnih sredstev, o obstoju verjetnosti, da bo komitent šel v stečaj ali finančno reorganizacijo. Pri posamičnem pregledu se tako ocenjujejo pričakovani prihodnji denarni tokovi (iz rednega poslovanja in morebitnega unovčenja zavarovanj), in če njihova diskontirana vrednost odstopa od knjigovodske vrednosti finančnega

sredstva, je treba pripoznati oslabitev. Če nepristranski dokazi o oslabitvi ne obstajajo, se višina izgub ocenjuje na skupinski ravni.

Za preostali del portfelja, ki ni posamično ocenjen, se oslabitve oblikujejo skupinsko. Portfelj je v ta namen porazdeljen v skupine podobnih terjatev in nato še v podskupine glede na bonitetno razvrstitev. Tu se oslabitve oblikujejo glede na verjetnost prehoda med neplačnike (»probability of default« – PD) in glede na povprečno stopnjo nepoplačljivosti (»loss given default« – LGD) slabih terjatev. Verjetnost prehoda med neplačnike je opredeljena na podlagi matrik prehodov komitentov med bonitetnimi skupinami, v katerih se uporablja netehtana drseča povprečna letna prehodna matrika. Povprečna stopnja nepoplačljivosti oziroma obseg izgube ob neplačilu, ki pove, koliko bomo v povprečju izgubili, ko terjatev postane slaba, se določi na podlagi višine oslabitev za slabe terjatve kot netehtano povprečje stopnje nepoplačljivosti. Pri oblikovanju rezervacij za prevzete obveznosti na skupinski ravni se na podlagi empiričnih podatkov o unovčevanju garancij v preteklosti določi tudi verjetnost unovčenja garancij, ki se upošteva pri oblikovanju skupinskih rezervacij.

NLB Skupina je v okviru MSRP 9 projekta pripravila celotno nadgradnjo metodologije skupinskih oslabitev na podlagi zahtev MSRP 9. NLB je razvila sistem prehoda terjatev med skupinami, ki temelji na ocenjenem povečanju kreditnega tveganja posamične izpostavljenosti od začetnega pripoznanja. Poleg tega je NLB razvila bolj izpopolnjene modele za merjenje parametrov tveganja, pripravila izračun pričakovanih kreditnih izgub na podlagi novih regulativnih zahtev ter razvila model validacije in koncept testiranja za nazaj. Prehod na zahteve po MSRP 9 je bil v celoti izveden s 1.1.2018 na ravni NLB Skupine. NLB Skupina je z implementacijo nove metodologije zabeležila pozitivne učinke, ki izhajajo predvsem iz sproščanja skupinskih oslabitev,

kot posledica zelo ugodnih pričakovanih makroekonomskih razmer (pojasnilo 2.34.).

b) Ključni poudarki v letu 2017

V okviru stalne nadgradnje in dopolnjevanja obstoječega sistema za obvladovanje kreditnih tveganj se NLB Skupina osredotoča na prevzemanje zmernih tveganj, sočasno pa tudi na doseganje optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Skupina daje velik poudarek novemu financiranju podjetij in prebivalstva, kakovosti kreditnega portfelja ter s tem povezanih odhodkov iz naslova oslabitev in rezervacij, vključno z vzdržno velikostjo odvisnih bank. Skupina stalno razvija širšo paleto naprednih pristopov, ki so podprti z matematičnimi in statističnimi modeli, v skladu z najboljšimi bančnimi praksami. Tako želi dodatno izboljšati obstoječa orodja za obvladovanje tveganj, hkrati pa komitentom zagotoviti tudi hitrejšo odzivnost.

Zagotavljanje ustrezne strukture in kvalitete kreditnega portfelja predstavlja najpomembnejši cilj na področju upravljanja tveganj, s poudarkom na kakovosti novih naložb in razpršenosti kreditnega portfelja. NLB Skupina daje velik poudarek financiranju obstoječih in novih kreditno sposobnih strank. Na odobravanje novih posojil sta pozitivno vplivala nižja zadolženost slovenskih podjetij in njihovo uspešno prestrukturiranje. Na področju prebivalstva se pozitivni trendi odražajo prek izboljšanega zaupanja glede prihodnjih makroekonomskih razmer ter s tem povezane potrošnje in okrevanja na trgu nepremičnin. Prizadevanja za zniževanje slabih posojil, ki izhajajo iz izboljšanih kreditnih standardov, so se odrazila v zelo nizkem obsegu novih slabih posojil. Ugodne makroekonomske razmere in drugi enkratni dogodki so se odrazili v sproščanju rezervacij na ravni Skupine, katerih razvoj je bil sicer zelo stabilen in v skladu s strateškimi usmeritvami in pričakovanji.

Pristopi prestrukturiranja, vzpostavljeni v preteklosti, so osredotočeni na zgodnje odkrivanje strank s potencialnimi

finančnimi težavami in njihovo proaktivno reševanje. Trdna zavezanost k zmanjšanju nedonosnih izpostavljenosti (NPE) iz preteklega obdobja na ravni Skupine se je nadaljevala tudi v letu 2017. Natančno določeni cilji in stalno spremljanje realizacije so pripomogli k nadaljnjemu znatnemu zmanjšanju obsega nedonosnih izpostavljenosti. Na dan 31. decembra 2017 je delež nedonosnih izpostavljenosti po metodologiji EBA za NLB Skupino znašal 6,7 % (zmanjšan z 10,0 % konec leta 2016). Stopnja pokritosti NLB Skupine ostaja visoka in znaša 62,2 %, kar je precej nad povprečjem EU, ki ga objavlja EBA (44,7 % v tretjem četrtletju leta 2017).

c) Interni bonitetni sistem in pooblastila

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %
A	4.952.528	60,7	24.149	0,5	4.872.072	58,4	23.763	0,5
B	1.972.025	24,2	57.310	2,9	1.852.289	22,2	60.619	3,3
C	393.247	4,8	47.711	12,1	410.975	4,9	64.451	15,7
D in E	837.455	10,3	518.158	61,9	1.201.333	14,4	754.917	62,8
Skupaj	8.155.255	100,0	647.328	7,9	8.336.669	100,0	903.750	10,8

*Druga finančna sredstva niso vključena.

v tisoč EUR

NLB	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %
A	3.493.876	64,1	10.889	0,3	3.581.311	61,3	11.653	0,3
B	1.320.299	24,2	28.653	2,2	1.087.449	18,6	24.464	2,2
C	163.861	3,0	16.614	10,1	454.477	7,8	45.873	10,1
D in E	470.959	8,6	260.907	55,4	718.476	12,3	422.758	58,8
Skupaj	5.448.995	100,0	317.063	5,8	5.841.713	100,0	504.748	8,6

*Druga finančna sredstva niso vključena.

Bonitetno razvrščanje komitentov v NLB Skupini temelji na interno razviti metodologiji. Ta temelji tako na internih statističnih analizah in dobrih bančnih praksah kot tudi na predpisih Banke Slovenije, ECB in EBA usmeritvah in predpisih. Metodologija bonitetnega razvrščanja se uporablja v celotni NLB Skupini. Zajema enotno bonitetno lestvico z 12 bonitetnimi razredi, od katerih jih 9 predstavlja donosne komitente in 3 razredi nedonosne komitente. Bonitetna skupina A (bonitetni razredi AAA do A) zajema najboljše komitente z nizko stopnjo verjetnosti neplačila, ki jih odlikujeta visoka kapitalska ustreznost in visoka pokritost finančnih obveznosti s prostim denarnim tokom. Naložbena strategija bonitetne skupine A je »investiraj«.

Skupina B (bonitetni razredi BBB do B) zajema komitente z nizkim kreditnim tveganjem, ki je za stopnjo višje od kreditnega tveganja komitentov v skupini A. Komitenti poslujejo uspešno, imajo sprejemljive finančne kazalnike

in kvalitativne elemente ter zadostno raven denarnega toka za poravnavanje obveznosti, vendar so bolj občutljivi na spremembe v panogi ali gospodarstvu. Naložbena strategija bonitetne skupine B vključuje strategijo »investiraj« za bonitetni razred BBB in strategijo »investiraj pazljivo« v primeru bonitetnih razredov BB in B.

Bonitetna skupina C (bonitetni razredi CCC do C) zajema komitente, ki izkazujejo zvišano in nadpovprečno stopnjo kreditnega tveganja. Banka komitente z bonitetno oceno CCC financira le v primeru, če ima takšna podpora pozitivne učinke, toda na splošno za bonitetno skupino C velja, da predstavlja znatno tveganje. Banka sodelovanje s takimi komitenti smiselno omejuje in zmanjšuje izpostavljenost do njih.

Bonitetni skupini D (bonitetna razreda D in DF) in E zajemata nedonosne komitente, ki veljajo za neplačnike. Komitenti v bonitetnih razredih D, DF in E so

praviloma preneseni na specializirane enote za prestrukturiranje (ki izvajajo poslovno in finančno prestrukturiranje s ciljem zmanjšati izgube ali povrniti komitenta med donosne komitente) ali upravljanje problematičnih naložb in izterjavo (s ciljem zmanjšati izgube zaradi neplačila).

Standardna metodologija za bonitetno razvrščanje komitentov s predpisanim sklopom parametrov (kvalitativnih in kvantitativnih) se uporablja v vseh članicah NLB Skupine. Skupine povezanih komitentov se obravnavajo kot materialno pomembne za NLB Skupino, če izpostavljenost presega 5 mio EUR. Materialno pomembni komitenti so v pristojnosti obravnave kreditnega (pod) odbora NLB.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno z minimalnimi standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. S tem so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki

upravljanja in spremljanja kreditnega tveganja na konsolidirani ravni.

d) Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	1.299.014	570.010	617.039
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	85.315	82.133	85.315
Kreditni državi	457.080	775.986	358.675	668.300
Kreditni bankam	513.461	435.537	462.322	408.056
Kreditni finančnim organizacijam	77.202	74.344	268.184	273.310
Kreditni fizičnim osebam	3.371.946	3.091.508	2.082.562	1.951.115
<i>Okvirni krediti</i>	176.769	182.322	140.209	147.779
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.740.167	1.589.762	1.307.246	1.208.996
<i>Potrošniški krediti</i>	1.217.349	1.090.120	519.213	480.626
<i>Drugo</i>	237.661	229.304	115.894	113.714
Kreditni drugim strankam	3.006.105	2.970.229	1.878.056	1.950.869
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.479.627	1.534.628	1.216.085	1.296.126
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.526.478	1.435.601	661.971	654.743
Druga finančna sredstva	66.257	61.014	38.389	36.151
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	72.189	87.699	72.180	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	102	734	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.227.099	1.998.533	1.730.914	1.526.787
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	611.449	609.712	611.449
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	217	1.188	217
Skupaj neto finančna sredstva	11.740.955	11.491.579	8.154.325	8.216.301
Garancije	741.540	749.430	518.004	535.082
<i>Finančne garancije</i>	314.511	332.281	178.335	189.642
<i>Storitvene garancije</i>	427.029	417.149	339.669	345.440
Odobreni krediti	1.130.250	1.075.940	898.927	881.198
Druge potencialne obveznosti	18.723	25.814	444	3.879
Skupaj pogojne obveznosti	1.890.513	1.851.184	1.417.375	1.420.159
Skupaj maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju	13.631.468	13.342.763	9.571.700	9.636.460

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja prikaz izpostavljenosti NLB Skupine kreditnemu tveganju, ločeno po posameznih vrstah finančnih sredstev in pogojnih obveznosti. Izpostavljenosti, navedene v zgornji preglednici, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v izkazu finančnega položaja, za

zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

NLB Skupina ima 94,5 % (31. december 2016: 92,9 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 1,5 % (31. december 2016: 1,7 %) kreditov obstajajo zamude, a oslavitve niso bile oblikovane, in 3,9 % (31. december 2016: 5,4 %) je individualno oslavljenih kreditov. NLB ima 95,5 % (31.

december 2016: 94,5 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 0,7 % (31. december 2016: 0,5 %) kreditov obstajajo zamude, a oslavitve niso bile oblikovane, in 3,8 % (31. december 2016: 5,0 %) je individualno oslavljenih kreditov.

e) Zavarovanja kreditov in terjatev

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	82.133	-	-
Kreditni državi	160.860	226.325	296.220	6.979
Kreditni bankam	-	-	513.461	-
Kreditni finančnim organizacijam	27.812	68.696	49.390	366
Kreditni fizičnim osebam	2.024.762	3.748.858	1.347.184	73.767
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	176.769	1.104
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.508.710	2.971.950	231.457	49.014
<i>Potrošniški krediti</i>	459.670	674.486	757.679	10.849
<i>Drugo</i>	56.382	102.422	181.279	12.800
Kreditni drugim strankam	1.773.629	4.142.117	1.232.476	384.075
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	874.246	1.626.037	605.381	195.289
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	899.383	2.516.080	627.095	188.786
Druga finančna sredstva	421	19.429	65.836	551
Skupaj	4.069.617	8.287.558	3.504.567	465.738

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	85.315	-	-
Kreditni državi	251.551	317.715	524.435	33
Kreditni bankam	6	14	435.531	532
Kreditni finančnim organizacijam	19.431	71.350	54.913	296
Kreditni fizičnim osebam	1.908.266	3.568.947	1.183.242	82.845
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	182.322	958
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.372.758	2.759.543	217.004	60.596
<i>Potrošniški krediti</i>	479.756	710.314	610.364	9.643
<i>Drugo</i>	55.752	99.090	173.552	11.648
Kreditni drugim strankam	1.782.319	4.175.647	1.187.910	403.571
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	898.439	1.659.912	636.189	155.478
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	883.880	2.515.735	551.721	248.093
Druga finančna sredstva	659	7.634	60.355	355
Skupaj	4.047.547	8.226.622	3.446.386	487.632

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	82.133	-	-
Kreditni državi	157.829	171.317	200.846	3.528
Kreditni bankam	-	-	462.322	-
Kreditni finančnim organizacijam	27.364	64.781	240.820	205
Kreditni fizičnim osebam	1.572.108	2.614.244	510.454	26.702
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	140.209	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.194.249	2.197.811	112.997	25.918
<i>Potrošniški krediti</i>	377.675	413.519	141.538	782
<i>Drugo</i>	184	2.914	115.710	2
Kreditni drugim strankam	1.077.102	2.075.580	800.954	285.985
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	712.545	1.124.947	503.540	168.676
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	364.557	950.633	297.414	117.309
Druga finančna sredstva	22	1.996	38.367	487
Skupaj	2.916.558	5.010.051	2.253.763	316.907

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	85.315	-	-
Kreditni državi	223.474	230.986	444.826	-
Kreditni bankam	-	-	408.056	77
Kreditni finančnim organizacijam	18.826	68.974	254.484	-
Kreditni fizičnim osebam	1.491.043	2.463.534	460.072	41.862
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	147.779	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.089.934	2.018.702	119.062	41.214
<i>Potrošniški krediti</i>	401.096	444.816	79.530	648
<i>Drugo</i>	13	16	113.701	-
Kreditni drugim strankam	1.128.371	2.196.939	822.498	320.580
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	745.588	1.188.052	550.538	139.999
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	382.783	1.008.887	271.960	180.581
Druga finančna sredstva	82	2.429	36.069	285
Skupaj	2.947.111	5.048.177	2.426.005	362.804

f) Politika na področju zavarovanj

V NLB Skupini veljajo enotni standardi na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki so jih članice vzpostavile v okviru projekta harmonizacije zavarovanj. Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja naložb, je Politika za zavarovanje naložb v NLB Skupini in NLB. Politiko je sprejela uprava NLB, v preostalih članicah NLB Skupine pa nadzorni organ posamezne članice. Politika povzema temeljne usmeritve, ki jih morajo bančni delavci upoštevati pri sklepanju, vrednotenju, spremljavi in poročanju zavarovanj z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja.

NLB Skupina prioriteto sprejema zavarovanja, ki izpolnjujejo zahteve Basla II, s čimer želimo doseči izboljšano upravljanje kreditnega tveganja in tudi racionalnejšo porabo kapitala. Skladno z Baslom II sprejemamo in spremljamo zavarovanja z zastavo depozitov, jamstvom države, garancijami bank, dolžniškimi vrednostnimi papirji, izdanimi pri enotah centralne ravni držav in centralnih bankah, in dolžniškimi vrednostnimi papirji bank ter zastavo nepremičnin (za priznanje učinkov na kapital mora biti lokacija nepremičnine v Evropskem gospodarskem prostoru).

Za zavarovanje naložb na področju pravnih oseb in zasebnikov se sprejemajo tudi druge oblike zavarovanj (na primer zastava premoženja, zastava kapitalnega deleža, zavarovanje z zastavo/odstopom terjatev), če se oceni, da bi lahko, če bi bilo potrebno, kot sredstvo sekundarnega poplačila ustvarilo denarni tok. Če se oceni, da obstaja majhna možnost, da bo katero od tovrstnih zavarovanj ustvarilo denarni tok, sledimo konservativnemu načelu, takšno zavarovanje sicer sprejememo, vendar za poročanje upoštevamo vrednost nič.

g) Procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem

Skladno z zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenu (tržni) vrednosti.

Tržno vrednost zastavljenih nepremičnin in premoženja pridobimo iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami ali, pri zavarovanju naložb manjših vrednosti, iz kupoprodajnih pogodb, ki ne smejo biti starejše od enega leta. Tržno vrednost finančnih instrumentov v NLB Skupini pridobimo na organiziranem trgu – borzi, če finančni instrument kotira na borzi, oziroma se določi skladno z interno metodologijo, če finančni instrument ne kotira na borzi (tovrstna zavarovanja se uporabljajo izjemoma in v majhnem obsegu na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom).

NLB ima oblikovan referenčni spisek primernih cenilcev z ustreznimi licencami za opravljanje cenitev nepremičnin. Vse cenitve morajo biti opravljene za namen zavarovanega posojanja in skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Cenitve na področju kreditiranja fizičnih oseb banka praviloma naroča pri cenilcih, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za izdelavo ocen vrednosti nepremičnin. Cenitve na področju odobravanja naložb pravnim osebam in zasebnikom praviloma predložijo komitent. Če komitent predloži cenitev, ki je ni izdelal cenilec z referenčnega spiska banke, jo preveri strokovna služba banke, ki ima zaposlene ocenjevalce z ustreznimi licencami (sodni cenilci gradbene stroke z licencami Ministrstva za pravosodje ter pooblaščen ocenjevalci vrednosti nepremičnin z licencami Slovenskega inštituta za revizijo). V pristojnosti omenjene strokovne službe je tudi pregledovanje cenitev nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti.

V preostalih članicah NLB Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci z ustreznimi licencami. NLB Skupina ima oblikovan poseben referenčni spisek primernih cenilcev za izvajanje cenitev nepremičnin z lokacijo zunaj Slovenije. Cenitve morajo biti opravljene skladno z MSOV. Za večja posojila mora cenitve nepremičnin pregledati notranji cenilec, ki ima ustrezno

licenco in dobro pozna lokalni trg nepremičnin.

Pri pridobivanju zavarovanj NLB Skupina upošteva interna pravila, ki določajo minimalne varnostne oziroma zastavne količnike. V NLB Skupini težimo k sklepanju zavarovanj na način, da je vrednost sklenjenega zavarovanja večja od zavarovane izpostavljenosti (v odvisnosti od bonitete dolžnika, ročnosti naložbe in drugega), s ciljem zmanjšati negativne posledice ob večjem nihanju tržnih cen zastavljenega premoženja. Ob zmanjšanju vrednosti zavarovanja in/ali poslabšanju bonitete dolžnika se po potrebi in skladno s pogodbenimi določili skuša pridobiti dodatno zavarovanje.

Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin, premoženja in finančnih instrumentov velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica banke vpisana z najboljšim vrstnim redom. Izjemoma, ob dovolj veliki vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

Spremljava vrednosti zavarovanj v odplačilni dobi naložb je v NLB Skupini vzpostavljena skladno z zakonsko predpisanimi roki in internimi navodili. Tako na primer se vrednost zavarovanj z zastavo nepremičnin spremlja letno, bodisi z izdelavo individualnih cenitev bodisi z interno metodologijo za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin (velja za Slovenijo, Srbijo, Črno goro ter Bosno in Hercegovino), ki temelji na javnih podatkih oziroma indeksih vrednosti nepremičnin, ki jih objavljajo pristojne državne institucije (v Sloveniji je to Geodetska uprava Republike Slovenije).

h) Glavne vrste zavarovanja s premoženjem, ki jih sprejema banka

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

S stvarnimi kreditnimi zavarovanji pridobimo ob dolžnikovem (kreditotjemalčevem) neizpolnjevanju

pogodbenih obveznosti pravico prodati določeno premoženje zaradi poplačila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oziroma pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do banke.

NLB Skupina sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s premoženjem:
 - zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami;
 - zavarovanje s premičninami;
 - zavarovanje z denarnimi terjatvami;
- zavarovanje s finančnim premoženjem (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice);
- zastava kapitalskega deleža;
- zastava oziroma odstop terjatev v zavarovanje;
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (police naložbenega življenjskega zavarovanja, zastavljene banki).

Osebnostno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, kjer se tretja oseba zaveže, da bo plačala dolgovani znesek ob neizpolnitvi osnovnega dolžnika (kreditojemalca). NLB Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja:

- solidarna poroštva fizičnih in pravnih oseb;
- garancije bank;
- jamstva države (na primer Republike Slovenije);
- jamstva regionalnih in nacionalnih razvojnih agencij;
- zavarovanje pri zavarovalnici.

Zelo pogosto je tudi zavarovanje naložb s kombinacijo različnih oblik zavarovanja.

Splošna priporočila glede zavarovanosti naložb so opredeljena z internimi navodili in vključujejo v nadaljevanju navedene elemente. Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je

odvisna od analize podatkov o dolžniku (bonitete in kreditne sposobnosti dolžnika) in ročnosti naložbe ter se razlikuje glede na to, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi. Pravne osebe in zasebniki so ob odobritvi naložbe dolžni predložiti menice z menično izjavo za posamezno naložbo.

V NLB je na področju zavarovanj naložb z nepremičninami v okviru postopka sklepanja zavarovanj vzpostavljena spletna povezava z Geodetsko upravo Republike Slovenije, ki omogoča neposredno in takojšnje preverjanje obstoja nepremičnine.

NLB Skupina teži k temu, da bi bile zlasti dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, seveda z ustreznimi zavarovanji, največkrat z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju naložb pravnih oseb ji sledijo poroštvo države in v nadaljevanju poroštva pravnih oseb. Na področju fizičnih oseb pa zavarovanje pri zavarovalnici in zavarovanje s poroki.

i) Tveganja, ki izhajajo iz vrednotenja prejetih zavarovanj

Pri odobravanju naložb je ključnega pomena kreditno tveganje komitenta oziroma nasprotne stranke v poslu. Zavarovanje predstavlja sekundarni vir poplačila obveznosti, zato sprejemanje odločitev o odobritvi naložbe primarno ne temelji le na kakovosti prejetega zavarovanja. Zavarovanja imajo sicer pomembno vlogo v procesu odobravanja naložb in so potrebna glede na kreditno sposobnost komitenta. NLB Skupina ima predpisana minimalna razmerja med vrednostjo zavarovanja in naložbe, vezano na vrsto prejetega zavarovanja in kreditno sposobnost komitenta. Količniki so določeni na podlagi izkušenj in regulatornih usmeritev, predpisani so v Priročniku za zavarovanje naložb.

V obstoječih tržnih razmerah NLB Skupina še posebno pozorno in skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Prejeta zavarovanja redno in neodvisno

vrednoti, upoštevajo mednarodne standarde na področju cenitev. Hkrati je s podrobnim pregledom vseh prejetih zavarovanj zagotovljeno, da se upoštevajo le tista zavarovanja, iz katerih je realno pričakovati poplačilo ob unovčenju.

NLB Skupina ima največjo koncentracijo iz naslova zavarovanj na področju hipotek na zastavljenih nepremičninah, ki predstavljajo razmeroma zanesljivo in kakovostno vrsto zavarovanja. NLB Skupina zaradi trenda upadanja tržne vrednosti nepremičnin v preteklem obdobju skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Kjer je potrebno, oblikuje večje oziroma dodatne oslavitve in rezervacije na podlagi ocenjenih diskontov vrednosti nepremičnin (opredeljenih v Priročniku za zavarovanje naložb), katerih realizacija je pričakovana v postopku prodaje (tako imenovano pričakovano poplačilo iz zavarovanja).

Zavarovanje z vrednostnimi papirji vključuje izpostavljenost tržnim tveganjem, še zlasti tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejili obseg tovrstnih tveganj oziroma možnost, da bi vrednost instrumentov, prejetih v zavarovanje, padla pod vrednost naložbe, so v Pravilniku o določanju zastavnih količnikov za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev natančno predpisana minimalna razmerja med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev. Odstopanje od določil pravilnika je mogoče le ob predhodnem soglasju pristojnih organov odločanja v banki. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede na likvidnost papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev in zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. Ob neugodnih gibanjih na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika

zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oziroma drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvu pravnih oseb, poroštvu fizičnih oseb in garancijami bank se pojavlja kreditno tveganje do

dajalca tega zavarovanja. NLB Skupina višino prejetega porošstva všteva v limit za odobravanje naložb poroka oziroma garanta, pri čemer se porošstva upoštevajo le v višini njihove kreditne sposobnosti.

Priročnik za zavarovanje naložb opredeljuje, katere vrste zavarovanj so sprejemljive in katere pogoje mora izpolnjevati posamezna vrsta zavarovanja, da ta predstavlja ustrezno in spremenljivo obliko prejetega zavarovanja.

j) Neto krediti in terjatve, ki niso niti v zamudi niti oslabljeni

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina					NLB				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	-	82.133	82.133	-	-	-	82.133
Kreditni državi	289.716	152.180	7.460	11	449.367	282.201	72.564	244	-	355.009
Kreditni bankam	397.689	115.001	751	-	513.441	341.512	120.559	251	-	462.322
Kreditni finančnim organizacijam	45.448	17.955	13.692	-	77.095	40.522	180.631	46.933	-	268.086
Kreditni fizičnim osebam	3.219.833	38.474	27.055	159	3.285.521	2.019.919	2.446	12.308	-	2.034.673
<i>Okvirni krediti</i>	164.326	1.550	4.420	-	170.296	129.903	200	4.183	-	134.286
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.681.992	10.515	10.581	-	1.703.088	1.274.361	1.813	5.935	-	1.282.109
<i>Potrošniški krediti</i>	1.163.595	22.310	7.853	37	1.193.795	507.963	76	601	-	508.640
<i>Drugo</i>	209.920	4.099	4.201	122	218.342	107.692	357	1.589	-	109.638
Kreditni drugim strankam	861.666	1.557.306	270.397	6.334	2.695.703	700.560	912.760	82.940	4.218	1.700.478
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	614.105	664.577	95.488	2.193	1.376.363	596.106	506.763	34.279	733	1.137.881
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	247.561	892.729	174.909	4.141	1.319.340	104.454	405.997	48.661	3.485	562.597
Druga finančna sredstva	42.706	13.147	1.342	72	57.267	26.432	9.740	810	1	36.983
Skupaj	4.939.191	1.894.063	320.697	6.576	7.160.527	3.493.279	1.298.700	143.486	4.219	4.939.684

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina					NLB				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	-	85.315	85.315	-	-	-	85.315
Kreditni državi	566.017	186.441	15.020	20	767.498	541.763	117.206	3.208	-	662.177
Kreditni bankam	337.639	97.798	81	-	435.518	320.201	87.774	81	-	408.056
Kreditni finančnim organizacijam	38.473	4.562	30.300	-	73.335	33.873	2.096	236.541	-	272.510
Kreditni fizičnim osebam	2.922.528	31.441	24.684	90	2.978.744	1.878.392	2.710	15.531	-	1.896.633
<i>Okvirni krediti</i>	168.673	1.576	3.844	-	174.093	137.655	221	3.658	-	141.534
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.529.074	7.563	12.389	3	1.549.029	1.169.230	2.003	10.392	-	1.181.625
<i>Potrošniški krediti</i>	1.028.158	18.250	5.539	11	1.051.958	468.478	128	926	-	469.532
<i>Drugo</i>	196.624	4.052	2.912	76	203.664	103.029	358	555	-	103.942
Kreditni drugim strankam	853.188	1.433.753	241.794	33.353	2.562.089	689.070	850.513	148.625	30.146	1.718.354
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	622.397	689.474	77.223	15.493	1.404.587	603.429	546.134	27.984	13.920	1.191.467
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	230.792	744.279	164.571	17.860	1.157.502	85.641	304.379	120.641	16.226	526.887
Druga finančna sredstva	44.634	9.996	1.847	56	56.533	25.229	7.629	1.602	-	34.460
Skupaj	4.847.794	1.763.991	313.726	33.519	6.959.030	3.573.843	1.067.928	405.588	30.146	5.077.505

k) Neto krediti in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso individualno oslavljeni

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
Kreditni državi	2.059	1.936	-	3.995	-	-	-	-
Kreditni bankam	20	-	-	20	-	-	-	-
Kreditni finančnim organizacijam	15	-	-	15	6	-	-	6
Kreditni fizičnim osebam	27.979	16.180	827	44.986	16.447	5.242	8	21.697
<i>Okvirni krediti</i>	2.284	1.079	31	3.394	2.033	1.044	-	3.077
<i>Stanovanjski krediti</i>	6.777	4.076	410	11.263	4.346	1.800	-	6.146
<i>Potrošniški krediti</i>	8.617	5.264	128	14.009	6.088	1.522	-	7.610
<i>Drugo</i>	10.301	5.761	258	16.320	3.980	876	8	4.864
Kreditni drugim strankam	33.298	10.309	15.287	58.894	1.451	242	10.730	12.423
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	6.306	3.174	10.752	20.232	-	-	10.730	10.730
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	26.992	7.135	4.535	38.662	1.451	242	-	1.693
Druga finančna sredstva	6.768	118	46	6.932	10	16	4	30
Skupaj	70.139	28.543	16.160	114.842	17.914	5.500	10.742	34.156

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
Kreditni državi	401	1.345	-	1.746	-	-	-	-
Kreditni bankam	19	-	-	19	-	-	-	-
Kreditni finančnim organizacijam	207	-	2	209	-	-	-	-
Kreditni fizičnim osebam	56.097	10.782	1.216	68.095	21.758	4.229	-	25.987
<i>Okvirni krediti</i>	3.856	1.141	26	5.023	2.204	1.057	-	3.261
<i>Stanovanjski krediti</i>	10.040	2.212	174	12.426	4.889	1.115	-	6.004
<i>Potrošniški krediti</i>	22.567	4.850	549	27.966	6.028	1.484	-	7.512
<i>Drugo</i>	19.634	2.579	467	22.680	8.637	573	-	9.210
Kreditni drugim strankam	40.889	8.203	5.600	54.692	2.378	106	24	2.508
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	5.361	474	323	6.158	124	-	24	148
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	35.528	7.729	5.277	48.534	2.254	106	-	2.360
Druga finančna sredstva	2.136	46	170	2.352	54	2	1	57
Skupaj	99.749	20.376	6.988	127.113	24.190	4.337	25	28.552

* Krediti in terjatve, ki so razkriti v zgornjih preglednicah niso individualno oslavljeni, saj so v celoti zavarovani ali nadzavarovani.

l) Individualno oslabljeni krediti in terjatve

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina			NLB		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	8.652	(4.934)	3.718	6.107	(2.441)	3.666
Kreditni finančnim organizacijam	2.899	(2.807)	92	2.899	(2.807)	92
Kreditni fizičnim osebam	107.917	(66.478)	41.439	49.882	(23.690)	26.192
<i>Okvirni krediti</i>	9.134	(6.055)	3.079	7.416	(4.570)	2.846
<i>Stanovanjski krediti</i>	46.904	(21.088)	25.816	32.562	(13.571)	18.991
<i>Potrošniški krediti</i>	36.253	(26.708)	9.545	6.332	(3.369)	2.963
<i>Drugo</i>	15.626	(12.627)	2.999	3.572	(2.180)	1.392
Kreditni drugim strankam	695.443	(443.935)	251.508	397.123	(231.968)	165.155
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	208.288	(125.256)	83.032	157.383	(89.909)	67.474
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	487.155	(318.679)	168.476	239.740	(142.059)	97.681
Druga finančna sredstva	10.278	(8.220)	2.058	3.938	(2.562)	1.376
Skupaj	825.189	(526.374)	298.815	459.949	(263.468)	196.481

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina			NLB		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	12.556	(5.814)	6.742	9.260	(3.137)	6.123
Kreditni finančnim organizacijam	26.261	(25.461)	800	26.229	(25.429)	800
Kreditni fizičnim osebam	113.027	(68.358)	44.669	52.059	(23.564)	28.495
<i>Okvirni krediti</i>	10.974	(7.768)	3.206	7.925	(4.941)	2.984
<i>Stanovanjski krediti</i>	50.730	(22.423)	28.307	35.152	(13.785)	21.367
<i>Potrošniški krediti</i>	35.351	(25.155)	10.196	7.484	(3.902)	3.582
<i>Drugo</i>	15.972	(13.012)	2.960	1.498	(936)	562
Kreditni drugim strankam	1.008.733	(655.285)	353.448	600.636	(370.629)	230.007
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	323.493	(199.610)	123.883	252.848	(148.337)	104.511
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	685.240	(455.675)	229.565	347.788	(222.292)	125.496
Druga finančna sredstva	14.225	(12.096)	2.129	4.746	(3.112)	1.634
Skupaj	1.174.802	(767.014)	407.788	692.930	(425.871)	267.059

m) Razčlenitev neto kreditov in terjatev

v tisoč EUR

NLB Skupina				
31. 12. 2017	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	82.133
Kreditni državi	449.367	3.995	3.718	457.080
Kreditni bankam	513.441	20	-	513.461
Kreditni finančnim organizacijam	77.095	15	92	77.202
Kreditni fizičnim osebam	3.285.521	44.986	41.439	3.371.946
<i>Okvirni krediti</i>	170.296	3.394	3.079	176.769
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.703.088	11.263	25.816	1.740.167
<i>Potrošniški krediti</i>	1.193.795	14.009	9.545	1.217.349
<i>Drugo</i>	218.342	16.320	2.999	237.661
Kreditni drugim strankam	2.695.703	58.894	251.508	3.006.105
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.376.363	20.232	83.032	1.479.627
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.319.340	38.662	168.476	1.526.478
Druga finančna sredstva	57.267	6.932	2.058	66.257
Skupaj	7.160.527	114.842	298.815	7.574.184

v tisoč EUR

NLB Skupina				
31. 12. 2016	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	85.315
Kreditni državi	767.498	1.746	6.742	775.986
Kreditni bankam	435.518	19	-	435.537
Kreditni finančnim organizacijam	73.335	209	800	74.344
Kreditni fizičnim osebam	2.978.744	68.095	44.669	3.091.508
<i>Okvirni krediti</i>	174.093	5.023	3.206	182.322
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.549.029	12.426	28.307	1.589.762
<i>Potrošniški krediti</i>	1.051.958	27.966	10.196	1.090.120
<i>Drugo</i>	203.664	22.680	2.960	229.304
Kreditni drugim strankam	2.562.089	54.692	353.448	2.970.229
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.404.587	6.158	123.883	1.534.628
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.157.502	48.534	229.565	1.435.601
Druga finančna sredstva	56.533	2.352	2.129	61.014
Skupaj	6.959.032	127.113	407.788	7.493.933

v tisoč EUR

NLB				
31. 12. 2017	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	82.133
Kreditni državi	355.009	-	3.666	358.675
Kreditni bankam	462.322	-	-	462.322
Kreditni finančnim organizacijam	268.086	6	92	268.184
Kreditni fizičnim osebam	2.034.673	21.697	26.192	2.082.562
<i>Okvirni krediti</i>	134.286	3.077	2.846	140.209
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.282.109	6.146	18.991	1.307.246
<i>Potrošniški krediti</i>	508.640	7.610	2.963	519.213
<i>Drugo</i>	109.638	4.864	1.392	115.894
Kreditni drugim strankam	1.700.478	12.423	165.155	1.878.056
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.137.881	10.730	67.474	1.216.085
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	562.597	1.693	97.681	661.971
Druga finančna sredstva	36.983	30	1.376	38.389
Skupaj	4.939.684	34.156	196.481	5.170.321

v tisoč EUR

NLB				
31. 12. 2016	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	85.315
Kreditni državi	662.177	-	6.123	668.300
Kreditni bankam	408.056	-	-	408.056
Kreditni finančnim organizacijam	272.510	-	800	273.310
Kreditni fizičnim osebam	1.896.633	25.987	28.495	1.951.115
<i>Okvirni krediti</i>	141.534	3.261	2.984	147.779
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.181.625	6.004	21.367	1.208.996
<i>Potrošniški krediti</i>	469.532	7.512	3.582	480.626
<i>Drugo</i>	103.942	9.210	562	113.714
Kreditni drugim strankam	1.718.354	2.508	230.007	1.950.869
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.191.467	148	104.511	1.296.126
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	526.887	2.360	125.496	654.743
Druga finančna sredstva	34.460	57	1.634	36.151
Skupaj	5.077.505	28.552	267.059	5.373.116

n) Restrukturirani krediti

v tisoč EUR

	NLB Skupina						
	Vse restrukturirane izpostavljenosti				Oslabitve, rezervacije in popravki vrednosti		
			Nedonosne				Zavarovanja in finančna poročila, prejeta za restrukturirane izpostavljenosti
	Skupaj	Donosne	Oslabljene	Neplačane	Donosne restrukturirane izpostavljenosti	Nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	
31. 12. 2017							
Posojila in druga finančna sredstva (tudi po odplačni in poštenu vrednosti)	606.884	78.035	528.849	528.849	(9.110)	(317.912)	194.738
Država	7.522	-	7.522	7.522	-	(3.882)	3.640
Druge finančne organizacije	2.944	48	2.896	2.896	(3)	(2.806)	2
Nefinančne organizacije	558.775	67.871	490.904	490.904	(7.969)	(299.399)	176.317
Velika podjetja	230.371	37.392	192.979	192.979	(4.553)	(107.985)	73.083
Mala in srednja podjetja	328.404	30.479	297.925	297.925	(3.416)	(191.414)	103.234
Gospodinjstva	37.643	10.116	27.527	27.527	(1.138)	(11.825)	14.779
Okvirni krediti	675	663	12	12	(95)	(7)	
Stanovanjski krediti	21.998	6.050	15.948	15.948	(695)	(5.651)	4.346
Potrošniški krediti	10.629	2.531	8.098	8.098	(294)	(3.467)	6.005
Drugo	4.341	872	3.469	3.469	(54)	(2.700)	4.428
Dolžniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje	606.884	78.035	528.849	528.849	(9.110)	(317.912)	194.738
Dane obveze iz posojil	10.638	1.128	9.510	9.510	-	-	3.421
Vse izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	617.522	79.163	538.359	538.359	(9.110)	(317.912)	198.159

v tisoč EUR

	NLB Skupina						
	Vse restrukturirane izpostavljenosti				Oslabitve, rezervacije in popravki vrednosti		
			Nedonosne				Zavarovanja in finančna poročila, prejeta za restrukturirane izpostavljenosti
31. 12. 2016	Skupaj	Donosne	Oslabljene	Neplačane	Donosne restrukturirane izpostavljenosti	Nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	
Posojila in druga finančna sredstva (tudi po odplačni in poštenu vrednosti)	922.883	114.786	808.097	808.097	(16.288)	(492.158)	279.935
Država	10.759	1.490	9.269	9.269	(498)	(3.175)	6.089
Druge finančne organizacije	31.012	6.287	24.725	24.725	(574)	(23.933)	639
Nefinančne organizacije	838.843	91.363	747.480	747.480	(13.342)	(453.526)	259.025
Velika podjetja	331.545	43.492	288.053	288.053	(5.816)	(180.993)	91.450
Mala in srednja podjetja	507.298	47.871	459.427	459.427	(7.526)	(272.533)	167.575
Gospodinjstva	42.269	15.646	26.623	26.623	(1.874)	(11.524)	14.182
Okvirni krediti	123	94	29	29	(10)	(18)	-
Stanovanjski krediti	24.518	11.078	13.440	13.440	(1.344)	(5.009)	4.235
Potrošniški krediti	11.554	3.334	8.220	8.220	(426)	(3.418)	6.258
Drugo	6.074	1.140	4.934	4.934	(94)	(3.079)	3.689
Dolžniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje	922.883	114.786	808.097	808.097	(16.288)	(492.158)	279.935
Dane obveze iz posojil	23.636	1.151	22.485	22.485	-	-	15.399
Vse izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	946.519	115.937	830.582	830.582	(16.288)	(492.158)	295.334

v tisoč EUR

	NLB						
	Vse restrukturirane izpostavljenosti				Oslabitve, rezervacije in popravki vrednosti		
			Nedonosne				Zavarovanja in finančna poročila, prejeta za restrukturirane izpostavljenosti
	Skupaj	Donosne	Oslabljene	Neplačane	Donosne restrukturirane izpostavljenosti	Nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	
31. 12. 2017							
Posojila in druga finančna sredstva (tudi po odplačni in poštenu vrednosti)	398.889	57.609	341.280	341.280	(5.762)	(186.782)	139.111
Država	6.017	-	6.017	6.017	-	(2.373)	3.643
Druge finančne organizacije	2.944	48	2.896	2.896	(3)	(2.806)	2
Nefinančne organizacije	365.879	50.535	315.344	315.344	(4.962)	(174.989)	125.712
Velika podjetja	188.022	33.283	154.739	154.739	(3.850)	(80.692)	62.447
Mala in srednja podjetja	177.857	17.252	160.605	160.605	(1.112)	(94.297)	63.265
Gospodinjstva	24.049	7.026	17.023	17.023	(797)	(6.614)	9.754
Okvirni krediti	675	663	12	12	(95)	(7)	-
Stanovanjski krediti	19.948	5.404	14.544	14.544	(618)	(5.306)	3.037
Potrošniški krediti	2.332	478	1.854	1.854	(54)	(896)	4.113
Drugo	1.094	481	613	613	(30)	(405)	2.604
Dolžniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje	398.889	57.609	341.280	341.280	(5.762)	(186.782)	139.111
Dane obveze iz posojil	9.490	1.118	8.372	8.372	-	-	2.951
Vse izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	408.379	58.727	349.652	349.652	(5.762)	(186.782)	142.062

v tisoč EUR

	NLB						
	Vse restrukturirane izpostavljenosti				Oslabitve, rezervacije in popravki vrednosti		
			Nedonosne				Zavarovanja in finančna poročila, prejeta za restrukturirane izpostavljenosti
31. 12. 2016	Skupaj	Donosne	Oslabljene	Neplačane	Donosne restrukturirane izpostavljenosti	Nedonosne restrukturirane izpostavljenosti	
Posojila in druga finančna sredstva (tudi po odplačni in poštenu vrednosti)	620.593	80.696	539.897	539.897	(8.085)	(321.083)	199.626
Država	9.161	-	9.161	9.161	-	(3.071)	6.089
Kreditne institucije	247	247	-	-	-	-	-
Druge finančne organizacije	31.012	6.287	24.725	24.725	(574)	(23.933)	639
Nefinančne organizacije	552.812	61.940	490.872	490.872	(6.050)	(287.971)	184.600
Velika podjetja	268.096	35.884	232.212	232.212	(4.107)	(140.078)	79.862
Mala in srednja podjetja	284.716	26.056	258.660	258.660	(1.943)	(147.893)	104.738
Gospodinjstva	27.361	12.222	15.139	15.139	(1.461)	(6.108)	8.298
Okvirni krediti	123	94	29	29	(10)	(18)	-
Stanovanjski krediti	22.307	10.114	12.193	12.193	(1.235)	(4.472)	2.292
Potrošniški krediti	2.897	1.029	1.868	1.868	(134)	(958)	2.333
Drugo	2.034	985	1.049	1.049	(82)	(660)	3.673
Dolžniški instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje	620.593	80.696	539.897	539.897	(8.085)	(321.083)	199.626
Dane obveze iz posojil	22.488	1.141	21.347	21.347	-	-	15.072
Vse izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	643.081	81.837	561.244	561.244	(8.085)	(321.083)	214.698

Restrukturirane izpostavljenosti glede na obdobje restrukturiranja

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina			
	Do 3 mesecev	Od 3 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Nad 12 mesecev
Donosne izpostavljenosti	3.656	910	2.259	62.100
Nedonosne izpostavljenosti	12.313	6.054	17.189	175.381
Skupine izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	15.969	6.964	19.448	237.481
31. 12. 2016				
Donosne izpostavljenosti	3.877	11.611	19.078	63.932
Nedonosne izpostavljenosti	6.130	38.624	10.282	260.903
Skupine izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	10.007	50.235	29.360	324.835

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB			
	Do 3 mesecev	Od 3 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Nad 12 mesecev
Donosne izpostavljenosti	2.950	420	1.446	47.031
Nedonosne izpostavljenosti	11.512	5.311	14.717	122.958
Skupine izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	14.462	5.731	16.163	169.989
31. 12. 2016				
Donosne izpostavljenosti	1.745	6.593	18.352	45.921
Nedonosne izpostavljenosti	4.368	25.018	7.705	181.723
Skupine izpostavljenosti z ukrepi restrukturiranja	6.113	31.611	26.057	227.644

NLB Skupina in NLB uporabljata v največji meri naslednje možnosti restrukturiranja: podaljšanje ročnosti, znižanje obrestne mere, prevzem

unovčenega zavarovanja za delno poplačilo terjatev in druge ukrepe prestrukturiranja in sicer, ali kot samostojni ukrep ali pa kot kombinacijo naštetih.

o) Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev NLB Skupina oziroma NLB izkazuje na dan poročanja naslednja sredstva, prejeta za poplačilo terjatev:

v tisoč EUR

Vrsta sredstva	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Neto vrednost		Neto vrednost	
Vrednostni papirji (pojasnilo 5.4.b)	3.536	24.162	480	20.832
Naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	40.809	48.658	4.286	3.750
Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	1.355	1.523	7	7
Naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb	-	-	2.464	2.484
Nepremičnine (pojasnilo 5.13.)	76.222	76.416	4.811	4.263
Druge sredstva (pojasnilo 5.13.)	1.278	2.643	-	-
Skupaj	123.200	153.402	12.048	31.336

p) Analiza kreditov in terjatev po dejavnostih

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
Dejavnost	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	514.037	(576)	513.461	6,78	435.886	(349)	435.537	5,81
Finance	60.485	(3.065)	57.420	0,76	132.156	(27.863)	104.293	1,39
Elektrika, plin in voda	155.911	(8.846)	147.065	1,94	176.230	(19.754)	156.476	2,09
Gradbeništvo	236.617	(69.045)	167.572	2,21	260.537	(109.189)	151.348	2,02
Industrija	819.887	(79.497)	740.390	9,78	852.257	(168.205)	684.052	9,13
Izobraževanje	14.230	(872)	13.358	0,18	15.314	(696)	14.618	0,20
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	52.168	(8.264)	43.904	0,58	43.309	(9.515)	33.794	0,45
Javna uprava	314.481	(6.285)	308.196	4,07	364.764	(12.270)	352.494	4,70
Prebivalstvo	3.470.153	(98.207)	3.371.946	44,52	3.190.724	(99.216)	3.091.508	41,25
Rudarstvo	15.404	(1.675)	13.729	0,18	31.913	(6.300)	25.613	0,34
Samostojni podjetniki	128.534	(5.585)	122.949	1,62	99.715	(6.642)	93.073	1,24
Storitve	662.657	(123.226)	539.431	7,12	962.743	(156.285)	806.458	10,76
Transport in komunikacije	839.171	(35.281)	803.890	10,61	869.779	(39.908)	829.871	11,07
Trgovina	840.189	(204.457)	635.732	8,39	873.406	(242.743)	630.663	8,42
Zdravstvo in socialno varstvo	31.331	(2.447)	28.884	0,38	27.936	(4.815)	23.121	0,31
Druga finančna sredstva	77.962	(11.705)	66.257	0,87	76.467	(15.453)	61.014	0,81
Skupaj	8.233.217	(659.033)	7.574.184	100,00	8.413.136	(919.203)	7.493.933	100,00

v tisoč EUR

NLB	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
Dejavnost	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	462.322	-	462.322	8,94	408.056	-	408.056	7,59
Finance	251.303	(9.150)	242.153	4,68	341.644	(45.910)	295.734	5,50
Elektrika, plin in voda	109.457	(3.498)	105.959	2,05	112.083	(6.279)	105.804	1,97
Gradbeništvo	111.832	(41.618)	70.214	1,36	136.071	(71.294)	64.777	1,21
Industrija	551.816	(30.004)	521.812	10,09	569.022	(88.472)	480.550	8,94
Izobraževanje	8.779	(33)	8.746	0,17	10.643	(54)	10.589	0,20
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	15.087	(958)	14.129	0,27	15.437	(1.223)	14.214	0,26
Javna uprava	199.650	(1.710)	197.940	3,83	248.993	(2.265)	246.728	4,59
Prebivalstvo	2.121.167	(38.605)	2.082.562	40,28	1.990.184	(39.069)	1.951.115	36,31
Rudarstvo	7.454	(626)	6.828	0,13	25.332	(5.297)	20.035	0,37
Samostojni podjetniki	50.923	(2.040)	48.883	0,95	46.148	(2.587)	43.561	0,81
Storitve	494.815	(74.158)	420.657	8,14	782.110	(91.419)	690.691	12,85
Transport in komunikacije	747.971	(17.192)	730.779	14,13	777.964	(17.903)	760.061	14,15
Trgovina	304.589	(96.358)	208.231	4,03	366.587	(131.753)	234.834	4,37
Zdravstvo in socialno varstvo	11.830	(1.113)	10.717	0,21	11.439	(1.223)	10.216	0,19
Druga finančna sredstva	41.580	(3.191)	38.389	0,74	39.922	(3.771)	36.151	0,67
Skupaj	5.490.575	(320.254)	5.170.321	100,00	5.881.635	(508.519)	5.373.116	100,00

q) Geografska analiza neto kreditov

v tisoč EUR

Država	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Republika Slovenija	4.469.598	4.633.952	4.478.793	4.663.239
Druge države Evropske unije	484.919	468.887	428.772	393.858
Drugo	2.619.667	2.391.094	262.756	316.019
Skupaj	7.574.184	7.493.933	5.170.321	5.373.116

r) Geografska analiza dolžniških vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina						NLB				
Država	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	82.133	55.047	-	507.643	356.896	8.395	82.133	55.047	432.494	356.896	8.395
Druge države Evropske unije	-	-	102	1.257.881	252.816	5.238	-	-	1.257.881	252.816	5.238
- Italija	-	-	-	46.196	-	-	-	-	46.196	-	-
- Irska	-	-	-	48.639	-	-	-	-	48.639	-	-
- Francija	-	-	102	156.078	47.443	1	-	-	156.078	47.443	1
- Belgija	-	-	-	55.131	26.120	75	-	-	55.131	26.120	75
- Nizozemska	-	-	-	118.611	27.180	313	-	-	118.611	27.180	313
- Avstrija	-	-	-	40.911	48.858	29	-	-	40.911	48.858	29
- Nemčija	-	-	-	177.541	57.785	79	-	-	177.541	57.785	79
- Finska	-	-	-	56.876	12.500	-	-	-	56.876	12.500	-
- Švedska	-	-	-	64.406	-	-	-	-	64.406	-	-
- Danska	-	-	-	42.487	-	-	-	-	42.487	-	-
- Luksemburg	-	-	-	69.382	31.907	-	-	-	69.382	31.907	-
- Velika Britanija	-	-	-	120.749	-	4.632	-	-	120.749	-	4.632
- Poljska	-	-	-	49.459	-	-	-	-	49.459	-	-
- Slovaška	-	-	-	45.025	-	-	-	-	45.025	-	-
- Španija	-	-	-	31.357	-	-	-	-	31.357	-	-
- Drugo	-	-	-	135.033	1.023	109	-	-	135.033	1.023	109
ZDA	-	4.117	-	17.229	-	-	-	4.117	17.229	-	-
Drugo	-	-	-	444.346	-	580	-	-	23.310	-	571
- Makedonija	-	-	-	171.751	-	4	-	-	-	-	-
- Srbija	-	-	-	56.615	-	5	-	-	-	-	-
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	78.421	-	-	-	-	-	-	-
- Črna gora	-	-	-	49.401	-	-	-	-	-	-	-
- Kosovo	-	-	-	64.848	-	571	-	-	-	-	571
- Drugo	-	-	-	23.310	-	-	-	-	23.310	-	-
Skupaj	82.133	59.164	102	2.227.099	609.712	14.213	82.133	59.164	1.730.914	609.712	14.204

v tisoč EUR

31. 12. 2016

NLB Skupina

NLB

Država	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	85.315	49.747	-	544.187	415.165	13.347	85.315	49.747	479.792	415.165	13.347
Druge države Evropske unije	-	19.010	734	1.031.073	196.284	5.399	-	19.010	1.031.073	196.284	5.399
- Italija	-	-	-	42.203	-	-	-	-	42.203	-	-
- Irska	-	-	471	35.935	-	-	-	-	35.935	-	-
- Francija	-	-	103	149.327	48.720	10	-	-	149.327	48.720	10
- Belgija	-	-	-	45.511	16.031	98	-	-	45.511	16.031	98
- Nizozemska	-	-	-	102.420	26.123	240	-	-	102.420	26.123	240
- Avstrija	-	19.010	-	29.609	40.878	1	-	19.010	29.609	40.878	1
- Nemčija	-	-	-	200.358	43.533	146	-	-	200.358	43.533	146
- Finska	-	-	-	39.220	3.247	-	-	-	39.220	3.247	-
- Švedska	-	-	160	64.610	-	-	-	-	64.610	-	-
- Danska	-	-	-	67.722	-	-	-	-	67.722	-	-
- Luksemburg	-	-	-	57.222	16.729	-	-	-	57.222	16.729	-
- Velika Britanija	-	-	-	113.675	-	4.904	-	-	113.675	-	4.904
- Poljska	-	-	-	17.173	-	-	-	-	17.173	-	-
- Slovaška	-	-	-	20.583	-	-	-	-	20.583	-	-
- Španija	-	-	-	25.930	-	-	-	-	25.930	-	-
- Drugo	-	-	-	19.575	1.023	-	-	-	19.575	1.023	-
ZDA	-	-	-	9.074	-	-	-	-	9.074	-	-
Drugo	-	-	-	414.199	-	413	-	-	6.848	-	407
- Makedonija	-	-	-	159.993	-	-	-	-	-	-	-
- Srbija	-	-	-	54.568	-	6	-	-	-	-	-
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	72.384	-	-	-	-	-	-	-
- Črna gora	-	-	-	54.765	-	-	-	-	-	-	-
- Kosovo	-	-	-	65.641	-	405	-	-	-	-	405
- Drugo	-	-	-	6.848	-	2	-	-	6.848	-	2
Skupaj	85.315	68.757	734	1.998.533	611.449	19.159	85.315	68.757	1.526.787	611.449	19.153

Druge države Evropske unije v postavki drugo predstavljajo Romunijo, Češko, Madžarsko, Bolgarijo, Ciper, Hrvaško, Litvo, Latvijo in Portugalsko.

s) Struktura dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2017		31. 12. 2016		31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Boniteta								
AAA	365.985	12,6	271.157	10,1	365.985	15,1	271.157	12,2
AA	373.302	12,8	349.839	13,0	373.302	15,4	349.839	15,7
A	1.486.656	51,0	1.455.975	54,0	1.411.405	58,3	1.455.401	65,5
BBB	200.019	6,9	138.526	5,1	200.019	8,3	132.254	5,9
Drugo	489.294	16,8	480.534	17,8	72.048	3,0	14.900	0,7
Skupaj	2.915.256	100,0	2.696.031	100,0	2.422.759	100,0	2.223.551	100,0

t) Struktura dolžniških vrednostnih papirjev trgovalne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Boniteta				
A	-	-	49.747	72,4
AAA	4.117	7,0	-	-
F1	15.016	25,4	-	-
Drugo	40.031	67,7	19.010	27,6
Skupaj	59.164	100,0	68.757	100,0

u) Interna bonitetna ocena strank, s katerimi ima NLB Skupina sklenjene izvedene finančne instrumente

NLB Skupina in NLB	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	v %	v %
A	71,47	76,66
B	28,24	22,17
C	0,29	0,11
D in E	0,00	1,06
Skupaj	100,00	100,00

Izvedeni finančni instrumenti za bančno knjigo so sklenjeni s strankami z dobro zunanjo bonitetno oceno.

Izvedeni finančni instrumenti, ki jih NLB Skupina sklepa za potrebe servisiranja strank, večinoma nimajo zunanje bonitetne ocene, vendar pa so vsi taki posli takoj zaprti z nasprotnim poslom s tretjo stranko, ki ima dobro zunanjo bonitetno oceno.

v) Naložbe v dolžniške finančne instrumente, ki pri izdajateljih predstavljajo podrejene obveznosti

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	581	-	-	581	581	-	-	581
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	-	-	-	-	10.962	-	-	10.962
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	-	-	-	-	5.506	5.506
Skupaj	581	-	-	581	11.543	-	5.506	17.049

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	583	-	-	583	583	-	-	583
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	-	-	-	-	10.961	3.989	-	14.950
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	-	-	-	-	5.898	5.898
Skupaj	583	-	-	583	11.544	3.989	5.898	21.431

w) Predstavitev neto finančnih instrumentov po računovodskih kategorijah

v tisoč EUR

NLB Skupina								
31. 12. 2017	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.256.481	-	-	-	1.256.481
Vrednostni papirji	59.164	5.003	2.280.283	82.133	-	609.712	-	3.036.295
- Obveznice	4.117	102	1.809.040	82.133	-	609.712	-	2.505.104
- Delnice	-	-	53.184	-	-	-	-	53.184
- Komercialni zapisi	-	-	281.877	-	-	-	-	281.877
- Zakladne menice	55.047	-	136.182	-	-	-	-	191.229
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	634	-	-	-	-	-	634
- Druge naložbe	-	4.267	-	-	-	-	-	4.267
Izvedeni finančni instrumenti	13.025	-	-	-	-	-	1.188	14.213
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.279.228	146.566	-	-	7.425.794
- Kreditni državi	-	-	-	448.198	8.882	-	-	457.080
- Kreditni bankam	-	-	-	513.461	-	-	-	513.461
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	77.121	81	-	-	77.202
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	3.295.336	76.610	-	-	3.371.946
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	176.769	-	-	-	176.769
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.740.167	-	-	-	1.740.167
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	1.217.349	-	-	-	1.217.349
<i>Drugo</i>	-	-	-	161.051	76.610	-	-	237.661
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	2.945.112	60.993	-	-	3.006.105
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.473.055	6.572	-	-	1.479.627
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.472.057	54.421	-	-	1.526.478
Druge finančna sredstva	-	-	-	66.257	-	-	-	66.257
Skupaj finančna sredstva	72.189	5.003	2.280.283	8.684.099	146.566	609.712	1.188	11.799.040

v tisoč EUR

NLB Skupina

31. 12. 2016	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.299.014	-	-	-	1.299.014
Vrednostni papirji	68.757	6.694	2.072.153	85.340	-	611.449	-	2.844.393
- Obveznice	19.735	734	1.619.228	85.315	-	611.449	-	2.336.461
- Delnice	-	-	73.620	-	-	-	-	73.620
- Komerčni zapisi	19.010	-	274.489	-	-	-	-	293.499
- Blagajniški zapisi	-	-	199	-	-	-	-	199
- Zakladne menice	30.012	-	104.617	-	-	-	-	134.629
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	2.011	-	-	-	-	-	2.011
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
- Druge naložbe	-	3.949	-	-	-	-	-	3.949
Izvedeni finančni instrumenti	18.942	-	-	-	-	-	217	19.159
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.197.167	150.412	-	-	7.347.579
- Kreditni državi	-	-	-	765.154	10.832	-	-	775.986
- Kreditni bankam	-	-	-	435.537	-	-	-	435.537
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	74.312	32	-	-	74.344
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	3.027.652	63.856	-	-	3.091.508
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	182.322	-	-	-	182.322
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.589.762	-	-	-	1.589.762
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	1.090.120	-	-	-	1.090.120
<i>Drugo</i>	-	-	-	165.448	63.856	-	-	229.304
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	2.894.512	75.692	-	-	2.970.204
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.530.194	4.409	-	-	1.534.603
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.364.318	71.283	-	-	1.435.601
Druge finančna sredstva	-	-	-	61.014	-	-	-	61.014
Skupaj finančna sredstva	87.699	6.694	2.072.153	8.642.535	150.412	611.449	217	11.571.159

v tisoč EUR

NLB

31. 12. 2017	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	570.010	-	-	570.010
Vrednostni papirji	59.164	634	1.777.762	82.133	609.712	-	2.529.405
- Obveznice	4.117	-	1.554.565	82.133	609.712	-	2.250.527
- Delnice	-	-	46.848	-	-	-	46.848
- Komerčni zapisi	-	-	136.279	-	-	-	136.279
- Zakladne menice	55.047	-	40.070	-	-	-	95.117
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	634	-	-	-	-	634
Izvedeni finančni instrumenti	13.016	-	-	-	-	1.188	14.204
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.049.799	-	-	5.049.799
- Kreditni državi	-	-	-	358.675	-	-	358.675
- Kreditni bankam	-	-	-	462.322	-	-	462.322
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	268.184	-	-	268.184
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	2.082.562	-	-	2.082.562
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	140.209	-	-	140.209
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.307.246	-	-	1.307.246
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	519.213	-	-	519.213
<i>Drugo</i>	-	-	-	115.894	-	-	115.894
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	1.878.056	-	-	1.878.056
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.216.085	-	-	1.216.085
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	661.971	-	-	661.971
Druga finančna sredstva	-	-	-	38.389	-	-	38.389
Skupaj finančna sredstva	72.180	634	1.777.762	5.740.331	609.712	1.188	8.201.807

v tisoč EUR

NLB

31. 12. 2016	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	617.039	-	-	617.039
Vrednostni papirji	68.757	2.011	1.594.094	85.340	611.449	-	2.361.651
- Obveznice	19.735	-	1.262.363	85.315	611.449	-	1.978.862
- Delnice	-	-	67.307	-	-	-	67.307
- Komerčni zapisi	19.010	-	209.331	-	-	-	228.341
- Zakladne menice	30.012	-	55.093	-	-	-	85.105
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	2.011	-	-	-	-	2.011
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	18.936	-	-	-	-	217	19.153
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.251.625	-	-	5.251.625
- Krediti državi	-	-	-	668.300	-	-	668.300
- Krediti bankam	-	-	-	408.056	-	-	408.056
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	273.285	-	-	273.285
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.951.115	-	-	1.951.115
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	147.779	-	-	147.779
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.208.996	-	-	1.208.996
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	480.626	-	-	480.626
<i>Drugo</i>	-	-	-	113.714	-	-	113.714
- Krediti drugim strankam	-	-	-	1.950.869	-	-	1.950.869
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.296.126	-	-	1.296.126
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	654.743	-	-	654.743
Druge finančna sredstva	-	-	-	36.151	-	-	36.151
Skupaj finančna sredstva	87.693	2.011	1.594.094	5.990.155	611.449	217	8.285.619

Na dan 31. decembra 2017 in na dan 31. decembra 2016 so vse obveznosti NLB Skupine, razen izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju, in finančnih obveznosti, pripoznanah po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, merjene po odplačni vrednosti.

6.2. Tržna tveganja

Banka definira tržno tveganje kot tveganje potencialnih finančnih izgub, ki izhajajo iz neugodnih sprememb obrestnih mer in/ali tržnih cen (deviznih tečajev, kreditnih razmikov, tečajev vrednostnih papirjev itd.) ali parametrov, ki vplivajo na cene

(korelacija, stopnja volatilitnosti). Izgube lahko neposredno vplivajo na poslovni rezultat, na primer v primeru pozicij iz trgvalne knjige, medtem ko se v primeru pozicij iz bančne knjige odražajo v presežku iz prevrednotenja. Izpostavljenost do tržnih tveganj je do določene stopnje vgrajena v bančništvo ter ponuja priložnost za ustvarjanje finančnih rezultatov in vrednosti.

Organizacijska enota Tveganja v NLB je neodvisna od trgvalnih aktivnosti in poroča odboru ALCO banke ter spremlja in upravlja izpostavljenost do tržnih tveganj, ločeno za bančno in trgvalno knjigo. Izpostavljenosti in limiti za tržna

tveganja se spremljajo dnevno ter se tekoče poročajo odboru ALCO.

Banka uporablja širok nabor kvantitativnih in kvalitativnih orodij za merjenje, upravljanje in poročanje tržnih tveganj kot so: »value-at-risk« (VaR), analize občutljivosti, stresni testi, back-testing, scenariji, drugi blažilci tržnih tveganj (koncentracija izpostavljenosti, gap limiti, stop-loss limiti itd.), občutljivost neto obrestnih prihodkov (»net interest income sensitivity«), ekonomska vrednost delnic ter ekonomski kapital. Stresni testi opozarjajo na potencialne izgube, ki bi se lahko zgodile ob izjemnih tržnih pogojih.

Na področju valutnega tveganja NLB Skupina zasleduje cilj nizke izpostavljenosti. NLB tekoče spremlja odprte pozicije NLB Skupine v tuji valuti. Osnovna usmeritev NLB Skupine pri upravljanju obrestnega tveganja je preprečevanje negativnih dohodkovnih učinkov, ki bi izhajali iz spremenjenih tržnih obrestnih mer. Skladno s tem je toleranca do tega tveganja postavljena nizko. Sklepanje poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti v NLB je omejeno na servisiranje strank in varovanje lastnih odprtih pozicij pred tveganji. Skladno z določbami Strategije trgovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so aktivnosti trgovanja v drugih članicah v NLB Skupini zelo omejene. Tako je NLB edina članica v skupini, ki ima trgovalno knjigo skladno z zahtevami CRR.

Upravljanje tržnih tveganj v NLB Skupini poteka decentralizirano. Vzpostavljeni so enotne usmeritve in limiti za posamezne vrste tveganj po posameznih članicah. Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na posamični in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju na konsolidirani ravni pa se izvaja po standardiziranem pristopu. Skladno s politikami so članice dolžne spremljati in upravljati izpostavljenost tržnim tveganjem ter o tem poročati NLB. Redno se izvajata spremljanje in poročanje o izpostavljenosti posameznih članic v okviru odbora za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO Skupine).

6.2.1. Valutno tveganje

Valutno tveganje banke predstavlja tveganje potencialnih izgub iz odprtih pozicij v tuji valuti zaradi spremembe deviznih tečajev. Vpliv izpostavljenosti NLB do gibanja deviznih tečajev se odraža v finančni poziciji in denarnih tokovih banke. Banka meri in upravlja valutno tveganje s kombinacijo analiz občutljivosti, VaR, scenarijev in stresnih testov.

V trgovalni knjigi se, tako kot preostala tržna tveganja, upravlja na podlagi limitov VaR, ki jih sprejme uprava banke in skladno s sprejeto Politiko upravljanja tržnih tveganj v trgovalni knjigi NLB. FX

pozicije v trgovalni knjigi upravljamo na integrirani osnovi na ravni portfelja.

NLB spremlja in upravlja valutno tveganje v bančni knjigi skladno s Politiko upravljanja valutnih tveganj NLB. Ta politika je sestavljena zlasti zaradi varovanja temeljnega kapitala (»Common Equity Tier 1«) pred negativnimi učinki spremenljivosti deviznih tečajev in limitiranjem spremenljivosti izkaza poslovnega izida. FX pozicija iz bančne knjige izhaja predvsem iz osnovnih bančnih poslov.

Članice NLB Skupine valutna tveganja upravljajo decentralizirano. Vsaka članica skladno z lokalno regulativo ter smernicami in standardi, ki jih je določila matična banka, sprejme svojo politiko upravljanja valutnih tveganj, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi in jih potrdi lokalna uprava ali nadzorni svet. NLB izpostavljenost valutnim tveganjem na ravni celotne skupine spremlja in upravlja mesečno.

Bančne članice NLB Skupine sledijo Smernicam za obvladovanje FX kreditiranja v NLB Skupini. Cilj Smernic je obravnava tveganj, ki izhajajo iz potencialnih dodatnih rasti FX kreditiranja, prepoznati potencialna skrita tveganja in tveganja malo verjetnih dogodkov, ki so povezana z FX kreditiranjem, ublažiti potencialne učinke iz teh tveganj, da bi upoštevali zadevne stroške in vzdrževali zadostne kapitalske rezerve za kritje potencialnih tveganj.

Dnevno se spremljajo pozicije vseh valut v izkazu finančnega položaja NLB, za katere je določen dnevni limit. Odprta devizna pozicija se upravlja dnevno po posameznih valutah tako, da je ta vedno znotraj limitov.

V zvezi s strukturnimi FX pozicijami na konsolidirani ravni banka prevede sredstva in obveznosti v tujih valutah v evro valuto po FX zaključnem tečaju na dan izkaza finančnega stanja. Tečajne razlike neevrskih sredstev in obveznosti proti evru so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in tako vplivajo na lastniški kapital in CET1 kapital. Decembra 2017 je ECB

za izračunavanje tveganju prilagojene aktive zahtevala popravek obravnave devizne pozicije na konsolidirani ravni in kapitalskih naložb izven evrskega območja (pojasnilo 5.23.). ALM NLB Skupine uporablja strategije za upravljanje te vrste FX izpostavljenosti, vključno z ujemanjem financiranja sredstev in obveznosti.

Izpostavljenost valutnim tveganjem se obravnava na vsakodnevni likvidnostnih posvetih in mesečno na sejah Odbora za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO) in kvartalno na konsolidirani ravni.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost po valutah

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				
	EUR	USD	CHF	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	824.534	33.545	41.046	357.356	1.256.481
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	68.067	4.117	-	5	72.189
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	-	-	-	5.003
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.996.373	26.908	3.056	250.156	2.276.493
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	-	-	-	1.188
Krediti in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	-	82.133
- krediti bankam	359.268	103.836	-	47.003	510.107
- krediti strankam, ki niso banke	5.952.008	30.474	69.381	860.470	6.912.333
- druga finančna sredstva	43.162	111	27	22.777	66.077
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	600.328	9.384	-	-	609.712
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	-	-	-	719
Skupaj finančna sredstva	9.932.783	208.375	113.510	1.537.767	11.792.435
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.398	-	-	104	9.502
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	-	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	20.091	4.677	6.555	9.279	40.602
- krediti bank in centralnih bank	247.326	18.425	13.865	-	279.616
- depoziti strank, ki niso banke	8.443.684	185.880	71.900	1.176.914	9.878.378
- krediti strank, ki niso banke	74.206	-	-	80	74.286
- podrejene obveznosti	27.350	-	-	-	27.350
- druge finančne obveznosti	93.128	1.058	1.930	14.903	111.019
Skupaj finančne obveznosti	8.941.347	210.040	94.250	1.201.280	10.446.917
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	991.436	(1.665)	19.260	336.487	1.345.518
Valutni izvedeni finančni instrumenti	11.906	-	(12.818)	(8.014)	(8.926)
Neto valutna izpostavljenost	1.003.342	(1.665)	6.442	328.473	1.336.592
31. 12. 2016					
Skupaj finančna sredstva	9.851.121	228.678	132.544	1.359.494	11.571.837
Skupaj finančne obveznosti	8.986.936	226.191	102.137	1.084.597	10.399.861
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	864.185	2.487	30.407	274.897	1.171.976
Valutni izvedeni finančni instrumenti	26.519	2.077	(21.417)	(13.954)	(6.775)
Neto valutna izpostavljenost	890.704	4.564	8.990	260.943	1.165.201

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB				
	EUR	USD	CHF	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	511.551	15.735	10.305	32.419	570.010
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	68.063	4.117	-	-	72.180
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	634	-	-	-	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.751.068	24.342	-	2.352	1.777.762
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	-	-	-	1.188
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	-	-	82.133
- krediti bankam	378.241	58.393	-	25.688	462.322
- krediti strankam, ki niso banke	4.482.928	25.834	70.369	8.346	4.587.477
- druga finančna sredstva	38.260	64	1	64	38.389
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	600.328	9.384	-	-	609.712
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obretnim tveganjem	719	-	-	-	719
Skupaj finančna sredstva	7.915.113	137.869	80.675	68.869	8.202.526
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.398	-	-	-	9.398
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	-	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	36.352	15.255	9.292	11.173	72.072
- krediti bank in centralnih bank	228.457	18.425	13.865	-	260.747
- depoziti strank, ki niso banke	6.623.766	104.325	43.688	39.188	6.810.967
- krediti strank, ki niso banke	5.726	-	-	-	5.726
- druge finančne obveznosti	69.858	409	269	998	71.534
Skupaj finančne obveznosti	6.999.721	138.414	67.114	51.359	7.256.608
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	915.392	(545)	13.561	17.510	945.918
Valutni izvedeni finančni instrumenti	11.906	-	(12.818)	(8.014)	(8.926)
Neto valutna izpostavljenost	927.298	(545)	743	9.496	936.992
31. 12. 2016					
Skupaj finančna sredstva	7.947.091	169.016	99.948	70.242	8.286.297
Skupaj finančne obveznosti	7.140.090	169.184	78.138	42.028	7.429.440
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	807.001	(168)	21.810	28.214	856.857
Valutni izvedeni finančni instrumenti	26.519	2.077	(21.417)	(13.954)	(6.775)
Neto valutna izpostavljenost	833.520	1.909	393	14.260	850.082

b) Analiza valutne občutljivosti

Scenariji	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
USD	+/-6 %	+/-8 %
CHF	+/-5 %	+/-4 %
CZK	+/-3 %	+/-1 %
RSD	+/-2 %	+/-2 %
MKD	+/-3 %	+/-1 %
JPY	+/-7 %	+/-12,5 %
AUD	+/-7 %	+/-11 %
HUF	+/-3 %	+/-5 %
HRK	+/-2 %	+/-2 %
BAM	+/-0 %	+/-0 %

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina		NLB	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija				
USD	221	-	92	-
CHF	(308)	211	26	-
CZK	2	-	1	-
RSD	7	2.125	8	-
MKD	47	5.412	64	-
Druge valute	(72)	338	6	-
Učinek na vseobsegajoči donos	(103)	8.086	197	-
Depreciacija				
USD	(196)	-	(82)	-
CHF	281	(192)	(24)	-
CZK	(2)	-	(1)	-
RSD	(7)	(2.046)	(8)	-
MKD	(44)	(5.048)	(60)	-
Druge valute	70	(327)	(6)	-
Učinek na vseobsegajoči donos	102	(7.613)	(181)	-

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina		NLB	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija				
USD	271	-	79	-
CHF	(205)	227	13	-
CZK	(8)	23	2	-
RSD	(3)	1.567	2	-
MKD	1	1.425	1	-
Druge valute	(16)	251	70	-
Učinek na vseobsegajoči donos	40	3.493	167	-
Depreciacija				
USD	(229)	-	(67)	-
CHF	187	(208)	(12)	-
CZK	7	(22)	(2)	-
RSD	2	(1.506)	(2)	-
MKD	(1)	(1.390)	(1)	-
Druge valute	23	(243)	(60)	-
Učinek na vseobsegajoči donos	(11)	(3.369)	(144)	-

6.2.2. Upravljanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi

Tržno tveganje v trgovalni knjigi nastane ob spremembi vrednosti kot posledica spremembe obrestnih mer, kreditnih razmikov, deviznih tečajev in cen delnic.

Uprava vsako leto določi skupni apetit tveganj in limite po vrstah tveganj. Te limite oddelek Tržna in likvidnostna tveganja spremlja dnevno.

Na področju tržnih tveganj NLB uporablja interni model VaR (Value at Risk), ki temelji na variančno-kovariančni metodi. Dnevni izračun vrednosti VaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje ohranjanja pozicije).

6.2.3. Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje spremembe ekonomske vrednosti kapitala in tveganje spremembe obrestnih prihodkov NLB Skupine zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Upravljanje obrestnega

tveganja v NLB Skupini poteka na podlagi upravljanja obrestne zapadlosti bilančnih in zunajbilančnih obrestno občutljivih sredstev in obveznosti, ki so v skladu z regulativo razvrščene v bančno in trgovalno knjigo. Pri tem so upoštevani vsi posli po vseh valutah, prilagojeni kreditnemu tveganju. Upravljanje obrestnega tveganja NLB Skupine je oblikovano skladno s strategijo in temelji na splošnih baselskih standardih upravljanja obrestnega tveganja v bančni knjigi (IRRBB; v nadaljevanju Standardi) in smernicah Evropskega bančnega organa (EBA – European Banking Authority).

Obrestno tveganje se v trgovalni knjigi upravlja na osnovi sprejete Politike upravljanja tržnih tveganj v trgovalni knjigi v NLB, in sicer na osnovi metode VaR in metode ekonomske vrednosti (Basis Point Value – BPV).

Obrestno tveganje v bančni knjigi se meri in spremlja skladno s Politiko upravljanja obrestnega tveganja, kjer so opredeljene metodologije, modeli in limitni sistemi. Skupina upravlja izpostavljenost

obrestnemu tveganju z uporabo dveh glavnih metod merjenja:

- Mera ekonomske vrednosti – z uporabo metode BPV, ki meri spremembo neto sedanje vrednosti pozicije bančne knjige zaradi spremembe tržnih obrestnih mer glede na izbran scenarij.
- Mera neto obrestnih prihodkov – z uporabo metode EaR (Earnings at Risk), ki meri spremembo gibanja obrestnih prihodkov v prihodnjem enoletnem obdobju kot posledico spremembe obrestnih mer, ob predpostavki nespremenjenega obsega in strukture bilance banke.

NLB Skupina redno meri izpostavljenost obrestnemu tveganju v bančni knjigi na podlagi različnih standardiziranih in dodatnih scenarijev spremembe višine in naklona krivulje obrestnih mer, hkrati pa za pozicije brez zapadlosti in pozicije z vgrajenimi opcijami uporablja pristop modeliranja denarnih tokov. Posledično je bila v skladu z novimi Standardi v letu 2017 prenovljena metodologija alokacije

depozitov brez zapadlosti in uvedena Metodologija predčasnega odplačila kreditov.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se meri, spremlja in upravlja znotraj predpisanih limitov in kontrol. Skupina upravlja obrestne pozicije in stabilizira obrestno maržo preko obrestne politike in sistema internih transfernih cen. Pomembno vlogo pri upravljanju obrestnega tveganja ima tudi portfelj vrednostnih papirjev bančne knjige, katerega glavni namen je vzdrževanje likvidnostnih rezerv, hkrati pa zagotavlja večjo stabilizacijo obrestne marže, zaradi česar banka v model merjenja obrestnega tveganja vključuje tudi tveganje ponovne določitve vrednosti vrednostnih papirjev bančne knjige.

NLB upravlja obrestno tveganje tudi s sklepanjem klasičnih izvedenih finančnih instrumentov (obrestne zamenjave, obrestne zamenjave čez noč, medvalutne zamenjave obrestnih mer in dogovori o terminski obrestni meri), ki se po večini obravnavajo po načelu računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji (hedge accounting). Obrestno tveganje izhaja predvsem iz bilančnih postavk bančne knjige, zlasti v trenutnem okolju nizkih obrestnih mer, kjer NLB Skupina na aktivni strani bilance beleži povečanje obsega kreditov z nespremenljivo obrestno mero in dolgoročnih vrednostnih papirjev bančne knjige ter transformacijo vezanih depozitov v depozite na vpogled na pasivni strani bilance.

Upravljanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju v NLB Skupini je decentralizirano. Vsaka članica NLB Skupine v skladu z lokalno regulativo in smernicami ter standardi, ki jih določa matična banka, sprejme politiko upravljanja obrestnega tveganja, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi. NLB redno spremlja izpostavljenost posamezne članice NLB Skupine skladno s sprejetimi Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, kjer so opredeljene usmeritve, ki zagotavljajo učinkovit in hkrati poenoten pristop bančne skupine k upravljanju obrestnega tveganja.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se meri, spremlja in poroča v primeru NLB tedensko s strani Tveganj, medtem ko je njegovo upravljanje v pristojnosti Finančnih trgov; na ravni NLB Skupine pa mesečno. Izpostavljenost NLB obrestnemu tveganju se obravnava na ALCO mesečno na ravni NLB in kvartalno na konsolidirani ravni.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost obrestnemu tveganju

Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov, razvrščene glede na preostalo obdobje, v katerem se skladno s pogodbo spremeni obrestna mera oziroma zapade finančni instrument.

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	531.414	725.067	725.067	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	72.189	13.025	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	4.901	102	-	-	102	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.276.493	53.184	2.223.309	100.425	143.970	538.822	818.030	622.062
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	510.107	18	510.089	176.384	28.839	304.676	190	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.333	49.484	6.862.849	1.657.695	1.188.308	2.473.342	1.072.627	470.877
- druga finančna sredstva	66.077	66.077	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	719	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.792.435	720.010	11.072.425	2.697.641	1.456.405	3.325.717	2.153.822	1.438.840
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.502	9.502	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	635	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	25.529	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	40.602	5.788	34.814	34.573	-	-	241	-
- krediti bank in centralnih bank	279.616	-	279.616	4.681	78.127	177.165	19.459	184
- depoziti strank, ki niso banke	9.878.378	58.429	9.819.949	7.777.903	489.698	1.140.149	407.809	4.390
- krediti strank, ki niso banke	74.286	-	74.286	850	2.685	9.069	36.099	25.583
- podrejene obveznosti	27.350	-	27.350	326	12.054	14.970	-	-
- druge finančne obveznosti	111.019	111.019	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.446.917	210.902	10.236.015	7.818.333	582.564	1.341.353	463.608	30.157
Neto obrestna izpostavljenost				(5.120.692)	873.841	1.984.364	1.690.214	1.408.683

v tisoč EUR

NLB Skupina								
31. 12. 2016	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	450.644	848.370	848.370	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.699	18.942	68.757	284	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	5.960	734	-	-	-	734	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.072.153	73.620	1.998.533	110.145	267.093	494.924	759.436	366.935
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	435.537	7	435.530	114.962	42.138	276.794	1.636	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.067	54.612	6.857.455	1.816.432	1.387.083	2.524.693	840.204	289.043
- druga finančna sredstva	61.014	61.014	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.571.837	665.694	10.906.143	2.927.884	1.808.446	3.324.336	1.876.590	968.887
Finančna obveznost								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.791	18.791	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	42.334	332	42.002	41.439	563	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank	371.769	-	371.769	6.779	134.777	203.215	26.381	617
- depoziti strank, ki niso banke	9.437.147	61.672	9.375.475	7.035.752	572.913	1.342.213	417.065	7.532
- krediti strank, ki niso banke	83.619	-	83.619	1.298	8.769	26.878	40.966	5.708
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- podrejene obveznosti	27.145	-	27.145	200	11.938	15.007	-	-
- druge finančne obveznosti	110.295	110.295	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.399.861	222.125	10.177.736	7.085.468	728.960	1.865.039	484.412	13.857
Neto obrestna izpostavljenost				(4.157.584)	1.079.486	1.459.297	1.392.178	955.030

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	570.010	143.725	426.285	426.285	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	72.180	13.016	59.164	-	55.060	5	2.438	1.661
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	634	634	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.777.762	46.848	1.730.914	18.190	50.856	384.130	663.277	614.461
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	1.188	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	-	82.133	-	-	1.896	-	80.237
- krediti bankam	462.322	9	462.313	105.616	23.889	325.375	7.433	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.587.477	44.318	4.543.159	1.354.311	1.019.785	1.615.885	309.278	243.900
- druga finančna sredstva	38.389	38.389	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	-	609.712	38.070	40.228	6.874	260.537	264.003
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	719	719	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.202.526	288.846	7.913.680	1.942.472	1.189.818	2.334.165	1.242.963	1.204.262
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.398	9.398	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	635	635	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	25.529	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	-	72.072	72.072	-	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank	260.747	-	260.747	85	77.786	170.702	12.174	-
- depoziti strank, ki niso banke	6.810.967	-	6.810.967	5.866.793	348.703	514.937	78.363	2.171
- krediti strank, ki niso banke	5.726	-	5.726	-	-	2	5.716	8
- druge finančne obveznosti	71.534	71.534	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.256.608	107.096	7.149.512	5.938.950	426.489	685.641	96.253	2.179
Neto obrestna izpostavljenost				(3.996.478)	763.329	1.648.524	1.146.710	1.202.083

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	617.039	128.519	488.520	488.520	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.693	18.936	68.757	284	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.594.094	67.307	1.526.787	27.709	195.730	371.601	569.219	362.528
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	408.056	7	408.049	77.061	28.596	302.392	-	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.843.594	43.021	4.800.573	1.422.972	1.316.675	1.682.375	227.870	150.681
- druga finančna sredstva	36.151	36.151	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.286.297	296.847	7.989.450	2.054.237	1.653.133	2.384.293	1.071.669	826.118
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.787	18.787	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	74.977	74.977	-	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank	338.467	-	338.467	4.708	133.117	186.846	13.796	-
- depoziti strank, ki niso banke	6.615.390	-	6.615.390	5.281.645	408.851	744.327	174.193	6.374
- krediti strank, ki niso banke	4.274	-	4.274	-	-	-	4.265	9
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- druge finančne obveznosti	68.784	68.784	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.429.440	118.606	7.310.834	5.361.330	541.968	1.208.899	192.254	6.383
Neto obrestna izpostavljenost				(3.307.093)	1.111.165	1.175.394	879.415	819.735

b) Analiza dohodkovnega in ekonomskega vidika obrestnega tveganja

Analiza občutljivosti obrestnih prihodkov predpostavlja premik tržnih obrestnih

mer v višini 50 bazičnih točk v enoletnem obdobju, ob predpostavki, da struktura bilance oziroma pozicije ostanejo nespremenjene. Ocena vpliva spremembe

obrestne mere za 50 bazičnih točk na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige:

v tisoč EUR

2017	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	11.682	9.027	14.764	10.729	7.867	13.486
USD	464	378	544	308	234	380
CHF	171	134	226	174	134	227
Drugo	1.293	953	1.641	33	24	41

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	12.009	11.154	13.121	12.025	11.155	12.699
USD	417	319	507	311	182	407
CHF	161	78	247	166	83	248
Drugo	1.238	1.058	1.390	45	31	50

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi mesečnih izračunov kratkoročnih obrestnih razmikov, kjer aplicirani vzporedni premik krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk za banko pomeni zmeren in verjeten scenarij. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje mesečnih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Banka je v letu 2017 (od 31. 7. 2017 dalje) spremenila metodološki pristop izračuna občutljivosti neto obrestnih prihodkov, ki se izvaja v novi tehnološki podpori.

Metoda BPV (Basis Point Value) je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov za tržne obrestne mere, to je spremembo zahtevane donosnosti. Na podlagi metode ocenimo, za koliko bi se spremenila vrednost pozicije, če bi se tržne obrestne mere spremenile za +/- 200 bazičnih točk. Pri omenjeni metodi predpostavljamo vzporeden premik krivulje

donosnosti. Vrednost bazične točke BPV je mera spremembe tržne vrednosti pozicije ob predvideni spremembi tržnih obrestnih mer za določeno število bazičnih točk in je izražena v denarnih enotah. V banki tedensko izračunavamo absolutno vrednost potencialnih negativnih ekonomskih učinkov, ki bi izhajali iz vzporednega premika obrestne mere za 200 bazičnih točk.

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 200 bazičnih točk na ekonomske vrednosti pozicije bančne knjige:

v tisoč EUR

2017	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	210.157	193.355	225.787	159.149	149.053	172.964
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV kot % od kapitala	15,82 %	14,47 %	16,94 %	14,00 %	13,05 %	15,14 %

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	162.224	145.727	198.017	120.515	105.469	153.501
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV kot % od kapitala	12,59 %	11,36 %	14,82 %	10,60 %	9,29 %	13,48 %

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi tedenskih (za NLB) oziroma mesečnih (na ravni NLB Skupine) izračunov obrestnih razmikov, kjer apliciramo vzporedni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Izračun ne upošteva razporeditve stabilnega dela vpoglednih depozitov.

Izpostavljenost obrestnim tveganjem bančne knjige je v glavnem izhajala iz portfelja dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev in kreditov z nespremenljivo obrestno mero ter transformacije vezanih depozitov na vpogledne depozite. Dolgoročne obrestne pozicije preostalih članic NLB Skupine, od koder izvira glavina njihovega obrestnega tveganja z ekonomskega vidika, izhajajo zlasti iz portfelja dolgoročnih nepremičninskih kreditov z nespremenljivo obrestno mero.

6.2.4. Upravljanje tveganja spremembe cen za portfelj lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi

V okviru Strategije poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so na področju investicijskega bančništva pripravljene usmeritve za članice NLB Skupine z namenom učinkovitega upravljanja tveganj, ki pri tem nastajajo. Odvisnim družbam ni dovoljeno trgovati z lastniškimi

vrednostnimi papirji, izvajajo se le aktivnosti borznega posredovanja.

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje je NLB sprejela politike upravljanja naložb, ki sta jih potrdila uprava in nadzorni svet. Politike se nanašajo na dovoljeno sestavo naložb v portfelju, njihovo razpršitev, spremljanje in upravljanje tveganj. Za spremljanje in merjenje tveganja delniškega portfelja uporablja NLB poleg standardizirane metodologije tudi notranji model, prilagojen zahtevam baselskih standardov.

Knjigovodska vrednost portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi v NLB Skupini in NLB je prikazana v pojasnilu 5.4.

6.3. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da NLB Skupina pravočasno ne poravnava vseh svojih obstoječih in potencialnih plačilnih obveznosti in obveznosti iz zavarovanj, kot tudi tveganje, da NLB Skupina ne financira rasti svoje aktive v določenem trenutku oziroma po ugodni ceni.

Obstajata dve vrsti tveganja:

- Likvidnostno tveganje financiranja je tveganje neizpolnitve pričakovanih in nepričakovanih obstoječih in bodočih denarnih odlivov ali potrebnih zavarovanj zaradi nezadostnih razpoložljivih denarnih sredstev. To

tveganje vpliva na dnevno poslovanje Skupine ali njeno pozicijo.

- Likvidnostno tržno tveganje je tveganje, da Skupina ne more prodati naložb pravočasno in za primerno ceno zaradi nezadostne globine trga (nezadostna ponudba in povpraševanje) ali tržnih negotovosti. Tržno tveganje vključuje občutljivost na likvidnostno vrednost portfelja zaradi spremenjenih pribitkov in tržne vrednosti.

Likvidnostno tveganje je definirano kot eno pomembnejših tveganj v NLB Skupini, ki ga je treba skrbno upravljati. NLB Skupina ima celovit sistem upravljanja likvidnostnega tveganja, ki pripomore k vzdrževanju nizke tolerance do likvidnostnega tveganja. Vzpostavljen je sklop likvidnostnih metrik in limitov za upravljanje likvidnostne pozicije. NLB Skupina ohranja stabilnost virov financiranja, omejuje odvisnost od medbančnega trga in vzdržuje zadostne likvidne rezerve ter ohranja robustno likvidnostno pozicijo, tudi v primeru stresnih situacij.

Uprava banke potrjuje Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja, ki določa ključna načela upravljanja likvidnostnega tveganja banke. ALCO redno prejema poročilo o likvidnostnem položaju glede na odobrene limite in cilje. ALCO nadzoruje financiranje in likvidnostno pozicijo NLB Skupine in se odloča o likvidnostni situaciji NLB Skupine.

Toleranca do likvidnostnega tveganja je v NLB Skupini nizka, zato NLB Skupina skladno s strateškimi usmeritvami vedno zagotavlja ustrezno raven likvidnosti za potrebe izpolnjevanja svojih kratkoročnih obveznosti, tudi ob uresničitvi katerega izmed opredeljenih stresnih scenarijev. NLB Skupina meri in upravlja likvidnostno tveganje v treh korakih:

- trenutna izpostavljenost in izpolnjevanje limitov;
- pogled naprej in stresno testiranje;
- likvidnost v izjemnih okoliščinah.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljati zadostna likvidna sredstva;
- minimizirati stroške vzdrževanja likvidnosti;
- optimizirati stanje likvidnostnih rezerv;
- zagotavljati ustrezno raven likvidnosti za različne primere in stopnje stresnih položajev;
- predvidevati nastop izrednih okoliščin oziroma kriznih razmer in izvajati sprejete krizne načrte, če se pojavijo izredne okoliščine;
- priprava dinamičnih projekcij likvidnosti z upoštevanjem več scenarijev denarnih tokov banke;
- priprava predlogov za vzpostavitev dodatnega finančnega premoženja za zavarovano financiranje.

Celovita ocena likvidnostne pozicije NLB Skupine je ocenjena skozi interni proces ocenjevanja ustreznosti likvidnosti (ILAAP), ki se opravi vsaj enkrat letno za NLB Skupino in vključuje jasno formalno izjavo o ustreznosti likvidnosti banke ter je podprta z analizo ILAAP zaključkov. NLB Skupina vzdržuje velik obseg likvidnostnih rezerv v obliki zelo kakovostnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki omogočajo refinanciranje pri ECB / centralni banki ali na medbančnem trgu. V danih razmerah poskuša NLB Skupina v čim večji meri slediti tudi dolgoročnemu trendu razpršitve tveganj, tako na strani virov kot naložb. NLB Skupina tekoče

preverja odpornost proti likvidnostnemu tveganju z likvidnostnimi stresnimi scenariji, na podlagi katerih spremlja odlive in razpoložljivost likvidnostnih rezerv v različnih stresnih situacijah. Poleg tega posebno pozornost namenja tudi izpolnjevanju likvidnostne zakonodaje (direktiva CRR/CRD), ki vključuje spremljanje in poročanje kazalnika likvidnostnega kritja (LCR) skladno z Delegiranim aktom in kazalnika stabilnega financiranja (NSFR), ter doseganju njihovih predpisanih vrednosti. To vključuje tudi spremljanje in poročanje dodatnih likvidnostnih poročil (ALMM) na ravni banke ter na konsolidirani ravni. Skladno z zakonodajo EU (CRR) NLB Skupina redno spremlja in četrtletno poroča regulatorju o zastavljenih sredstvih.

NLB Skupina mesečno pripravlja statične likvidnostne razmike po preostali zapadlosti in dinamične projekcije likvidnosti ob upoštevanju različnih scenarijev prilivov in odlivov, da zagotavlja ustrezen nadzor likvidnosti pri posamezni članici NLB Skupine.

NLB Skupina upravlja likvidnost na dnevni ravni (upravljanje likvidnosti v obdobju enega dne), za nekaj dni oziroma tednov vnaprej, na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni poteka v NLB Skupini decentralizirano, vsaka članica NLB Skupine je odgovorna za svoj likvidnostni položaj, pri čemer izvaja naslednje dejavnosti:

- upravlja likvidnost znotraj enega dne;
- spremlja in načrtuje denarne tokove;
- spremlja in zagotavlja izpolnjevanje regulative centralne banke s področja likvidnosti;
- sprejema poslovne odločitve;
- oblikuje in upravlja portfelj likvidnostnih rezerv;
- izvaja likvidnostne stres teste za določitev likvidnostnih potreb za nemoteno delovanje plačilnih sistemov v stresnih okoliščinah.

Banka upošteva značilnosti za poravnavo plačil pri aktivnem upravljanju likvidnosti znotraj enega dne, da zagotovi pravočasno poravnavo zapadlih obveznosti ob upoštevanju normalnega poteka poslovanja plačilnega prometa in izrednih likvidnostnih razmer.

NLB Skupina ima opredeljen načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah, ki postavlja smernice, in načrt dejavnosti za prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti NLB Skupine ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov banke.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini je decentralizirano in pod strogim nadzorom NLB kot matične banke. Poročanje matični banki s strani vseh članic Skupine se izvaja dnevno, Tveganja pa izdajajo smernice in določajo minimalne standarde za članice NLB Skupine glede likvidnostnega tveganja v dokumentu Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. Decentralizacija upravljanja likvidnostnega tveganja pomeni, da mora vsaka članica sama zagotoviti likvidnost z zbiranjem potrebnih virov financiranja ter poskrbeti za njihovo ustrezno razpršenost in ročnost, ob tem pa upravljati likvidne rezerve in izpolnjevati zahteve regulatorja. Izpostavljenost posamezne članice NLB Skupine likvidnostnemu tveganju se redno spremlja in poroča na ALCO in na lokalnih odborih za upravljanje bilance.

a) Upravljanje likvidnostnih rezerv v NLB Skupini

NLB Skupina ima za pokrivanje zapadlih in potencialnih obveznosti na razpolago likvidnostne rezerve, pri čemer morajo biti te na voljo v zelo kratkem časovnem obdobju. Likvidnostne rezerve sestavljajo gotovina, sredstva na poravnalnem računu pri centralni banki, vpogledne in kratkoročne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji in posojila, primerna za zavarovanje Evrosistemovih operacij povečevanja likvidnosti v obtoku, na

podlagi katerih lahko banka v vsakem trenutku pride do potrebne likvidnosti. Razpoložljive likvidnostne rezerve so likvidnostne rezerve, zmanjšane za obvezno rezervo, nujen obseg stanj za nemoteno delovanje plačilnega prometa, zastavljeni

vrednostni papirji in/ali bančna posojila za različne namene (zavarovano financiranje).

Minimalni in optimalni obseg likvidnostnih rezerv je določen na podlagi metodologije za likvidnostne stres teste. Obseg predstavlja znesek likvidnostnih rezerv, ki

bi omogočile preživetje močnega stresa v obdobju treh mesecev in z upoštevanjem kombiniranega scenarija.

Struktura likvidnostnih rezerv je prikazana v naslednji preglednici.

Likvidnostne naložbe

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Likvidnostne naložbe				
Denar v blagajni, sredstva pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	1.299.014	570.010	617.039
Naložbe pri bankah	506.322	433.883	437.427	387.599
Vrednostni papirji trgovalne knjige	59.164	68.757	59.164	68.757
Vrednostni papirji bančne knjige	2.915.154	2.695.297	2.422.759	2.223.551
ECB primerna posojila	717.503	849.080	717.503	849.080
Skupaj likvidnostne naložbe	5.454.624	5.346.031	4.206.863	4.146.026

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige na ravni NLB Skupine je pretežno sestavljen iz 74,6 % (31. december 2016: 75,8 %) državnih vrednostnih papirjev (vključujoč obveznice z državno garancijo – GGB) in 18,0 % senior nezavarovanih obveznic (31. december 2016: 20,8 %).

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige je namenjen sočasnemu zagotavljanju likvidnosti, stabilizaciji obrestne marže in upravljanju obrestnega tveganja banke. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konservativna načela poslovanja, še zlasti glede sestave portfelja po boniteti in sektorju izdajateljev. Okvir za upravljanje vrednostnih papirjev bančne knjige sta Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige v Finančnih trgih in Politika upravljanja domačih (slovenskih) podjetniških dolžniških vrednostnih papirjev v organizacijski enoti Poslovanje s ključnimi komitenti, kjer so jasno opredeljeni cilji in značilnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige.

Med ECB primerna posojila so vključena vsa posojila, ki izpolnjujejo visoka merila ECB; za domača posojila so ta merila določena v Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike (4. del) Banke Slovenije. NLB je v okviru NLB Skupine edina članica, ki izpolnjuje pogoje za uvrstitev med primerne nasprotne stranke Evrosistema. Zaradi tega se med likvidnostne rezerve štejejo navedena ECB primerna posojila.

Članice NLB Skupine decentralizirano upravljajo lastne likvidnostne naložbe, skladno z lokalno likvidnostno regulativo in veljavnimi politikami NLB Skupine.

b) Obremenjena/prosta sredstva banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
2017								
Vloge na vpogled	-	-	986.785	-	-	-	426.284	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	58.085	58.085	-	-	47.482	47.482
Dolžniški vrednostni papirji	63.341	69.441	2.911.079	2.951.137	62.625	68.725	2.419.298	2.459.356
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	58.763	-	7.429.754	-	53.964	-	5.034.224	-
Druge sredstva	-	-	729.938	-	-	-	668.955	-
Skupaj	122.104		12.115.641		116.589		8.596.243	

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
2016								
Vloge na vpogled	-	-	1.038.402	-	-	-	488.520	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	79.580	79.580	-	-	69.318	69.318
Dolžniški vrednostni papirji	94.340	102.049	2.670.448	2.716.271	94.340	102.049	2.197.968	2.243.792
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	44.557	-	7.364.061	-	37.987	-	5.249.814	-
Druge sredstva	-	-	747.623	-	-	-	640.019	-
Skupaj	138.897		11.900.114		132.327		8.645.639	

c) Prejeto zavarovanje

Nominalna vrednost prejetega zavarovanja ali lastnih izdanih obveznic, ki niso

razpoložljivi za zastavo, je prikazana v preglednici spodaj:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2017	2016	2017	2016
Lastniški vrednostni papirji	193.439	174.680	180.034	161.636
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	118.179	127.851	29.024	39.846
Druge sredstva	7.415.905	7.380.987	3.763.844	3.755.558
Skupaj	7.727.523	7.683.518	3.972.902	3.957.040

d) Obremenjena sredstva/prejeto zavarovanje in povezane obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	2017		2016		2017		2016	
	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje
Izvedeni finančni instrumenti	33.529	53.964	35.755	37.987	33.529	53.964	35.755	37.987
Depoziti in posojila	5.277.263	63.341	5.099.974	94.340	5.276.547	62.625	5.099.974	94.340
Drugi viri obremenitve	4.570	4.799	6.570	6.570	-	-	-	-
Skupaj	5.315.362	122.104	5.142.299	138.897	5.310.076	116.589	5.135.729	132.327

NLB Skupina in NLB po stanju 31. decembra 2017 izkazujeta velik delež razpoložljivih likvidnih sredstev, ki so prosta oziroma niso zastavljena. Stanje zastavljenih sredstev na ravni NLB Skupine znaša 122,1 mio EUR in se nanaša zlasti na zahteve iz jamstvene sheme za prejete vloge, preostali del pa na najeto zavarovano

financiranje s strani mednarodnih finančnih organizacij.

e) Denarni tokovi iz neizvedenih finančnih instrumentov

Spodnji preglednici prikazujeta pogodbene denarne tokove iz neizvedenih finančnih instrumentov glede na preostalo zapadlost

ob koncu leta. Razkriti so pogodbeni nediskontirani denarni zneski, določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	40.270	-	91	241	-	40.602
- krediti bank in centralnih bank	1.713	1.054	24.459	84.451	172.238	283.915
- depoziti strank, ki niso banke	7.731.796	410.400	1.083.863	633.462	60.026	9.919.547
- krediti strank, ki niso banke	968	3.207	9.413	42.712	24.499	80.799
- podrejene obveznosti	-	470	13.331	7.951	11.511	33.263
- druge finančne obveznosti	96.322	4.367	10.330	-	-	111.019
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	559.723	169.374	398.157	224.571	111.659	1.463.484
Storitvene garancije	33.400	36.611	108.823	174.670	73.525	427.029
Skupaj	8.464.192	625.483	1.649.102	1.168.058	453.458	12.360.293
Skupaj finančna sredstva	2.369.713	623.597	2.198.452	4.662.531	3.158.566	13.012.859

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	41.947	167	-	222	-	42.336
- krediti bank in centralnih bank	4.984	7.015	172.540	137.280	56.492	378.311
- depoziti strank, ki niso banke	6.912.469	461.621	1.349.330	704.753	59.223	9.487.396
- krediti strank, ki niso banke	1.343	3.276	10.960	45.228	30.170	90.977
- izdani vrednostni papirji	-	-	282.348	-	-	282.348
- podrejene obveznosti	-	532	2.193	23.569	12.013	38.307
- druge finančne obveznosti	98.829	3.522	7.668	276	-	110.295
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	511.700	185.749	402.635	242.572	91.378	1.434.034
Storitvene garancije	17.217	38.617	103.531	191.815	65.970	417.150
Skupaj	7.588.489	700.499	2.332.662	1.346.269	315.246	12.283.165
Skupaj finančna sredstva	2.422.252	744.482	2.308.621	4.488.567	2.782.468	12.746.390

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2017	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	-	-	-	-	72.072
- krediti bank in centralnih bank	85	700	18.127	73.935	171.768	264.615
- depoziti strank, ki niso banke	5.798.144	256.865	570.680	137.951	53.610	6.817.250
- krediti strank, ki niso banke	-	-	2	5.716	8	5.726
- druge finančne obveznosti	67.530	3.703	301	-	-	71.534
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	470.604	151.287	266.874	140.326	48.615	1.077.706
Storitvene garancije	27.411	29.058	83.344	155.612	44.244	339.669
Skupaj	6.435.846	441.613	939.963	513.540	318.245	8.649.207
Skupaj finančna sredstva	1.147.586	385.419	1.445.862	3.269.949	2.656.192	8.905.008

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB					Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	-	-	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	3.173	5.211	161.423	118.333	55.868	344.008
- depoziti strank, ki niso banke	5.205.105	314.863	780.567	270.662	55.392	6.626.589
- krediti strank, ki niso banke	-	-	-	4.265	9	4.274
- izdani vrednostni papirji	-	-	282.348	-	-	282.348
- druge finančne obveznosti	65.854	2.930	-	-	-	68.784
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	437.335	165.656	274.160	166.079	31.489	1.074.719
Storitvene garancije	14.225	32.702	83.194	171.579	43.740	345.440
Skupaj	5.800.669	521.362	1.583.149	731.472	186.498	8.823.150
Skupaj finančna sredstva	1.250.372	534.380	1.614.007	3.317.296	2.248.475	8.964.530

Pri ugotavljanju razmika med finančnimi obveznostmi in finančnimi sredstvi v razredu ročnosti do enega meseca je treba upoštevati dejstvo, da so med finančne obveznosti vključene vpogledne vloge v celotnem znesku, medtem ko NLB pri izpolnjevanju regulative centralne banke lahko pri izračunu likvidnostne pozicije upošteva vpogledne vloge z utežjo stabilnosti 60 %. NLB Skupina oziroma NLB je za zagotavljanje likvidnosti že v preteklih letih s svojim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kakovostnih likvidnih naložb, večinoma v obliki državnih vrednostnih papirjev in izbranih kreditov, ki sodijo med primerno finančno premoženje po merilih ECB.

Finančne in pogojne obveznosti so prikazane v časovnih žepkih glede na preostale pogodbene zapadlosti.

f) Analiza izkaza finančnega položaja po preostali zapadlosti

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.256.481	-	-	-	-	1.256.481
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	13.025	55.060	5	2.438	1.661	72.189
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	102	-	-	4.901	5.003
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	209.496	122.418	471.898	804.389	668.292	2.276.493
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.896	-	80.237	82.133
- krediti bankam	176.371	28.837	304.431	468	-	510.107
- krediti strankam, ki niso banke	600.801	338.179	1.226.362	2.967.158	1.779.833	6.912.333
- druga finančna sredstva	64.608	91	1.160	218	-	66.077
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.512	40.233	18.024	282.908	264.035	609.712
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	98	-	-	352	269	719
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	11.631	-	-	11.631
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	17.708	170.647	188.355
Naložbene nepremičnine	-	-	-	45.300	6.538	51.838
Neopredmetena sredstva	-	-	-	14.036	20.938	34.974
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	-	-	-	-	43.765	43.765
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	2.795	-	-	2.795
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	18.389	214	18.603
Druga sredstva	5.862	1.128	32.988	53.221	150	93.349
Skupaj sredstva	2.332.442	586.048	2.071.190	4.206.585	3.041.480	12.237.745
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.502	-	-	-	-	9.502
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	40.270	-	91	241	-	40.602
- krediti bank in centralnih bank	1.655	1.012	23.474	82.015	171.460	279.616
- depoziti strank, ki niso banke	7.729.809	406.897	1.069.764	613.155	58.753	9.878.378
- krediti strank, ki niso banke	863	2.917	8.395	39.665	22.446	74.286
- podrejene obveznosti	-	167	12.213	5.000	9.970	27.350
- druge finančne obveznosti	96.322	4.367	10.330	-	-	111.019
Obveznosti, razvrščene v skupino za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	440	-	-	440
Rezervacije	1.104	561	36.437	49.994	543	88.639
Obveznosti za davek iz dohodka	1.062	564	1.268	-	-	2.894
Obveznosti za odloženi davek	670	-	111	198	117	1.096
Druge obveznosti	5.728	173	2.817	878	-	9.596
Skupaj obveznosti	7.912.514	416.658	1.165.975	791.146	263.289	10.549.582
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	559.723	169.374	398.157	224.571	111.659	1.463.484
Storitvene garancije	33.400	36.611	108.823	174.670	73.525	427.029
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	8.505.637	622.643	1.672.955	1.190.387	448.473	12.440.095

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	-	-	-	-	1.299.014
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	19.226	49.085	9.168	10.220	-	87.699
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.949	-	-	734	2.011	6.694
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	200.080	243.215	454.698	735.882	438.278	2.072.153
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	-	217
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	115.030	42.157	276.758	1.592	-	435.537
- krediti strankam, ki niso banke	682.223	301.455	1.372.325	2.858.422	1.697.642	6.912.067
- druga finančna sredstva	58.801	281	1.460	472	-	61.014
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.471	63.056	17.200	297.206	229.516	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obretnim tveganjem	164	-	-	180	334	678
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	4.263	-	-	4.263
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	23.368	173.481	196.849
Naložbene nepremičnine	-	-	-	43.999	39.664	83.663
Neopredmetena sredstva	-	-	-	10.818	23.152	33.970
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	240	-	43.008	43.248
Terjatve za davek iz dohodka	490	244	2.124	30	-	2.888
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	7.553	182	7.735
Druge sredstva	40.419	655	23.257	27.314	2.913	94.558
Skupaj sredstva	2.424.084	700.148	2.163.384	4.017.790	2.733.605	12.039.011
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.791	-	-	-	-	18.791
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	41.947	165	-	222	-	42.334
- krediti bank in centralnih bank	4.855	6.920	171.008	133.715	55.271	371.769
- depoziti strank, ki niso banke	6.909.677	456.725	1.331.996	681.072	57.677	9.437.147
- krediti strank, ki niso banke	1.298	2.987	9.868	41.616	27.850	83.619
- izdani vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- podrejene obveznosti	-	166	177	16.938	9.864	27.145
- druge finančne obveznosti	98.829	3.522	7.668	276	-	110.295
Rezervacije	912	827	35.886	62.474	815	100.914
Obveznosti za davek od dohodka	1.522	284	1.340	-	-	3.146
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	614	113	727
Druge obveznosti	6.975	152	1.093	483	-	8.703
Skupaj obveznosti	7.113.830	471.748	1.838.219	937.964	151.590	10.513.351
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	511.700	185.749	402.635	242.572	91.379	1.434.035
Storitvene garancije	17.217	38.617	103.531	191.815	65.969	417.149
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	7.642.747	696.114	2.344.385	1.372.351	308.938	12.364.535

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2017	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	570.010	-	-	-	-	570.010
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	13.016	55.060	5	2.438	1.661	72.180
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	634	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	18.190	50.856	384.130	663.277	661.309	1.777.762
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.896	-	80.237	82.133
- krediti bankam	105.585	23.902	314.626	7.257	10.952	462.322
- krediti strankam, ki niso banke	404.586	199.815	638.382	1.947.576	1.397.118	4.587.477
- druga finančna sredstva	37.639	91	509	150	-	38.389
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.512	40.233	18.024	282.908	264.035	609.712
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	98	-	-	352	269	719
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	2.564	-	-	2.564
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	12.453	74.598	87.051
Naložbene nepremičnine	-	-	-	9.257	-	9.257
Neopredmetena sredstva	-	-	-	13.225	10.686	23.911
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	31.532	325.345	356.877
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	2.196	-	-	2.196
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	19.758	-	19.758
Druge sredstva	3.547	-	5.145	-	-	8.692
Skupaj sredstva	1.158.371	369.957	1.367.477	2.990.183	2.826.844	8.712.832
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	9.398	-	-	-	-	9.398
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	635	-	-	635
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	25.529	-	-	-	-	25.529
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	72.072	-	-	-	-	72.072
- krediti bank in centralnih bank	85	666	17.312	71.687	170.997	260.747
- depoziti strank, ki niso banke	5.797.927	256.230	568.109	136.144	52.557	6.810.967
- krediti strank, ki niso banke	-	-	2	5.716	8	5.726
- druge finančne obveznosti	67.530	3.703	301	-	-	71.534
Rezervacije	358	437	25.024	44.998	-	70.817
Druge obveznosti	3.072	10	221	878	-	4.181
Skupaj obveznosti	5.975.971	261.046	611.604	259.423	223.562	7.331.606
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	470.604	151.287	266.874	140.326	48.615	1.077.706
Storitvene garancije	27.411	29.058	83.344	155.612	44.244	339.669
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	6.473.986	441.391	961.822	555.361	316.421	8.748.981

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	617.039	-	-	-	-	617.039
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	19.220	49.085	9.168	10.220	-	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	2.011	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	27.709	195.730	371.601	569.219	429.835	1.594.094
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	-	217
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	76.786	28.708	289.795	1.816	10.951	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	481.337	177.014	832.452	2.080.704	1.272.087	4.843.594
- druga finančna sredstva	35.400	29	492	230	-	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.471	63.056	17.200	297.206	229.516	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	164	-	-	180	334	678
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	-	1.788	-	-	1.788
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	16.588	73.908	90.496
Naložbene nepremičnine	-	-	-	8.151	-	8.151
Neopredmetena sredstva	-	-	-	9.883	13.462	23.345
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	79	38.361	308.284	346.724
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	2.124	-	-	2.124
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	10.622	-	10.622
Druge sredstva	3.423	-	4.996	-	-	8.419
Skupaj sredstva	1.265.766	513.622	1.531.586	3.043.180	2.423.812	8.777.966
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.787	-	-	-	-	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	-	-	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	3.167	5.140	160.295	115.212	54.653	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	5.204.618	313.155	776.673	266.779	54.165	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	-	-	-	4.265	9	4.274
- izdani vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- druge finančne obveznosti	65.854	2.930	-	-	-	68.784
Rezervacije	166	475	25.730	53.175	-	79.546
Druge obveznosti	3.626	7	70	483	-	4.186
Skupaj obveznosti	5.400.219	321.707	1.241.951	440.468	108.827	7.513.172
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	437.335	165.656	274.160	166.079	31.489	1.074.719
Storitvene garancije	14.225	32.702	83.194	171.579	43.740	345.440
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	5.851.779	520.065	1.599.305	778.126	184.056	8.933.331

g) Denarni tokovi iz izvedenih finančnih instrumentov

Spodnja preglednica prikazuje denarne tokove iz izvedenih finančnih instrumentov,

razvrščene v ustrezna obdobja glede na preostale zapadlosti. Prikazani so nediskontirani pogodbeni denarni tokovi,

določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2017	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(7.112)	(14.222)	(76.426)	-	-	(97.760)
- Priliv	7.120	14.240	76.483	-	-	97.843
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(83.863)	(57.151)	-	-	-	(141.014)
- Priliv	83.904	57.233	-	-	-	141.137
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.156)	(2.160)	(8.995)	(44.240)	(36.237)	(92.788)
- Priliv	330	1.006	4.341	26.782	39.799	72.258
- Obrestne kapice in obrestna dna						
- Odliv	-	-	-	(277)	-	(277)
- Priliv	-	-	-	277	-	277
Skupaj odliv	(92.131)	(73.533)	(85.421)	(44.517)	(36.237)	(331.839)
Skupaj priliv	91.354	72.479	80.824	27.059	39.799	311.515

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(118.175)	(11.542)	(70.553)	-	-	(200.270)
- Priliv	118.256	11.541	70.625	-	-	200.422
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(52.543)	(3.205)	(1.329)	-	-	(57.077)
- Priliv	52.656	3.202	1.330	-	-	57.188
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	(2.386)	-	-	-	-	(2.386)
- Priliv	2.400	-	-	-	-	2.400
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(809)	(1.411)	(9.409)	(29.866)	(18.562)	(60.057)
- Priliv	348	957	6.205	13.729	10.018	31.257
Skupaj odliv	(173.913)	(16.158)	(81.291)	(29.866)	(18.562)	(319.790)
Skupaj priliv	173.660	15.700	78.160	13.729	10.018	291.267

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2017	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(6.718)	(14.115)	(76.345)	-	-	(97.178)
- Priliv	6.727	14.131	76.399	-	-	97.257
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(83.863)	(57.151)	-	-	-	(141.014)
- Priliv	83.904	57.233	-	-	-	141.137
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.156)	(2.160)	(8.995)	(44.240)	(36.237)	(92.788)
- Priliv	330	1.006	4.341	26.782	39.799	72.258
- Obrestne kapice in obrestna dna						
- Odliv	-	-	-	(277)	-	(277)
- Priliv	-	-	-	277	-	277
Skupaj odliv	(91.737)	(73.426)	(85.340)	(44.517)	(36.237)	(331.257)
Skupaj priliv	90.961	72.370	80.740	27.059	39.799	310.929

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(116.500)	(11.542)	(70.553)	-	-	(198.595)
- Priliv	116.581	11.541	70.625	-	-	198.747
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(52.543)	(3.205)	(1.329)	-	-	(57.077)
- Priliv	52.656	3.202	1.330	-	-	57.188
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	(2.386)	-	-	-	-	(2.386)
- Priliv	2.400	-	-	-	-	2.400
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(809)	(1.411)	(9.409)	(29.866)	(18.562)	(60.057)
- Priliv	349	957	6.205	13.729	10.018	31.258
Skupaj odliv	(172.238)	(16.158)	(81.291)	(29.866)	(18.562)	(318.115)
Skupaj priliv	171.986	15.700	78.160	13.729	10.018	289.593

6.4. Upravljanje nefinančnih tveganj

a) Operativno tveganje

Ob prevzemanju operativnih tveganj NLB Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje, zato je pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj nizka do zmerna. Trenutno ima NLB Skupina zmerno kompleksnost poslovanja, ki se postopoma zmanjšuje prek dezinvestiranja nestrateških dejavnosti. V Skupini so za izvedbo kakovostnega upravljanja operativnega tveganja vzpostavljeni sistem zbiranja podatkov o škodnih dogodkih ter identifikacije, ocenjevanja in obvladovanja operativnih tveganj.

Vse strateške članice NLB Skupine spremljajo zgornjo mejo tolerance do operativnega tveganja, opredeljeno kot limit v višini neto škode, ki jo posamezna članica še dopušča v svojem poslovanju. Če vsota neto škode preseže tolerančno mejo, je potrebna posebna obravnava največjih škodnih dogodkov in po potrebi izvajanje dodatnih ukrepov za preprečitev istega ali podobnih škodnih dogodkov. Opredeljena je tudi kritična meja škodnih dogodkov, ki označuje mejo, nad katero članica presodi o morebitnem povišanju kapitalne zahteve za operativno tveganje v okviru notranjega kapitala in morebitnih dodatnih ukrepov za upravljanje tveganja. Ključni kazalniki tveganja so predmet rednega spremljanja (vsaj četrtletno) v okviru profila tveganosti NLB Skupine. Poleg tega je banka razvila posebno metodologijo za spremljanje pomembnejših kazalnikov tveganja na ravni banke, ki bi lahko nakazovali povečevanje operativnega tveganja.

Kot najvišji odločitveni organ na področju upravljanja operativnega tveganja v NLB je imenovan odbor za operativna tveganja. Ustrezni odbori za operativna tveganja so imenovani tudi v bankah NLB Skupine, v preostalih družbah pa v tej vlogi deluje uprava družbe. Glavne naloge omenjenih organov so obravnava najpomembnejših operativnih tveganj in škodnih dogodkov, spremljanje učinkovitega upravljanja operativnega tveganja v posamezni članici in zagotavljanje podpore pri

tem. Vse družbe, ki se konsolidirajo, so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB. Ti dokumenti se v strateških članicah skladno z razvojem upravljanja operativnega tveganja redno posodablja. V celotni NLB Skupini se uporablja enotna aplikativna podpora, ki se redno nadgrajuje.

Poročana nastala neto izguba na podlagi škodnih dogodkov v letu 2017 je bila v NLB Skupini nižja kot leto poprej in predstavlja razmeroma majhen del v primerjavi s kapitalsko zahtevo za operativno tveganje. V splošnem se veliko pozornosti namenja poročanju škodnih dogodkov in opredelitvi operativnih tveganj v vseh segmentih. Z namenom ustrezne in čimprejšnje obravnave najpomembnejših ter največjih škodnih dogodkov je banka vpeljala lestvico eskalacije poročanja o škodnih dogodkih najvišjim ravнем odločanja v NLB ter nadzornemu svetu NLB. Dodatna pozornost se namenja poročanju potencialnih škodnih dogodkov, in sicer s ciljem izboljševanja notranjih kontrol ter minimiziranja verjetnosti nastanka teh in podobnih dogodkov.

S celovito identifikacijo operativnih tveganj se ugotavljajo, ocenjujejo in ustrezno obvladujejo možne prihodnje izgube. Najpomembnejša operativna tveganja se aktivno obvladujejo z ukrepi zmanjševanja. Na podlagi izvedene identifikacije operativnih tveganj se enkrat letno izdela profil operativne tveganosti banke. Posebna pozornost se posveča najbolj aktualnim tveganjem, med katerimi so v ospredju zlasti tista, ki imajo majhno verjetnost nastanka in zelo velik možen finančni vpliv. V ta namen je banka razvila tudi metodologijo stresnega testiranja za področje operativnega tveganja kot kombinacijo modeliranja podatkov o škodnih dogodkih in analize scenarijev izjemnih, a vendar verjetnih dogodkov. Slednje se izdelajo na podlagi izkušenj in znanja strokovnjakov posameznih kritičnih področij.

Kapitalna zahteva za operativno tveganje se na nivoju NLB Skupine izračunava

po enostavnem pristopu, v NLB pa po standardiziranem pristopu.

b) Upravljanje neprekinjenega poslovanja

Upravljanje neprekinjenega poslovanja se v NLB Skupini izvaja z namenom obvarovanja življenj, dobrin in ugleda. Za primere naravnih nesreč, nesreč na področju IT in neželenih vplivov okolja so pripravljeni načrti neprekinjenega poslovanja, ki omilijo posledice nesreč.

Načrt aktivnosti, ki se pripravi vsako leto, je zasnovan tako, da aktivnosti pripomorejo k nadgradnji oziroma izboljševanju sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja. Izhodišče za posodobitev načrtov neprekinjenega poslovanja je vsakoletna redna analiza vpliva na poslovanje (BIA). Na njeni podlagi se preveri vzdržnost načrtov za poslovne stavbe in načrtov IT. Najboljši kazalnik vzdržnosti načrtov neprekinjenega poslovanja so testiranja. V letu 2017 je bilo v NLB izvedenih 38 testiranj (32 internih in 6 z zunanjimi poslovnimi partnerji), pri katerih niso bila ugotovljena večja neskladja.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij na njene članice (razen malih družb). Družbe so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB, in jih posodablja skladno z razvojem upravljanja neprekinjenega poslovanja. Aktivnosti članic se spremljajo skozi vse leto, prav tako se jim po potrebi nudi strokovna pomoč. Za učinkovitejše delovanje sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja v NLB Skupini se izvajajo tudi izobraževanja in obiski posameznih bančnih članic. V letu 2017 je bilo tako v NLB izvedeno izobraževanje za člane kriznega štaba, člane kriznih skupin poslovnih stavb in glavnega koordinatorskega neprekinjenega poslovanja v NLB Beograd. Ob nesrečah/prekinitev na področju IT in »ne-IT« nesrečah (poplave, orkanski veter) je banka uspešno uporabila načrte IT, navodila za ročne postopke in načrte neprekinjenega poslovanja za poslovne stavbe ter tako zagotovila poslovanje tudi v izrednih razmerah.

c) Upravljanje drugih vrst nefinančnih tveganj – kapitalsko in strateško tveganje, tveganje ugleda in dobičkonosnosti

Tveganja, ki niso vključena v izračun kapitalne zahteve po regulatornem pristopu, vendar so za NLB Skupino prav tako pomembna, so ustrezno obravnavana v okviru procesa ocenjevanja notranjega kapitala (proces ICAAP). NLB ima za posamezne vrste nefinančnih tveganj (kapitalno, strateško tveganje, tveganje ugleda, tveganje dobičkonosnosti in tveganje dezinvestiranja) vzpostavljene ustrezne metodologije za njihovo identifikacijo in oceno, ki jih redno nadgrajuje. Izračun interne ocene kapitalnih potreb za nefinančna tveganja se izvaja četrtletno na ravni NLB Skupine. Če je neko tveganje ocenjeno kot ključno, se zanj oblikuje kapitalna zahteva. Individualne kapitalne zahteve za nefinančna tveganja ocenjujejo oziroma izračunavajo tudi bančne članice NLB Skupine. Če pride pri individualnih izračunih kapitalnih zahtev posameznih bančnih članic NLB Skupine do pomembnejših oziroma materialnih sprememb pri oceni teh tveganj, se lahko po vsebinski presoji kapitalna zahteva na ravni NLB Skupine ustrezno poveča.

6.5. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina pri vrednotenju sredstev in obveznosti,

merjenih po poštenu vrednosti, to zahtevo dosledno upošteva. Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti, če glavnega trga ni, pa najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečaji, volatilnost obrestnih mer in tečajev, sta sistema Reuters in Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustrezni tržni vhodni podatki niso na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih pri določanju poštene vrednosti uporabili tudi drugi udeleženci na trgu. Ta raven vključuje na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščeni na delujoči trg, se določijo kot tržna cena

ene enote (na primer delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (na primer delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi ob uporabi različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so take, kakršne bi upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti, ki niso uvrščena na 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, vrednoteni po pošteni vrednosti, glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	59.164	12.454	571	72.189	59.164	12.445	571	72.180
<i>Dolžniški instrumenti</i>	59.164	-	-	59.164	59.164	-	-	59.164
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	12.454	571	13.025	-	12.445	571	13.016
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	1.188	-	1.188	-	1.188	-	1.188
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.003	-	-	5.003	634	-	-	634
<i>Dolžniški instrumenti</i>	102	-	-	102	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	4.901	-	-	4.901	634	-	-	634
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.915.634	355.428	5.431	2.276.493	1.586.927	188.982	1.853	1.777.762
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.914.963	308.346	-	2.223.309	1.586.447	144.467	-	1.730.914
<i>Lastniški instrumenti</i>	671	47.082	5.431	53.184	480	44.515	1.853	46.848
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	9.502	-	9.502	-	9.398	-	9.398
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	9.502	-	9.502	-	9.398	-	9.398
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	25.529	-	25.529	-	25.529	-	25.529
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	635	-	635	-	635	-	635
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	51.838	-	51.838	-	9.257	-	9.257
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	11.631	-	11.631	-	2.564	-	2.564
Med letom oslABLJena nefinančna sredstva								
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	6.867	-	6.867	-	436	-	436
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-	332	413	745

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	49.747	37.547	405	87.699	49.747	37.541	405	87.693
<i>Dolžniški instrumenti</i>	49.747	19.010	-	68.757	49.747	19.010	-	68.757
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.537	405	18.942	-	18.531	405	18.936
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	217	-	217	-	217	-	217
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	-	-	6.694	2.011	-	-	2.011
<i>Dolžniški instrumenti</i>	734	-	-	734	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	5.960	-	-	5.960	2.011	-	-	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.648.721	417.527	5.903	2.072.151	1.330.150	262.134	1.810	1.594.094
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.627.608	370.924	-	1.998.532	1.309.223	217.564	-	1.526.787
<i>Lastniški instrumenti</i>	21.113	46.603	5.903	73.619	20.927	44.570	1.810	67.307
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	29.024	-	29.024	-	29.024	-	29.024
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	2.011	-	2.011	-	2.011	-	2.011
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	83.662	-	83.662	-	8.151	-	8.151
Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo	-	4.263	-	4.263	-	1.788	-	1.788
Med letom oslABLJena nefinančna sredstva								
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	4.762	-	4.762	-	967	-	967
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-	16.663	20.198	36.861

b) Pomembnejši prenosi finančnih sredstev med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Skladi	Obveznice	Izvedeni finančni instrumenti		
					Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih			
2				model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 1. na 3. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>z 2. na 3. raven</i>		
	ko je delnica umaknjena z organiziranega trga		s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	ko je obveznica umaknjena z organiziranega trga	ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 3. na 1. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>s 3. na 2. raven</i>		
	v primeru začetka insolvenčnega postopka		z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	ko obveznica postane nelikvidna (ni trgovanja 6 mesecev)	ko je osnovni instrument uvrščen na organizirani trg		
	<i>s 3. na 1. raven</i>			<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i>			
	ko je delnica uvrščena na organizirani trg			v primeru začetka insolvenčnega postopka			
				<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i>			
				ko se z obveznico začne aktivno trgovati na organiziranem trgu			
				<i>s 3. na 2. raven</i>			
				ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje (najmanj kvartalno)			

V letih 2017 in 2016 v NLB Skupini oziroma NLB ni bilo pomembnejših prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja.

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 2. raven hierarhije poštene vrednosti, za NLB Skupino oziroma NLB predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu;

- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank in
- strukturirani depoziti.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih na 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost.

Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bile uporabljene vrednosti

netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po

na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost prihodnjih pričakovanih donosov. Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje, premije za nelikvidnost, premije za gospodarjenje z naložbo in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevale naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo predstavljajo sredstva, prerazvrščena iz opredmetenih osnovnih sredstev. Skupina za odtujitev v posesti za prodajo se nanaša na odvisno družbo NLB Nov Penziski Fond, Skopje (pojasnilo 5.8).

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 3. raven hierarhije poštene vrednosti, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: strukturirani dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na delujočih trgih;
- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji pretežno slovenskih gospodarskih in finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega

instrumenta, ki je določena z modelom vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Reuters.

Za vrednotenje lastniških finančnih sredstev iz druge alineje zgoraj NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

Najpogosteje uporabljen je na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Eden ključnih elementov ocenjevanja vrednosti je projekcija denarnih tokov, ki jih je družba sposobna ustvariti v prihodnje. V ta namen se izdelajo projekcije izkazov poslovnega izida in izkazov finančnega položaja, iz katerih se izpeljejo projekcije denarnih tokov za daljše obdobje. Med ključne spremenljivke, ki vplivajo na višino denarnih tokov in tako na ocenjeno pošteno vrednost finančnega sredstva, spada tudi predpostavka o dolgoročni marži EBITDA. Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja diskontna stopnja, ki je primerna za tveganja, povezana z uresničitvijo teh koristi. Diskontna stopnja se določi kot tehtani strošek kapitala. Napovedovanje prihodnjih denarnih tokov in izračun tehtanega stroška kapitala se izvedeta zlasti za obdobje natančnega napovedovanja (praviloma 10 let po datumu napovedovanja vrednosti) in za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja. Za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja se uporabi predpostavka dolgoročne stabilne rasti v višini 2,5 %.

NLB Skupina lahko izbere vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih na 3. raven

v tisoč EUR

	Finančni instrumenti za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
NLB Skupina	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2016	993	114	9.960	11.067
Tečajne razlike	(37)	-	29	(8)
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	291	(178)	113
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	1.431	1.431
Povečanja	-	-	1.066	1.066
Zmanjšanja	(956)	-	(6.405)	(7.361)
Stanje 31. decembra 2016	-	405	5.903	6.308
Tečajne razlike	-	-	(271)	(271)
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	166	(26)	140
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	235	235
Zmanjšanja	-	-	(410)	(410)
Stanje 31. decembra 2017	-	571	5.431	6.002

v tisoč EUR

	Finančni instrumenti za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
NLB	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2016	993	114	6.874	7.981
Tečajne razlike	(37)	-	-	(37)
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	291	(178)	113
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	453	453
Povečanja	-	-	1.066	1.066
Zmanjšanja	(956)	-	(6.405)	(7.361)
Stanje 31. decembra 2016	-	405	1.810	2.215
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	166	(26)	140
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	241	241
Zmanjšanja	-	-	(172)	(172)
Stanje 31. decembra 2017	-	571	1.853	2.424

Za finančne instrumente, namenjene trgovanju, so učinki vrednotenja za NLB Skupino in NLB pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, in tečajne razlike v postavki izkaza poslovnega izida čiste

(izgube)/dobički iz tečajnih razlik. Za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so učinki iz vrednotenja pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida oslabitve in v postavki drugega vseobsegajočega donosa čisti dobički, pripoznani v akumuliranem drugem vseobsegajočem

donosu v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

V letu 2017 sta NLB Skupina in NLB priznali naslednje nerealizirane dobičke in izgube za finančne instrumente, ki so po

stanju na dan 31. decembra 2017 uvrščeni na 3. raven:

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina		NLB	
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	166	-	166	-
Postavke drugega vseobsegajočega donosa				
Čisti dobički/(izgube), priznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	337	-	334

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina		NLB	
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	291	-	291	-
Oslabitve	-	178	-	178
Postavke drugega vseobsegajočega donosa				
Čisti dobički/(izgube), priznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	1.364	-	386

e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2017		31. 12. 2016		31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	82.133	79.974	85.315	78.953	82.133	79.974	85.315	78.953
- krediti bankam	510.107	523.943	435.537	434.958	462.322	468.599	408.056	415.771
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.333	6.494.021	6.912.067	6.962.419	4.587.477	4.584.217	4.843.594	4.884.828
- druga finančna sredstva	66.077	66.077	61.014	61.014	38.389	38.389	36.151	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	609.712	658.029	611.449	671.344	609.712	658.029	611.449	671.344
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	40.602	40.608	42.334	42.314	72.072	72.072	74.977	74.977
- krediti bank in centralnih bank	279.616	287.165	371.769	377.037	260.747	267.866	338.467	348.331
- depoziti strank, ki niso banke	9.878.378	9.892.052	9.437.147	9.461.925	6.810.967	6.817.618	6.615.390	6.626.851
- krediti strank, ki niso banke	74.286	74.677	83.619	83.851	5.726	5.728	4.274	4.258
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	277.726	280.278	-	-	277.726	280.278
- podrejene obveznosti	27.350	26.923	27.145	28.777	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	111.019	111.019	110.295	110.295	71.534	71.534	68.784	68.784

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti in krediti od strank, ki niso banke

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov so namreč stabilne vloge, podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost preostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z metodo diskontiranja prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 12. 2017	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	79.974	-	79.974	-	79.974	-	79.974
- krediti bankam	-	523.943	-	523.943	-	468.599	-	468.599
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.494.021	-	6.494.021	-	4.584.217	-	4.584.217
- druga finančna sredstva	-	66.077	-	66.077	-	38.389	-	38.389
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	658.029	-	-	658.029	658.029	-	-	658.029
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	40.608	-	40.608	-	72.072	-	72.072
- krediti bank in centralnih bank	-	287.165	-	287.165	-	267.866	-	267.866
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.892.052	-	9.892.052	-	6.817.618	-	6.817.618
- krediti strank, ki niso banke	-	74.677	-	74.677	-	5.728	-	5.728
- podrejene obveznosti	-	26.923	-	26.923	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	111.019	-	111.019	-	71.534	-	71.534

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	78.953	-	78.953	-	78.953	-	78.953
- krediti bankam	-	434.958	-	434.958	-	415.771	-	415.771
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.962.419	-	6.962.419	-	4.884.828	-	4.884.828
- druga finančna sredstva	-	61.014	-	61.014	-	36.151	-	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	671.344	-	-	671.344	671.344	-	-	671.344
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	42.314	-	42.314	-	74.977	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	-	377.037	-	377.037	-	348.331	-	348.331
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.461.925	-	9.461.925	-	6.626.851	-	6.626.851
- krediti strank, ki niso banke	-	83.851	-	83.851	-	4.258	-	4.258
- dolžniški vrednostni papirji	280.278	-	-	280.278	280.278	-	-	280.278
- podrejene obveznosti	-	28.777	-	28.777	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	110.295	-	110.295	-	68.784	-	68.784

6.6. Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

NLB Skupina ima z nekaterimi bankami in podjetji sklenjene bilateralne sporazume o pobotu poravnave valutnih poslov, na podlagi katerih izvaja pobote na način, da se za vse valutne posle s posamezno banko ali podjetjem na dan zapadlosti izvrši poravnava v eni valuti z enim

samim (neto) denarnim tokom. V izkazu finančnega položaja sredstva in obveznosti niso pobotani, saj neto poravnava velja za posamezne denarne tokove in ne za celotno finančno sredstvo oziroma obveznost.

Poleg navedenega je NLB Skupina v letu 2013 skladno z uredbo EMIR nekatere standardizirane posle z izvedenimi

finančnimi instrumenti prenesla na klirinško hišo oziroma centralno nasprotno stranko. S sistemom dnevne poravnave začetnih in gibljivih kritij so doseženi tako pobot in zavarovanje izpostavljenosti kot tudi poravnave rednih dnevnih zapadlosti neto zneskov v določeni valuti.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB				
31. 12. 2017	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	13.633	4.301	875	8.457
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	34.253	4.301	29.267	685

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB				
31. 12. 2016	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	18.746	5.335	300	13.111
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	39.663	5.335	31.180	3.148

NLB Skupina in NLB nimata pobotanih finančnih sredstev in obveznosti v izkazu finančnega položaja.

7. Segmentna analiza NLB Skupine

a) Segmenti

v tisoč EUR

2017	NLB Skupina							Skupaj
	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	
Celotni neto prihodki	73.919	140.719	39.645	191.655	40.904	4.307	-	491.149
<i>Eksterni neto prihodki</i>	78.301	141.059	30.880	193.264	40.717	4.416	-	488.638
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(4.383)	(340)	8.764	(1.609)	187	(109)	-	2.511
Celotni neto obrestni prihodki	42.888	72.768	32.490	144.585	16.785	(201)	-	309.316
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	47.271	73.440	23.694	146.596	18.419	(103)	-	309.316
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(4.383)	(672)	8.796	(2.011)	(1.633)	(98)	-	-
Administrativni stroški	(39.287)	(90.455)	(11.414)	(87.881)	(20.447)	(9.933)	-	(259.418)
Amortizacija	(4.295)	(10.310)	(999)	(9.322)	(1.280)	(1.595)	-	(27.802)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	30.337	39.954	27.232	94.452	19.177	(7.221)	-	203.929
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	4.621	159	-	(928)	-	-	3.852
Oslabitve in rezervacije	22.475	(2.923)	(55)	7.552	12.930	(10.449)	-	29.530
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	52.811	41.652	27.336	102.004	31.179	(17.670)	-	237.311
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	52.811	41.652	27.336	93.759	31.179	(17.670)	-	229.066
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	8.245	-	-	-	8.245
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(3.997)	(3.997)
Dobiček poslovnega leta								225.069
Sredstva segmenta	2.055.734	2.204.045	3.508.467	3.851.214	391.308	183.212	-	12.193.980
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	43.765	-	-	-	-	-	43.765
Obveznosti segmenta	1.122.742	5.542.818	501.609	3.264.781	19.287	98.346	-	10.549.582
Povečanje nekratkoročnih sredstev	5.357	12.768	778	8.722	1.357	1.627	-	30.609

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina							Skupaj
	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	
Celotni neto prihodki	75.043	133.584	47.703	179.370	26.243	17.831	-	479.775
<i>Eksterni neto prihodki</i>	83.335	126.269	43.186	179.370	29.433	18.181	-	479.773
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(8.292)	7.315	4.518	-	(3.190)	(351)	-	-
Celotni neto obrestni prihodki	45.891	71.222	48.536	136.909	15.404	(656)	-	317.305
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	54.183	63.907	44.018	136.909	18.594	(306)	-	317.305
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(8.292)	7.315	4.518	-	(3.190)	(351)	-	-
Administrativni stroški	(40.159)	(90.794)	(11.118)	(87.477)	(21.884)	(13.758)	-	(265.191)
Amortizacija	(4.394)	(10.350)	(1.035)	(8.013)	(2.290)	(2.262)	-	(28.345)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	30.490	32.440	35.550	83.880	2.069	1.812	-	186.239
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	5.159	-	-	(153)	-	-	5.006
Oslabitve in rezervacije	(2.680)	(10.245)	53	(16.290)	(20.857)	(10.626)	-	(60.645)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	27.810	27.354	35.602	67.590	(18.941)	(8.815)	-	130.600
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	27.810	27.354	35.602	61.982	(18.941)	(8.815)	-	124.992
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	5.608	-	-	-	5.608
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(14.975)	(14.975)
Dobiček poslovnega leta								110.017
Sredstva segmenta	2.338.698	2.074.736	3.375.667	3.540.474	502.610	163.577	-	11.995.763
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	43.248	-	-	-	-	-	43.248
Obveznosti segmenta	1.198.058	5.229.761	907.159	3.038.921	57.935	81.518	-	10.513.351
Povečanje nekratkoročnih sredstev	2.305	7.286	363	7.882	2.928	463	-	21.227

Segmenti poslovanja NLB Skupine so opredeljeni skladno s strategijo in organizacijsko strukturo skupine, ki se uporablja za interno finančno poročanje rezultatov poslovanja.

Segmenti poslovanja NLB Skupine so enote, ki se osredotočajo na različne stranke in trge ter se zaradi različnih strategij in vodenja obravnavajo ločeno.

Druge članice NLB Skupine se v segmentno analizo glede na svojo dejavnost uvrščajo tako, da se prispevek vsake članice uvršča izključno v en sam segment. Poslovanje NLB se razvršča v več segmentov. Obrestni prihodki so razporejeni med segmenti ob uporabi multiplih internih transfernih cen (ITC).

Opis segmentov NLB Skupine:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji vključuje poslovanje s fizičnimi osebami v NLB in dejavnost upravljanja premoženja – družbo NLB Skladi. Zajema še deleže v rezultatu skupnega podviga NLB Vita ter pridruženih družb Skupna pokojninska družba in Bankart.
- Korporativno bančništvo v Sloveniji vključuje poslovanje z velikimi (ključnimi), srednjimi, malimi in mikro podjetji ter področje za intenzivno obravnavo/prestrukturiranje podjetij in problematične naložbe.
- Finančni trgi v Sloveniji vključujejo dejavnosti zakladništva, upravljanje bilance banke, trgovanje s finančnimi instrumenti, posredništvo in skrbništvo vrednostnih papirjev ter finančno svetovanje.
- Strateški tuji trgi vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na

strateških trgih (Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo, Makedonija, Srbija), razen liziških družb.

- Nestrategski trgi in dejavnosti vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na nestrategskih trgih (Hrvaška, Nemčija, Švica, Češka) in vse liziške družbe. Zajemajo še rezultate poslovanja nefinančnih družb NLB Propria in Prospera plus ter poslovanja Področja nestrategskih dejavnosti v NLB.
- Ostale dejavnosti vključujejo kategorije izkaza poslovnega izida NLB, ki jih ni mogoče razporediti v posamezne segmente.

NLB Skupina je zlasti finančna skupina in glavnino njenih prihodkov predstavljajo neto obrestni prihodki. Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega

segmenta je dobiček iz poslovanja pred davki.

NLB Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov NLB Skupine.

b) Informacije o geografskih območjih

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer se nahaja posamezna družba članica NLB Skupine.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Slovenija	328.111	348.961	289.894	297.495	121.015	70.094	5.008	(7.854)
Jugovzhodna Evropa	243.213	234.014	195.934	176.148	112.403	60.900	(8.999)	(7.115)
<i>Makedonija</i>	86.397	83.364	66.214	61.824	46.261	28.533	(4.756)	(2.755)
<i>Srbija</i>	25.401	21.585	23.784	18.822	5.180	1.733	(59)	(152)
<i>Črna gora</i>	28.629	30.186	21.900	16.484	4.766	(794)	386	(116)
<i>Hrvaška</i>	137	181	337	(125)	(1.208)	(3.250)	-	(1)
<i>Bosna in Hercegovina</i>	67.908	65.882	54.578	51.698	41.796	22.098	(3.103)	(2.802)
<i>Bolgarija</i>	-	-	-	-	-	84	-	-
<i>Kosovo</i>	34.741	32.816	29.121	27.445	15.608	12.496	(1.467)	(1.289)
Zahodna Evropa	494	1.127	(159)	2.105	2.018	(137)	(6)	(6)
<i>Nemčija</i>	8	19	96	474	3.915	(248)	-	-
<i>Švica</i>	486	1.108	(255)	1.631	(1.897)	111	(6)	(6)
Češka	2	1	2.969	(4)	1.875	(257)	-	-
Skupaj	571.820	584.103	488.638	475.744	237.311	130.600	(3.997)	(14.975)

V stolpcu Prihodki so vključeni prihodki iz obresti in podobni prihodki, prihodki iz dividend in prihodki iz opravnin (provizij).

V stolpcu Neto prihodki so vključeni čisti obrestni prihodki, prihodki iz dividend, čiste opravnine, učinki iz finančnih instrumentov, čiste tečajne razlike, učinki iz odprave pripoznanja sredstev, čisti poslovni prihodki ter čisti dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva		Število zaposlenih	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Slovenija	189.928	225.643	8.293.381	8.393.754	2.922	3.065
Jugovzhodna Evropa	128.768	130.949	3.913.015	3.602.358	3.102	3.104
<i>Makedonija</i>	32.320	33.448	1.235.163	1.147.375	901	891
<i>Srbija</i>	24.394	24.822	406.959	316.023	447	424
<i>Črna gora</i>	29.686	29.476	466.155	478.682	319	342
<i>Hrvaška</i>	1.923	2.568	29.312	27.164	12	16
<i>Bosna in Hercegovina</i>	26.876	27.222	1.190.435	1.116.169	942	942
<i>Kosovo</i>	13.569	13.413	584.991	516.945	481	489
Zahodna Evropa	236	247	31.140	39.742	5	6
<i>Nemčija</i>	218	222	1.876	2.782	1	1
<i>Švica</i>	18	25	29.264	36.960	4	5
Češka	-	891	209	3.157	-	-
Skupaj	318.932	357.730	12.237.745	12.039.011	6.029	6.175

Spodnja preglednica prikazuje podatke članic NLB Skupine pred izločitvijo transakcij z odvisnimi družbami in konsolidacijskimi knjižbami.

v tisoč EUR

	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Slovenija	398.851	390.240	353.327	333.099	191.115	52.829	3.167	(4.554)
Jugovzhodna Evropa	243.566	234.257	179.911	179.677	98.698	66.530	(8.005)	(7.083)
<i>Makedonija</i>	86.447	83.422	65.520	61.078	46.079	28.739	(4.756)	(2.755)
<i>Srbija</i>	25.570	21.748	23.523	19.235	5.076	2.304	935	(119)
<i>Črna gora</i>	28.680	30.199	7.633	21.073	(8.693)	4.456	386	(116)
<i>Hrvaška</i>	192	152	(50)	(695)	(1.205)	(3.378)	-	(1)
<i>Bosna in Hercegovina</i>	67.936	65.921	54.203	51.228	41.777	22.087	(3.103)	(2.803)
<i>Bolgarija</i>	-	-	-	-	-	(230)	-	-
<i>Kosovo</i>	34.741	32.815	29.082	27.758	15.664	12.552	(1.467)	(1.289)
Zahodna Evropa	650	1.197	(569)	1.455	2.151	(4.958)	(6)	(6)
<i>Nemčija</i>	9	20	87	466	3.916	(247)	-	-
<i>Švica</i>	641	1.177	(656)	989	(1.765)	(4.711)	(6)	(6)
Češka	1	107	294	2	189	(257)	-	-
Skupaj	643.068	625.801	532.963	514.233	292.153	114.144	(4.844)	(11.643)

8. Razkritja glede povezanih oseb

Povezana oseba je podjetje ali posameznik, povezan z NLB Skupino na način, da jo obvladuje ali skupno obvladuje, ima pomemben vpliv ali je član ključnega posloводства NLB Skupine. Med povezane

osebe NLB Skupine oziroma NLB so zajeti ključno posloводство (uprava, ostalo ključno posloводство ter njihovi družinski člani), člani nadzornega sveta, podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo ali imajo nanje pomemben vpliv, končno

obvladujoče podjetje, odvisne in pridružene družbe ter skupni podvigi.

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami je naslednji:

v tisoč EUR

	Člani uprave in ostalo ključno posloводство		Družinski člani uprave in ostalega ključnega posloводства		Podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani nadzornega sveta	
NLB Skupina in NLB								
Dani krediti								
Stanje 1. januarja	2.110	1.953	492	468	371	375	-	2
Povečanja	1.180	1.367	245	445	385	368	500	-
Zmanjšanja	(1.269)	(1.210)	(324)	(421)	(514)	(372)	(65)	(2)
Stanje 31. decembra	2.021	2.110	413	492	242	371	435	-
Prihodek iz obresti	36	41	8	9	7	9	10	-
Prejeti depoziti								
Stanje 1. januarja	2.079	2.158	697	729	480	106	130	223
Povečanja	2.653	3.038	692	725	504	464	660	146
Zmanjšanja	(2.751)	(3.117)	(620)	(757)	(391)	(90)	(550)	(239)
Stanje 31. decembra	1.981	2.079	769	697	593	480	240	130
Odhodek za obresti	(9)	(14)	(3)	(4)	-	-	-	(1)
Druge finančne obveznosti	2.408	1.536	-	-	7	2	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	224	248	76	83	116	147	31	3
Prihodek iz prejetih opravnin	11	13	4	6	10	9	2	-
Drugi prihodki	-	2	-	-	-	-	-	-
Drugi odhodki	(5)	(2)	-	-	(77)	-	-	-

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija.

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	Končni obvladujoči delničar		Končni obvladujoči delničar	
	2017	2016	2017	2016
Dani krediti				
Stanje 1. januarja	178.589	227.341	173.160	220.646
Povečanja	5.531	7.520	5.416	7.355
Zmanjšanja	(56.339)	(56.272)	(54.917)	(54.841)
Stanje 31. decembra	127.781	178.589	123.659	173.160
Prihodek iz obresti	4.137	5.896	4.022	5.732
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januarja	70.005	110.001	70.005	110.001
Povečanja	5	12.803.693	5	12.803.693
Zmanjšanja	(70.010)	(12.843.689)	(70.010)	(12.843.689)
Stanje 31. decembra	-	70.005	-	70.005
Odhodek za obresti	(5)	(5)	(5)	(5)
Naložbe v vrednostne papirje				
Stanje 1. januarja	934.336	891.576	869.941	845.039
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	1	-	-	-
Povečanja	768.063	390.860	692.835	366.845
Zmanjšanja	(803.950)	(345.457)	(739.302)	(339.544)
Vrednotenje	3.061	(2.643)	2.888	(2.399)
Stanje 31. decembra	901.511	934.336	826.362	869.941
Prihodek iz obresti	21.130	28.019	20.891	27.224
Druga finančna sredstva	18	153	18	1
Druge finančne obveznosti	8	6	8	6
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	932	849	932	849
Prihodek iz prejetih opravnin	174	129	174	129
Odhodek za dane opravnine	(41)	(39)	(41)	(39)
Drugi prihodki	58	5	58	5
Drugi odhodki	(106)	(1)	(106)	(1)

NLB Skupina in NLB razkrivata vse transakcije s končnim obvladujočim delničarjem. Za transakcije z drugimi z državo povezanimi podjetji NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih med letom		Število pomembnih transakcij, sklenjenih med letom	
	2017	2016	2017	2016
Dani krediti	117.924	158.136	1	1
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	-	140.000	-	2

	Stanje vseh pomembnih poslov konec leta		Število pomembnih poslov konec leta	
	2017	2016	2017	2016
Dani krediti	575.024	770.407	5	5
Dolžniški vrednostni papirji, uvrščeni med kredite	82.133	85.315	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	135.006	135.020	2	3
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	-	140.000	-	2

	Učinki v izkazu poslovnega uspeha med letom	
	2017	2016
Prihodki iz obresti od danih kreditov	4.933	3.796
Prihodki od obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, uvrščenih med kredite	(526)	16.425
Odhodki za obresti od dolgoročnih prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovni računi	(93)	(225)
Prihodki iz obresti od prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov	-	894

v tisoč EUR

NLB Skupina	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	2017	2016	2017	2016
Dani krediti				
Stanje 1. januarja	1.418	1.625	19.857	93.823
Povečanja	134	124	210	109.548
Zmanjšanja	(256)	(331)	(15.734)	(183.514)
Stanje 31. decembra	1.296	1.418	4.333	19.857
Prihodek iz obresti	42	48	59	932
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	22	16	1.767	9.730
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januarja	5.838	1.179	5.198	6.036
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	31	(37)
Povečanja	3.030	6.945	139.077	182.990
Zmanjšanja	(3.910)	(2.286)	(137.450)	(183.791)
Stanje 31. decembra	4.958	5.838	6.856	5.198
Odhodek za obresti	-	-	(19)	(25)
Izdani vrednostni papirji	-	-	-	-
Odhodek za obresti	-	(17)	-	-
Druga finančna sredstva	27	30	347	141
Prihodki/(odhodki) iz oslabitev	-	-	(1)	(1)
Druge finančne obveznosti	1.109	927	103	92
Odhodek za obresti	-	-	(43)	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	38	40	29	28
Prihodek iz prejetih opravnin	140	126	4.155	3.689
Odhodek za dane opravnine	(11.547)	(11.502)	(1.894)	(2.055)
Drugi prihodki	224	233	132	580
Drugi odhodki	(1.004)	(1.092)	(13)	(89)

v tisoč EUR

NLB	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dani krediti						
Stanje 1. januarja	320.724	381.746	1.418	1.625	19.822	93.799
Povečanja	250.537	105.439	134	124	140	109.508
Zmanjšanja	(293.197)	(166.461)	(256)	(331)	(15.690)	(183.485)
Stanje 31. decembra	278.064	320.724	1.296	1.418	4.272	19.822
Prihodek iz obresti	6.369	7.453	42	48	57	931
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	17.697	(9.272)	22	16	1.767	9.730
Dani depoziti						
Stanje 1. januarja	28.431	3.438	-	-	-	-
Povečanja	451.462	298.795	-	-	-	-
Zmanjšanja	(443.423)	(273.802)	-	-	-	-
Stanje 31. decembra	36.470	28.431	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	30	9	-	-	-	-
Prejeti depoziti						
Stanje 1. januarja	54.556	59.407	5.838	1.179	4.443	3.438
Povečanja	12.988.335	11.271.052	3.030	6.945	75.571	77.034
Zmanjšanja	(12.986.762)	(11.275.903)	(3.910)	(2.286)	(75.159)	(76.029)
Stanje 31. decembra	56.129	54.556	4.958	5.838	4.855	4.443
Odhodek za obresti	(88)	(29)	-	-	(3)	-
Izdani vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Odhodek za obresti	-	-	-	(17)	-	-
Druga finančna sredstva	730	723	27	30	347	140
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	-	11	-	-	(1)	(1)
Druge finančne obveznosti	61	296	1.008	849	25	1
Odhodek za obresti	-	-	-	-	(43)	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	25.718	26.729	38	40	28	27
Prihodki/(odhodki) iz rezervacij za garancije in odobrene kredite	(322)	442	-	-	-	-
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	1.000	500	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	5.723	4.336	140	126	4.041	3.419
Odhodek za dane opravnine	(45)	(75)	(10.178)	(10.182)	(983)	(1.427)
Drugi prihodki	525	527	224	233	132	540
Drugi odhodki	(1.298)	(2.830)	(754)	(845)	(13)	(89)

Člani uprave, zaposleni na podlagi individualne pogodbe, in člani nadzornega sveta

Uspešnost ključnega posloводства se ugotavlja na podlagi finančnih in nefinančnih meril. Pripada mu letni variabilni del plače, ki se izplača v odvisnosti od doseganja finančnih in nefinančnih ciljev, kar obsega cilje NLB Skupine oziroma NLB, cilje organizacijske enote in osebne cilje ključnega posloводства s posebno naravo dela.

Članom uprave pripada pogodbeno dogovorjena bruto plača, ki je v celoti skladna z omejitvami iz zakonodaje.

Obenem članom uprave po pogodbi pripada dodatek za uspešnost na podlagi kriterijev, ki jih določi nadzorni svet banke. Nadzorni svet banke določi navedena merila nagrajevanja vsako leto ob sprejetju letnega poslovnega načrta banke. Nadzorni svet banke dodatek za uspešnost določi s sklepom na koncu vsakega poslovnega leta. Letni dodatek za uspešnost v nobenem primeru ne more presegati 30 odstotkov izplačanih bruto plač članov uprave v poslovnem letu, skladno z omejitvami iz zakonodaje. Poleg tega so člani uprave upravičeni do dodatka za uspešnost samo v sorazmernem delu, glede na dejanski čas zaposlitve v banki v obdobju, na

katerega se dodatek za uspešnost nanaša. Prvih 50 odstotkov dodatka za uspešnost zapade v plačilo v 15 dneh po skupščini banke, ki je odločala o uporabi dobička za preteklo leto in podelitvi razrešnice upravi. Izplačilo preostalih 50 odstotkov dodatka za uspešnost se odloži skladno z omejitvami iz zakonodaje.

Člani nadzornega sveta banke na podlagi odločitve skupščine delničarjev prejemajo plačilo za opravljanje svoje funkcije in sejnine, pri čemer so zgornji zneski omejeni na podlagi skupščinske odločitve in v celoti skladni z veljavnimi priporočili korporacijskega upravljanja.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Člani uprave		Zaposleni na podlagi individualne pogodbe		Člani nadzornega sveta	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Kratkoročne ugodnosti	633	504	4.686	4.866	237	245
Povračila stroškov	5	4	105	112	50	74
Dolgoročne ugodnosti						
- odpravnine	-	-	25	-	-	-
- druge ugodnosti	6	5	73	76	-	-
- variabilni del prejemkov	63	78	673	499	-	-
Skupaj	707	591	5.562	5.553	287	319

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete);
- nederarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom ter prevoz na delo in z dela.

Izplačani prejemki članom uprave

		v EUR	
Član		2017	2016
Blaž Brodnjak 01.12.2012	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	140.565	137.586
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	2.349	3.049
	Povračila stroškov	1.193	1.267
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.409	1.410
	- variabilni del prejemkov	20.447	19.621
	Skupaj	165.963	162.933
Andreas Burkhardt 18.09.2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	140.565	137.586
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	20.372	26.148
	Povračila stroškov	1.077	1.157
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.409	1.410
	- variabilni del prejemkov	20.447	19.621
	Skupaj	183.870	185.922
Archibald Kremser 31.07.2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	140.565	137.586
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	18.753	19.150
	Povračila stroškov	1.132	1.151
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.409	1.410
	- variabilni del prejemkov	20.447	19.621
	Skupaj	182.306	178.918
Laszló Pelle 26.10.2016	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	140.565	13.570
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	29.379	3.278
	Povračila stroškov	1.224	115
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.409	470
	- variabilni del prejemkov	2.036	-
	Skupaj	174.613	17.433
Janko Medja 2.10.2012 - 5.2.2016	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	-	25.033
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	-	166
	Povračila stroškov	-	538
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	-	235
	- variabilni del prejemkov	-	19.621
	Skupaj	-	45.593

Zgornja preglednica prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član uprave.

Izplačani prejemki članom nadzornega sveta

v EUR

Član		2017	2016
Andreas Klinge 22.06.2015	sejnine	5.335	7.370
	plačilo za opravljanje funkcije	28.858	25.744
	povračila stroškov	10.356	13.833
Primož Karpe 11.02.2016	sejnine	6.270	6.600
	plačilo za opravljanje funkcije	37.661	28.585
	povračila stroškov	5.796	5.591
Laszlo Zoltan Urban 11.02.2016	sejnine	5.610	5.280
	plačilo za opravljanje funkcije	21.149	16.563
	povračila stroškov	6.276	5.341
Alexander Bayr 04.08.2016	sejnine	5.830	1.650
	plačilo za opravljanje funkcije	21.490	7.440
	povračila stroškov	10.206	3.564
David Eric Simon 04.08.2016	sejnine	6.490	1.375
	plačilo za opravljanje funkcije	27.092	8.750
	povračila stroškov	16.916	1.958
Peter Groznik 08.09.2017	sejnine	1.375	-
	plačilo za opravljanje funkcije	6.483	-
	povračila stroškov	90	-
Simona Kozjek 08.09.2017	sejnine	1.155	-
	plačilo za opravljanje funkcije	6.483	-
	povračila stroškov	-	-
Vida Šeme Hočevar 08.09.2017	sejnine	1.595	-
	plačilo za opravljanje funkcije	8.257	-
	povračila stroškov	151	-
David Kastelic 4.8.2016 - 8.9.2017	sejnine	4.015	1.155
	plačilo za opravljanje funkcije	15.500	8.750
	povračila stroškov	-	-
Matjaž Titan 4.8.2016 - 21.4.2017	sejnine	2.805	1.430
	plačilo za opravljanje funkcije	6.937	8.750
	povračila stroškov	44	-
Uroš Ivanc 12.6.2013 - 7.4.2017	sejnine	2.310	6.930
	plačilo za opravljanje funkcije	7.073	25.096
	povračila stroškov	44	404

		v EUR	
Član		2017	2016
Sergeja Slapničar 12.6.2013 - 20.3.2017	sejnine	1.430	7.370
	plačilo za opravljanje funkcije	6.117	27.547
	povračila stroškov	345	898
Tit A. Erker 12.6.2013 - 3.8.2016	sejnine	-	5.720
	plačilo za opravljanje funkcije	-	14.826
	povračila stroškov	-	38.598
Janko Gedrih 10.2.2016 - 15.4.2016	sejnine	-	1.045
	plačilo za opravljanje funkcije	-	6.261
	povračila stroškov	-	180
Anton Macuh 10.2.2016 - 15.4.2016	sejnine	-	1.485
	plačilo za opravljanje funkcije	-	3.324
	povračila stroškov	-	60
Anton Ribnikar 10.2.2016 - 15.4.2016	sejnine	-	1.705
	plačilo za opravljanje funkcije	-	4.499
	povračila stroškov	-	267
Miha Košak 12.6.2013 - 10.2.2016	sejnine	-	1.210
	plačilo za opravljanje funkcije	-	3.950
	povračila stroškov	-	3.536
Gorazd Podbevšek 12.6.2013 - 10.2.2016	sejnine	-	1.210
	plačilo za opravljanje funkcije	-	3.362
	povračila stroškov	-	-

Zgornja preglednica prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član nadzornega sveta.

9. Dogodki po obdobju poročanja

Marca 2018 je NLB prejela pismo ECB, o nameri, da sprejme sklep glede omejitve za delitev dobička med svoje delničarje in predložitvi izrednega kapitalskega načrta. Podrobnosti so razkrite v pojasnilu 5.23.

Marca 2018 je NLB Skupina prodala naložbo v NLB Nov Penziski Fond, Skopje in pri tem na NLB Skupini realizirala dobiček v višini 12 mio EUR in na NLB v višini 9 mio EUR.



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno delničarju Nove Ljubljanske Banke, d.d.

Mnenje

Revidirali smo priložene posamične računovodske izkaze Nove Ljubljanske Banke, d.d. (v nadaljevanju "banka") in skupinske računovodske izkaze NLB Skupine (v nadaljevanju "skupina"), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida in skupinski izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala ter izkaz denarnih tokov in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi posamični in skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja banke in skupine na dan 31. decembra 2016 in njunega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo posamičnih in skupinskih 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 zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Poudarjene zadeve

Ne da bi izrazili mnenje s pridržkom, pa opozarjamo na pojasnilo 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom, kjer je opisana negotovost v zvezi z izidom tožb, ki sta jih zoper NLB d.d. vložili dve hrvaški banki in katerih postopki še niso zaključeni.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih, in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

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



Pogojne obveznosti iz naslova pravnih zadev

Banka/skupina sta udeleženi v različnih pravnih postopkih kot toženi stranki. Pri reviziji smo se osredotočili na te zadeve zaradi morebitne pomembnosti pogojnih obveznosti (predvsem tistih, ki se nanašajo na uveljavljanje zahtevkov Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) do banke/skupine). Ocena, ali mora banka te obveznosti pripoznati in, ali je možno višino obveznosti z gotovostjo oceniti, je v določeni meri odvisna od poslovske presoje in zato smo te ocene določili za pomembno področje revizije in eno od ključnih revizijskih zadev. Pojasnilo 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom podrobneje opisuje negotovost v zvezi z izidom tožb, ki sta jih ti dve hrvaški banki vložili zoper banko/skupino.

V okviru revizijskih postopkov smo, med drugim, ocenili pravni nasvet, ki ga je pridobila banka/skupina. Obenem smo prebrali zapisnike sestankov uprave in se na rednih sestankih s poslovođstvom banke seznanili s potekom pravnih postopkov in vloženih zahtevkov. Pridobili smo tudi potrditve od zunanjih in notranjih pravnih zastopnikov banke/skupine ter njihova strokovna mnenja primerjali s stališčem poslovođstva pri merjenju in/ali razkritjih v zvezi s tožbami.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v pojasnilu 5.17. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom in v naše mnenje vključili pojasnjevalni odstavek v zvezi s to zadevo.

Kreditno tveganje in posamične oslavitve posojil in predumov

Neodpisana vrednost posojil znaša 6.9 milijard evrov ali 57% vseh sredstev skupine, oziroma 4.8 milijard evrov ali 66% vseh sredstev banke. Oslabitev danih posojil in predumov je v veliki meri odvisna od presoje poslovođstva pri določanju zneska oslavitve za dana posojila. Izkušnje iz preteklih let kažejo, da lahko v obdobju finančne krize banke zaidejo v resne težave, vključno s pomanjkanjem kapitala, kar lahko pomembno vpliva na posamične in skupinske računovodske izkaze, in obenem ogrozi sposobnost banke za nadaljevanje poslovanja kot delujoče podjetje. Največje tveganje v zvezi s tem je povezano z oceno posamičnih oslavitve za dana posojila. Podrobnejši opis je v pojasnilu 7.1. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom.

Pridobili smo razumevanje in ocenili postopek identifikacije znakov oslavitve posojil, ter ocenili postopek določanja oslavitve na portfelju prestrukturiranih posojil in »run-off« portfelja.

Ocenili smo merila za določitev, znakov oslavitve posojil in, ali mora banka v zvezi s tem oblikovati ustrezne oslavitve. Na vzorcu posojil, z značilnostmi, ki kažejo na morebitno oslabetv (na primer stranka, ki se sooča s finančnimi težavami ali je tik pred refinanciranjem), smo ocenili, ali je poslovođstvo ustrezno zaznalo dogodke, ki kažejo na oslabetv posojil.

Na vzorcu posamično oslabljenih posojil smo pridobili razumevanje položaja upnika in podlag za izračun posamičnih oslavitve in presodili o tem, ali so ključne presoje ustrezne glede na okoliščine v katerih posluje posamezni upnik. Prav tako smo preračunali znesek oslavitve posojil, ki ga je določilo poslovođstvo. Dodatno smo testirali ključne vhodne podatke pri izračunu, vključno s pričakovanimi denarnimi tokovi in vrednotenjem zavarovanj ter se s poslovođstvom pogovorili o tem, ali so vrednosti cenitev posodobljene, ustrezne in skladne s strategijo banke v odnosu do posameznega upnika.

Ocenili smo ustreznost razkritij banke/skupine v pojasnilu 7.1. k posamičnim in skupinskim računovodskim izkazom.



Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja

Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja banke/skupine smo določili kot eno od področij, na katero smo se posebej osredotočili v okviru revizije, saj je finančno-računovodsko poročanje banke/skupine v veliki meri odvisno od zapletenih sistemov in obstaja tveganje, da avtomatizirani računovodski postopki in z njimi povezane IT ročne kontrole, niso zasnovane in ne delujejo učinkovito.

Informacijski sistem in kontrole v postopku računovodskega poročanja smo določili za ključno revizijsko zadevo.

Pri oceni in testiranju zasnove in učinkovitosti delovanja kontrol na področju informacijskih sistemov, ki se nanašajo na računovodsko poročanje, smo vključili notranje strokovnjake družbe EY. Preverili smo nadzor nad zasnovo informacijske tehnologije in kontrole banke/skupine pri razvoju in spremembi programov, dostopa do programov in podatkov ter nad delovanjem informacijske tehnologije, vključno z ustreznimi nadomestnimi kontrolami, kjer potrebno. Po potrebi smo izvedli neposredno testiranje določenih vidikov varnosti informacijskih sistemov banke/skupine, vključno z upravljanjem dostopov in razmejitvijo dolžnosti.

Druge informacije

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

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

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

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

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

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

Odgovornost poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za posamične in skupinske računovodske izkaze

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

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

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov.



Revizorjeva odgovornost za revizijo posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov

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

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

- ▶ prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovanja;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost banke in skupine, da nadaljujeta 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 posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje banke in skupine kot delujočega podjetja;
- ▶ ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov vključno z razkritji in ali posamični in skupinski računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- ▶ pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o skupinskih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Ljubljana, 28. marec 2017

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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

Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze NLB Skupine in NLB za leto končano na dan 31. december 2016, ter uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila NLB Skupine in NLB skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o bančništvu, tako da to prikazuje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja NLB Skupine in NLB ter izidov njunega poslovanja za leto, končano na dan 31. december 2016.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi NLB Skupine in NLB skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Uprava NLB



László Pelle
član uprave



Archibald Kremser
član uprave



Andreas Burkhardt
član uprave



Blaž Brodnjak
predsednik uprave

Izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2016	2015	2016	2015
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1.	388.494	443.203	215.550	269.000
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(71.189)	(103.001)	(40.672)	(60.993)
Čiste obresti		317.305	340.202	174.878	208.007
Prihodki iz dividend	4.2.	1.238	1.346	1.144	1.264
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3.	194.371	195.710	123.014	128.896
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3.	(48.706)	(48.640)	(27.728)	(30.828)
Čiste opravnine (provizije)		145.665	147.070	95.286	98.068
Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.4.	14.788	10.659	14.639	10.685
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4.5.	6.921	(18.877)	336	(25.304)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		235	(3)	-	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	5.5.a)	(3.239)	231	(2.437)	231
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	4.6.	1.158	11.831	738	23.251
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev		867	(624)	252	(450)
Drugi poslovni prihodki	4.7.	24.442	27.329	12.267	13.234
Drugi poslovni odhodki	4.8.	(33.204)	(35.083)	(13.176)	(15.133)
Administrativni stroški	4.9.	(261.160)	(265.984)	(162.083)	(165.813)
Amortizacija	4.10.	(28.345)	(31.856)	(18.880)	(21.410)
Rezervacije	4.11.	(4.357)	696	482	5.153
Oslabitve	4.12.	(56.288)	(83.801)	(64.433)	(93.114)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	4.13.	5.006	4.312	28.915	13.747
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		(432)	(690)	(220)	(567)
Dobiček iz rednega poslovanja		130.600	106.758	67.708	51.849
Davek iz dohodka	4.14.	(14.975)	(11.380)	(3.925)	(7.968)
Čisti dobiček poslovnega leta		115.625	95.378	63.783	43.881
Lastnikov obvladujoče banke		110.017	91.914	63.783	43.881
Manjšinskih lastnikov		5.608	3.464	-	-
Dobiček na delnico/popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico)	4.15.	5,5	4,6	3,2	2,2

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2016	2015	2016	2015
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		115.625	95.378	63.783	43.881
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		6.331	(12.859)	2.740	(6.650)
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>					
Aktuarski čisti dobiček/(izguba) zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zaslužki		1.515	(1.975)	1.466	(706)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		(6)	69	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	5.19.	(191)	738	(191)	740
<i>Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		(1.910)	(2.685)	-	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		(1.910)	(2.685)	-	-
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov		2.703	509	2.703	509
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	5.5.d)	(343)	(78)	(343)	(78)
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	5.5.d)	3.046	587	3.046	587
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo		3.899	(8.496)	171	(8.562)
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	5.4.c)	18.529	(2.316)	14.652	(314)
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.4. in 4.12.	(14.630)	(6.180)	(14.481)	(8.248)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		2.731	(2.804)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.19.	(2.410)	1.785	(1.409)	1.369
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		121.956	82.519	66.523	37.231
Lastnikov obvladujoče banke		116.383	79.032	66.523	37.231
Manjšinskih lastnikov		5.573	3.487	-	-

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.299.014	1.161.983	617.039	496.806
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.	87.699	267.413	87.693	267.880
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.	6.694	7.595	2.011	4.913
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.4.a)	2.072.153	1.737.191	1.594.094	1.248.359
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.	217	1.083	217	1.083
Krediti in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	5.6.a)	85.315	394.579	85.315	394.579
- krediti bankam	5.6.b)	435.537	431.775	408.056	345.207
- krediti strankam, ki niso banke	5.6.c)	6.912.067	6.693.621	4.843.594	4.826.139
- druga finančna sredstva	5.6.d)	61.014	69.521	36.151	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	5.7.	611.449	565.535	611.449	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		678	741	678	741
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.8.	4.263	4.629	1.788	1.776
Opredmetena osnovna sredstva	5.9.	196.849	207.730	90.496	94.570
Naložbene nepremičnine	5.10.	83.663	93.513	8.151	8.613
Neopredmetena sredstva	5.11.	33.970	39.327	23.345	29.627
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb	5.12.a)	-	-	339.693	346.001
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	5.12.b)	43.248	39.696	7.031	7.094
Terjatve za davek iz dohodka		2.888	929	2.124	-
Terjatve za odloženi davek	5.18.	7.735	9.400	10.622	9.139
Druge sredstva	5.13.	94.558	95.354	8.419	9.779
Skupaj sredstva		12.039.011	11.821.615	8.777.966	8.706.785
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.15.	18.791	29.920	18.787	29.909
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.	2.011	4.912	2.011	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.	29.024	33.842	29.024	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.16.a)	42.334	57.982	74.977	96.736
- krediti bank in centralnih bank	5.16.b)	371.769	571.029	338.467	519.926
- depoziti strank, ki niso banke	5.16.a)	9.437.147	9.020.666	6.615.390	6.293.339
- krediti strank, ki niso banke	5.16.b)	83.619	100.267	4.274	16.168
- izdani vrednostni papirji	5.16.c)	277.726	304.962	277.726	304.962
- podrejene obveznosti	5.16.d)	27.145	27.340	-	-
- druge finančne obveznosti	5.16.e)	110.295	75.307	68.784	47.346
Rezervacije	5.17.	100.914	122.639	79.546	105.137
Obveznosti za davek iz dohodka		3.146	7.514	-	6.681
Obveznosti za odloženi davek	5.18.	727	313	-	-
Druge obveznosti	5.20.	8.703	14.539	4.186	5.676
Skupaj obveznosti		10.513.351	10.371.232	7.513.172	7.464.634
Delniški kapital					
Osnovni kapital	5.21.	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve	5.22.	871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	5.22.	29.969	23.603	34.581	31.841
Rezerve iz dobička	5.22.	13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček	5.22.	380.444	314.307	145.313	125.410
		1.495.313	1.422.810	1.264.794	1.242.151
Kapital manjšinskih lastnikov		30.347	27.573	-	-
Skupaj kapital		1.525.660	1.450.383	1.264.794	1.242.151
Skupaj obveznosti in kapital		12.039.011	11.821.615	8.777.966	8.706.785

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.



László Pelle
član uprave



Archibald Kremser
član uprave



Andreas Burkhardt
član uprave



Blaž Brodnjak
predsednik uprave

Ljubljana, 28. marec 2017

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v tisoč EUR

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2015	200.000	871.378	36.485	13.522	221.676	1.343.061	26.234	1.369.295
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	91.914	91.914	3.464	95.378
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(12.882)	-	-	(12.882)	23	(12.859)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(12.882)	-	91.914	79.032	3.487	82.519
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(1.048)	(1.048)
Transakcije z manjšinskimi lastniki	-	-	-	-	717	717	(1.100)	(383)
Stanje 31. december 2015	200.000	871.378	23.603	13.522	314.307	1.422.810	27.573	1.450.383
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	110.017	110.017	5.608	115.625
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	6.366	-	-	6.366	(35)	6.331
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	6.366	-	110.017	116.383	5.573	121.956
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)	(2.799)	(46.679)
Stanje 31. december 2016	200.000	871.378	29.969	13.522	380.444	1.495.313	30.347	1.525.660

v tisoč EUR

NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2015	200.000	871.378	38.491	13.522	81.529	1.204.920
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	43.881	43.881
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(6.650)	-	-	(6.650)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(6.650)	-	43.881	37.231
Stanje 31. december 2015	200.000	871.378	31.841	13.522	125.410	1.242.151
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	63.783	63.783
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	2.740	-	-	2.740
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	2.740	-	63.783	66.523
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(43.880)	(43.880)
Stanje 31. december 2016	200.000	871.378	34.581	13.522	145.313	1.264.794

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Denarni tokovi pri poslovanju				
Prejete obresti	413.337	467.091	240.789	294.113
Plačane obresti	(78.401)	(121.143)	(44.510)	(72.613)
Prejete dividende	1.233	1.346	1.139	1.264
Prejete provizije	192.295	194.133	119.296	126.371
Plačane provizije	(51.996)	(48.713)	(27.056)	(30.993)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	13.296	10.964	13.147	10.886
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(40)	(234)	(40)	(234)
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	3.246	(23.110)	(2.785)	(28.335)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(262.202)	(271.456)	(165.579)	(174.051)
Drugi prejemki	26.352	31.129	13.256	14.136
Drugi izdatki	(26.132)	(28.935)	(14.857)	(16.487)
Plačani davki iz dohodka pravnih oseb	(19.991)	(4.980)	(14.489)	(678)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	210.997	206.092	118.311	123.379
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(139.839)	(143.429)	30.540	(34.116)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	163.609	(135.235)	164.609	(135.235)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.026	(880)	2.795	-
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(344.588)	(45.544)	(353.677)	(88.304)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	37.715	33.155	214.615	189.680
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	2.399	5.075	2.198	(257)
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	197.351	(200.359)	101.342	(208.931)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(2.801)	-	(2.801)	-
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	227.842	(146.993)	130.815	(155.700)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(26.913)	(53.469)	(26.913)	(53.469)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(777)	103	241	238
Neto denarni tokovi pri poslovanju	268.509	(137.696)	250.193	(119.668)
Denarni tokovi pri naložbenju				
Prejemki pri naložbenju	77.903	178.923	98.095	188.913
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	5.536	3.718	400	68
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	3.587	35	28.915	13.747
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	128	170	128	98
Prejemki ob unovčitvi finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	68.652	175.000	68.652	175.000
Izdatki pri naložbenju	(153.178)	(51.377)	(161.064)	(70.863)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(17.896)	(11.404)	(10.990)	(5.672)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(6.981)	(7.685)	(4.466)	(5.577)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	-	(404)	(17.307)	(27.730)
Dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigor	(12.250)	-	(12.250)	-
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(116.051)	(31.884)	(116.051)	(31.884)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(75.275)	127.546	(62.969)	118.050
Denarni tokovi pri financiranju				
Prejemki pri financiranju	-	9.900	-	-
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	-	9.900	-	-
Izdatki pri financiranju	(46.655)	(977)	(43.880)	-
Plačane dividende	(46.655)	(977)	(43.880)	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(46.655)	8.923	(43.880)	-
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	693	10.246	1.507	8.226
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	146.579	(1.227)	143.344	(1.618)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.302.003	1.292.984	525.831	519.223
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.449.275	1.302.003	670.682	525.831

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		2016	2015	2016	2015
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.299.014	1.161.983	617.039	496.806
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.6.	85.103	64.137	53.643	24.450
Finančna sredstva, namenjena trgovanju, z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.2.	-	4.575	-	4.575
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.4.	65.158	71.308	-	-
Skupaj		1.449.275	1.302.003	670.682	525.831

Pojasnila k računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB in odvisne družbe v desetih državah.

NLB je registrirana in locirana v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana. Delnice NLB ne kotirajo na borzi.

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija, ki je edini delničar na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in spremnih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni navedeno drugače.

2. Pomembnejše računovodske usmeritve

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Usmeritve so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.1. Izjava o skladnosti

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju: MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju: EU). Kjer je potrebno, so dodana pojasnila skladno z zahtevami lokalne zakonodaje.

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi obsegajo izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz finančnega položaja, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnih tokov, pomembnejše računovodske usmeritve ter pojasnila.

2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljani na predpostavki o nadaljnjem poslovanju, na podlagi modela nabavne vrednosti, in so ustrezno prilagojeni za vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, finančnih sredstev in finančnih obveznosti, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izvedenih finančnih instrumentov ter naložbenih nepremičnin po poštenu vrednosti.

Priprava računovodskih izkazov skladno z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročanih sredstev in obveznosti, na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na poročevalski datum ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen. NLB Skupina uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti posodablja, pri čemer se popravki pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.33.

2.3. Primerjalne informacije

Vsi podatki so razkriti s primerjalnimi podatki, razen kadar standard ali dopolnitve dovoljujejo oziroma določajo drugače. Skladno z uporabo MRS 8 so primerjalni podatki prilagojeni spremembam, ki se nanašajo na podatke v tekočem letu. V letu 2016 se je spremenil način prikazovanja vplačil v sisteme jamstev vlog vlagateljev, zato so tako prikazani tudi primerjalni podatki za leto 2015. Jamstva vlog vlagateljev so bila pred spremembo v višini 8.259 tisoč EUR vključena v postavko odhodki za opravnine (pojasnilo 4.3.), po spremembi pa so vključena v postavko drugi poslovni

odhodki (pojasnilo 4.8.). Sprememba vpliva le na prikaz računovodskih izkazov.

2.4. Konsolidacija

Odvisne družbe, ki jih neposredno ali posredno usmerja oziroma obvladuje NLB, so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije. Odvisna družba je polno konsolidirana od dneva pridobitve nadzora oziroma obvladovanja.

NLB družbo obvladuje, če so izpolnjeni vsi trije elementi obvladovanja:

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

NLB ponovno oceni, ali obvladuje družbo, v katero naloži, če dejstva in okoliščine kažejo, da se je spremenil en ali več od treh elementov obvladovanja. Če NLB več ne obvladuje odvisne družbe, je ta izključena iz konsolidacije z datumom izgube nadzora oziroma obvladovanja.

Računovodske politike odvisnih družb so za potrebe zagotovitve skladnosti poenotene z računovodskimi usmeritvami NLB. Računovodski izkazi konsolidiranih odvisnih družb so pripravljani na poročevalski datum NLB. Kapital manjšinskih lastnikov je predstavljen v konsolidiranem izkazu sprememb lastniškega kapitala. Delež manjšinskih lastnikov je tisti del čistega poslovnega izida in kapitala odvisne družbe, v katerem NLB nima neposrednega ali posrednega deleža v kapitalu. NLB Skupina se za vsako transakcijo posebej odloča ali meri delež manjšinskih lastnikov po poštenu vrednosti ali pa glede na delež manjšinskih lastnikov v čistih sredstvih odvisne družbe.

Medsebojne transakcije, stanja in nerealizirani dobički s transakcijami v NLB Skupini so izločeni. Nerealizirane izgube iz medsebojnih transakcij so izločene, razen če se ob prenosu sredstev pokaže potreba po oslabitvi.

V NLB Skupini se transakcije z manjšinskimi lastniki obravnavajo enako kot transakcije z drugimi lastniki v NLB Skupini. Pri nakupih deležev odvisnih družb od manjšinskih lastnikov se razlika med danim nadomestilom in knjigovodsko vrednostjo pridobljenega deleža v neto premoženju odvisne družbe poračuna prek kapitala. Dobitki oziroma izgube, ki nastanejo pri prodaji manjšinskim lastnikom, se pripoznajo v kapitalu. Ravno tako se pri prodaji manjšinskim lastnikom v kapitalu pripoznajo razlike med prejetim nadomestilom in ustreznim deležem manjšinskih lastnikov. Vsi omenjeni učinki se prikažejo v posebni postavki kapitala - kapital manjšinskih lastnikov.

2.5. Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor

Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor se v posamičnih računovodskih izkazih vodijo po naložbeni metodi. Dividende odvisnih družb, pridruženih družb ali skupnih podvigor se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica NLB do prejetja dividende.

Naložbe v kapital pridruženih družb so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Pridružene družbe so praviloma tiste, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic ter ima v njih pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje.

Skupni podvigi so družbe, ki jih NLB Skupina na podlagi pogodbenega dogovora skupno obvladuje. V konsolidiranih računovodskih izkazih so naložbe v skupne podvige obračunane po kapitalski metodi.

Pripadajoči dobiček ali izguba pridruženih družb in skupnih podvigor se pripozna v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe in skupnega podviga, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Naložba v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor je prilagojena glede na pripoznane učinke. Ko pripadajoča izguba preseže vrednost naložbe v konsolidiranem izkazu finančnega položaja, se izguba ne pripozna več, razen če bi iz tega naslova nastala obveznost, ki bi jo NLB Skupina morala poravnati. NLB Skupina začne ponovno pripoznavati svoj delež dobička naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor šele po tem, ko delež dobička doseže znesek nepriznane izgube (pojasnilo 5.12.b).

Seznam odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor je v pojasnilu 5.12.

2.6. Dobro ime in izpogajani nakup

Dobro ime se pripozna kot presežek vsote danega nadomestila, merjenega po poštenu vrednosti, zneska neobvladujočega deleža v prevzetem podjetju in poštene vrednosti predhodnega kapitalskega deleža v prevzetem podjetju na datum prevzema nad čistim zneskom pridobljenih opredeljenih sredstev in prevzetih obveznosti. Če je razlika negativna, se pred pripoznanjem dobička iz izpogajanega nakupa ponovno preveri, ali je NLB Skupina pri merjenju zajela vsa pridobljena sredstva, obveznosti in pogoje obveznosti vključno z izračuni in postopki računovodskega evidentiranja, in šele nato se dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida.

Dano nadomestilo se meri kot vsota poštenih vrednosti danih sredstev, nastalih in prevzetih dolgov, izdanih kapitalskih instrumentov in poštene vrednosti pogojnih nadomestil. Dano nadomestilo ne vključuje stroškov svetovanja, pravnih stroškov, stroškov cenilcev in stroškov drugih svetovalcev, ki so neposredno povezani

z izvedbo poslovne združitve. Stroški, povezani z izdajo kapitalskih instrumentov, se pripoznajo neposredno v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Vsi drugi stroški, neposredno povezani s poslovno združitvijo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Dobro ime za pridružene družbe in skupne podvige je vključeno v knjigovodsko vrednost naložbe.

2.7. Poslovne združitve družb pod skupnim upravljanjem

Pripojitve družb znotraj NLB Skupine se štejejo za poslovno združitve pod skupnim upravljanjem. Članice NLB Skupine za take pripojitve uporabljajo združitveno metodo, in sicer združijo knjigovodske vrednosti prevzete in prevzemne družbe, kot se o njih poroča v konsolidiranih računovodskih izkazih. Ob pripojitvi družb znotraj NLB Skupine se ne pripozna dobro ime.

Pripojitve družb znotraj NLB Skupine ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

2.8. Prevedba tujih valut

Funkcijska in predstavitevna valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih posameznih družb članic NLB Skupine, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, kjer družba posluje (funkcijska valuta). Računovodski izkazi so izkazani v evrih, ki je predstavitevna valuta NLB Skupine.

Prevedba poslovnih dogodkov in postavk

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po tečaju na dan posla. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takih transakcij in prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, razen kadar so pripoznane neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot uspešno varovanje denarnega toka pred tveganjem.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti denarnih postavk v tuji valuti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida kot del čistih dobičkov oziroma izgub iz naslova vrednotenja po poštenu vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo skupaj z učinkom vrednotenja po poštenu vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu, ki se akumulirajo v kapitalu.

Dobički in izgube, ki nastanejo pri kupoprodaji deviz, so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički oziroma izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Družbe članice NLB Skupine

Računovodski izkazi članice NLB Skupine, katerih funkcijska valuta se razlikuje od predstavitvene valute, se pretvorijo v predstavitveno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum izkaza finančnega položaja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju;
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju.

Dobro ime in prilagoditve prevzetega premoženja tuje odvisne družbe na pošteno vrednost se obravnavajo enako kot sredstva in terjatve tuje odvisne družbe ter se prevedejo v predstavitveno valuto po končnem tečaju.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini, pripoznajo

v drugem vseobsegajočem donosu. Ko NLB Skupina izgubi nadzor nad družbo v tujini, se prejšnje pripoznane tečajne razlike, ki so nastale zaradi pretvorbe v predstavitveno valuto, prerazvrstijo iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot del dobička ali izgube pri prodaji oziroma prenehanju. Pri delni prodaji odvisne družbe, pri kateri NLB Skupina ne izgubi nadzora, je povezan delež akumuliranih prevedbenih tečajnih razlik prerazvrščen v kapital manjšinskih lastnikov.

2.9. Obrestni prihodki in odhodki

Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo za vse dolžniške instrumente ob uporabi metode efektivne obrestne mere. Metoda efektivne obrestne mere je metoda izračuna odplačne vrednosti finančnega sredstva ali finančne obveznosti ter porazdelitve obrestnih prihodkov ali odhodkov skozi ustrezno obdobje. Efektivna obrestna mera je tista, ki natančno razobresti ocenjene prihodnje denarne tokove v pričakovani življenjski dobi (oziroma v krajšem obdobju, če je to bolj primerno) finančnega sredstva ali finančne obveznosti. Obrestni prihodki vključujejo obresti od naložb s fiksnim donosom in finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, obračunane diskonte in premije pri obveznicah. V izračun efektivne obrestne mere se vključijo vsa plačila med strankami, vključno s transakcijskimi stroški, vendar brez upoštevanja prihodnjih izgub zaradi kreditnega tveganja. Ko je finančno sredstvo oziroma skupina sorodnih finančnih sredstev oslabiljena, se obrestni prihodki pripoznajo na podlagi obrestne mere, ki je bila uporabljena pri diskontiranju prihodnjih denarnih tokov za namene izračuna oslabilitve.

2.10. Prihodki in odhodki pri opravninah (provizijah)

Provizije se v izkazu poslovnega izida praviloma pripoznajo, ko je storitev opravljena. Provizije vključujejo zlasti provizije od kartičnega in bankomatskega poslovanja, transakcijskih računov strank,

plačilnega prometa, dana jamstva ter provizije od garancij. Provizije, ki so vključene v izračun efektivne obrestne mere finančnega sredstva ali finančne obveznosti, so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki.

2.11. Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica NLB Skupine do prejete plačila in obstaja verjetnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane s transakcijo. Dividende od odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključene v postavko čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov, medtem ko so preostale dividende vključene v postavko prihodki iz dividend. V konsolidiranih računovodskih izkazih dividende, prejete od pridruženih družb in skupnih podvigov, zmanjšujejo knjigovodsko vrednost naložbe.

2.12. Finančni instrumenti

a) Razvrščanje

Razvrščanje finančnih instrumentov ob začetnem pripoznanju je odvisno od namena pridobitve posameznega finančnega instrumenta in njegovih značilnosti. V splošnem pa NLB Skupina sledi naslednjim pravilom:

Finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente, namenjene trgovanju, in finančne instrumente, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Finančni instrument se razvrsti v to kategorijo, če je bil pridobljen izključno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem času oziroma ustvarjanja dobičkov na kratek rok ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo.

NLB Skupina razvršča finančne instrumente v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- z razvrstitvijo v to skupino se odpravi oziroma pomembno zmanjša nedoslednost merjenja ali pripoznavanja, ki bi sicer izhajala iz vrednotenja finančnih sredstev in obveznosti na različnih podlagah; ali
- NLB Skupina upravlja in spremlja uspešnost finančnih sredstev oziroma obveznosti na podlagi njihove poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano in na tej podlagi tudi poroča poslovodstvu ali
- finančni instrument vsebuje enega ali več vstavljenih izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove osnovnega gostiteljskega instrumenta.

Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, razen če gre za uspešne instrumente varovanja pri uporabi računovodskih pravil za obračunavanje varovanj pred tveganji.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizvedena finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, razen (a) tistih, ki jih NLB Skupina namerava prodati takoj ali kratkoročno in se razvrstijo kot namenjena trgovanju, ali tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; (b) tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot razpoložljiva za prodajo; ali (c) tistih, za katere NLB Skupina morda ne dobi popolnoma povrnjene celotne pripoznane začetne naložbe, vendar ne zaradi poslabšanja kreditne sposobnosti.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so kotirajoče neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki jih NLB Skupina nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti. Naložba ni razvrščena v skupino finančna sredstva v posesti do

zapadlosti, če ima NLB Skupina pravico zahtevati, da izdajatelj vrne ali odkupi finančno sredstvo pred zapadlostjo v plačilo, ker plačilo za prodajno možnost pri finančnem sredstvu ni skladno z izraženim namenom posedovati ga do zapadlosti.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so tista neizvedena finančna sredstva, ki jih NLB Skupina namerava posedovati nedoločeno časovno obdobje in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali zaradi sprememb obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen.

b) Merjenje in pripoznavanje

Finančna sredstva, razen finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se začetno izmerijo po poštenu vrednosti, povečani za transakcijske stroške.

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se začetno izmerijo po poštenu vrednosti, transakcijski stroški pa so pripoznani v izkazu poslovnega izida.

Nakupi in prodaje finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančnih sredstev v posesti do zapadlosti ter finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo na datum sklenitve posla. Posojila in terjatve se pripoznajo, ko se strankam zagotovijo denarna sredstva.

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se vrednotijo po poštenu vrednosti. Dobički in izgube se pri finančnih sredstvih, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se akumulirani dobički in izgube zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti prikažejo v drugem

vseobsegajočem donosu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko se za finančno sredstvo odpravi pripoznanje ali pa je oslabiljeno. Obresti, izračunane z metodo učinkovite obrestne mere, in tečajne razlike iz denarnih postavk, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, pa so pripoznane neposredno v izkazu poslovnega izida.

Posojila in terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

c) Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju

Najboljši dokaz poštene vrednosti ob začetnem pripoznanju je transakcijska cena, ki predstavlja pošteno vrednost danega oziroma prejetega nadomestila, razen če je pošteno vrednost mogoče dokazati z drugimi primerljivimi tržnimi transakcijami ali na podlagi tehnike vrednotenja, ki temelji na izključno tržnih predpostavkah.

Kadar se nabavna cena finančnega instrumenta na nedelujočem trgu razlikuje od cene primerljivih transakcij z enakim instrumentom ali od cene, ugotovljene na podlagi metode vrednotenja, ki upošteva izključno tržne vhodne podatke, NLB Skupina takoj pripozna razliko med nabavno ceno in pošteno vrednostjo v izkazu poslovnega izida (»Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju«).

Če vsi vhodni podatki, potrebni za vrednotenje, ne izhajajo s trga, se dobiček oziroma izguba ob začetnem pripoznanju v izkazu poslovnega izida ne pripozna takoj. O načinu začetnega pripoznanja odloženega dobička oziroma izgube se odloča za vsak primer posamično. V nekaterih primerih se začetni dobiček oziroma izguba prenaša v izkaz poslovnega izida postopno skozi življenjsko dobo transakcije, v nekaterih primerih se pripozna v trenutku, ko je mogoče določiti

pošteno vrednost, v nekaterih primerih pa šele na koncu oziroma ob poravnavi posla.

d) Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Če zaradi spremembe namena instrumenta ni več ustrezno uvrstiti finančnega instrumenta v skupino za trgovanje ter je instrument primeren za uvrstitev v skupino posojila in terjatve, je prerazvrščanje dopustno. Finančni instrumenti, ki ne ustrezajo razvrstitvi v skupino posojila in terjatve, so lahko iz skupine za trgovanje prerazvrščeni samo v izjemnih primerih. Prerazporeditve iz skupine finančnih instrumentov, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, niso dopustne.

e) Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbeno pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje merila za odpravo pripoznanja. Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi samo, kadar je obveza, določena v pogodbi, izpolnjena, razveljavljena ali zastarana.

f) Načela, uporabljena pri vrednotenju po poštenu vrednosti

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, temelji na ceni, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali prenosu obveznosti (izhodna cena), na datum izkaza finančnega položaja, to je na ceni, ki predstavlja najboljše povpraševanje brez upoštevanja transakcijskih stroškov. Če tržna cena ni znana, se poštena vrednost določi na podlagi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov ali na podlagi cenovnega modela.

Pri uporabi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov se denarni tokovi določijo na podlagi najverjetnejše ocene, pri določanju diskontne stopnje pa se upošteva tržna obrestna mera sorodnega finančnega instrumenta s primerljivimi lastnostmi na zadnji dan poročevalskega

obdobja. Pri uporabi cenovnega modela se upoštevajo podatki z delujočega trga na datum izkaza finančnega položaja.

g) Izvedeni finančni instrumenti in računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji

Izvedeni finančni instrumenti, vključno s terminskimi posli in terminskimi pogodbami, zamenjavami ter opcijami, so v izkazu finančnega položaja začetno pripoznani po poštenu vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po poštenu vrednosti, ki se ustrezno določi na podlagi objavljene tržne cene, modela diskontiranih denarnih tokov ali ob uporabi cenovnih modelov. V izkazu finančnega položaja so pripoznani kot sredstvo ob pozitivni poštenu vrednosti oziroma kot obveznost, če je njihova poštena vrednost negativna.

Način pripoznavanja dobičkov in izgub iz sprememb poštenih vrednosti je odvisen od tega, ali je izvedeni finančni instrument računovodsko obravnavan kot instrument za varovanje pred tveganjem, in od vrste varovanja. NLB Skupina uporablja izvedene finančne instrumente za:

- varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev, obveznosti ali trdnih obvez;
- varovanje prihodnjih denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznim pripoznanim sredstvom, obveznostim ali zelo verjetnim predvidenim poslom; ali
- varovanje neto naložbe v družbo v tujini.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji se uporablja, kadar so izpolnjeni določeni pogoji.

Ob uvedbi varovanja pred tveganjem NLB Skupina izdela formalni dokument, v katerem opiše razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja tveganj, metodologijo vrednotenja in strategijo varovanja. Prav tako dokumentira oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem ob izpostavljenosti spremembam poštene vrednosti varovane

postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. NLB Skupina oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v obdobju trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu od 80 % do 125 %.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem se pripoznajo v izkazu poslovnega izida skupaj s spremembo poštene vrednosti pri varovani postavki, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju. Ob uspešnem varovanju so spremembe poštenih vrednosti instrumentov za varovanje in z njimi povezanih varovanih postavk v izkazu poslovnega izida prikazane v postavki spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji. Neučinkovito varovanje iz naslova izvedenih finančnih instrumentov je v izkazu poslovnega izida prikazano v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Če varovalno razmerje ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, se prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega finančnega instrumenta, za katerega se uporablja metoda učinkovite obrestne mere, prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega lastniškega vrednostnega papirja se vključi v izkaz poslovnega izida ob prodaji.

Varovanje denarnih tokov pred tveganjem

Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje denarnih tokov pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje pred tveganjem, se pripozna neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Neuspešni del dobička ali izgube se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida v okviru postavke čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Zneski, pripoznani neposredno v kapitalu, se iz drugega vseobsegajočega donosa prerazvrstijo v poslovni izid v tistih obdobjih, ko varovanje predvidenega posla vpliva na poslovni izid.

Ko instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati, ko se proda ali ko varovanje pred tveganjem ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, ostane nabrani dobiček ali izguba iz instrumenta za varovanje pred tveganjem posebej pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulira v kapitalu, dokler ni v izkazu poslovnega izida pripoznan napovedani posel. Če se ne pričakuje več, da se bo predvideni posel uresničil, se z njim povezani nabrani dobiček ali izguba, ki je bila pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, takoj prenese v izkaz poslovnega izida v postavko spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji.

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini pred tveganjem se v konsolidiranih računovodskih izkazih obračuna podobno kot varovanje denarnih tokov pred tveganjem. Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje, se pripozna neposredno v kapitalu. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz neuspešnega dela, se v konsolidiranem izkazu poslovnega izida pripoznajo v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju. Dobički in izgube, ki so akumulirani v drugem vseobsegajočem donosu, se vključijo v izkaz poslovnega izida ob odtujitvi poslovanja v tujini kot del dobičkov ali izgub ob odtujitvi.

V posamičnih računovodskih izkazih se varovanje neto naložb v tujini obravnava po načelu varovanja poštene vrednosti pred tveganjem.

2.13. Oslabitev finančnih sredstev

a) Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

NLB Skupina slabi finančna sredstva individualno, če gre za posamično pomembna finančna sredstva, pri katerih so zaznani znaki o oslabitvi teh sredstev; preostala finančna sredstva slabi skupinsko. Po Sklepu o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja Banke Slovenije se kot posamezno pomembno finančno sredstvo oziroma prevzeta obveznost po zunajbilančnih postavkah šteje celotna izpostavljenost do enega dolžnika, katere vrednost presega 0,5 % kapitala banke. V letu 2016 so kot posamično pomembne terjatve, ki jih je treba ocenjevati individualno, opredeljene vse izpostavljenosti do bank, vse izpostavljenosti do drugih pravnih oseb, ki presegajo 500 tisoč EUR, ter vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, katerih višina presega 100 tisoč EUR. Če NLB Skupina ugotovi, da pri individualno ocenjenem finančnem sredstvu ni znakov oslabitve, ga vključi v skupino sorodnih finančnih sredstev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja, ki jih slabi skupinsko.

Za posamično pomembna finančna sredstva NLB Skupina na vsak poročevalski datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva kot posledica dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in vplivajo na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Merila, na podlagi katerih NLB Skupina oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, vključujejo:

- zamude pri poravnavi pogodbeno določenih obresti ali glavnice;
- kršenje drugih pogodbenih določil;
- finančne težave posojiljemalca;
- restrukturiranje finančnih obveznosti posojiljemalca, pri čemer se pripozna materialna izguba;
- začetek stečajnega ali insolventnega postopka in

- druge dogovore, ki poslabšujejo položaj banke oziroma družbe.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve pri posojilu ali finančnem sredstvu v posesti do zapadlosti, se znesek oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z oblikovanjem popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Če je pri komitentih, ki so neplačniki, poplačilo obstoječih obveznosti mogoče le iz unovčenja zavarovanja, se pri oblikovanju oslabitev upošteva pričakovano poplačilo iz zavarovanja. Ta se izračuna na podlagi ocenjene tržne vrednosti zavarovanja in uporabljenega diskonta, kot ga predvideva Priročnik za zavarovanje naložb. Prevzete zunajbilančne obveznosti do dolžnika, kjer obstaja dokaz o slabitvi, morajo biti prav tako ocenjene individualno, morebitne rezervacije pa se pripoznajo kot obveznost.

Za potrebe skupinskega ocenjevanja oslabitev NLB Skupina uporablja prehodne matrike, ki prikazujejo pričakovane prehode med bonitetnimi razredi. Verjetnost prehodov je ocenjena na podlagi izkušenj iz preteklih let, in sicer letnih prehodnih matrik za različne vrste/segmente komitentov. Ti podatki se lahko ustrezno prilagodijo za predvidena gibanja v prihodnosti, saj pretekle izkušnje ne odražajo vedno aktualnih razmer v gospodarstvu. Izpostavljenost do fizičnih oseb se dodatno analizira tudi z vidika vrste posla. Oslabitev se ocenijo na podlagi pričakovanih prehodov komitentov in s tem terjatev iz dobrih bonitetnih skupin v bonitetni skupini D in E (kamor spadajo neplačniki) in individualno ocenjene povprečne izterljivosti terjatev do komitentov D in E.

Če se pozneje znesek izgube zaradi oblikovane oslabitve zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po pripoznanju oslabitvi (na primer poplačilo iz prejetega

zavarovanja v postopku izterjave presega ocenjeno pričakovano poplačilo iz zavarovanja), se odprava oslabitve izvede z zmanjšanjem popravka vrednosti.

NLB Skupina dokončno odpiše finančno sredstvo, merjeno po odplačni vrednosti, če med izterjavo oceni, da ne bo več povrnjeno, in so izpolnjeni pogoji za prenehanje pripoznavanja tega sredstva.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja NLB Skupina oceni, ali se pojavljajo znaki, da so finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, oslabljena. Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo nabavno vrednost lahko pomeni nepristranski dokaz o oslabitvi. Če obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba prerazvrsti iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitve. Odprava oslabitve pri lastniškem instrumentu se ne izvede prek izkaza poslovnega izida. Poznejše povečanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu.

Če se v naslednjem obdobju poštena vrednost dolžniškega instrumenta, razpoložljivega za prodajo poveča in je povečanje mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, se odprava oslabitve izvede prek izkaza poslovnega izida.

NLB Skupina na podlagi spodaj navedenih meril presoja, ali so dolžniški instrumenti oslabljeni:

- zamude pri odplačevanju obresti ali glavnice;
- likvidnostne težave izdajatelja;
- kršenje pogodbenih določil;
- začetek stečajnega postopka izdajatelja;
- poslabšanje tržnega položaja izdajatelja in

- znižanje bonitetne ocene pod sprejemljivo mejo.

Oslabitev v izkazu poslovnega izida predstavlja razliko med knjigovodsko in manjšo trenutno pošteno vrednostjo. Trenutno pošteno vrednost predstavlja aktualna tržna cena, če pa ta ne obstaja, se vrednost določi z diskontiranjem ocenjenih prihodnjih denarnih tokov.

2.14. Restrukturirana posojila

Restrukturirana terjatev nastane kot posledica nezmožnosti odplačevanja dolga po prvotno dogovorjenih pogojih, bodisi s spremembo pogojev prvotne pogodbe (z aneksom) ali z novo pogodbo (refinanciranje), s katero se pogodbeni stranki dogovorita za delno ali celotno poplačilo prvotnega dolga. Ko imajo terjatve do komitenta status restrukturiranja, mora biti dolжник razvrščen v bonitetni razred C, D ali E.

Definicija restrukturiranih posojil je usklajena z definicijo Evropskega bančnega nadzornega organa (EBA). Cilj definicije je celovito kritje izpostavljenosti, za katero je razširjena uvedba ukrepov restrukturiranja.

Računovodska obravnava restrukturiranih posojil je odvisna od vrste restrukturiranja. Ob pristopu k restrukturiranju s spremembami pogojev odplačevanja, ki izhajajo iz podaljšanja roka vračila glavnice in/ali obresti ali odloga vračila glavnice in/ali obresti, NLB Skupina popravi knjigovodsko vrednost restrukturiranega finančnega sredstva na podlagi diskontirane vrednosti ocenjenih prihodnjih denarnih tokov po spremenjenih pogojih in učinek iz tega naslova pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitev. Ob zmanjšanju terjatve do dolžnika zaradi znižanja višine terjatve kot posledice pogodbeno dogovorjenega odpusta dolga in lastniškega prestrukturiranja ali konverzije terjatve v naložbo v kapital dolžnika NLB Skupina odpravi pripoznanje terjatve v delu, ki se nanaša na odpis oziroma pogodbeno dogovorjeni odpust dolga.

Nova ocena prihodnjih denarnih tokov za preostali del še neodpisane terjatve temelji na osveženi oceni verjetnosti izgube. Pri tem NLB Skupina upošteva spremenjeni položaj dolžnika, ekonomska pričakovanja in zavarovanja za restrukturirano finančno sredstvo. Če NLB Skupina pristopi k restrukturiranju terjatve s prevzemom drugih sredstev (opredmetenih osnovnih sredstev, vrednostnih papirjev in drugih finančnih sredstev), vključno z naložbami v kapital dolžnikov, pridobljenih s konverzijo bančnih terjatev do teh dolžnikov, pridobljena sredstva pripozna v izkazu finančnega položaja po poštenu vrednosti ter razliko med izkazano pošteno vrednostjo tega sredstva in knjigovodsko vrednostjo izknjižene terjatve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Restrukturirane izpostavljenosti so lahko identificirane tako v donosnem kot v nedonosnem delu portfelja. Če je restrukturirana terjatev uvrščena v nedonosni del portfelja, se lahko ta prerazvrsti v donosni del, če uvedba restrukturiranja ne vodi v pripoznanje oslabitev ali neplačil, če je od uvedbe ukrepov restrukturiranja minilo eno leto in če v obdobju restrukturiranja ni bilo zapadlih neplačanih zneskov ali dvomov o celotnem odplačilu izpostavljenosti. Odsotnost dvomov se potrdi tudi z analizo finančnega položaja dolžnika.

Oznaka, da je terjatev restrukturirana, se umakne, ko:

- analiza dolžnikovega finančnega položaja pokaže da dolжник ne izpolnjuje več pogojev ko bi se izpostavljenost štela za nedonosno;
- je od trenutka, ko se je restrukturirana izpostavljenost štela za donosno, minilo vsaj dveletno poskusno obdobje;
- so se vsaj polovico poskusnega obdobja izvajala redna plačila glavnice ali obresti v znatnem skupnem znesku;
- nobena izpostavljenost do dolžnika ni več kot 30 dni v zamudi ob koncu poskusnega obdobja.

2.15. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

V nekaterih primerih se terjatev poplača tako, da se zaseže zastavljeno sredstvo. NLB Skupina pripozna zasežena sredstva ob začetnem pripoznanju v svojih računovodskih izkazih po njihovih poštenih vrednostih in jih razvrsti v ustrezno kategorijo sredstev glede na njihov namen. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, poskuša NLB Skupina prodati takoj, ko je to izvedljivo, zato da zmanjšuje izpostavljenost (pojasnilo 7.1.n). Po začetnem pripoznanju se sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, merijo skladno z usmeritvami teh kategorij sredstev, tako se jih tudi obračunava. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev kot posledica unovčenih zavarovanj, so večinoma nepremičnine; te NLB Skupina uvršča med naložbene nepremičnine, ki se merijo skladno z MRS 40 Naložbene nepremičnine (pojasnilo 2.20.), ter med druga sredstva, ki se merijo skladno z MRS 2 Zaloge.

Nepremičnine, pridobljene za poplačilo posojil in terjatev, ki so razvrščene med druga sredstva, se začetno pripoznajo po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje (iztržljiva vrednost), pri čemer se lahko upoštevajo zgolj neposredni stroški prodaje. Ob poznejšem merjenju se iztržljiva vrednost preverja najmanj enkrat letno. Cenitve poštenih vrednosti izvajajo pooblaščenilci nepremičnin. Če knjigovodska vrednost presega iztržljivo vrednost, se nepremičnine oslabijo. Učinek oslabitve se izkaže med oslabitvami drugih sredstev, odprava oslabitve pa med prihodki iz odprave oslabitve drugih sredstev.

2.16. Pobot

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani, če za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali sočasna realizacija sredstva in poravnava obveznosti.

2.17. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji, ki so predmet pogodbe o začasni prodaji finančnih sredstev (repo posli), ostanejo pripoznani v izkazu

finančnega položaja, z njimi povezane obveznosti pa so izkazane med finančnimi obveznostmi, vezanimi na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja. Začasno prodani vrednostni papirji so v izkazu finančnega položaja prikazani kot zastavljena sredstva, kadar ima nasprotna stranka pogodbeno pravico te vrednostne papirje prodati ali jih nadalje zastaviti. Začasno kupljeni vrednostni papirji (obratni repo posli) so v izkazu finančnega položaja prikazani kot dano posojilo.

Razlika med prodajno ceno in ceno ponovnega odkupa se v računovodskih izkazih obravnava kot obresti, ki se obračunavajo v celotnem obdobju trajanja pogodbe ob uporabi učinkovite obrestne mere.

2.18. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti. Pozneje se opredmetena osnovna sredstva vodijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Vsako leto NLB Skupina oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. Če se ugotovi, da taka znamenja obstajajo, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje, upošteva pa se tista, ki je večja. Če je nadomestljiva vrednost večja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni treba oslabiti, sicer pa se pripozna izguba v izkazu poslovnega izida v višini razlike med nadomestljivo in knjigovodsko vrednostjo.

Osnovna sredstva, ki ne ustvarjajo individualnih denarnih tokov, se vključijo v denar ustvarjajoče enote in se nato kot celota preverjajo za morebitne oslabitve.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v ocenjenem obdobju njihove koristnosti.

Uporabljene letne stopnje amortizacije so:

NLB Skupina in NLB	v %
Gradbeni objekti	2 - 5
Vlaganja v tuje objekte	5 - 25
Računalniška oprema	14,3 - 50
Pohištvo in oprema	10 - 33,3
Motorna vozila	12,5 - 25

Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Preostala vrednost in doba koristnosti sredstva se pregledujeta na vsak datum izkaza finančnega položaja in se ustrezno prilagodita, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen. Dobički in izgube, ki nastanejo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, se določijo glede na razliko med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstev ter se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tekoča vzdrževanja in popravila se vključijo v izkaz poslovnega izida, ko stroški nastanejo. Vlaganja v obstoječe gradbene objekte in opremo, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Če se je ob tem del osnovnega sredstva zamenjal, se za ta del odpravi pripoznanje.

2.19. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva vključujejo programsko opremo in dobro ime (pojasnilo 2.6.). V izkazu finančnega položaja so pripoznana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Amortizacija neopredmetenih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob uporabi takih amortizacijskih stopenj, da je vrednost neopredmetenih sredstev razporejena v stroške v ocenjeni življenjski dobi sredstva. Amortizacijska doba osnovne bančne programske opreme je deset let in amortizacijska doba druge programske opreme od tri do pet let.

Neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

2.20. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih NLB Skupina ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem ali povečanja vrednosti dolgoročne naložbe. Naložbene nepremičnine so prikazane po pošteni vrednosti, ki jo določi pooblaščen cenilec. Poštena vrednost temelji na trenutnih tržnih cenah. Dobički in izgube iz vrednotenja po pošteni vrednosti se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

2.21. Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo

V nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo sodijo sredstva, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana zlasti s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Pogoj za uvrstitev v kategorijo nekratkoročnih sredstev in skupine za odtujitev v posesti za prodajo je izpolnjen zgolj takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na razpolago za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti praviloma izpeljan v roku enega leta od razvrstitve sredstva. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

Pri skupini za odtujitev so ob poznejšem merjenju sredstva in obveznosti, ki so zunaj področja merjenja MSRP 5, merjeni skladno z veljavnimi standardi (na primer terjatve za odloženi davek, sredstva iz zaslužkov zaposlenec, finančni instrumenti, naložbene nepremičnine, merjene po pošteni vrednosti, in pogodben pravice iz zavarovalnih pogodb). Opredmetena in neopredmetena sredstva se ne amortizirajo. Učinki zaradi prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički/(izgube)

iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

Obveznosti, ki so neposredno povezane s skupino za odtujitev, so v izkazu finančnega položaja razvrščene in predstavljene ločeno.

2.22. Računovodsko

obračunavanje najemov

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo ali niz plačil pravico do uporabe sredstva za dogovorjeni čas. Najemne pogodbe se računovodsko vodijo kot finančni ali poslovni najem skladno s svojo začetno razvrstitvijo. Ključni dejavnik pri razvrstitvi najemov je obseg, v okviru katerega se tveganja in koristi, povezani z lastništvom predmeta najema, prenesejo z najemodajalca na najemnika.

NLB Skupina v vlogi najemnika

Najemi, pri katerih večino tveganj in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, nosi najemodajalec, se obravnavajo kot poslovni najemi. Pri poslovnih najemih so dana plačila vključena v izkaz poslovnega izida sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Kadar je poslovni najem predčasno prekinjen, se vsa plačila, ki jih zahteva najemodajalec, pripoznajo kot strošek v obdobju prekinitve pogodbe.

Finančni najem se pripozna kot sredstvo in dolg v višini poštene vrednosti najetega sredstva, ali če je ta manjša, sedanje vrednosti najmanjše vsote najemnin. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z računovodskimi usmeritvami lastnih amortiziranih sredstev, pri čemer je obdobje amortiziranja krajše od dobe koristnosti predmeta najema ali pogodbeno določenega obdobja najema. Plačane najemnine se porazdelijo med obrestne odhodke in zmanjšanje dolga tako, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga.

NLB Skupina v vlogi najemodajalca

Pri poslovnih najemih so prejeta plačila oziroma najemnine vključene med prihodke sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Sredstva, dana v poslovni najem, so v izkazu finančnega položaja prikazana med naložbenimi nepremičninami ali opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Kadar je večina tveganj in koristi, povezanih z lastništvom predmeta najema, prenesena z najemodajalca na najemnika, se najem razvrsti kot finančni najem. Pri sredstvu, danem v finančni najem, se sedanja vrednost prihodnjih najemnin prikaže kot terjatve iz finančnega najema. Prihodki iz finančnega najema se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivne obrestne mere v celotni življenjski dobi najema. Terjatve iz finančnega najema so prikazane v višini neto naložbe v finančni najem vključno z nezajamčeno preostalo vrednostjo.

Prodaja in povratni najemi

NLB Skupina nastopa tudi kot najemodajalec v transakcijah prodaj in povratnih najemov, na podlagi katerih od najemnika najprej odkupi predmet najema in ga ponudi nazaj v najem. Omenjene pogodbe se razvrstijo kot finančni oziroma poslovni najem glede na pogodbeno določila posameznega najema.

2.23. Denar in denarni ustrezniki

V izkazu denarnih tokov se kot denar in denarni ustrezniki prikazujejo denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah ter vpogledne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji, namenjeni trgovanju, posojila bankam in dolžniški vrednostni papirji, ki niso v posesti za trgovanje, z originalno zapadlostjo do 90 dni. Denar in denarni ustrezniki so razkriti v izkazu denarnih tokov.

2.24. Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji z lastnostmi dolga

Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se ob začetnem pripoznanju pripoznajo po poštenu vrednosti, ki je navadno enaka nabavni vrednosti, zmanjšani za transakcijske stroške. Ob poznejšem merjenju se merijo po odplačni vrednosti, razlika med vrednostjo ob začetnem pripoznanju in končno vrednostjo se v izkazu poslovnega izida pripozna med obrestnimi odhodki ob uporabi učinkovite obrestne mere.

Lastni odkupljeni dolg se prikaže kot zmanjšanje obveznosti v izkazu finančnega položaja. Razlika med knjigovodsko vrednostjo in ceno, po kateri je bil lastni dolg odkupljen, se prikaže v izkazu poslovnega izida.

2.25. Drugi izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala

Drugi izdani finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju delno ali v celoti razvrstijo kot kapitalski instrument, če so pogodbene značilnosti instrumenta take, da ga mora NLB Skupina skladno z MRS 32 Finančni instrumenti: razkrivanje in predstavljane razvrstiti kot kapitalski instrument. Izdani finančni instrument se šteje kot kapitalski instrument, samo če ne pomeni nobene pogodbene obveze plačila.

Izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala, se v izkazu finančnega položaja pripoznavajo kot kategorija lastniškega kapitala. Stroški, neposredno povezani z izdajo teh instrumentov, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Pripadajoče obresti se pripoznavajo neposredno iz rezerv iz dobička.

Celotna knjigovodska vrednost izdanega finančnega instrumenta, ki ima lastnosti kapitala, je razvidna v izkazu sprememb lastniškega kapitala v kategoriji drugi kapitalski instrumenti.

2.26. Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške

Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške se pripoznajo, če ima NLB Skupina zaradi preteklega dogodka sedanjo obvezo (pravno ali posredno) in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi, ter je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti.

2.27. Prevzete finančne obveznosti Finančne in storitvene garancije

Finančne garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker določeni dolжник ni izvedel plačila v prvotnem ali spremenjenem roku dolžniškega instrumenta. Izdane so bankam, drugim finančnim institucijam in drugim strankam kot oblika zavarovanja za kredite, limite in druge bančne storitve.

Storitvene garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker izvajalec storitev ni izpolnil pogodbenih obveznosti.

Finančne in storitvene garancije se na datum izdaje pripoznajo po poštenu vrednosti, ki je navadno evidentirana kot znesek prejetih provizij. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo pogodbe z metodo linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v izkazu finančnega položaja izkazujejo v višini, ki je višja od:

- višine nerazmejene provizije ali
- višine ocenjenih izdatkov, ki bodo potrebni za poravnavo obveznosti po pogodbi.

Dokumentarni akreditivi

Dokumentarni (in »stand by«) akreditiv pomeni pisno nepreklicno obvezo akreditivne (otvoritvene) banke v imenu nalogodajalca (uvoznika), da bo plačala

upravičencu (izvozniku) vrednost dokumentov v okviru določenega roka:

- če je akreditiv plačljiv na vpogled, bo plačala na vpogled;
- če je akreditiv plačljiv z odloženim plačilom, bo plačala na dan zapadlosti pod pogojem, če upravičenec (izvoznik) predloži banki dokumente, ki so skladni s pogoji in roki, predpisanimi v akreditivu.

Obveznost se lahko prevzame tudi v obliki konfirmacije (potrditve) akreditiva, ki jo običajno na zahtevo ali po pooblastilu akreditivne (otvoritvene) banke prevzame potrdilna banka. Potrdilna banka dodatno k obvezi akreditivne banke samostojno prevzame obveznost do upravičenca, in sicer pod določenimi pogoji.

Druge prevzete finančne obveznosti

Med druge prevzete finančne obveznosti sodijo še prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov, nepokriti dokumentarni akreditivi in drugo.

2.28. Davki

Davek od dohodka je sestavljen iz tekočega in odloženega davka od dohodka.

Tekoči davek od dohodka v NLB Skupini je obračunan po trenutno veljavnih davčnih stopnjah od ugotovljenih pozitivnih davčnih osnov posameznih članic. Davčna stopnja v Sloveniji za leto 2016 znaša 17 % (2015: 17 %). Skladno s spremembo davčne zakonodaje bo davčna stopnja od leta 2017 znašala 19 %.

Odloženi davki se obračunavajo po metodi obveznosti po bilanci stanja začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo v predvidljivi prihodnosti pojavil razpoložljiv obdavčljiv dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih sredstev po pošteni vrednosti, ki so uvrščena v kategorijo finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, z varovanjem denarnih tokov pred tveganjem in aktuarskimi dobički ali izgubami zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zaslužki, se izkaže neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, ki so ali bodo veljavne ob koncu poročevalskega obdobja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Pri tem NLB Skupina na vsak datum izkaza finančnega položaja pregleda knjigovodsko vrednost terjatev za odložene davke in oceni razpoložljivost prihodnjega dobička, v korist katerega se lahko začasne razlike poračunajo.

Terjatve za odloženi davek se pri začnih razlikah iz naložb v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige pripoznajo le, če je verjetno da:

- bodo začasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in
- bo na razpolago obdavčljiv dobiček.

Plačana nadomestila za opravljene finančne storitve so v Sloveniji obdavčena z davkom na finančne storitve. Davčna stopnja znaša 8,5 % (2015: 8,5 %), davek se plačuje mesečno. Ker je davek na finančne storitve prometni davek, v računovodskih izkazih znižuje obračunane prihodke.

2.29. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

NLB Skupina ponuja svojim strankam tudi storitve upravljanja premoženja. Ta sredstva niso vključena v izkaz finančnega položaja NLB Skupine, saj ne predstavljajo sredstev NLB Skupine.

Za te storitve se strankam zaračuna provizija, ki je razčlenjena po posameznih postavkah v pojasnilu 4.3.b. Podrobnosti o poslovanju v tujem imenu in za tuj račun so predstavljene v pojasnilu 5.25.

Dodatno so skladno s slovensko zakonodajo v pojasnilu 5.25. za storitve sprejemanja in posredovanja naročil, izvrševanja naročil, gospodarjenja s finančnimi instrumenti in skrbništva finančnih instrumentov, opravljenih za stranke, razčlenjeni podatki o terjativah in obveznostih računov, na katerih NLB Skupina vodi finančna sredstva strank iz posredniškega poslovanja.

2.30. Ugodnosti zaposlenih

Ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih izračuna neodvisni aktuar. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu, so:

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Aktuarske predpostavke				
Diskontna stopnja	0,8 % - 6,0 %	1,7 % - 7,0 %	0,8 %	1,7 %
Rast plač v skladu s koeficientom inflacije, napredovanji in rastjo plač glede na pretečeno delovno dobo	1,6 % - 4,0 %	2,0 % - 3,0 %	2,5 %	3,0 %
Ostale predpostavke				
Število zaposlenih, upravičenih do izplačila ugodnosti	5.584	5.658	2.876	2.915

Analiza občutljivosti znatnih aktuarskih predpostavk

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	Diskontna stopnja		Rast plač		Diskontna stopnja		Rast plač	
	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.
Vpliv na rezervacije za ugodnosti zaposlenih iz naslova odpravnin (v %)	(5,6)	6,1	6,1	(5,6)	(5,8)	6,3	6,2	(5,7)

Skladno z zakonodajo se zaposleni upokojijo po 35–40 letih službovanja in takrat so, ob izpolnitvi določenih pogojev, upravičeni do odpravnine ob upokojitvi v enkratnem znesku. Zaposleni so upravičeni tudi do jubilejne nagrade za vsakih deset let službovanja v banki.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov, upoštevaje rasti prihodnjih plač in druge pogoje, ki se porazdelijo na ugodnosti za zaposlene iz preteklih in prihodnjih delovnih dob.

Stroški službovanja so v izkaz poslovnega izida v postavko administrativni stroški vključeni kot stroški dela, medtem ko so obresti za obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi pripoznane v vrstici odhodki za obresti in podobni odhodki. Te obresti pomenijo spremembo sedanje vrednosti obveznosti, ki nastane zaradi približevanja zapadlosti v plačilo. Aktuarski dobički ali izgube zaradi sprememb aktuarskih predpostavk in izkustvene prilagoditve (razlike med dejanskimi in predvidenimi izplačili iz aktuarskih izračunov) pa so pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu v vrstici aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe in niso nikoli prerazvrščeni v izkaz poslovnega izida.

NLB Skupina plačuje prispevke za pokojninsko zavarovanje skladno z lokalno zakonodajo. Prispevki NLB znašajo 8,85 % bruto plače. Razen do plačila prispevkov NLB Skupina nima nobenih dodatnih obveznosti. Prispevki pomenijo stroške v obdobju, na katerega se nanašajo, in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

2.31. Delniški kapital

Dividende na navadne delnice

Dividende na navadne delnice znižujejo kapital v obdobju, v katerem so jih odobrili lastniki NLB.

Lastne delnice

Če NLB ali druga članica NLB Skupine z nakupom pridobi delnice NLB, se dano nadomestilo prikaže kot znižanje kapitala. Pri poznejši prodaji lastnih delnic se dobički in izgube pripoznajo v kapitalu. Za delnice NLB, ki jih pridobi bodisi NLB sama bodisi druga družba, članica NLB Skupine, oblikuje NLB rezerve za lastne deleže v kapitalu.

Stroški izdaje novih delnic

Stroški, neposredno povezani z izdajo novih delnic, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv.

2.32. Poročanje po segmentih

O poslovnih segmentih se poroča na način, konsistenten notranjemu poročanju upravi banke, ki je izvršni organ in sprejema odločitve o porazdelitvi sredstev ter ocenjuje uspešnost posameznega segmenta.

Transakcije med poslovnimi segmenti so vodene po običajnih pogojih poslovanja. Obrestni prihodki so med posameznimi segmenti znotraj matične banke (NLB) razporejeni ob uporabi multiplih transfernih cen in prikazani v postavki neto obrestni prihodki med segmenti. Eksterni neto prihodki so neto prihodki NLB Skupine v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Davek iz dohodka ni razporejen med segmente (pojasnilo 8.a).

Skladno z MSRP 8 se poslovanje NLB Skupine razvršča v naslednje segmente: korporativno bančništvo v Sloveniji, poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, finančni trgi v Sloveniji, strateški tuji trgi, nestrateški trgi in dejavnosti ter ostale dejavnosti.

2.33. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

Za pripravo računovodskih izkazov NLB Skupine so potrebne usmeritve, predpostavke in ocene posloводства. NLB Skupina sprejema usmeritve in predpostavke, ki bodo vplivale na izkazana sredstva in obveznosti v prihodnjem

obračunskem letu. Vse ocene in predpostavke so skladno z MSRP najboljše ocene, izvedene skladno z veljavnimi standardi. Ocene in predpostavke temeljijo na načelu delujočega podjetja, na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovanji glede prihodnjih dogodkov.

a) Oslabitve posojil in terjatev

NLB Skupina spremlja in preverja kakovost portfelja posojil, tako na posamični kot portfeljski ravni, zaradi tekočega ocenjevanja potrebne višine oslabitve. Za posamično pomembna finančna sredstva, za katera obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, NLB Skupina oblikuje individualne oslabitve. Dokazi temeljijo na informaciji o poslabšanju plačilne sposobnosti ali finančnih težavah dolžnika ali drugih pomembnih dejstvih, opredeljenih v točki 2.13. Individualne ocene so pripravljene na podlagi pričakovanih diskontiranih denarnih tokov iz poslovanja in/ali pričakovanih poplačil iz zavarovanja, ki jih preverja področje za kreditne analize pravnih in fizičnih oseb.

Finančna sredstva, kjer ni nepristranskega dokaza o oslabitvi, in manjši zneski izpostavljenosti se preverjajo skupinsko. Prihodnji denarni tokovi v tej skupini finančnih sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje, podobno kot sredstva v skupini. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, se redno preverjajo, zato da bi bila ocena dejanskih izgub čim bolj realna.

Obremenitveni test kreditnega tveganja ob predvidevanju vpliva neugodnih makroekonomskih razmer na stopnjo neplačila in stopnje izgub

Obremenitveni test je strukturiran na način, da pri testiranju posamezne stresne situacije upošteva verjetni scenarij in scenarij v stresnih razmerah. Predvideno je, da je tveganje verjetnega scenarija pokrito z regulatornim kapitalom, medtem ko stresni scenarij predvideva poslabšanje

razmer glede na pričakovane normalne okoliščine poslovanja. Stresni scenarij predvideva upočasnitev gospodarske rasti, katere rezultat je povečanje stopnje neplačila (»default rate«), in tudi stopnje izgube (»loss rate«). Povezava med makroekonomskimi dejavniki in dejavniki tveganja je ocenjena na podlagi zgodovinskih izkušenj, ocenjeni pribitki pa so aplicirani na obstoječe izpostavljenosti z namenom ocenitve dodatnih oslabitev in rezervacij, ki so potrebne za pokritje tveganj. Za namen ICAAP-a scenarij predvideva dve stopnji verjetnosti – posledično je pripravljen izračun za osnovni in stresni scenarij.

Razlika med scenarijema je obseg dodatnih oslabitev in rezervacij, ki jih mora banka oblikovati za primer realizacije scenarija. Predpostavka obeh scenarijev je, da se izpostavljenost med letom ne spreminja.

Rezultat stresnega scenarija za NLB Skupino prikazuje povečanje oslabitev za 84,2 mio EUR (2015: 90,4 mio EUR) in povišanje stopnje pokritja kreditnega portfelja z oslabitvami za 1,01 odstotne točke (2015: 1,03 odstotne točke). Metodologija za prikazani stresni scenarij je vezana na ICAAP metodologijo, ki je bila v 2016 prenovljena, zato so se posledično spremenili tudi prikazi za 2015.

b) Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na podlagi objavljene tržne cene na datum poročanja, to je na podlagi cene, ki pomeni najboljše povpraševanje za finančna sredstva, oziroma na podlagi cene, ki pomeni najboljšo ponudbo za finančne obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se določijo z modeli vrednotenja. Ti vključujejo primerjavo s cenami pri zadnjih opravljenih transakcijah, uporabo modela diskontiranih prihodnjih denarnih

tokov, vrednotenje na podlagi primerljivih podjetij in druge najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja po kar najboljši oceni odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum izkaza finančnega položaja je poslovodstvo preverilo vse uporabljene modele, da bi zagotovilo, da ustrezno odražajo tržne razmere – vključno z upoštevanjem relativne likvidnosti trga in ustreznosti uporabljenih kreditnih pribitkov. Spremembe ocene glede teh dejavnikov bi lahko vplivale na poročano pošteno vrednost finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se določajo na podlagi tržnih podatkov, skladno s sprejeto metodologijo vrednotenja finančnih instrumentov NLB Skupine. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po načelu preseka trga (»Market Snapshot«). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so pozneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (»Market Value«, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje NLB Skupina uporablja tržne krivulje donosov, upošteva pa tudi kreditno tveganje nasprotnih stranke.

Hierarhija finančnih instrumentov glede na določitev poštenih vrednosti je razkrita v pojasnilu 7.6.

c) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega upada njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj pomeni pomemben ali dolgotrajen upad poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri pripravi teh ocen, poleg drugih dejavnikov, NLB Skupina upošteva volatilitnost cen lastniških instrumentov. Oslabitev potrjujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja

izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji ter zmanjšanje poslovnih in finančnih denarnih tokov.

Če bi se vsi upadi poštene vrednosti pod nabavno vrednost šteli za pomembne ali dolgotrajne, bi NLB Skupina realizirala dodatne izgube iz oslabitev v višini 257 tisoč EUR (2015: 221 tisoč EUR), NLB pa ne bi realizirala izgub iz oslabitev v letu 2016 (2015: 15 tisoč EUR), s prerazvrstitvijo negativnega vrednotenja iz izkaza vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida tekočega leta.

d) Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

NLB Skupina v skupino finančnih sredstev v posesti do zapadlosti razvršča neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo NLB Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če NLB Skupina ne bi bila sposobna držati naložbe do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. V tem primeru bi morali naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 59.895 tisoč EUR (31. december 2015: povečanje za 59.442 tisoč EUR).

e) Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

Proces identifikacije in ocenjevanja oslabitev je po svoji zasnovi negotov, saj napovedovanje denarnih tokov zahteva izdatno uporabo ocen, ki so kot take občutljive za vključene predpostavke. Pregled oslabitev pomeni kar najboljšo oceno posloводства o naslednjih predpostavkah in dejstvih:

- Prihodnji denarni tokovi posameznih naložb so ocenjeni denarni tokovi za obdobja, za katera obstajajo sprejeti poslovni plani. Ocenjeni denarni

tokovi za strateške članice temeljijo na petletnih poslovnih planih, za nestrategske članice pa na obdobju, skladnem s strategijo dezinvestiranja. Poslovni plani posameznih družb temeljijo na oceni prihodnjih gospodarskih razmer, ki bodo vplivale na poslovanje in kakovost kreditnega portfelja posamezne članice.

- Stopnja stabilne rasti denarnih tokov v obdobju, ki sledi sprejetim poslovnim planom, je ocenjena na 1 do 1,5 %.
- Ciljne stopnje kapitalske ustreznosti posamezne banke so predvidene v višini od 13 do 17 %.
- Diskontna stopnja, ki je bila pridobljena po modelu CAPM (»Capital Asset Pricing Model«) in se je uporabila za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov, temelji na konceptu stroškov kapitala posamezne naložbe. Diskontna stopnja izraža vpliv vrste finančnih in gospodarskih spremenljivk, vključno z netvegano obrestno mero in premijo za tveganje. Vrednosti uporabljenih spremenljivk v času nihajo in so zunaj nadzora posloводства. Diskontne stopnje so uporabljene v višini od 9,52 do 18,78 % (31. december 2015: od 10,31 do 18,94 %).

Za strateške članice NLB Skupine v letih 2016 in 2015 niso bili ugotovljeni znaki oslabitve kapitalskih naložb.

NLB je v letu 2016 oslabila kapitalske naložbe v nestrategske družbe, ki so v procesu dezinvestiranja, v skupni vrednosti 37,65 mio EUR. 26,13 mio EUR se nanaša na takojšnje oslabitve dokapitalizacij zaradi pokrivanja izgub iz poslovanja, 11,52 mio EUR pa na oslabitev na podlagi neto sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov. Če bi se pri izračunu nadomestljive vrednosti uporabljena diskontna stopnja spremenila za +/- eno odstotno točko, bi se neto sedanja vrednost naložb ob višji diskontni stopnji zmanjšala za največ 0,6 mio EUR, če pa bi se diskontna stopnja znižala za eno odstotno točko, bi se neto sedanja vrednost naložb povečala za največ 0,6 mio EUR.

Če bi se pričakovani denarni tokovi v modelu diskontiranih denarnih tokov spremenili za +/- 10 %, bi se vrednost naložb ob večjih pričakovanih denarnih tokov povečala za največ 2,4 mio EUR, če pa bi se pričakovani denarni tokovi zmanjšali, bi se vrednost naložb zmanjšala za največ 2,4 mio EUR.

f) Dobro ime

V konsolidiranih računovodskih izkazih je dobro ime izkazano na denar ustvarjajočih enotah (denar ustvarjajoče enote so najnižja raven v NLB Skupini, na kateri posloводство spremlja sredstva). Vsaka posamezna članica NLB Skupine je ločena denar ustvarjajoča enota. Nadomestljiva vrednost vsake denar ustvarjajoče enote je določena na podlagi izračuna vrednosti v uporabi.

NLB Skupina je ob koncu leta izvedla pregled oslabitve dobrega imena za vse odvisne družbe. Pregled oslabitve dobrega imena temelji na enakih predpostavkah in dejstvih kot pri oslabitvah naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov (pojasnilo 2.33.e).

g) Davki

NLB Skupina posluje v državah z različno zakonodajo. Podlaga za pripoznanje odloženih terjatev za davke po stanju na dan 31. december 2016 so napovedi prihodnjih dobičkov in način, s katerim si bo NLB Skupina povrnila naložbo v sredstvo, to je nadaljnja uporaba, prodaja ali likvidacija. Sprememba predpostavk glede predvidene povrnitve naložbe lahko pomeni pripoznanje terjatev za odložene davke ali odpravo terjatev za odložene davke, ki jih je NLB Skupina oblikovala v preteklosti. Če se predpostavke o prihodnjem poslovanju spremenijo, bo NLB Skupina ustrezno prilagodila terjatve za odloženi davek (pojasnili 4.14. in 5.18.).

h) Razvrstitev izdanih finančnih instrumentov med finančne obveznosti ali kapital

NLB Skupina izdaja neizvedene finančne instrumente, kjer je potrebna posebna presoja o njihovi razvrstitvi med finančne obveznosti ali sestavine kapitala. Kadar je plačilo v denarju odvisno od prihodnjih dogodkov, na katere posloводство nima vpliva, ter posloводство pričakuje, da je uresničitev takšnih dogodkov izredno neobičajna in obstaja majhna verjetnost, da se bodo zgodili, se takšni finančni instrumenti razvrstijo kot sestavina kapitala.

2.34. Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je NLB Skupina vpeljala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (v nadaljevanju: OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju: OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za letno poročevalsko obdobje, ki se začne s 1. januarjem 2016.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od vključno 1. januarja 2016 ter jih je EU potrdila in NLB Skupina vpeljala

- MRS 19 (dopolnitev) – Zasluzki zaposlencev; prispevki zaposlencev velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2015 ali pozneje. Dopolnitev standarda obravnava prispevke zaposlencev ali tretjih oseb v program z določenimi zasluzki. Namen dopolnitve je poenostaviti obračun prispevkov, ki so neodvisni od delovne dobe zaposlenca. Dopolnitev ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- Letne dopolnitve MSRP 2010–2012. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2015 ali pozneje. Dopolnitev MSRP 2 Plačilo z delnicami vključuje novo definicijo zahtevanih pogojev in

tržnih pogojev ter dodaja definicijo pogojev opravljanja storitev in pogoje glede uspešnosti. Dopolnitev MSRP 3 Poslovne združitve pojasnjuje, da se pogojno nadomestilo v poslovni združitvi, ki je razvrščeno kot sredstvo ali obveznost, meri po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali je pogojno nadomestilo finančni instrument skladno z MRS 39 ali MSRP 9 ali ne. Dopolnitev MSRP 8 Poslovni odseki zahteva razkritje poslovnih presoj, na podlagi katerih se segmenti združujejo, ter razkritje uskladitve sredstev segmentov, če se o sredstvih segmentov redno poroča ključnemu poslovođstvu. Dopolnitev MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena sredstva pojasnjuje, da se ob prevrednotenju opredmetenega osnovnega sredstva ali neopredmetenega sredstva njegova bruto knjigovodska vrednost prilagodi skladno s prevrednotenjem njegove knjigovodske vrednosti. Dopolnitev MRS 24 Razkrivanje povezanih strank pojasnjuje, da je družba, ki zagotavlja poročevalski družbi ključne storitve upravljanja, povezana stranka poročevalske družbe. Dopolnitve nimajo pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- Letne dopolnitve MSRP 2012–2014. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje pojasnjuje, da če se sredstvo ali skupina za odtujitev prerazvrsti iz namenjenih za prodajo na razdelitev lastnikov ali obratno, ni potrebna sprememba prvotnega plana prodaje ali razdelitve. Dopolnitev MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja pojasnjuje, kdaj storitvena pogodba za preneseno finančno sredstvo pomeni nadaljnjo udeležbo v tem instrumentu. Dopolnitev standarda umika zahtevo po razkritju pobotanja finančnih sredstev

in obveznosti v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih. Dopolnitev standarda MRS 19 Zasluški zaposlencev pojasnjuje, da se za valuto, v kateri je predstavljena obveznost pozaposlitvenih zasluškov in za katero ni razvitega trga zelo kakovostnih podjetniških obveznic, za diskontiranje teh obvez upošteva tržni donos državnih obveznic, imenovanih v tej valuti. Dopolnitev standarda MRS 34 Medletno računovodsko poročanje zahteva, da so medletna razkritja vključena v medletne računovodske izkaze ali pa se morajo sklicevati med medletnimi računovodskimi izkazi in drugimi deli medletnega poročila (v okviru komentarja za poslovođstvo in poročila za tveganja). Dopolnitve nimajo pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- MRS 27 (dopolnitev) – Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev standarda omogoča, da družba v ločenih računovodskih izkazih pripozna naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige po kapitalski metodi.
- MRS 16 in MRS 38 (dopolnitev) – Pojasnilo sprejemljivih metod amortizacije velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Sprememba pojasnjuje, da se za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev prihodkovna metoda ne uporablja, lahko pa se v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih sredstev. Dopolnitev nima vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 11 (dopolnitev) – Računovodska obravnava pridobitve deležev v skupnih delovanjih velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev standarda zahteva, da družba, ki je stranka v skupnem delovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupnem delovanju, katerega

dejavnost predstavlja poslovanje, uporabi ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitev. Dopolnitev dodatno pojasnjuje, da ob nakupu dodanih deležev v istem skupnem delovanju družba svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti vse dokler obstaja skupno delovanje. Dopolnitev ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- MRS 1 (dopolnitev) – Spodbuda razkritja velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitve standarda spodbujajo podjetja, da pri odločanju o tem, katere informacije razkriti in kako jih uvrstiti v računovodske izkaze, uporabijo strokovno presojo. Dopolnitve pojasnjujejo obstoječe zahteve standarda MRS 1 in ne uvajajo pomembnejših sprememb. Dopolnitve obravnavajo pomembnost, vrstni red pojasnil, vmesne zneske in razdruževanje, računovodske usmeritve in predstavitev postavk izkaza drugega vseobsegajočega dobička iz naložb, ki so merjene po kapitalski metodi. Dopolnitev ne vpliva na prikaz konsolidiranih računovodskih izkazov NLB Skupine.
- MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 (dopolnitev) – Investicijska podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev obravnava vprašanja, ki so se pojavila v praksi pri uporabi izjeme od zahtev konsolidacije za investicijska podjetja. Dopolnitev pojasnjuje, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svojih odvisnih družbah izmeri po pošteni vrednosti. Poleg tega dopolnitev tudi pojasnjuje, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in

ki investicijskemu podjetju ponuja podporne storitve. Vse preostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po pošteni vrednosti. Dopolnitev standarda omogoča investitorju, da pri uporabi kapitalske metode ohrani merjenje poštene vrednosti, ki ga pridružena družba in skupni podvig investicijskega podjetja uporabita pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah. Dopolnitev ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih NLB Skupina ni predčasno vpeljala

- MSRP 9 Finančni instrumenti
Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil MSRP 9 Finančni instrumenti, ki nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. MSRP 9 uvaja nov pristop k razvrščanju in merjenju finančnih sredstev, nov model pričakovanih kreditnih izgub in dopolnjuje zahteve obračunavanja varovanj pred tveganji. Prenovljeni MSRP 9 velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje, z možnostjo predčasne uporabe. NLB Skupina bo standard uvedla s 1. januarjem 2018.

Razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov

Z vidika razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov novi standard zahteva, da se vsa dolžniška finančna sredstva razvrščajo glede na poslovni model upravljanja finančnih sredstev in glede na značilnosti njihovih pogodbenih denarnih tokov. Kategorije finančnih sredstev skladno z MRS 39 bodo nadomeščene z naslednjimi:

- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida;
- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos;

- finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti; in
- finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Za lastniške finančne instrumente, ki niso namenjeni trgovanju, obstaja možnost razvrščanja in merjenja po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos, brez možnosti poznejše prerazvrstitve dobičkov ali izgub v izkaz poslovnega izida. Glede razvrščanja in merjenja finančnih obveznosti standard ne uvaja sprememb, z izjemo pripoznanja učinkov spremembe lastnega kreditnega tveganja v drugem vseobsegajočem donosu za obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Glede na prve analize poslovnega modela in preveritve pogodbenih lastnosti denarnih tokov finančnih sredstev NLB Skupina ocenjuje naslednje:

- večina posojil in terjatev do bank in drugih strank, ki se po MRS 39 merijo po odplačni vrednosti, se bo skladno z MSRP 9 še naprej merila po odplačni vrednosti;
- finančna sredstva namenjena trgovanju, in finančna sredstva, merjenja po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (FVO), se bodo še naprej merila po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida;
- dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, se bodo uvrstili v kategorijo finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, ali v kategorijo finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos; in
- dolžniški vrednostni papirji v posesti do zapadlosti se bodo še naprej merili po odplačni vrednosti.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji

MSRP 9 omogoča, da družbe še naprej uporabljajo politike za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji skladno z MRS 39, kljub temu, da so določene določbe iz MSRP 9 obvezne že

s 1. januarjem 2018. Na podlagi analiz se je NLB Skupina odločila, da bo še naprej uporabljala politike za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji skladno z MRS 39.

Pripoznavanje pričakovanih izgub

MSRP 9 zahteva, da NLB Skupina preide iz modela pripoznavanja kreditnih izgub, za katere že obstajajo dokazi, da so se zgodile, na model pričakovanih kreditnih izgub. Pričakovane izgube za kreditna tveganja se pripoznajo za vsa posojila in druga dolžniška finančna sredstva, ki se ne merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, vključno s kreditnimi zavezami in finančnimi garancijami.

Izračun oslabitev in rezervacij temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, ki so povezane z verjetnostjo neplačila v naslednjih 12 mesecih, če ni prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Če je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem, temelji izračun oslabitev in rezervacij na vseživljenjski verjetnosti neplačila. Pri ugotavljanju ali se je tveganje neplačila pomembno povečalo v primerjavi z začetnim pripoznanjem, NLB Skupina upošteva primerljive in dokazljive v prihodnost usmerjene informacije, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj. Te ocene vključujejo tako kvantitativne kot kvalitativne informacije in analize, ki so pridobljene iz arhivskih baz NLB Skupine ter temeljijo na izkušnjah in kreditnih ocenah. V analize so vključena tudi pričakovana gibanja makroekonomskih napovedi.

Razvrščanje v skupine

NLB Skupina je pripravila metodologijo izračuna pričakovanih kreditnih izgub, kriterije za razvrščanje v skupine in za prehode med skupinami, modele za izračun pokazateljev tveganj ter njihove validacije. Banka bo razvrstila finančne instrumente v skupino 1, skupino 2 in skupino 3 na

podlagi metodologije oslabitev in rezervacij, kot je zapisano v nadaljevanju:

- skupina 1 – dobra posojila: brez pomembnega povečanja kreditnega tveganja glede na začetno pripoznanje; Skupina pripozna oslabitve v višini 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub;
- skupina 2 – dobra posojila s povečanim kreditnim tveganjem: pomembno povečanje kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem; Skupina pripozna vseživljenjske pričakovane kreditne izgube (LECL); in
- skupina 3 – slaba posojila; Skupina pripozna vseživljenjske pričakovane kreditne izgube (LECL).

Za pomembno povečanje kreditnega tveganja se predpostavlja, ko:

- se bonitetna ocena zniža na dan poročanja v primerjavi z bonitetno oceno določeno ob začetnem pripoznanju;
- ima finančno sredstvo materialno zamudo v plačilu, ki je večja od 30 dni (zamude v plačilu so vključene tudi v bonitetno analizo);
- finančno sredstvo postane nedonosno;
- je finančno sredstvo uvrščeno na opazovalni seznam (»watch list«)

Pričakovane kreditne izgube v skupini 1 se izračunajo na podlagi 12-mesečne verjetnosti neplačila ali za krajše obdobje, če ima finančno sredstvo krajšo zapadlost plačila obveznosti od 1 leta. Pokazatelji tveganja že vsebujejo makroekonomske napovedi. Oslabitev in rezervacije v skupini 1 so namenjene odrazu izgub, ki bi se lahko zgodile v naslednjih 12 mesecih, vendar še niso identificirane.

Vseživljenjske kreditne izgube v skupini 2 so izračunane na podlagi vseživljenjske verjetnosti neplačila (LECL) zaradi pomembnega povečanja kreditnega tveganja na dan poročanja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Izračun v tej skupini temelji na informacijah usmerjenih v prihodnost in upošteva različne ekonomske scenarije, da bi

prepoznali verjetnost neplačila v povezavi s predvidenimi makroekonomskimi napovedmi.

Za finančne instrumente v skupini 3 se pričakuje podobna obravnava kot velja skladno z MRS 39 za kreditno oslABLJENA finančna sredstva. Finančni instrumenti, ki se jim bo izboljšala kreditna kakovost, bodo lahko prerazvrščeni iz skupine 3 po preteku preizkusne dobe. Posebna obravnava pa velja za finančna sredstva, ki so že ob odobritvi ali nakupu kreditno oslABLJENA (t.i. POCI), za katere se pripoznajo zgolj spremembe vseživljenjskih kreditnih izgub glede na začetno pripoznanje.

Pripoznavanje obrestnih prihodkov

Obrestni prihodki za finančna sredstva v skupini 1 in skupini 2 se bodo pripoznavali na bruto osnovi (odplačna vrednost pred oslabitvami), za finančna sredstva v skupini 3 pa na neto osnovi (odplačna vrednost zmanjšana za oslabitve).

Informacije, usmerjene v prihodnost

NLB Skupina bo vključila informacije, usmerjene v prihodnost, v oceno pomembnega povečanja kreditnega tveganja in izračun pričakovanih kreditnih izgub. V prihodnost usmerjene makroekonomske informacije predstavljajo stopnjo brezposelnosti, bruto domači proizvod, obrestne mere in cene nepremičnin ter gospodarske napovedi. Osnovni scenarij predstavlja bolj verjeten scenarij, ki naj bi se zgodil kot posledica običajnega poslovanja NLB Skupine, ki je vključeno v poslovne načrte, medtem ko boljši in slabši scenarij predstavljata bolj optimistične oziroma pesimistične rezultate (podobno kot jih vključujemo v ICAAP).

Preračun vseh parametrov se bo izvajal enkrat letno ali bolj pogosto, če se bodo ocene makro-ekonomskih napovedi pomembno spremenile v primerjavi z ocenami, ki so bile vključene v izračunih. V tem primeru se izračuni izvedejo na podlagi novih napovedi.

Projektni načrt in realizacija

Zaradi razsežnosti zahtev MSRP 9 in njegovega vpliva na celotno poslovanje bank uvedba standarda na ravni NLB Skupine poteka projektno. Projekt je razdeljen na podprojekte, ločeno za razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov, oslabitve finančnih instrumentov in razkritja. Vodja podprojekta za razvrščanje in merjenje je finančno računovodstvo, vodja podprojekta za oslabitve pa Sektor za tveganja. Druge strokovne službe imajo podporno vlogo. Sponzorja projekta sta član uprave, pristojen za finance, in član uprave, pristojen za tveganja. Vloga nadzorne skupine, ki se sestane najmanj vsake tri mesece, je nadzor in spremljanje implementacije standarda ter sprejemanje ključnih odločitev.

NLB Skupina je zaključila fazo proučitve zahtevanih razlik glede na obstoječe metodologije, procese, računovodske in poslovne politike, informacijske sisteme ter zahtevana razkritja. V letu 2016 je NLB Skupina v fazi izgraditve novih rešitev, v drugi polovici leta 2017 pa namerava to fazo zaključiti. Slednje vključuje zaključek računovodskih in poslovnih politik za razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov, metodologije za pripoznavanje pričakovanih izgub, zahtevanih razkritij prilagoditev relevantnih informacijskih sistemov in testiranje.

- MSRP 15 (nov standard) – Prihodki iz pogodb s strankami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Standard nadomešča obstoječe zahteve MSRP glede prihodkov (MRS 11 Pogodbe o gradbenih delih, MRS 18 Prihodki, OPMSRP 13 Programi zvestobe kupcev, OPMSRP 15 Dogovori o izgradnji nepremičnin, OPMSRP 18 Prenosi sredstev od odjemalcev in SOP 31 Prihodki – transakcije neposredne zamenjave, ki vključujejo storitve oglaševanja) in velja za vse prihodke iz pogodb s strankami. Standard

določa načela merjenja in pripoznanja prihodkov. Osnovno načelo standarda je, da se prihodki pripoznajo v višini, ki odraža znesek kupnine, ki ga družba pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev h kupcu. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MSRP 14 (nov standard) – Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev je neobvezen standard in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Evropska komisija se je odločila, da ne začne postopka odobritve tega vmesnega standarda, temveč da počaka na končni standard. Standard omogoča, da se ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljuje obračunavanje razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev skladno s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Za obstoječe pripravljavce računovodskih izkazov skladno z MSRP je uporaba tega standarda prepovedana. Standard nima vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 16 (nov standard) – Najemi velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. MSRP 16 nadomešča obstoječ računovodski standard MRS 17 Najemi. MSRP 16 določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema. Standard od najemnika zahteva, da pripozna vse najeme v okviru bilančnih postavk, podobno kot pri obračunu finančnega najema skladno z MRS 17. Vključuje dve izjemi od pripoznanja s strani najemnika in sicer, pri najemu sredstev »nizke vrednosti« in pri kratkoročnih najemih. Na dan začetka najema mora najemnik pripoznati obveznost za plačilo najemnine in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva med trajanjem najema. Skladno z MSRP 16 ostaja računovodska obravnava najema s strani najemodajalca

v bistvu enaka kot je v obstoječem MRS 17. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- MSRP 10 in MRS 28 (dopolnitev) – Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti dopolnitev standardov glede Prodaje ali prispevka sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom odložil za nedoločen čas. Dopolnitev standarda obravnava konflikt med zahtevami MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Skladno z dopolnitvijo družba celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji pripozna, kadar gre za poslovanje, ne glede na to, ali je del odvisne družbe ali ne. Delni dobiček ali izgubo družba pripozna, kadar je v posel vključeno sredstvo, ki ne predstavlja poslovanja, tudi če so sredstva del odvisne družbe. NLB Skupina ne pričakuje vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.
- MRS 12 (dopolnitev) – Pripoznavanje odloženih davkov za nerealizirane izgube velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Dopolnitev pojasnjuje, da mora podjetje preučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v dobro katerega lahko odpravi odbitne začasne razlike. Nadalje dopolnitev pojasnjuje, kako naj podjetje določi prihodnje obdavčljive dobičke in opisuje okoliščine, v katerih lahko podjetje dobiček pri izterjavi nekaterih sredstev nad njihovo neodpisano vrednostjo, vključi v postavko obdavčljivi dobiček. NLB Skupina ne pričakuje vpliva sprejetja dopolnitve standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MRS 7 (dopolnitev) – Spodbuda razkritja – dopolnitev MRS 7 Izkaz denarnih tokov velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Dopolnitve zahtevajo od podjetij, da zagotovijo informacije o spremembah v svojih aktivnostih financiranja, vključno s spremembami denarnih tokov in negotovinskimi spremembami (kot so dobički/izgube iz tečajnih razlik). Dopolnitve bodo imele vpliv na predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov NLB Skupine.
- MSRP 15 (dopolnitev) – Pojasnila k prihodkom iz pogodb s strankami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve k standardu Prihodki ne spreminjajo temeljnih načel standarda, ampak pojasnjujejo, kako je treba ta načela uporabljati. Dopolnila pojasnjujejo, kako prepoznati izvršitveno obvezo v pogodbi, določiti, ali je podjetje naročnik, in ali prihodke iz izdane licence pripoznati v trenutku ali v daljšem časovnem obdobju. Poleg pojasnil dopolnitve vključujejo tudi dve dodatni olajšavi za zmanjšanje stroškov in kompleksnosti za družbe, ki prvič uporabljajo nov standard. NLB Skupina ne pričakuje materialnega vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.
- MSRP 2 (dopolnitev) – Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve pojasnjujejo, kako obravnavati določene vrste plačilnih transakcij z delnicami. Zagotavljajo zahteve, ki se nanašajo na tri glavna področja: računovodsko obravnavo učinkov odmernih pogojev in pogojev, ki niso odmerni, pri merjenju z denarjem poravnane plačilne transakcije z delnicami, razvrstitev plačilnih transakcij z delnicami na podlagi sodil za neto poravnavo davčnega odtegljaja in računovodsko obravnavo sprememb pogojev plačilne transakcije z delnicami, ki imajo za posledico prerazvrstitev postavke v kapital. NLB Skupina nima plačilnih transakcij z delnicami.
- MSRP 4 (dopolnitev) – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe velja za letna obdobja, ki se začnejo

1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnila obravnavajo pomisleke, ki izhajajo iz uporabe novega standarda o finančnih instrumentih MSRP 9, pred uvedbo novega nadomestnega standarda MSRP 4. Dopolnitve uvajajo dva pristopa: prekrivni pristop in začasno izjemo od uporabe MSRP 9. NLB Skupina ne pričakuje vpliva dopolnitev na konsolidirane računovodske izkaze.

- Letne dopolnitve MSRP 2014-2016. Dopolnitve so manjše spremembe, ki pojasnjujejo, popravljajo ali odstranjujejo odvečno besedilo v standardih. Dopolnitve se nanašajo na tri standarde: MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige veljata za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.
- Pojasnilo OPMSRP 22 Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Pojasnilo obravnava uporabo menjalnega tečaja pri poslih, ki vključujejo plačilo ali prejem predplačila v tuji valuti. Zadeva transakcije v tuji valuti, kadar podjetje pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost iz naslova plačila ali prejema predplačila, pred pripoznanjem s tem povezanih sredstev, odhodkov ali prihodkov. To pa ne velja, če podjetje pri prvotnem pripoznanju izmeri povezana sredstva, odhodke ali prihodke po pošteni vrednosti. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MRS 40 (dopolnitev) – Prenos naložbenih nepremičnin velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Dopolnitve pojasnjujejo zahteve ob prenosu na ali z naložbenih nepremičnin. Družba naj bi prenesla nepremičnino na ali z naložbenih nepremičnin, ko in samo

ko obstaja dokaz o spremembi uporabe. Sprememba uporabe nastane, če nepremičnina izpolnjuje ali ne izpolnjuje več definicije naložbene nepremičnine. Samo spremenjena namera poslovanja glede uporabe nepremičnine še ne predstavlja dokazila o spremembi uporabe. NLB Skupina ocenjuje vpliv pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

Spremembe v letu 2016

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 2.503 tisoč EUR v SR-RE d.o.o., Beograd, REAM d.o.o., Podgorica in REAM d.o.o., Beograd zaradi povečanja obsega poslovanja.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 13.050 tisoč EUR v NLB Leasing Podgorica, Podgorica, NLB Lizing, Skopje in Prvi faktor Ljubljana zaradi zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala s konverzijo kredita v višini 1.719 tisoč EUR v NLB Leasing Beograd zaradi zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 7.004 tisoč EUR v NLB Leasing, Ljubljana za nadomestitev izgube iz naslova prodaje portfelja slabih posojil (»projekt Pine«) ter v višini 7.000 tisoč EUR za zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije v družbi Optima Leasing, Zagreb.

Druge spremembe:

- FIN-DO, Domžale in PRO-Avenija, Ljubljana sta se pripojila k PRO-REM, Ljubljana. Vpis pripojitve v sodni register je bil izveden 1. julija 2016 z obračunskim dnem 31. december 2015.
- Ustanovljena je bila družba BH-RE d.o.o., Sarajevo, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. PRO-REM d.o.o., Ljubljana ima v njej 100-odstotni delež.
- Družbe Kreditni biro SISBON d.o.o., Ljubljana, Optima Leasing, Zagreb,

NLB Leasing, Beograd, NLB Lizing Skopje, PRO-REM, Ljubljana, OL Nekretnine, Zagreb, NLB Leasing Podgorica, Podgorica in NLB InterFinanz Zürich so formalno začele z likvidacijo, NLB Propria, Ljubljana pa s 1. januarjem 2017.

- V družbah Prvi faktor, Skopje in NLB Leasing Sofija sta bila zaključena postopka likvidacije. Skladno s sklepom sodišča sta bili družbi izbrisani iz sodnega registra.

Spremembe v letu 2015

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 7.669 tisoč EUR v NLB Banki, Sarajevo zaradi strožjih zahtev za zagotavljanje regulatornega kapitala. NLB je s tem povečala lastniški delež s 96,30 na 97,34 %.
- NLB je na podlagi opcijske pogodbe kupila delnice NLB Banke, Podgorica in s tem povečala lastniški delež v banki z 98,00 na 99,36 %. Povečanje kapitalске naložbe je bilo pripoznano v višini 364 tisoč EUR. Za novopridobljene delnice NLB nima glasovalnih pravic.
- NLB Leasing Ljubljana je povečala lastniški delež v družbi Optima Leasing, Zagreb z 99,97 na 100 %; kupnina je znašala 40 tisoč EUR.

Druge spremembe:

- Ustanovljene so bile družbe REAM d.o.o., Zagreb, REAM d.o.o., Beograd, REAM d.o.o., Podgorica, PRO-Avenija d.o.o., Ljubljana in SR-RE d.o.o., Beograd, ki bodo upravljale določene nepremičnine v NLB Skupini. NLB ima v njih 100-odstotni delež.
- V družbi LHB Trade d.o.o., Zagreb je bil zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- NLB Skupina je z unovčitvijo zavarovanj postala 100-odstotna lastnica družbe Tara Hotel d.o.o., Budva.
- NLB Banka, Beograd je prodala 100-odstotni delež v družbi Convast d.o.o., Novi Sad.

4. Razkritja k izkazu poslovnega izida

4.1. Obrestni prihodki in odhodki

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Prihodki iz obresti in podobni prihodki				
Kreditni in terjatve strankam, ki niso banke	327.055	372.604	166.718	211.250
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	31.426	33.232	17.881	19.692
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	17.997	21.656	17.997	21.656
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	9.180	11.663	9.273	11.792
Kreditni in terjatve bankam in centralnim bankam	1.249	1.302	2.407	2.437
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	831	1.487	831	1.487
Vloge pri centralnih bankah in bankah	755	1.215	442	642
Druge sredstva	1	44	1	44
Skupaj	388.494	443.203	215.550	269.000
Odhodki za obresti in podobni odhodki				
Depoziti strank, ki niso banke	40.797	65.425	15.281	29.426
Izdani vrednostni papirji	9.376	10.454	9.376	10.454
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.923	8.420	5.923	8.420
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.688	5.952	5.688	5.952
Kreditni bank in centralnih bank	3.699	7.501	2.713	5.546
Kreditni strank, ki niso banke	1.857	2.271	10	109
Podrejene obveznosti	1.840	1.548	-	-
Negativne obresti iz depozitov pri bankah in centralnih bankah	1.429	381	1.307	361
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih (pojasnili 2.30. In 5.17.c)	357	751	205	550
Depoziti bank in centralnih bank	75	105	70	39
Druge finančne obveznosti	148	193	99	136
Skupaj	71.189	103.001	40.672	60.993
Čiste obresti	317.305	340.202	174.878	208.007

V letu 2016 obračunani obrestni prihodki na individualno oslajljene kredite v NLB Skupini znašajo 31.059 tisoč EUR (2015: 47.853 tisoč EUR), medtem ko v NLB znašajo 15.940 tisoč EUR (2015: 28.783 tisoč EUR).

4.2. Prihodki iz dividend

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.238	1.346	1.144	1.264
Skupaj	1.238	1.346	1.144	1.264

4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah

a) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi s posli za lasten račun

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Prihodki iz opravnin				
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	55.798	59.427	37.568	44.139
Transakcijski računi strank	39.878	39.668	31.015	31.638
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet	54.987	54.274	28.149	28.278
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	13.831	13.534	3.615	4.235
Dana jamstva	12.225	13.322	8.250	8.687
Posredovanje zavarovalnih produktov	3.321	2.873	3.302	2.873
Druge storitve	6.008	5.501	4.399	3.187
Skupaj	186.048	188.599	116.298	123.037
Odhodki za opravnine				
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	34.539	35.415	21.430	24.457
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet	5.363	4.970	775	788
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	2.108	1.757	1.427	1.449
Investicijsko bančništvo	1.018	941	279	263
Prejeta jamstva	354	592	290	541
Druge storitve	3.038	2.545	1.361	1.020
Skupaj	46.420	46.220	25.562	28.518
Čiste opravnine iz poslov za lasten račun	139.628	142.379	90.736	94.519

Prihodki iz drugih storitev vključujejo 1.543 tisoč EUR prihodkov iz naslova upravljanja terjatev, prodanih v okviru projekta Pine, ter prihodke iz storitve hrambe, administrativne storitve ter druge posredniške in komisijske posle.

b) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Prihodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	1.250	781	1.231	859
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	1.502	1.527	-	-
Izvedba prvih in nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	184	444	184	444
Skrbnišтво in sorodne storitve	4.190	3.791	4.104	4.003
Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank	549	553	549	553
Hramba finančnih instrumentov za račun strank	-	5	-	-
Svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	648	10	648	-
Skupaj	8.323	7.111	6.716	5.859
Odhodki za opravnine v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Opravnine v zvezi s KDD in njej podobnimi organizacijami	2.241	2.368	2.121	2.267
Opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami	45	52	45	43
Skupaj	2.286	2.420	2.166	2.310
Čiste opravnine iz investicijskih storitev in poslov za stranke	6.037	4.691	4.550	3.549
Skupaj prihodki iz opravnin	194.371	195.710	123.014	128.896
Skupaj odhodki za opravnine	48.706	48.640	27.728	30.828
Skupaj a) in b)	145.665	147.070	95.286	98.068

4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
- dobički	14.861	10.964	14.712	10.886
- izgube	(33)	(125)	(33)	(21)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
- dobički	-	54	-	54
- izgube	(40)	(234)	(40)	(234)
Skupaj	14.788	10.659	14.639	10.685

V aprilu 2016 je NLB Skupina uspešno zaključila postopek prodaje nestrategične lastniške naložbe in pri tem realizirala dobiček v višini 4.803 tisoč EUR.

V juniju 2016 je Visa Inc. prevzela družbo Visa Europe z namenom ustanovitve enotne globalne blagovne znamke. Na podlagi te transakcije je NLB Skupina odpravila pripoznanje naložbe v delnice Visa Europe in realizirala dobiček v višini 7.753 tisoč EUR. Ta znesek predstavlja razliko med nabavno vrednostjo delnic in pošteno vrednostjo prejetega nadomestila. Slednje je sestavljeno iz že prejete kupnine, sedanje vrednosti zadržane kupnine, ki bo plačana v letu 2019, in poštene vrednosti 2.246 prednostnih delnic Visa Inc, razred C. V prihodnje bo ob izpolnitvi določenih pogojev te delnice mogoče konvertirati v delnice razreda A.

4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Lastniški vrednostni papirji in deleži				
- dobički	26	-	26	-
- izgube	(26)	(12)	(26)	(12)
Nakup in prodaja tujih valut				
- dobički	23.023	34.009	15.767	25.935
- izgube	(13.244)	(23.355)	(12.415)	(21.850)
Dolžniški vrednostni papirji				
- dobički	4.474	2.008	4.474	2.005
- izgube	(6.862)	(3.223)	(6.862)	(3.223)
Izvedeni finančni instrumenti				
- valutni	506	(7.083)	288	(6.844)
- obrestni	(1.238)	(4.334)	(1.178)	(4.428)
- valutno-obrestni	(29)	(16.794)	(29)	(16.794)
- na vrednostne papirje	291	(93)	291	(93)
Skupaj	6.921	(18.877)	336	(25.304)

4.6. Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti	1.449	11.153	1.014	22.579
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti	(246)	752	(246)	753
Drugo	(45)	(74)	(30)	(81)
Skupaj	1.158	11.831	738	23.251

4.7. Drugi poslovni prihodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Prihodki od nebančnih storitev	14.552	15.657	9.911	11.061
- storitve informacijske tehnologije	5.208	6.013	5.208	6.013
- storitve prevoza gotovine	3.608	3.823	3.608	3.823
- poslovni najem premiščin	3.132	3.477	484	508
- drugo	2.604	2.344	611	717
Najemnine od naložbenih nepremičnin	5.942	6.399	260	86
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	155	1.342	22	171
Drugi poslovni prihodki	3.793	3.931	2.074	1.916
Skupaj	24.442	27.329	12.267	13.234

4.8. Drugi poslovni odhodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Jamstva vlog vlagateljev	13.134	8.259	4.567	-
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	8.067	8.262	484	52
Enotni sklad za reševanje	3.894	4.340	3.894	4.340
Drugi davki in dajatve	3.055	2.327	1.026	1.001
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	1.728	6.376	1.728	6.376
Članarine in podobno	889	1.397	317	740
Drugi poslovni odhodki	2.437	4.122	1.160	2.624
Skupaj	33.204	35.083	13.176	15.133

Aprila 2016 je v Sloveniji stopil v veljavo Zakon o sistemu jamstva za vloge, skladno s katerim Banka Slovenije vzpostavlja in upravlja sistem jamstva za vloge v Republiki Sloveniji. Ciljna raven sklada znaša 0,8 % vsote vseh zajamčenih vlog v Republiki Sloveniji po stanju na dan 31. december predhodnega leta; in dokler sklad ne bo dosegel te ravni, bodo banke vplačevale redne letne prispevke. V preostalih bančnih članicah NLB Skupine, ki delujejo na območjih zunaj EU, so bile podobne sheme vzpostavljene že v preteklih letih. Postavka »jamstva vlog vlagateljev« vključuje tudi znesek 359 tisoč EUR, ki ga je NLB vplačala za izplačilo zajamčenih terjatev vlagateljev pri borznoposredniški družbi, nad katero je bil začel stečajni postopek.

4.9. Administrativni stroški

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stroški dela				
- bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi	140.961	138.283	88.277	86.800
- dajatve za pokojninsko zavarovanje	11.460	11.124	6.639	6.570
- dajatve za socialno zavarovanje	9.028	9.093	5.441	5.592
- ugodnosti zaposlenih (pojasnilo 5.17.c)	3.930	4.683	2.843	2.813
- odpravnine	379	319	473	312
- drugi zaslužki zaposlencev	3.551	4.364	2.370	2.501
Skupaj	165.379	163.183	103.200	101.775
Splošni in administrativni stroški				
- stroški storitev drugih	36.978	38.961	25.127	27.144
- stroški vzdrževanja	15.557	16.124	11.547	12.271
- stroški intelektualnih storitev	14.116	16.635	9.429	9.689
- stroški materiala	9.501	11.031	4.359	5.729
- stroški najemnin	7.934	7.790	2.636	2.876
- najemnine za nepremičnine	5.347	5.398	940	1.193
- najemnine za programsko opremo	2.104	1.773	1.396	1.403
- najemnine za premičnine	483	619	300	280
- stroški reklame	4.999	5.288	2.386	2.700
- stroški zavarovanja	3.112	3.321	1.510	1.578
- stroški izobraževanj, šolnin in štipendij	1.384	1.420	999	1.124
- stroški službenih potovanj	1.384	1.449	619	637
- drugi stroški	816	782	271	290
Skupaj	95.781	102.801	58.883	64.038
Administrativni stroški skupaj	261.160	265.984	162.083	165.813
Število zaposlenih	6.175	6.372	2.885	3.028

Storitve drugih vključujejo stroške varovanja premoženja, upravljanja zgradb, storitev arhiviranja ter poštne in komunikacijske storitve.

V letu 2016 je NLB Skupina plačala zakonitemu revizorju za revidiranje letnega poročila 566 tisoč EUR (2015: 716 tisoč EUR) in NLB 200 tisoč EUR (2015: 208 tisoč EUR). Poleg tega sta NLB Skupina in NLB plačali naslednje stroške zakonitemu revizorju:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Druge storitve revidiranja	236	29	236	7
Storitve davčnega in drugega svetovanja	-	88	-	-
Druge nerevizijske storitve	-	24	-	-
Skupaj	236	141	236	7

4.10. Amortizacija

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Amortizacija neopredmetenih sredstev (pojasnilo 5.11.)	11.694	14.334	9.657	12.400
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	16.651	17.522	9.223	9.010
Skupaj	28.345	31.856	18.880	21.410

4.11. Rezervacije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 5.17.b)	(10.432)	(10.847)	(9.897)	(11.219)
Rezervacije za reorganizacijo (pojasnilo 5.17.d)	10.644	4	9.377	(15)
Rezervacije za pravne tožbe (pojasnilo 5.17.e)	4.252	7.475	145	3.409
Druge rezervacije (pojasnilo 5.17.f)	(107)	2.672	(107)	2.672
Skupaj	4.357	(696)	(482)	(5.153)

4.12. Oslabitve

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Oslabitve finančnih sredstev				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (pojasnilo 5.4.b)	198	4.659	198	2.617
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti (pojasnilo 5.7.b)	83	-	83	-
Kreditni bankam (pojasnilo 5.14.b)	74	2.557	(196)	67
Kreditni državi (pojasnilo 5.14.b)	(2.604)	1.285	(163)	1.359
Kreditni finančnim organizacijam (pojasnilo 5.14.b)	(14.842)	7.780	(5.005)	15.446
Kreditni fizičnim osebam (pojasnilo 5.14.a)	12.800	14.766	10.245	10.583
<i>Okvirni krediti</i>	2.587	4.889	2.303	4.675
<i>Stanovanjski krediti</i>	4.436	3.241	5.495	2.440
<i>Potrošniški krediti</i>	3.261	3.016	1.930	2.305
<i>Drugi</i>	2.516	3.620	517	1.163
Kreditni drugim strankam (pojasnilo 5.14.b)	40.526	29.120	19.909	10.114
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	(16.052)	(6.598)	5.065	(29.283)
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	56.578	35.718	14.844	39.397
Druga finančna sredstva (pojasnilo 5.14.c)	625	6.220	356	1.721
Skupaj	36.860	66.387	25.427	41.907
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	-	-	25.334	50.271
Oslabitve naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	12.250	-	12.313	33
Skupaj	12.250	-	37.647	50.304
Oslabitve drugih sredstev				
Opremetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	3.307	1.122	1.127	344
Druga sredstva	3.871	16.292	232	559
Skupaj	7.178	17.414	1.359	903
Oslabitve skupaj	56.288	83.801	64.433	93.114

NLB je v letu 2016 slabila kapitalske naložbe v nestrateske odvisne družbe in skupne podvige, v skupni vrednosti 37.647 tisoč EUR. Od tega se 7.004 tisoč EUR nanaša na dokapitalizacijo odvisne družbe zaradi pokrivanja izgub iz naslova prodaje paketa slabih posojil (»projekt Pine«). S sredstvi iz povečanja kapitala so odvisne družbe poplačale obveznosti do NLB. Zaradi sproščanja kreditnih oslabitev je neto učinek slabitve kapitalskih naložb na izkaz poslovnega izida manjši za 14.127 tisoč EUR. Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključene v segment Nestrateski trgi in dejavnosti.

NLB Skupina in NLB sta zaradi prodaje paketa slabih posojil (»projekt Pine«) naredili dodatne slabitve glavnice v višini 25.817 tisoč EUR in slabitve obresti v višini 4.102 tisoč EUR (pojasnilo 4.1.). Skupni negativni efekt iz tega naslova je znašal 29.919 tisoč EUR.

4.13. Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	28.915	13.747
Čiste izgube iz odprave pripoznanja odvisnih družb	(153)	(173)	-	-
Pripadajoči čisti dobički iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi (pojasnilo 5.12.c)	5.159	4.485	-	-
Skupaj	5.006	4.312	28.915	13.747

4.14. Davek iz dohodka

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Davek iz dohodka	14.758	12.767	7.008	8.260
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	217	(1.387)	(3.083)	(292)
Skupaj	14.975	11.380	3.925	7.968

Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega ob uporabi predpisane davčne stopnje v Sloveniji, razlikuje, kot sledi:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Dobiček pred obdavčitvijo	130.600	106.758	67.708	51.849
Davek, izračunan po predpisani davčni stopnji 17 %	22.202	18.149	11.510	8.814
Učinek spremembe davčne stopnje	(1.666)	-	(2.006)	-
Neobdavčeni prihodki	(2.900)	(2.781)	(5.796)	(2.929)
Davčno nepriznani odhodki	2.930	3.885	816	734
Učinki iz nepripoznanih odloženih davkov za oslabitve naložb za družbe v NLB Skupini	(2.083)	(25.276)	3.375	4.557
Davčne olajšave	(1.391)	(1.456)	(1.032)	(1.040)
Učinek iz nepripoznanih odloženih davkov za davčno izgubo	3.906	6.477	-	-
Učinek različnih davčnih stopenj med državami	(4.543)	(2.965)	-	-
Spremembe v pripoznanju in merjenju odloženih davkov	(6.870)	32.827	(7.077)	73
Prenos terjatev za davek po odbitku med odhodke	974	771	974	771
Davek iz prejšnjih let	842	(210)	842	(210)
Drugo	2	201	2	201
Prilagoditev terjatev za odloženi davek	3.572	(18.242)	2.317	(3.003)
Skupaj	14.975	11.380	3.925	7.968

Davčne stopnje v NLB Skupini se gibljejo med 9 in 30 %. V Sloveniji za leto 2016 velja 17-odstotna davčna stopnja (2015: 17 %). Skladno s spremembo davčne zakonodaje bo davčna stopnja od leta 2017 dalje znašala 19 %.

Večina neobdavčenih prihodkov se nanaša na prihodke iz dividend in prihodke, podobne dividendam. NLB je iz davčne osnove za leto 2016 izvzela 29.592 tisoč EUR prihodkov iz dividend in dividendam podobnih prihodkov (2015: 16.968 tisoč EUR).

NLB evidentira odložene terjatve, obračunane na podlagi začasnih razlik, v višini, za katero ob upoštevanju ocen prihodnjih dobičkov pričakuje, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti (to je v petih letih). Zaradi določenih negotovosti, povezanih z zunanjimi dejavniki (regulatorno okolje, tržne razmere itd.), kot tudi še nejasne davčne zakonodaje prehoda na MSRP 9, je bil za namene izračuna odloženih terjatev pri oceni odprave začasnih razlik upoštevan nižji obseg pričakovanih prihodkov. Preostale članice NLB Skupine niso pripoznale odloženih davkov za davčne izgube kjer obstaja negotovost glede porabe davčne izgube zaradi negotovosti prihodnjih dobičkov, v korist katerih bi se lahko odloženi davki za davčne izgube porabili in kjer je uveljavljanje davčne izgube omejeno na obdobje pet let.

Na dan 31. december 2016 znašajo začasne razlike iz oslabitev kapitalskih naložb v odvisne družbe, za katere ni verjetno, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti, 530.302 tisoč EUR (31. december 2015: 542.989 tisoč EUR). NLB na te razlike ni pripoznala odloženih davkov.

Novembra 2016 je bila v NLB zaključena davčna inšpekcija davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od leta 2009 do leta 2014. V zvezi s tem je NLB evidentirala 841 tisoč EUR odhodkov za davek in znižala odložene terjatve za davek v višini 39.434 tisoč EUR. Znižanje odloženih terjatev za davek ne vpliva na izkaz finančnega položaja, ker ima banka na podlagi obstoječih ocen prihodnjih dobičkov pripoznane terjatve za odložene davke le na razlike, za katere predvideva, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti.

4.15. Dobiček na delnico

Dobiček na delnico je izračunan z delitvijo čistega poslovnega izida s tehtanim povprečnim številom izdanih navadnih delnic, znižanih za lastne delnice.

Čisti popravljeni dobiček na delnico je enak kot osnovni čisti dobiček na delnico za NLB Skupino in NLB, saj podrejeni krediti in izdani dolžniški vrednostni papirji nimajo pravice za zamenjavo za kapital in posledično ne predstavljajo potencialno novih navadnih delnic.

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Čisti dobiček lastnikov obvladujoče banke (v tisoč EUR)	110.017	91.914	63.783	43.881
Tehtano povprečno število navadnih delnic (v tisočih)	20.000	20.000	20.000	20.000
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR na delnico)	5,5	4,6	3,2	2,2
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR na delnico)	5,5	4,6	3,2	2,2

5. Razkritja k izkazu finančnega položaja

5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Blagajna	260.612	228.156	128.519	128.682
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	776.648	527.156	375.561	155.160
Vpogledne vloge pri bankah	261.754	406.671	112.959	212.964
Skupaj	1.299.014	1.161.983	617.039	496.806

Slovenske banke morajo izpolnjevati obvezno rezervo na računu pri Banki Slovenije, katere višina je odvisna od obsega in strukture prejetih depozitov. Druge banke članice NLB Skupine imajo obvezno rezervo opredeljeno z lokalnimi predpisi, ki se med državami razlikujejo. Banke članice NLB Skupine in NLB izpolnjujejo obvezno rezervo.

5.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Izvedeni finančni instrumenti				
Zamenjave	15.185	26.855	15.179	27.322
- valutne	397	191	391	191
- obrestne	14.551	26.421	14.551	26.888
- valutno-obrestne	237	243	237	243
Opcijske pogodbe	405	151	405	151
- valutne	-	37	-	37
- na vrednostne papirje	405	114	405	114
Terminski posli	3.352	3.035	3.352	3.035
- valutni	3.352	3.035	3.352	3.035
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	18.942	30.041	18.936	30.508
Vrednostni papirji				
Obveznice	19.735	43.555	19.735	43.555
- Republike Slovenije	19.735	39.460	19.735	39.460
- drugih izdajateljev	-	4.095	-	4.095
Delnice	-	10	-	10
Zakladne menice - Republike Slovenije	30.012	42.636	30.012	42.636
Komercialni zapisi - tuje banke	19.010	151.171	19.010	151.171
Skupaj vrednostni papirji	68.757	237.372	68.757	237.372
Skupaj	87.699	267.413	87.693	267.880
- kotirajo na borzi	49.747	85.208	49.747	85.208
od tega lastniški vrednostni papirji	-	10	-	10
od tega dolžniški vrednostni papirji	49.747	85.198	49.747	85.198
- ne kotirajo na borzi	19.010	152.164	19.010	152.164
od tega dolžniški vrednostni papirji	19.010	152.164	19.010	152.164

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 5.24.b.

V letu 2009 je NLB Skupina oziroma NLB prerazvrstila določene obveznice iz skupine finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, v skupino posojil in terjatev. Predmet prerazporeditve so bile obveznice podjetij z visoko boniteto, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. NLB Skupina oziroma NLB z obveznicami ne bo trgovala ali jih prodajala v kratkem času, temveč jih namerava držati do dospelja, ter ustrezajo kategoriji posojil in terjatev.

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti prerazporejenih obveznic:

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
na datum prerazporeditve		69.766
na dan 31. december 2009	72.030	65.278
na dan 31. december 2010	75.928	67.000
na dan 31. december 2011	84.429	55.922
na dan 31. december 2012	86.501	53.958
na dan 31. december 2013	80.218	55.260
na dan 31. december 2014	87.667	72.986
na dan 31. december 2015	85.009	76.258
na dan 31. december 2016	85.315	78.953

Efektivna obrestna mera, določena na datum prerazporeditve obveznic, je bila med 4,15 in 4,23 %.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Obrestni prihodki v obdobju							
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	2.079	2.053	2.103	2.153	2.449	3.446	4.471	2.836

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Dobički/(izgube), ki bi bili pripoznani, če sredstva ne bi bila prerazporejena							
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	2.695	3.272	17.726	1.302	(52)	(11.078)	1.722	(4.647)

5.3. Finančni instrumenti, pripoznani po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida**a) Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida**

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Naložbe sklada tveganega kapitala	2.011	4.913	2.011	4.913
Druge naložbe	4.683	2.682	-	-
Skupaj	6.694	7.595	2.011	4.913

b) Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Strukturiran depozit	2.011	4.912
Skupaj	2.011	4.912

V NLB so finančna sredstva v višini 2.011 tisoč EUR (31. december 2015: 4.913 tisoč EUR) pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida zaradi odpravljanja oziroma znatnega zmanjšanja nedoslednosti pri merjenju finančnih sredstev, ki bi sicer izhajale iz merjenja na različnih podlagah. Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 2.011 tisoč EUR (31. december 2015: 4.912 tisoč EUR), so strukturirani depoziti strank, za katere so donosi odvisni od donosov naložb v sklade tveganega kapitala, ki so razvrščeni kot finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

V NLB Skupini, poleg zgoraj omenjenega, so finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, tudi naložbe v druge sklade, ki se upravljajo in ocenjujejo na podlagi poštene vrednosti.

5.4. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Obveznice	1.619.228	1.350.942	1.262.363	999.781
- držav	1.146.150	1.050.770	789.285	699.609
- Republika Slovenija	442.802	401.405	380.411	354.406
- druge članice EU	405.655	343.295	405.655	340.628
- nečlanice EU	297.693	306.070	3.219	4.575
- bank	453.179	284.141	453.179	284.141
- drugih izdajateljev	19.899	16.031	19.899	16.031
Blagajniški zapisi	199	77.939	-	-
Delnice	29.050	30.943	22.737	25.893
Sklad za reševanje bank	44.570	44.519	44.570	44.519
Zakladne menice	104.617	81.680	55.093	26.998
- Republika Slovenija	57.096	24.997	55.093	24.997
- druge članice EU	-	2.001	-	2.001
- nečlanice EU	47.521	54.682	-	-
Komercialni zapisi	274.489	151.168	209.331	151.168
Skupaj	2.072.153	1.737.191	1.594.094	1.248.359
- kotirajo na borzi	1.533.697	1.263.070	1.334.925	1.045.797
od tega lastniški vrednostni papirji	24.312	21.334	20.927	19.018
od tega dolžniški vrednostni papirji	1.509.385	1.241.736	1.313.998	1.026.779
- ne kotirajo na borzi	538.456	474.121	259.169	202.562
od tega lastniški vrednostni papirji	49.308	54.128	46.380	51.394
od tega dolžniški vrednostni papirji	489.148	419.993	212.789	151.168

b) Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	1.737.191	1.672.952	1.248.359	1.182.748
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2.048)	(54)	-	-
Povečanja	1.766.455	1.661.860	666.304	437.390
Prodaje in zapadlosti	(1.463.553)	(1.612.917)	(336.736)	(375.407)
Prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	31.426	33.232	17.881	19.692
Tečajne razlike	1.260	1.867	594	1.554
Sprememba poštene vrednosti	1.620	(15.004)	(2.110)	(15.001)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	(198)	(4.659)	(198)	(2.617)
- oslabitve lastniških vrednostnih papirjev	(198)	(4.788)	(198)	(2.746)
- oslabitve dolžniških vrednostnih papirjev	-	129	-	129
Prodaja odvisne družbe	-	(86)	-	-
Stanje 31. december	2.072.153	1.737.191	1.594.094	1.248.359

Vrednost lastniških vrednostnih papirjev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina pripoznala med svojimi finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo, znaša na dan 31. december 2016 24.162 tisoč EUR (31. december 2015: 21.277 tisoč EUR), za NLB pa 20.832 tisoč EUR (31. december 2015: 18.977 tisoč EUR), (pojasnilo 7.1.n).

S prodajo lastniških finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je NLB Skupina realizirala čisti dobiček v višini 13.478 tisoč EUR (2015: 731 tisoč EUR), NLB pa 13.472 tisoč EUR (2015: 748 tisoč EUR), ki je vključen v postavko realizirani čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (pojasnilo 4.4.).

c) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	48.321	57.750	37.996	45.103
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(3)	(19)	-	-
Neto dobiček/(izguba) zaradi sprememb poštene vrednosti	18.532	(2.297)	14.652	(314)
Prenos dobičkov/izgub v izkaz poslovnega izida ob prodaji ali oslabitvi vrednostnih papirjev	(14.630)	(6.180)	(14.481)	(8.248)
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	(1.207)	1.413	(949)	1.455
Delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih družb in skupnih podvigov	1.988	(2.346)	-	-
Stanje 31. december	53.001	48.321	37.218	37.996
- dolžniški vrednostni papirji	41.989	36.984	28.574	27.950
- lastniški vrednostni papirji	11.012	11.337	8.644	10.046

5.5. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju

Za merjenje izpostavljenosti obrestnemu tveganju članice NLB Skupine uporabljajo metodo obrestnih razmikov, hkrati pa izračunavajo občutljivost bilančnih in zunajbilančnih postavk tudi z vidika ekonomske vrednosti kapitala. Pri upravljanju vrednostnih papirjev v bančni knjigi se kot mera tveganja uporablja trajanje (»duration«) portfelja.

Odpрте pozicije v posameznem časovnem žepku članice NLB Skupine zapirajo z različnimi izvedenimi finančnimi instrumenti, kot so obrestne zamenjave (IRS) in valutno-obrestne zamenjave (CIRS). Pri tem uporabljajo mikro in makrovarovanja poštene vrednosti, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz nespremenljive v spremenljivo obrestno mero, ter tudi mikrovarovanja denarnih tokov, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz spremenljive v nespremenljivo obrestno mero. Vsa varovanja denarnih tokov so se izvedla pri varovanju pasivnih postavk, varovanja poštene vrednosti pa na strani pasivnih in tudi aktivnih postavk.

Pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji (varovanja poštene vrednosti in denarnega toka) se uporabljajo pri varovanju obrestnega tveganja z obrestnimi zamenjavami. Ta varovana razmerja so oblikovana tako, da se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke ujemajo (»principal terms match«), hkrati se redno meri retrospektivna učinkovitost varovanja z dolarsko nadomestitveno metodo (»dollar-offset method«). Pri makrovarovanjih, kjer se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke v varovanem razmerju ne ujemajo popolnoma, se redno izvajajo tudi prospektivni testi učinkovitosti varovanja, pri katerih se primerja sprememba poštene vrednosti obeh postavk ob premiku krivulje donosnosti.

Pri varovanju s CIRS se pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji niso uporabljala, učinki vrednotenja se zato izkazujejo v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

a) Sprememba poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji pripoznana v izkazu poslovnega uspeha

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Varovanje poštene vrednosti	(770)	231	32	231
Neto učinki iz instrumentov za varovanje	715	7.698	715	7.698
Neto učinki iz varovanih postavk	(1.485)	(7.467)	(683)	(7.467)
Varovanje denarnih tokov	(2.469)	-	(2.469)	-
Prenos iz drugega vseobsegajočega donosa	(2.469)	-	(2.469)	-
Skupaj	(3.239)	231	(2.437)	231

V letu 2016 je NLB Skupina prenehala z varovanjem poštene vrednosti za kredit s fiksno obrestno mero zaradi pričakovanega predčasnega poplačila. Neto učinki iz varovanih postavk vključujejo tudi odpravo predhodno pridobljenega pozitivnega učinka v višini 802 tisoč EUR.

V letu 2016 je NLB prenehala z varovanjem denarnih tokov za posojilo z variabilno obrestno mero zaradi pričakovanega predčasnega poplačila v višini 37.234 tisoč EUR. Negativni učinki iz vrednotenja, ki so bili predhodno akumulirani v drugem vseobsegajočem donosu, so bili preneseni v izkaz poslovnega izida. Predčasno poplačilo posojila je bilo realizirano v januarju 2017.

Od decembra 2016 NLB Skupina in NLB nimata sklenjenih instrumentov za varovanje denarnih tokov.

b) Pogodbene vrednosti za obrestne zamenjave

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
		Sredstvo	Obveznost
Varovanje poštene vrednosti			
31. 12. 2016	108.554	217	29.024
31. 12. 2015	159.259	1.083	31.065
Varovanje denarnih tokov			
31. 12. 2015	12.964	-	2.777
Skupaj			
31. 12. 2016	108.554	217	29.024
31. 12. 2015	172.223	1.083	33.842

c) Prihodnji denarni tokovi za obrestne zamenjave pri varovanju denarnih tokov

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
31. 12. 2015					
- Odliv	-	(166)	(407)	(1.772)	(889)
- Priliv	-	-	1	81	263

d) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos v zvezi z varovanjem denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	2016	2015
Stanje 1. januar	(2.243)	(2.666)
Neto izguba iz naslova instrumentov za varovanje	(343)	(78)
Prenos v izkaz poslovnega izida	3.046	587
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	(460)	(86)
Stanje 31. december	-	(2.243)

V obravnavanem obdobju ni prišlo do neučinkovitosti varovanja, ki bi jo NLB ali NLB Skupina morala pripoznati v izkazu poslovnega izida.

5.6. Krediti in terjatve

Razčlenitev po vrstah kreditov in terjatev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	394.579	85.315	394.579
Kreditni bankam	435.537	431.775	408.056	345.207
Kreditni strankam, ki niso banke	6.912.067	6.693.621	4.843.594	4.826.139
Druga finančna sredstva	61.014	69.521	36.151	48.944
Skupaj	7.493.933	7.589.496	5.373.116	5.614.869

a) Dolžniški vrednostni papirji

Razčlenitev dolžniških vrednostnih papirjev po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Država	-	309.570
Gospodarstvo	85.315	85.009
Skupaj	85.315	394.579

b) Krediti bankam

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kreditni	945	3.825	19.399	29.391
Vezane vloge	433.883	427.195	387.599	315.016
Odkupljene terjatve	1.058	997	1.058	997
	435.886	432.017	408.056	345.404
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.b)	(349)	(242)	-	(197)
Skupaj	435.537	431.775	408.056	345.207

c) Krediti strankam, ki niso banke

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kredit	7.198.486	7.254.266	5.098.336	5.266.143
Terjatve iz finančnega najema	192.923	253.205	-	-
Okvirni krediti	298.351	320.514	178.899	183.406
Posojilne kartice	112.106	111.673	60.338	59.820
Terjatve iz danih jamstev	13.577	16.773	10.744	11.463
Začasno kupljeni vrednostni papirji	25	25	25	25
	7.815.468	7.956.456	5.348.342	5.520.857
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.)	(903.401)	(1.262.835)	(504.748)	(694.718)
Skupaj	6.912.067	6.693.621	4.843.594	4.826.139

Razčlenitev kreditov po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Država	775.986	688.474	668.300	578.184
Finančne organizacije	74.344	139.852	273.310	391.911
Gospodarstvo	2.970.229	2.957.304	1.950.869	1.966.361
Fizične osebe	3.091.508	2.907.991	1.951.115	1.889.683
Skupaj	6.912.067	6.693.621	4.843.594	4.826.139

Finančni najem

Kreditni strankam, ki niso banke, v NLB Skupini vključujejo terjatve iz finančnega najema:

NLB Skupina	v tisoč EUR	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bruto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	71.291	121.065
- od 1 do 5 let	127.319	137.575
- nad 5 let	12.808	19.011
	211.418	277.651
Dolgoročno razmejeni prihodki iz finančnega najema	(18.495)	(24.446)
Neto naložbe v finančni najem	192.923	253.205
- sedanja vrednost najmanjše vsote najemnin	192.923	253.205
Neto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	64.337	111.965
- od 1 do 5 let	116.944	124.104
- nad 5 let	11.642	17.136
Skupaj	192.923	253.205

Posli finančnega in poslovnega najema se v okviru NLB Skupine izvajajo prek odvisnih družb, ki so specializirane za izvajanje liziške dejavnosti in ponujajo lizing osebnih vozil, komercialne in proizvodne opreme ter drugo.

Največji del najemnih pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemodajalec, so pogodbe o finančnem najemu (pogodbe o poslovnem najemu pomenijo manj kot 10 % vseh). Večina omenjenih pogodb je sklenjena za nepreklicno obdobje od 48 do 60 mesecev, pri čemer nezajamčeni del preostale vrednosti običajno predstavlja odkupni obrok v višini od 1 do 2 % bruto naložbe.

Večina pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemnik, se nanaša na pogodbe o poslovnem in finančnem najemu službenih vozil ter na pogodbe o poslovnem najemu poslovnih prostorov.

Popravki vrednosti kreditov vključujejo tudi popravke vrednosti za neizterljive terjatve iz finančnega najema, in sicer na dan 31. december 2016 znašajo 42.511 tisoč EUR (31. december 2015: 75.386 tisoč EUR).

d) Druga finančna sredstva

Razčlenitev po vrstah drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Terjatve iz kartičnega poslovanja	21.961	11.739	17.375	8.346
Terjatve v obračunu	13.235	15.416	11.481	13.033
Terjatve do kupcev	11.934	20.415	929	1.213
Terjatve za opravnine	7.311	7.548	5.699	5.384
Terjatve za dane finančne predujme	2.217	4.289	-	-
Terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	164	16.920	164	16.920
Druga finančna sredstva	19.645	20.272	4.274	9.171
	76.467	96.599	39.922	54.067
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.c)	(15.453)	(27.078)	(3.771)	(5.123)
Skupaj	61.014	69.521	36.151	48.944

Terjatve v obračunu so terjatve prehodnega značaja, ki bodo na ustrezne postavke prenesene v naslednjih dneh po nastanku.

Druga finančna sredstva vključujejo terjatve do pokojninskega sklada za predčasno izplačane pokojnine, terjatve do zavarovalnic, deponirana sredstva, terjatve v pravni izterjavi, plačane takse in sodne stroške.

Razčlenitev drugih finančnih sredstev po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Banke	14.058	9.170	8.377	3.565
Država	13.708	12.181	1.753	1.748
Finančne organizacije	10.969	1.923	8.364	5.470
Gospodarstvo	6.632	30.242	3.168	23.424
Fizične osebe	15.647	16.005	14.489	14.737
Skupaj	61.014	69.521	36.151	48.944

e) Gibanje unovčenih storitvenih garancij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	5.678	8.494	4.838	5.648
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(13)	1	-	-
Unovčene garancije	2.520	8.663	1.595	7.881
Plačane garancije	(1.525)	(9.999)	(493)	(7.210)
Odpisi	(2.431)	(1.481)	(2.431)	(1.481)
Stanje 31. december	4.229	5.678	3.509	4.838

5.7. Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Obveznice	611.532	545.561
- držav	591.468	532.235
- <i>Republika Slovenija</i>	411.914	363.566
- <i>druge članice EU</i>	179.554	168.669
- bank	16.729	13.326
- drugi izdajatelji	3.335	-
Zakladne menice Republike Slovenije	-	19.974
	611.532	565.535
Popravki vrednosti	(83)	-
Skupaj	611.449	565.535
- kotirajo na borzi	611.449	565.535

b) Gibanje finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB	
	2016	2015
Stanje 1. januar	565.535	711.648
Nakupi	116.897	32.224
Znižanja	(88.897)	(199.926)
Prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	17.997	21.656
Spremembe obrestnih prihodkov zaradi prenosa sredstev, razpoložljivih za prodajo, na sredstva v posesti do zapadlosti	-	(67)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(83)	-
Stanje 31. december	611.449	565.535

5.8. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	4.629	5.643	1.776	2.580
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(53)	(14)		-
Prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	481	-	418	-
Prenos na druga sredstva	-	(140)	-	(140)
Zmanjšanja	(217)	(167)	(128)	(98)
Vrednotenje	(577)	(693)	(278)	(566)
Stanje 31. december	4.263	4.629	1.788	1.776

V letih 2016 in 2015 NLB Skupina ne izkazuje sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, pripoznanih med nekratkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo.

5.9. Opredmetena osnovna sredstva

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina				NLB			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januar 2016	329.096	73.285	123.775	526.156	202.303	51.279	65.307	318.889
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(674)	(91)	(207)	(972)	-	-	-	-
Povečanja	1.845	7.260	3.528	12.633	1.548	4.168	1.245	6.961
Zmanjšanja	(949)	(6.929)	(19.028)	(26.906)	(823)	(4.788)	(7.276)	(12.887)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(754)	-	-	(754)	(150)	-	-	(150)
Prenos z/na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(1.324)	-	-	(1.324)	(1.260)	-	-	(1.260)
Stanje 31. december 2016	327.240	73.525	108.068	508.833	201.618	50.659	59.276	311.553
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januar 2016	153.877	63.148	101.401	318.426	122.884	45.059	56.376	224.319
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(205)	(71)	(172)	(448)	-	-	-	-
Zmanjšanja	(606)	(10.733)	(13.016)	(24.355)	(572)	(8.601)	(3.447)	(12.620)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	7.679	4.662	4.310	16.651	5.263	3.122	838	9.223
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	2.553	-	-	2.553	977	-	-	977
Prenos z/na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(843)	-	-	(843)	(842)	-	-	(842)
Stanje 31. december 2016	162.455	57.006	92.523	311.984	127.710	39.580	53.767	221.057
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. december 2016	164.785	16.519	15.545	196.849	73.908	11.079	5.509	90.496
Stanje 1. januar 2016	175.219	10.137	22.374	207.730	79.419	6.220	8.931	94.570

v tisoč EUR

2015	NLB Skupina				NLB			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druška oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januar 2015	334.570	74.658	125.725	534.953	205.866	53.270	65.269	324.405
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(88)	13	82	7	-	-	-	-
Povečanja	2.810	4.618	14.098	21.526	2.272	2.882	4.789	9.943
Zmanjšanja	(1.186)	(5.983)	(16.130)	(23.299)	(65)	(4.873)	(4.751)	(9.689)
Prenos z/na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(6.788)	-	-	(6.788)	(5.770)	-	-	(5.770)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	(222)	(21)	-	(243)	-	-	-	-
Stanje 31. december 2015	329.096	73.285	123.775	526.156	202.303	51.279	65.307	318.889
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januar 2015	148.823	64.679	106.276	319.778	119.872	47.217	59.986	227.075
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(42)	12	70	40	-	-	-	-
Zmanjšanja	(977)	(5.923)	(10.332)	(17.232)	(49)	(4.849)	(4.635)	(9.533)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	7.739	4.396	5.387	17.522	5.294	2.691	1.025	9.010
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	1.122	-	-	1.122	344	-	-	344
Prenos z/na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(2.758)	-	-	(2.758)	(2.577)	-	-	(2.577)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	(30)	(16)	-	(46)	-	-	-	-
Stanje 31. december 2015	153.877	63.148	101.401	318.426	122.884	45.059	56.376	224.319
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. december 2015	175.219	10.137	22.374	207.730	79.419	6.220	8.931	94.570
Stanje 1. januar 2015	185.747	9.979	19.449	215.175	85.994	6.053	5.283	97.330

NLB Skupina na dan 31. december 2016 izkazuje motorna vozila v višini 6 tisoč EUR (31. december 2015: 21 tisoč EUR), pridobljena na podlagi finančnega najema. NLB na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015 nima sredstev, pridobljenih na podlagi finančnega najema.

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina na dan 31. december 2016 pripoznala med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, znaša 1.523 tisoč EUR (31. december 2015: 1.839 tisoč EUR), za NLB pa znaša 7 tisoč EUR (31. december 2015: 7 tisoč EUR) (pojasnilo 7.1.n).

NLB Skupina na dan 31. december 2016 izkazuje knjigovodsko vrednost sredstev, ki so dana v poslovni najem, v višini 2.842 tisoč EUR (31. december 2015: 5.250 tisoč EUR). Pri tem se 61,9 % vseh sredstev, danih v poslovni najem nanaša na motorna vozila (31. december 2015: 62,8 %).

5.10. Naložbene nepremičnine

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	93.513	41.472	8.613	1.458
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	8	-	-
Nove odvisne družbe	-	22.290	-	-
Povečanja	2.632	6.295	-	3.843
Zmanjšanja	(4.661)	(478)	-	-
Prenos z opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	-	4.030	-	3.193
Prenos z drugih sredstev	91	26.816	-	-
Vrednotenje (pojasnilo 4.7. in 4.8.)	(7.912)	(6.920)	(462)	119
Stanje 31. december	83.663	93.513	8.151	8.613

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina pripoznala med naložbenimi nepremičninami, znaša 48.658 tisoč EUR (31. december 2015: 57.599 tisoč EUR). Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB pripoznala med naložbenimi nepremičninami, znaša 3.750 tisoč EUR (31. december 2015: 3.750 tisoč EUR) (pojasnili 5.13. in 7.1.n).

NLB Skupina ne izkazuje nepremičnin v poslovnem najemu, ki bi bile razvrščene in bi se obračunavale kot naložbene nepremičnine. Poslovni odhodki za naložbene nepremičnine, ki se oddajajo v najem, v NLB Skupini znašajo 15 tisoč EUR (2015: 58 tisoč EUR). Poslovni odhodki za naložbene nepremičnine, ki se ne oddajajo v najem, pa 0 EUR (2015: 23 tisoč EUR).

Prihodki iz najemnin naložbenih nepremičnin v NLB Skupini znašajo 5.942 tisoč EUR (2015: 6.399 tisoč EUR), v NLB pa znašajo 260 tisoč EUR (2015: 86 tisoč EUR).

5.11. Neopredmetena sredstva

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			NLB
	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj	Programska oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januar 2016	216.723	32.336	249.059	193.080
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(124)	-	(124)	-
Povečanja	6.418	-	6.418	3.375
Odpisi	(412)	-	(412)	-
Stanje 31. december 2016	222.605	32.336	254.941	196.455
Popravek vrednosti in oslabitve				
Stanje 1. januar 2016	180.925	28.807	209.732	163.453
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(90)	-	(90)	-
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	11.694	-	11.694	9.657
Odpisi	(365)	-	(365)	-
Stanje 31. december 2016	192.164	28.807	220.971	173.110
Neodpisana vrednost				
Stanje 31. december 2016	30.441	3.529	33.970	23.345
Stanje 1. januar 2016	35.798	3.529	39.327	29.627

2015	NLB Skupina			v tisoč EUR	
	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj	NLB	
Nabavna vrednost				Programska oprema	
Stanje 1. januar 2015	210.137	32.336	242.473	188.851	
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(9)	-	(9)	-	
Povečanja	12.809	-	12.809	10.149	
Zmanjšanja	(1.293)	-	(1.293)	(1.293)	
Odpisi	(4.921)	-	(4.921)	(4.627)	
Stanje 31. december 2015	216.723	32.336	249.059	193.080	
Popravek vrednosti in oslabitve					
Stanje 1. januar 2015	170.915	28.807	199.722	155.108	
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(7)	-	(7)	-	
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	14.334	-	14.334	12.400	
Odpisi	(4.317)	-	(4.317)	(4.055)	
Stanje 31. december 2015	180.925	28.807	209.732	163.453	
Neodpisana vrednost					
Stanje 31. december 2015	35.798	3.529	39.327	29.627	
Stanje 1. januar 2015	39.222	3.529	42.751	33.743	

V letih 2016 in 2015 NLB Skupina ni evidentirala oslabitev dobrega imena v odvisnih družbah. Informacije, povezane s preverjanjem oslabljenosti dobrega imena, so razkrite v pojasnilu 2.33.f.

5.12. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

a) Razčlenitev po vrstah naložb v odvisne družbe

NLB	v tisoč EUR	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Banke	267.071	267.071
Druge finančne organizacije	19.900	26.595
Nefinančne družbe	52.722	52.335
Skupaj	339.693	346.001

V letu 2016 je NLB Skupina v postavki čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov pripoznala izgubo iz naslova izgube obvladovanja zaradi zaključitve likvidacijskega postopka v odvisni družbi NLB Leasing Sofija, Sofija v višini 153 tisoč EUR (2015: izguba 183 tisoč EUR iz naslova izgube obvladovanja v odvisni družbi LHB Trade, Zagreb in prodaje odvisne družbe Convest, Novi Sad).

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. december 2016:

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31. 12. 2016	Poslovni izid družbe v 2016	Udeležba NLB v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe								
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	129.083	24.997	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	75.787	5.318	99,36	98,00	99,36	98,00
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	74.607	14.117	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Prishtina	Bančništvo	Republika Kosovo	62.845	11.263	81,21	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	60.780	5.357	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	45.526	2.152	99,997	99,997	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	27.906	555	100	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	7.948	2.951	100	100	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	6.155	979	51	51	100	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	1.238	305	100	100	100	100
Nestrategske družbe								
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	10.112	(18.316)	100	100	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	4.716	(3.115)	-	-	100	100
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	853	(754)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	4.495	(215)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	(724)	(150)	100	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidacija	Finance	Republika Makedonija	873	8	100	100	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	16.899	(5.946)	12,71	12,71	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	19.812	(216)	100	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	653	(173)	-	-	100	100
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	3	(9)	-	-	100	100
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	37	(90)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	443	(83)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	105	(104)	100	100	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	1.837	(163)	100	100	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	880	67	100	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	12	(40)	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	8.976	(4.716)	100	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	(94)	23	-	-	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	1	(40)	-	-	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	373	6	100	100	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	2.316	(428)	100	100	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaci", Brno	Finance	Češka republika	93	(280)	100	100	100	100

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. december 2015:

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31. 12. 2015	Poslovni izid družbe 2015	Udeležba NLB v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe								
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	113.977	13.129	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	68.624	6.240	99,36	98,00	99,36	98,00
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	68.058	9.863	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Prishtina	Bančništvo	Republika Kosovo	59.725	8.242	81,21	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	55.313	4.182	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	44.121	1.181	99,997	99,997	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	27.891	822	100	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	7.112	2.455	100	100	100	100
NLB Nov penziskni fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	6.015	789	51	51	100	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	933	416	100	100	100	100
Nestrategske družbe								
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	14.402	(3.672)	100	100	100	100
NLB Leasing Sofija E.o.o.d., Sofija	Finance	Republika Bolgarija	(85)	(77)	-	-	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb	Finance	Republika Hrvaška	856	(3.806)	-	-	100	100
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica	Finance	Republika Črna gora	1.106	(825)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	3.063	(2.599)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	(575)	(3.271)	100	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje	Finance	Republika Makedonija	567	(1.470)	100	100	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	22.845	555	12,71	12,71	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	11.273	(14.583)	100	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	817	(126)	-	-	100	100
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	126	(66)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	126	(71)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	112	(130)	100	100	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	3	(4)	100	100	100	100
PRO-Avenija d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	8.609	(1.385)	100	100	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	741	(120)	100	100	100	100
FIN-DO d.o.o., Domžale	Nepremičnine	Republika Slovenija	126	(814)	100	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	49	(2.062)	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich	Finance	Švica	12.734	(5.030)	100	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	(119)	(65)	-	-	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	41	4	-	-	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	506	24	100	100	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	2.841	243	100	100	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaci", Brno	Finance	Češka republika	374	(1.649)	100	100	100	100

Spremembe lastniških deležev NLB Skupine v odvisnih družbah v letih 2016 in 2015 so pojasnjene v poglavju 3. Pomembni učinki sprememb lastniških deležev pa so pojasnjeni v izkazu sprememb lastniškega kapitala v postavki kapital manjšinskih lastnikov.

Podatki odvisnih družb s pomembnim deležem manjšinskih lastnikov pred izločenimi transakcijami z odvisnimi družbami

v tisoč EUR

	NLB Banka, Skopje		NLB Banka, Prishtina	
	2016	2015	2016	2015
Delež udeležbe manjšinskih lastnikov v kapitalu v %	13,03	13,03	18,79	18,79
Delež glasovalnih pravic manjšinskih lastnikov v %	13,03	13,03	18,79	18,79
Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa				
Prihodki	80.036	76.394	32.815	32.117
Čisti dobiček/(izguba) iz poslovnega leta	24.997	13.129	11.263	8.242
Manjšinskih lastnikov	3.257	1.711	2.116	1.549
Drugi vseobsegajoči donos	(427)	118	88	28
Skupaj vseobsegajoči donos	24.570	13.247	11.351	8.270
Manjšinskih lastnikov	3.201	1.726	2.133	1.554
Izkaz finančnega položaja				
Kratkoročna sredstva	574.520	574.807	297.485	276.495
Dolgoročna sredstva	578.569	544.871	218.630	188.197
Kratkoročne obveznosti	810.619	787.045	363.590	333.350
Dolgoročne obveznosti	213.387	218.656	89.680	71.617
Kapital	129.083	113.977	62.845	59.725
Manjšinskih lastnikov	16.820	14.851	11.809	11.222

b) Razčlenitev po vrstah naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Druge finančne organizacije	43.008	39.402	6.600	6.600
Nefinančne družbe	240	294	431	494
Skupaj	43.248	39.696	7.031	7.094

Pridružene družbe NLB Skupine

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	2016		2015	
			Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %	Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %
Bankart d.o.o., Ljubljana	Kartično poslovanje	Republika Slovenija	39,44	39,44	39,44	39,44
Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	28,13	28,13	28,13	28,13
Kreditni biro SISBON, d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Kreditni biro	Republika Slovenija	29,68	29,68	29,68	29,68
ARG - Nepremičnine d.o.o., Horjul	Nepremičnine	Republika Slovenija	75,00	75,00	75,00	75,00

NLB v ARG-Nepremičnine, Horjul na podlagi družbene pogodbe med lastniki nima obvladujočega, temveč le pomemben vpliv, zato družbo računovodsko obravnavamo kot pridruženo družbo.

Knjigovodska vrednost deležev v pridruženih družbah, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine

v tisoč EUR

NLB Skupina	2016	2015
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	13.009	11.825
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	1.462	935
- v drugem vseobsegajočem donosu	(234)	(54)
- v vseobsegajočem donosu	1.228	881

NLB Skupina v letu 2016 ni pripoznala dobička pridružene družbe v višini 48 tisoč EUR (2015: nepriznani dobiček 56 tisoč EUR), ker kumulativno nepriznani delež izgub iz pridružene družbe na dan 31. december 2016 znaša 2.402 tisoč EUR (31. december 2015: 2.450 tisoč EUR).

Skupni podvigi NLB Skupine

			2016	2015
	Dejavnost	Sedež	Delež glasovalnih pravic v %	Delež glasovalnih pravic v %
NLB Vita d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	50	50
Skupina Prvi faktor, Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	50	50

Podatki pomembnega skupnega podviga NLB Vita, Ljubljana, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine:

v tisoč EUR

NLB Vita d.d., Ljubljana	2016	2015
Prihodki	74.342	72.903
Prihodki iz obresti	7.038	6.800
Odhodki za obresti	(1)	(2)
Stroški amortizacije	(241)	(253)
Davek iz dohodka	(1.422)	(1.365)
Čisti dobiček poslovnega leta	7.394	7.089
Drugi vseobsegajoči donos	4.434	(4.450)
Skupaj vseobsegajoči donos	11.828	2.639
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	3.697	3.545
- v drugem vseobsegajočem donosu	2.216	(2.225)
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Skupaj sredstva	409.513	370.586
Denar in denarni ekvivalenti	2.541	915
Skupaj obveznosti	349.035	314.847
Finančne obveznosti	1.606	2.921
Kapital	60.478	55.739
Delež NLB Skupine v kapitalu skupnih podvigov, vključenih v konsolidirane izkaze NLB Skupine	30.239	27.870
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	30.239	27.870

c) Gibanje naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

NLB Skupina	2016	2015
Stanje 1. januar	39.696	37.525
Delež v poslovnih rezultatih pred obdavčitvijo	6.097	5.299
Delež v davkih	(938)	(814)
Neto dobički/(izgube), ki niso pripoznani v izkazu poslovnega izida	1.982	(2.279)
Prejete dividende	(3.587)	(35)
Drugo	(2)	-
Stanje 31. december	43.248	39.696

5.13. Druga sredstva

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev (pojasnilo 7.1.n)	79.059	75.652	4.263	3.371
Zaloge	8.913	10.497	460	390
Nevračunani stroški	4.597	5.133	3.096	3.392
Terjatve za davke	1.305	2.453	389	1.385
Terjatve za dane predujme	684	1.619	211	1.241
Skupaj	94.558	95.354	8.419	9.779

Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, in zaloge na NLB Skupini v višini 76.416 tisoč EUR (31. december 2015: 72.433 tisoč EUR) in na NLB v višini 4.263 tisoč EUR (31. december 2015: 3.371 tisoč EUR) predstavljajo nepremičnine, preostanek pa se nanaša na druga sredstva.

5.14. Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev

a) Popravki vrednosti kreditov fizičnim osebam

v tisoč EUR

NLB Skupina	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	19.468	47.191	59.151	28.849	154.659
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	3	(2)	915	914
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	4.889	3.241	3.016	3.620	14.766
Odpisi	(5.799)	(1.421)	(8.896)	(12.112)	(28.228)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	139	487	626
Tečajne razlike	-	337	3	(216)	124
Drugo	-	-	(10)	(32)	(42)
Stanje 31. december 2015	18.556	49.351	53.401	21.511	142.819
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(32)	(49)	(123)	3	(201)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	2.587	4.436	3.261	2.516	12.800
Odpisi	(4.973)	(21.900)	(20.369)	(10.241)	(57.483)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	199	1.143	1.342
Tečajne razlike	-	29	2	(87)	(56)
Drugo	-	-	(5)	-	(5)
Stanje 31. december 2016	16.138	31.867	36.366	14.845	99.216

v tisoč EUR

NLB	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	16.063	31.541	22.589	4.613	74.806
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	4.675	2.440	2.305	1.163	10.583
Odpisi	(5.778)	(790)	(7.087)	(4.126)	(17.781)
Tečajne razlike	-	241	1	326	568
Stanje 31. december 2015	14.960	33.432	17.808	1.976	68.176
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	2.303	5.495	1.930	517	10.245
Odpisi	(4.509)	(20.513)	(13.527)	(811)	(39.360)
Tečajne razlike	-	8	-	-	8
Stanje 31. december 2016	12.754	18.422	6.211	1.682	39.069

b) Popravki vrednosti kreditov pravnim osebam

v tisoč EUR

NLB Skupina	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	18.916	24.722	38.481	484.374	941.874	1.508.367
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	14	2.932	1	8.712	10.943	22.602
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	1.285	2.557	7.780	(6.598)	35.718	40.742
Odpisi	(371)	(28.957)	(754)	(151.230)	(264.221)	(445.533)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	4.795	5.731
Tečajne razlike	1	(1.142)	1	(6.808)	(3.546)	(11.494)
Drugo	(5)	-	(126)	-	(26)	(157)
Stanje 31. december 2015	19.872	242	45.383	329.224	725.537	1.120.258
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(7)	(1)	-	(318)	(703)	(1.029)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	(2.604)	74	(14.842)	(16.052)	56.578	23.154
Odpisi	(690)	(1)	(710)	(72.990)	(273.891)	(348.282)
Poplačila odpisanih terjatev	110	35	-	3.354	7.581	11.080
Tečajne razlike	-	-	4	(719)	241	(474)
Drugo	(5)	-	(2)	-	(166)	(173)
Stanje 31. december 2016	16.676	349	29.833	242.499	515.177	804.534

v tisoč EUR

NLB	Kreditni državi	Kreditni bankam	Kreditni finančnim organizacijam	Kreditni velikim podjetjem	Kreditni malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	5.779	682	164.213	308.658	444.926	924.258
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	1.359	67	15.446	(29.283)	39.397	26.986
Odpisi	(371)	(737)	(126.379)	(80.757)	(123.313)	(331.557)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	1.402	2.338
Tečajne razlike	-	55	2.951	608	1.100	4.714
Stanje 31. december 2015	6.799	197	56.231	200.000	363.512	626.739
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	(163)	(196)	(5.005)	5.065	14.844	14.545
Odpisi	(689)	(1)	(446)	(39.415)	(138.831)	(179.382)
Poplačila odpisanih terjatev	110	-	-	1.486	2.149	3.745
Tečajne razlike	-	-	17	6	9	32
Stanje 31. december 2016	6.057	-	50.797	167.142	241.683	465.679

c) Popravki vrednosti drugih finančnih sredstev

	v tisoč EUR	
	NLB Skupina	NLB
Stanje 1. januar 2015	42.680	17.521
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	31	-
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	6.220	1.721
Odpisi	(22.158)	(14.271)
Tečajne razlike	137	-
Poplačila odpisanih terjatev	168	152
Stanje 31. december 2015	27.078	5.123
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	43	-
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	625	356
Odpisi	(12.417)	(1.726)
Tečajne razlike	(39)	(1)
Poplačila odpisanih terjatev	165	19
Drugo	(2)	-
Stanje 31. december 2016	15.453	3.771

5.15. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

v tisoč EUR				
	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Izvedeni finančni instrumenti				
Zamenjave	15.555	26.929	15.552	26.929
- valutne	328	169	325	169
- obrestne	15.227	24.460	15.227	24.460
- valutno-obrestne	-	2.300	-	2.300
Opcijske pogodbe	-	47	-	47
- valutne	-	37	-	37
- obrestne	-	10	-	10
Terminski posli	3.236	2.944	3.235	2.933
- valutni	3.236	2.944	3.235	2.933
Skupaj	18.791	29.920	18.787	29.909

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so navedene v pojasnilu 5.24.b.

5.16. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti*Razčlenitev po vrstah finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti*

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Depoziti bank in centralnih bank	42.334	57.982	74.977	96.736
Kreditni bank in centralnih bank	371.769	571.029	338.467	519.926
Depoziti strank, ki niso banke	9.437.147	9.020.666	6.615.390	6.293.339
Kreditni strank, ki niso banke	83.619	100.267	4.274	16.168
Izdani vrednostni papirji	277.726	304.962	277.726	304.962
Podrejene obveznosti	27.145	27.340	-	-
Druge finančne obveznosti	110.295	75.307	68.784	47.346
Skupaj	10.350.035	10.157.553	7.379.618	7.278.477

a) Depoziti bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Vloge na vpogled				
- bank in centralnih bank	34.828	55.599	74.434	95.962
- strank, ki niso banke	6.415.927	5.544.323	4.781.616	4.092.767
- države	200.629	180.746	83.745	79.848
- finančne organizacije	124.918	72.282	101.536	45.127
- gospodarstvo	1.584.892	1.542.725	1.015.371	993.058
- fizične osebe	4.505.488	3.748.570	3.580.964	2.974.734
Prejeti depoziti				
- bank in centralnih bank	7.506	2.383	543	774
- strank, ki niso banke	3.021.220	3.476.343	1.833.774	2.200.572
- države	150.835	182.804	147.914	172.290
- finančne organizacije	122.401	109.122	78.767	74.616
- gospodarstvo	350.431	444.365	246.584	303.226
- fizične osebe	2.397.553	2.740.052	1.360.509	1.650.440
Skupaj	9.479.481	9.078.648	6.690.367	6.390.075

b) Krediti bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kredit				
- bank in centralnih bank	371.769	571.029	338.467	519.926
- strank, ki niso banke	83.619	100.267	4.274	16.168
- države	20.063	29.982	-	10.009
- finančne organizacije	56.728	61.335	-	-
- gospodarstvo	6.828	8.950	4.274	6.159
Skupaj	455.388	671.296	342.741	536.094

NLB Skupina in NLB na dan 31. december 2016 izkazujeta 347.434 tisoč EUR odobrenih nečrpanih kreditov (31. december 2015: 345.762 tisoč EUR).

c) Izdani vrednostni papirji

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Knjigovodska vrednost izdanih obveznic				
- s katerimi se trguje na aktivnih trgih	277.726	304.962	277.726	304.962
Obveznice (v %)				
- s fiksno obrestno mero	100,00	100,00	100,00	100,00
	100,00	100,00	100,00	100,00

d) Podrejene obveznosti

v tisoč EUR

NLB Skupina				31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
Podrejene krediti							
	EUR	30. 6. 2018	6-mesečni EURIBOR + 6,3 % p. a. do 22. 9. 2016, nato 6-mesečni EURIBOR + 5 % p. a.	12.103	12.000	12.219	12.000
	EUR	30. 6. 2020	6-mesečni EURIBOR + 7,7 % p. a.	5.151	5.000	5.176	5.000
	EUR	26. 6. 2025	6-mesečni EURIBOR + 7,5 % p. a. do 15. 12. 2016, nato 6-mesečni EURIBOR + 6,25 % p. a.	9.891	10.000	9.945	10.000
Skupaj				27.145	27.000	27.340	27.000

e) Druge finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Obveznosti po plačilnih karticah	32.704	15.502	29.350	14.231
Obveznosti za neizvršena izplačila	28.671	13.835	8.499	4.580
Vnaprej vračunani stroški	13.382	12.695	5.593	4.615
Obveznosti do dobaviteljev	11.781	14.515	8.393	11.371
Obveznosti za plače	8.537	8.274	6.583	6.913
Obveznosti za opravnine	1.440	1.341	1.398	1.305
Druge finančne obveznosti	13.780	9.145	8.968	4.331
Skupaj	110.295	75.307	68.784	47.346

Druge finančne obveznosti vključujejo obveznosti do zavarovalnic, obveznosti do zaposlenih, prejete varščine in začasne račune.

5.17. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Rezervacije za finančne garancije (pojasnilo 5.24.a)	25.327	47.737	23.131	44.583
Rezervacije za storitvene garancije (pojasnilo 5.24.a)	22.745	31.034	21.777	29.863
Rezervacije za ostale prevzete finančne obveznosti (pojasnilo 5.24.a)	5.609	3.228	4.957	3.197
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	19.758	21.265	15.384	16.559
Rezervacije za reorganizacijo	10.014	3.477	8.750	3.429
Rezervacije za pravne tožbe	15.194	13.465	3.282	5.075
Druge rezervacije	2.267	2.433	2.265	2.431
Skupaj	100.914	122.639	79.546	105.137

Rezervacije za pravne tožbe so oblikovane na podlagi ocene verjetnega izida tožb.

Proti NLB Skupini je na dan 31. december 2016 vloženih 43 (31. december 2015: 45) materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov v skupni višini 646.639 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2015: 627.917 tisoč EUR). Na dan 31. december 2016 je proti NLB vloženih 19 materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov (31. december 2015: 21) v skupni višini 417.041 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2015: 419.277 tisoč EUR).

Največji znesek med materialno pomembnimi tožbenimi zahtevki predstavljajo tožbeni zahtevki Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) proti NLB, ki se nanašajo na stare devizne vloge varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb, ki so bile prenesene na ti dve banki in znašajo v glavničnem znesku 172.212 tisoč EUR. Zaradi dolgotrajnosti postopkov skupni znesek obresti že presega glavnico. NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, zato z navajanjem številnih procesnih in vsebinskih razlogov tem zahtevkom vselej nasprotuje. Ključna razloga sta, da NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, saj je bila ustanovljena šele z ustavnim zakonom 27. julija 1994 (NLB v času, ko so bile vloge položene pri LB Glavni Filiali Zagreb, še ni obstajala), in da NLB ni prevzela nobenih obveznosti iz tega naslova. Poleg tega gre za sukcesijsko vprašanje nekdanje Jugoslavije, saj sta se vladi Republike Slovenije in Republike Hrvaške z Memorandumom o soglasju, ki je bil podpisan leta 2013, dogovorili, da se rešitev za prenesene devizne vloge Ljubljanske banke na Hrvaškem (LB) najde na podlagi Sporazuma

o vprašanjih nasledstva ter da bo Republika Hrvaška do dokončne rešitve tega vprašanja zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami začeli PBZ in ZaBa.

Kljub dogovoru v Memorandumu o soglasju (Memorandum) o ustavitvi začelih sodnih postopkov je v enem zahtevku drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu maja 2015 odločilo, da se pritožbi LB in NLB zavrne. NLB je zoper to pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo. V tem postopku je bil dosojeni znesek izterjan v izvršilnem postopku z računa NLB pri hrvaški banki. O drugih primerih, glede katerih tečejo zgoraj opisani postopki, še niso bile izdane pravnomočne sodbe.

Nasprotno pa je bil v enem izmed primerov tožbeni zahtevak PBZ pravnomočno končan v korist NLB.

V zadnjem primeru 29. marca 2016, je sodišče druge stopnje prav tako ugodilo pritožbi NLB in razveljavilo sodbo in sklep sodišča prve stopnje, ki je prvotno odločilo v korist ZaBa, in jo vrnilo v ponovno odločanje sodišču prve stopnje, ker sodišče prve stopnje ni ocenilo pomena Memoranduma. Pritožbeno sodišče je v obrazložitvi svoje odločbe pojasnilo, da bo sodišče prve stopnje moralo oceniti kakšno mesto ima Memorandum v hierarhiji pravnih predpisov Republike Hrvaške in če bo ugotovilo, da ima Memorandum v konkretnem primeru prednost, bo moralo ugotoviti kakšna je bila volja pogodbenih strank pri sklepanju Memoranduma.

Rezervacije iz tožbenih zahtevkov PBZ in ZaBa niso oblikovane, saj NLB meni, da za tožbe ni pravne podlage.

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

Finančne garancije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	47.737	48.733	44.583	46.023
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(16)	(3)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(4.521)	(1.000)	(3.565)	(1.445)
Porabljene rezervacije	(17.894)	-	(17.894)	-
Tečajne razlike	21	7	7	5
Stanje 31. december	25.327	47.737	23.131	44.583

Storitvene garancije

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	31.034	32.876	29.863	31.568
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(1)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(8.295)	(1.865)	(8.093)	(1.727)
Tečajne razlike	8	24	7	22
Stanje 31. december	22.745	31.034	21.777	29.863

Druge prevzete finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	3.228	11.190	3.197	11.212
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(1)	(1)	-	-
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	2.384	(7.982)	1.761	(8.047)
Tečajne razlike	(2)	21	(1)	32
Stanje 31. december	5.609	3.228	4.957	3.197

c) Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih*Odpravnine*

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	14.205	12.275	11.786	10.925
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(2)	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	594	543	473	334
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(215)	(224)	-	(22)
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	274	576	171	431
Porabljene rezervacije (izplačila)	(210)	(938)	(78)	(588)
Aktuarski dobički in izgube	(1.516)	1.975	(1.466)	706
Stanje 31. december	13.130	14.205	10.886	11.786

Drugi zasluški zaposlencev

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	7.060	6.720	4.773	4.816
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(1)	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	4.065	4.379	2.628	2.509
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(514)	(15)	(258)	(8)
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	83	175	34	119
Porabljene rezervacije	(4.064)	(4.198)	(2.679)	(2.663)
Stanje 31. december	6.628	7.060	4.498	4.773

Drugi zasluški zaposlencev vključujejo obveznosti NLB Skupine za jubilejne nagrade in neizkoriščene dopuste.

d) Gibanje rezervacij za reorganizacijo

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	3.477	5.871	3.429	5.824
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(3)	-	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	10.644	19	9.377	-
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	-	(15)	-	(15)
Porabljene rezervacije	(4.104)	(2.398)	(4.056)	(2.380)
Stanje 31. december	10.014	3.477	8.750	3.429

NLB Skupina je sprejela novo poslovno strategijo ter začela s ključnimi iniciativami prestrukturiranja v smeri vitkejšje organizacije, optimizacije procesov, implementacije nove strategije na področju informacijske tehnologije s poudarkom na digitalizaciji in simplifikaciji ter prilagoditve organizacijske strukture. Te iniciative se bodo posledično odrazile v nižjem številu zaposlenih v prihodnjih letih, zato je NLB Skupina oblikovala rezervacije za prestrukturiranje v višini 10.644 tisoč EUR (NLB 9.377 tisoč EUR), ki bodo predvidoma porabljene v naslednjih dveh letih za izplačilo odpravnin.

e) Gibanje rezervacij za pravne tožbe

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	13.465	6.774	5.075	1.666
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(74)	(21)	-	-
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	5.291	8.176	401	3.409
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(1.039)	(701)	(256)	-
Porabljene rezervacije	(2.462)	(765)	(1.949)	(2)
Tečajne razlike	13	2	11	2
Stanje 31. december	15.194	13.465	3.282	5.075

f) Gibanje drugih rezervacij

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Stanje 1. januar	2.433	2.535	2.431	2.531
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	-	2.928	-	2.928
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(107)	(256)	(107)	(256)
Porabljene rezervacije	(59)	(2.774)	(59)	(2.772)
Stanje 31. december	2.267	2.433	2.265	2.431

5.18. Odloženi davek

a) Razčlenitev po vrstah odloženih davkov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Terjatve za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	75.917	59.683	75.895	59.534
Oslabitev kreditov in terjatev	3.956	4.219	3.571	3.673
Rezervacije za obveznosti in stroške	3.208	2.385	2.736	2.246
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.113	1.130	175	182
Davčna izguba	206.866	229.229	208.678	232.371
Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	(267.051)	(275.098)	(268.718)	(278.020)
Skupaj terjatve za odloženi davek	24.009	21.548	22.337	19.986
Obveznosti za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov	12.233	11.249	11.463	10.608
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.278	1.056	252	239
Oslabitev kreditov in terjatev	3.471	129	-	-
Drugo	19	27	-	-
Skupaj obveznosti za odloženi davek	17.001	12.461	11.715	10.847
Neto terjatve za odloženi davek	7.735	9.400	10.622	9.139
Neto obveznosti za odloženi davek	(727)	(313)	-	-
	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Vključeno v izkaz poslovnega izida	(217)	1.387	3.083	292
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	16.915	6.742	16.915	6.741
- oslabitev kreditov in terjatev	(3.601)	(28.299)	(102)	(201)
- rezervacije za obveznosti in stroške	1.016	(261)	681	(212)
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	(239)	(181)	(20)	(107)
- davčna izguba	17.071	5.167	15.741	(8.925)
- prilagoditev terjatev za odloženi davek	(31.387)	18.242	(30.132)	3.003
- drugo	8	(23)	-	(7)
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	(1.858)	2.067	(1.600)	2.109
- prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(1.207)	1.413	(949)	1.455
- varovanje denarnih tokov	(460)	(86)	(460)	(86)
- aktuarske predpostavke in izkustvo	(191)	740	(191)	740

Slovenska davčna zakonodaja ne določa omejitev oziroma roka za uveljavljanje nepokrite davčne izgube.

NLB ima na dan 31. december 2016 pripoznanih 22.337 tisoč EUR terjatev za odloženi davek (31. december 2015: 19.986 tisoč EUR). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek znaša 268.718 tisoč EUR (31. december 2015: 278.020 tisoč EUR) in se v glavnem nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube v višini 208.678 tisoč EUR (31. december 2015: 232.371 tisoč EUR) ter na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova oslabitev kapitalskih naložb.

b) Gibanje odloženih davkov

Terjatve za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB Skupina	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Davčna izguba	Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	1.906	53.865	1.364	32.452	224.062	(293.340)	35	20.344
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	1	-	-	-	1
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(261)	6.660	(234)	(28.234)	5.167	18.242	(35)	1.305
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	740	(842)	-	-	-	-	-	(102)
Stanje 31. december 2015	2.385	59.683	1.130	4.219	229.229	(275.098)	-	21.548
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(1)	(1)	(4)	-	-	-	(8)
Odpisi	-	-	-	-	(39.434)	39.434	-	-
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	1.016	16.900	(16)	(259)	17.071	(31.387)	-	3.325
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	(191)	(665)	-	-	-	-	-	(856)
Stanje 31. december 2016	3.208	75.917	1.113	3.956	206.866	(267.051)	-	24.009

v tisoč EUR

NLB	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Davčna izguba	Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	1.718	53.819	295	3.874	241.296	(281.023)	7	19.986
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(212)	6.657	(113)	(201)	(8.925)	3.003	(7)	202
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	740	(942)	-	-	-	-	-	(202)
Stanje 31. december 2015	2.246	59.534	182	3.673	232.371	(278.020)	-	19.986
Odpisi	-	-	-	-	(39.434)	39.434	-	-
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	681	16.900	(7)	(102)	15.741	(30.132)	-	3.081
V (breme)/dobro drugega vseobsegajočega donosa	(191)	(539)	-	-	-	-	-	(730)
Stanje 31. december 2016	2.736	75.895	175	3.571	208.678	(268.718)	-	22.337

Obveznosti za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB Skupina	Oslabitev kreditov in terjatev	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	64	13.500	1.109	39	14.712
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	65	(82)	(53)	(12)	(82)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	-	(2.169)	-	-	(2.169)
Stanje 31. december 2015	129	11.249	1.056	27	12.461
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(3)	(1)	-	(4)
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	3.342	(15)	223	(8)	3.542
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	-	1.002	-	-	1.002
Stanje 31. december 2016	3.471	12.233	1.278	19	17.001

v tisoč EUR

NLB	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Skupaj
Stanje 1. januar 2015	13.003	245	13.248
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	(84)	(6)	(90)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	(2.311)	-	(2.311)
Stanje 31. december 2015	10.608	239	10.847
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	(15)	13	(2)
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa	870	-	870
Stanje 31. december 2016	11.463	252	11.715

5.19. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
2016	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	1.515	(191)	1.324	1.466	(191)	1.275
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	3.899	(1.207)	2.692	171	(949)	(778)
Varovanje denarnih tokov	2.703	(460)	2.243	2.703	(460)	2.243
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	2.725	(743)	1.982	-	-	-
Skupaj	10.842	(2.601)	8.241	4.340	(1.600)	2.740

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
2015	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	(1.975)	740	(1.235)	(706)	740	34
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	(8.496)	1.413	(7.083)	(8.562)	1.455	(7.107)
Varovanje denarnih tokov	509	(86)	423	509	(86)	423
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	(2.735)	456	(2.279)	-	-	-
Skupaj	(12.697)	2.523	(10.174)	(8.759)	2.109	(6.650)

5.20. Druge obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Obveznosti za davke	3.699	4.982	3.049	3.817
Odloženi prihodki	2.964	7.579	661	1.693
Obveznosti za prejete predujme	2.040	1.978	476	166
Skupaj	8.703	14.539	4.186	5.676

5.21. Kapital banke

V letu 2016 ni bilo sprememb v osnovnem kapitalu NLB, ki znaša 200.000 tisoč EUR. Sestavljen je iz 20.000.000 navadnih kosovnih delnic z nominalno vrednostjo 10,0 EUR na delnico. Vse izdane delnice so v celoti vplačane in NLB nima neizdanih odobrenih delnic. Na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015 je edini delničar NLB Republika Slovenija. NLB Skupina nima lastnih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice na konsolidirani ravni na dan 31. december 2016 znaša 74,8 EUR (31. december 2015: 71,1 EUR), NLB pa 63,2 EUR (31. december 2015: 62,1 EUR). Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic.

Bilančni dobiček na dan 31. december 2016 znaša 145.313 tisoč EUR (31. december 2015: 125.410 tisoč EUR) ter je sestavljen iz čistega dobička leta 2016 v višini 63.783 tisoč EUR in prenesenega dobička iz preteklih let v višini 81.530 tisoč EUR. O njegovi uporabi bo odločala skupščina banke.

NLB je v letu 2016 izplačala dividende za preteklo leto v višini 2.194 EUR na delnico (2015: 0 EUR), kar je znižalo zadržani dobiček za 43.880 tisoč EUR.

5.22. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos in rezerve

a) Rezerve

Kapitalske rezerve na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015 vključujejo 822.173 tisoč EUR vplačanega presežka kapitala in 49.205 tisoč EUR iz odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička v višini 13.522 tisoč EUR se na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015 v celoti nanašajo na zakonske rezerve skladno z Zakonom o gospodarskih družbah.

b) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - dolžniški vrednostni papirji	41.954	36.982	28.574	27.950
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - lastniški vrednostni papirji	11.017	11.342	8.644	10.046
Aktuarski pokojninski načrti z določenimi zaslužki	(3.617)	(4.935)	(2.637)	(3.912)
Tečajne razlike	(20.139)	(18.297)	-	-
Varovanje neto naložbe v družbe v tujini	754	754	-	-
Varovanje denarnih tokov	-	(2.243)	-	(2.243)
Skupaj	29.969	23.603	34.581	31.841

v tisoč EUR

5.23. Kapitalska ustreznost

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički iz preteklih let	246.656	207.004	81.530	81.529
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	49.890	39.599	-	-
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(6.053)	(4.090)	5.205	2.815
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	-	-	-	-
Bonitetni filtri - rezerva iz naslova varovanja denarnih tokov	-	897	-	897
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.213)	(3.134)	(1.734)	(2.649)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(30.397)	(35.745)	(23.345)	(29.627)
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izvirajo iz začasnih razlik, zmanjšane za povezane obveznosti	(3.013)	(2.755)	(4.626)	(2.886)
(-) Naložbe v instrumente finančnega sektorja CET1 - pomemben delež	-	-	-	-
Navadni lastniški temeljni kapital (CET1)	1.336.241	1.283.147	1.141.930	1.134.979
Dodatni temeljni kapital (AT1)	-	-	-	-
Temeljni kapital (T1)	1.336.241	1.283.147	1.141.930	1.134.979
Dodatni kapital (T2)	-	-	-	-
Kapital skupaj	1.336.241	1.283.147	1.141.930	1.134.979
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	6.864.737	6.849.633	4.292.262	4.353.619
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	104.175	137.351	27.975	68.988
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	463	9.313	463	9.313
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	892.753	930.688	561.091	596.127
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	7.862.128	7.926.985	4.881.791	5.028.047
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (količnik CET1)	17,0 %	16,2 %	23,4 %	22,6 %
Količnik temeljnega kapitala (količnik Tier 1)	17,0 %	16,2 %	23,4 %	22,6 %
Količnik skupnega kapitala	17,0 %	16,2 %	23,4 %	22,6 %

Evropska kapitalska zakonodaja, ki jo sestavljata uredba CRR in direktiva CRD IV, temelji na načelih smernic Basel III. Zakonodaja predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalske ustreznosti, ki izražajo različno kakovost kapitala:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (razmerje med navadnim oziroma kapitalom CET1 in tehtano izpostavljenostjo tveganjem oziroma RWA), katerega vrednost ne sme biti manjša od 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim kapitalom in RWA), ki ne sme pasti pod 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki ne sme pasti pod 8 %.

Na potrebno višino kapitalskih količnikov vplivajo tudi druge zahteve in priporočila, ki jih posamezni banki lahko predpiše nadzorna institucija ali pa so predpisane že z zakonodajo:

- zahteve 2. stebra (»Pillar 2 Requirement«): določene za posamezno banko oziroma skupino s strani nadzorne institucije v okviru procesa SREP procesa, izpolnjevanje te zahteve je obvezno;

- kapitalski blažilniki: izpolnjevanje zahtev ni obvezno, pri neizpolnjevanju pa je banka omejena pri izplačevanju dividend in nekaterih drugih izplačil iz kapitala. Nekateri so določeni z zakonodajo za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko/skupino;
- priporočilo v okviru 2. stebra (»Pillar 2 Guidance«): določeno s strani nadzorne institucije za posamezno banko/skupino, izpolnjevanje ni obvezno in ne vpliva na razdelitev dividend ali preostalih izplačil iz kapitala.

Kapitalska ustreznost NLB Skupine in NLB ostaja dovolj visoka, da pokriva vse trenutne in napovedane zahteve, vključno z zahtevami glede kapitalskih količnikov in preostalimi trenutno znanimi zahtevami.

Kapital NLB Skupine in NLB je v letu 2016 sestavljen zgolj iz sestavin najkakovostnejšega kapitala CET1 (brez podrejenih instrumentov, ki bi se uvrščali v nižje kategorije kapitala), zaradi česar so tudi vsi trije kapitalski količniki enaki.

V okviru regulatornih tveganj, kamor sodijo kreditna, operativna in tržna tveganja, NLB Skupina uporablja standardizirani pristop za kreditna in tržna tveganja, medtem ko se izvaja izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja po enostavnem pristopu. Za izračun kapitalskih zahtev za NLB na solo osnovi se uporabljajo isti pristopi, razen za izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja, kjer se uporablja standardiziran pristop.

Pri pripravi interne ocene kapitalskih potreb bančne članice NLB Skupine in NLB identificirajo dodatna tveganja, ki niso vključena v izračun po regulatornem pristopu, vendar pomembno vplivajo na njihovo poslovanje. V okvir dodatnih kreditnih tveganj sodi tveganje koncentracije – do posamičnih komitentov oziroma skupin povezanih oseb, v okviru dejavnosti in tveganje koncentracije zavarovanj. NLB Skupina izračunava kapitalsko zahtevo za nefinančna tveganja (kamor se uvrščajo kapitalsko tveganje, tveganje dobičkonosnosti, strateško tveganje, tveganje iz naslova dezinvestiranja in tveganje ugleda), če oceni, da je posamezno tveganje ključno za NLB Skupino. Poleg tega so v okvir neregulativnih tveganj zajeti tudi efekti stresnih scenarijev za kreditno (poslabšanje bonitetne strukture, znižanje tržnih vrednosti nepremičnin), valutno, likvidnostno tveganje, obrestno tveganje v bančni knjigi, tveganje iz naslova kreditnih pribitkov ter tržnih tveganj iz naslova vrednostnih papirjev.

5.24. Zunajbilančne obveznosti

a) Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kratkoročne garancije	162.535	190.705	87.957	97.543
- finančne	109.412	124.080	49.611	50.844
- storitvene	53.123	66.625	38.346	46.699
Dolgoročne garancije	586.895	599.865	447.125	489.163
- finančne	222.869	233.706	140.031	162.973
- storitvene	364.026	366.159	307.094	326.190
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	1.075.940	1.101.241	881.198	923.755
Nepokriti dokumentarni akreditivi	17.485	19.402	3.761	3.567
Drugo	8.329	7.289	118	117
	1.851.184	1.918.502	1.420.159	1.514.145
Rezervacije (pojasnilo 5.17.b)	(53.681)	(81.999)	(49.865)	(77.643)
Skupaj	1.797.503	1.836.503	1.370.294	1.436.502

Prihodki iz opravnin za vse izdane storitvene garancije so v NLB Skupini znašali 5.643 tisoč EUR (2015: 5.665 tisoč EUR), medtem ko so v NLB znašali 5.224 tisoč EUR (2015: 5.192 tisoč EUR).

b) Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2016		31. 12. 2015		31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni
Zamenjave	57.188	810.972	90.258	1.023.123	57.188	810.972	90.258	1.026.002
- valutne	57.188	-	90.258	3.312	57.188	-	90.258	3.312
- obrestne	-	808.898	-	997.810	-	808.898	-	1.000.689
- valutno-obrestne	-	2.074	-	22.001	-	2.074	-	22.001
Opcijske pogodbe	10.703	1.495	15.085	4.763	10.703	1.495	15.085	4.763
- valutne	-	-	7.093	-	-	-	7.093	-
- obrestne	-	1.495	-	4.763	-	1.495	-	4.763
- na vrednostne papirje	10.703	-	7.992	-	10.703	-	7.992	-
Terminski posli	192.950	7.468	114.030	12.188	191.280	7.468	114.393	12.188
- valutni	192.950	7.468	114.030	12.188	191.280	7.468	114.393	12.188
Terminske pogodbe	2.400	-	2.500	-	2.400	-	2.500	-
- valutne	2.400	-	2.500	-	2.400	-	2.500	-
Skupaj	263.241	819.935	221.873	1.040.074	261.571	819.935	222.236	1.042.953
	1.083.176		1.261.947		1.081.506		1.265.189	

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo za NLB Skupino oziroma NLB 108.554 tisoč EUR (31. december 2015: 172.223 tisoč EUR). Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so prikazane v pojasnilih 5.2., 5.5. in 5.15.

c) Obveznosti iz poslovnega najema

V primeru, kjer je NLB oziroma družba iz NLB Skupine najemnik, so minimalna prihodnja plačila iz naslova nepreklicnega najema naslednja:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Nepremičnine				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	1.775	1.833	957	980
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	6.283	5.977	3.668	3.802
Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih	1.666	1.921	1.709	1.842
Drugo				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	383	399	259	251
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	772	1.085	373	454
Skupaj	10.879	11.215	6.966	7.329

Posredniško poslovanje

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Sredstva				
Terjatve poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	21.452.329	11.006.524	20.463.466	10.124.884
- iz finančnih instrumentov	21.444.586	10.999.108	20.456.016	10.117.536
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	9.292.661	1.261.293	8.786.845	808.071
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	380.344	339.607	-	-
- skrbniški posli	11.771.581	9.398.208	11.669.171	9.309.465
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente	820	191	527	123
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (kupcev)	6.923	7.225	6.923	7.225
Denarna sredstva strank	59.286	49.684	54.774	42.156
- na poravnalnem računu za sredstva strank	33.940	20.715	29.428	13.187
- na transakcijskih računih strank	25.346	28.969	25.346	28.969
Obveznosti				
Obveznosti poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	21.511.615	11.056.208	20.518.240	10.167.040
- do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	21.500.968	11.041.371	20.508.917	10.152.750
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	9.297.620	1.263.851	8.791.804	810.629
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	383.825	346.656	-	-
- skrbniški posli	11.819.523	9.430.864	11.717.113	9.342.121
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za kupljene finančne instrumente	75	126	75	126
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	10.030	14.363	8.706	13.816
- do banke oziroma poravnalnega računa banke za provizije, stroške ipd.	542	348	542	348

Prihodki iz opravnin od poslov v tujem imenu in za tuj račun

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Posredniško poslovanje (pojasnilo 4.3.b)	8.323	7.111	6.716	5.859
Poravnavno poslovanje in ostali posli	796	966	633	848
Skupaj	9.119	8.077	7.349	6.707

6. Dogodki po obdobju poročanja

Po 31. decembru 2016 ni bilo dogodkov, ki bi materialno pomembno vplivali na predstavljene računovodske izkaze.

7. Upravljanje tveganj

a) Strategije in procesi na področju upravljanja tveganj

Temeljni cilj na področju upravljanja tveganj je ocenjevanje izpostavljenosti tveganjem, njihovo spremljanje in upravljanje na ravni NLB Skupine. NLB Skupina daje poudarek proaktivnemu razvoju metodologij in modelov za ocenjevanje in spremljanje tveganj ter opredelitvi ukrepov za obvladovanje oziroma blaženje vseh relevantnih vrst tveganj. Zanesljiv in celosten sistem upravljanja tveganj je vzpostavljen znotraj celotne organizacije z namenom proaktivnega spremljanja in upravljanja tveganj kakor tudi s ciljem preudarne porabe razpoložljivega kapitala. NLB Skupina je opredelila ključne strateške usmeritve glede nagnjenosti do oziroma pripravljenosti prevzemanja tveganj (»Risk appetite«) in usmeritve glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»Risk strategy«), ki so predmet redne revizije in nadgradnje. Krovna strategija poslovanja, usmeritve glede prevzemanja tveganj ter ključne interne politike NLB Skupine, ki jih potrjuje uprava in nadzorni svet, opredeljuje strateške cilje in usmeritve prevzemanja tveganj ter pristope in metodologije spremljanja, merjenja in upravljanja vseh vrst tveganj.

Pri upravljanju kreditnega tveganja, ki je najpomembnejše tveganje NLB Skupine, je osredotočenost na zmerno prevzemanje tveganj, sočasno pa tudi na doseganje optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Velik poudarek je tudi na nadaljnjem zmanjševanju nedonosnih izpostavljenosti, ki izvirajo iz preteklih obdobj poslovanja, ter približevanju povprečni ravni EU bančnega sistema. Na področju likvidnostnega tveganja gre usmeritev v smeri stalnega zagotavljanja ustrezne ravni likvidnosti za potrebe

izpolnjevanja vseh kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti. Pri prevzemanju tržnih in operativnih tveganj NLB Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Toleranca do sprejemanja vseh preostalih vrst tveganj je nizka, s poudarkom na minimizaciji njihovega možnega vpliva na poslovanje celotne skupine.

Banka tekoče spremlja ciljni profil tveganosti tako na ravni NLB kot tudi na ravni NLB Skupine, ki predstavlja ključno orodje v procesu upravljanja oziroma blaženja tveganj. Profil tveganosti omogoča podrobno spremljanje in proaktivno upravljanje izpostavljenosti iz naslova kreditnega, tržnega, obrestnega, likvidnostnega in operativnega tveganja, medtem ko se upravljanje nefinančnih tveganj izvaja v okviru procesa ICAAP. O spremljanju izpostavljenosti znotraj opredeljenih limitov oziroma ciljnih vrednosti ter morebitnih odstopanjih se redno poroča pristojnim odborom in/ali upravi banke. Celovito poročilo o izpostavljenosti tveganjem celotne skupine četrtletno obravnavajo uprava banke, komisija za tveganja nadzornega sveta in nadzorni svet banke. Tak pristop spremljanja ciljnega profila tveganosti je vzpostavljen tudi v posameznih bančnih članicah NLB Skupine. Poleg tega je Skupina vzpostavila sistem zgodnjega opozarjanja (»early warning systems«) na različnih segmentih tveganj z namenom okrepitve obstoječih notranjih kontrol in pravočasnega odziva, kadar je to potrebno.

NLB Skupina za potrebe učinkovitega upravljanja oziroma blaženja tveganj uporablja enotne standarde na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki predstavljajo sekundarni vir poplačila obveznosti, z namenom učinkovitega upravljanja kreditnega tveganja kot tudi racionalnejše porabe kapitala. Skupina ima vzpostavljen sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenu (tržni) vrednosti skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). NLB Skupina pri varovanju tržnih tveganj

zasleduje načelo naravnega varovanja (»natural hedge«) ali uporabo izvedenih finančnih instrumentov upošteva računovodska načela varovanja (»hedge accounting principles«).

NLB Skupina posveča veliko pozornosti in pomena kulturi prevzemanja in upravljanja tveganj ter zavedanju o pomembnih tveganjih znotraj vse organizacije. NLB Skupina skladno z novimi smernicami EBA stalno izboljšuje proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP) z njegovim večjim vključevanjem v proces odločanja na strateški in operativni ravni ter formalno vzpostavljeni proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP), ki se nanaša na celovito ocenjevanje likvidnostnega tveganja.

Interne politike upravljanja tveganj članic NLB Skupine vključujejo poenotene ključne usmeritve obvladovanja tveganj na ravni skupine, obenem pa so njihov sestavni del tudi zahteve, ki izhajajo iz lokalne regulative. Politike potrjujejo vodstva posameznih članic, obravnavajo pa jih tudi nadzorni organi članic. Politike podrobno opredeljujejo pristope ter metodologije spremljanja, merjenja in upravljanja vseh vrst tveganj s poudarkom na:

- aktivni spremljavi kreditnega portfelja z namenom minimiziranja izgub iz kreditnega tveganja, ki glede na poslovni model NLB Skupine predstavlja najpomembnejše tveganje;
- zagotavljanju ustrezne ravni likvidnosti in lastnih virov financiranja;
- minimizaciji negativnih dohodkovnih učinkov, ki izhajajo iz tržnih tveganj;
- minimizaciji potencialnih škodnih dogodkov iz operativnih tveganj.

b) Struktura in organizacija področja za upravljanje tveganj

Upravljanje tveganj v NLB Skupini se izvaja centralizirano, v NLB, ki predstavlja matično podjetje v Sloveniji, obenem pa je pristojno tudi za ocenjevanje, spremljanje in upravljanje tveganj v bančnih članicah in drugih hčerinskih družbah NLB Skupine,

ki opravljajo komplementarne nebančne storitve oziroma so v nadzorovanem postopku likvidacije.

Spremljanje tveganj NLB Skupine se izvaja centralizirano, v okviru specializiranega področja za tveganja (»Business Line Risk«), v katerega je vključenih več organizacijskih enot v NLB. To področje je pristojno za oblikovanje politik upravljanja tveganj in nadzor nad njihovim izvajanjem, koordinacijo aktivnosti za harmonizacijo upravljanja tveganj v NLB Skupini, spremljanje izpostavljenosti NLB Skupine vsem vrstam poslovnih tveganj ter pripravo zunanjih in notranjih poročil. Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov in oblikovanje mnenja o prevzemanju tveganj (načelo soodločanja pri pripravi naloženega mnenja) se izvajata centralizirano, prek kreditnega odbora v NLB. Vse članice NLB Skupine, ki se vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine, o izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim strokovnim službam v NLB. Slednje z vsemi relevantnimi informacijami seznanjajo odbor za upravljanje bilance NLB Skupine, upravo in komisijo za tveganja pri nadzornem svetu, ki po potrebi sprejemajo tudi ustrezne ukrepe oziroma odločitve.

Za upravljanje tveganj, ki jih prevzemajo članice NLB Skupine v okviru opredeljene strategije poslovanja, je v prvi vrsti odgovorno vodstvo članice, ki mora zasledovati strateške cilje in dosegati načrtovane poslovne rezultate, pri tem pa tudi spremljati in obvladovati tveganja skladno z usmeritvami na ravni skupine. V ta namen morajo članice sprejeti ustrezne politike upravljanja tveganj. Soglasje k ciljem in politikam mora dati nadzorni organ članice, ki v okviru svojih pristojnosti tudi spremlja njihovo uresničevanje in ocenjuje ustreznost. Vodstvo članice oziroma uprava in njeni odbori določene, zlasti operativne pristojnosti upravljanja tveganj prenašajo na nižje ravni upravljanja skladno s pooblastili.

Pri članicah NLB Skupine spremljanje tveganj poteka centralizirano, v okviru samostojne oziroma ločene organizacijske enote. Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov obvladovanja tveganj ter s tem celovit pogled na dogajanja v izkazu finančnega položaja skupine in posamezne članice. Skladno s Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini je slednje v vseh članicah organizirano tako, da je zagotovljena ločitev merjenja oziroma spremljave tveganj od upravljanja tveganj oziroma poslovne funkcije, kar je pomembno zaradi objektivnosti, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev. Organizacijska enota za področje tveganj je odgovorna neposredno upravi oziroma njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje bilance banke, odboru za operativna tveganja), ta pa nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornem svetu ali upravnem odboru).

Organizacija in razmejitev pristojnosti področja upravljanja tveganj sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata transparenten in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

c) Merjenje in poročanje tveganj

NLB je kot sistemsko pomembna banka vključena v enotni nadzorni mehanizem, katerega nadzor je v pristojnosti skupne nadzorniške skupine (»Joint Supervisory Team«) v okviru Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Vse članice NLB Skupine poslujejo skladno z določili regulative ECB, obenem pa hčerinske družbe NLB Skupine, ki poslujejo zunaj Slovenije, delujejo tudi skladno s pravili, ki jih določajo s strani lokalni regulatorji.

Sistemi merjenja ter načela upravljanja tveganj so sestavni del politik upravljanja tveganj, ki so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajene z vsemi regulatornimi zahtevami Evropske centralne banke in Banke Slovenije, upoštevaje določila

direktive (CRD), Uredbe (CRR) ter smernice EBA. NLB Skupina na področju kapitalne ustreznosti uporablja standardizirani pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop za operativna tveganja, z izjemo NLB, ki uporablja standardizirani pristop.

NLB Skupina ima vzpostavljen enoten sistem ocenjevanja, spremljanja in upravljanja tveganj znotraj celotne skupine, opredeljen v okviru standardov upravljanja tveganj, ob upoštevanju relevantnih posebnosti trgov, na katerih delujejo posamezne članice skupine. Za interne potrebe merjenja izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim, operativnim in nefinančnim tveganjem v NLB Skupini se poleg regulatornih uporabljajo tudi notranje metodologije ter pristopi, ki omogočajo bolj podrobno spremljanje in upravljanje tveganj. Poleg tega so vzpostavljene tudi enotne smernice glede izvajanja procesov ICAAP in ILAAP. Slednji so usklajeni z baselskimi in smernicami EBA ter splošno uveljavljenimi metodološkimi pristopi v bančni praksi. Podrobnejši opis metodologij za spremljanje posameznih vrst tveganj je predstavljen v okviru obravnave posamezne vrste tveganja.

Poročanje v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki glede vsebine in frekvence poročanja poleg notranjih potreb upoštevajo zahteve Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Na ravni posamezne članice NLB Skupine se upoštevajo tudi zahteve lokalne regulative. Poročanje poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednja omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja tveganj z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, ustrezno vzpostavljene baze podatkov ter avtomatizacija priprave poročil na ravni skupine, kar zagotavlja tudi njihovo kakovost in zmanjšuje možnosti napak.

d) Ključni poudarki na področju obvladovanja tveganj v letu 2016

NLB Skupina je izvedla dodatne aktivnosti v smeri nadaljnje krepitve robustnosti sistema za obvladovanje tveganj, ki vključuje vse relevantne vrste tveganj, z namenom

njihovega celostnega in preudarnega obvladovanja. Skupina je v letu 2016 nadgradila Opredelitev pripravljenosti za prevzemanje tveganj (»Risk Appetite Statement«) ter Strategijo za prevzemanje in upravljanje tveganj (»Risk Strategy«), ki predstavljata ključna dokumenta na področju upravljanja tveganj v skupini. Poleg tega je Skupina dodatno nadgradila svoj sistem upravljanja tveganj v smeri nadaljnjega izboljšanja procesov na področju celostnega upravljanja znotraj revidiranega okvira za upravljanje tveganj (»risk management framework«). Poleg tega je bil nadgrajen proces ICAAP z namenom vzpostavitve celostne podpore v procesu sprejemanja poslovnih odločitev, vzpostavljen proces ILAAP ter izvedene metodološke nadgradnje testiranja izjemnih situacij. V ta namen so bili dodatno nadgrajeni interno razviti modeli, tudi v povezavi s pričakovanimi prihodnjimi gibanji relevantnih makroekonomskih dejavnikov.

Najpomembnejše tveganje v NLB Skupini, upošteva strateške usmeritve, ostaja kreditno tveganje. NLB Skupina daje velik poudarek stalnemu in postopnemu izboljševanju kakovosti naložbenega (kreditnega) portfelja, kjer sta ključni kakovost novo odobrenih poslov na segmentu podjetij in prebivalstva ter razpršenost kreditnega portfelja. Dosedanje aktivnosti in naporu Skupine se odražajo v razmeroma majhnem obsegu novih slabih posojil ter vzdržni ravni oblikovanih rezervacij (»cost of risk«) v letu 2016, kar deloma izhaja tudi iz izboljšanja makroekonomskih razmer in pričakovanih pozitivnih trendov. Skupina je uspela s široko paleto orodij dodatno zmanjšati obseg nedonosnih izpostavljenosti in se približati nivoju povprečne ravni EU bančnega sistema, obenem pa je preteklo aktivno sodelovanje pri prestrukturiranju strank prineslo dodatne pozitivne rezultate. Poudarek je na razvoju notranjih modelov točkovanja za različne segmente komitentov z namenom konsistentnega zaznavanja tveganj in doseganja boljše odzivnosti v odnosih s strankami.

V okolju zelo nizkih obrestnih mer in zaostrene konkurence na trgu se NLB Skupina sooča s presežno likvidnostjo. Zato precejšno pozornost namenja strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv, upošteva tudi morebitna negativna gibanja na finančnih trgih. NLB Skupina razpolaga z zadostno višino prvovrstnih likvidnostnih rezerv tudi ob realizaciji stresnega scenarija. NLB Skupina ohranja konservativno politiko na področju tržnih tveganj. Izpostavljenost Skupine do obrestnih tveganj se je v zadnjem času nekoliko povečala, kar izhaja iz presežnega likvidnostnega položaja in nizkih tržnih obrestnih mer, vendar ostaja v okviru nizkega ciljnega profila tveganosti.

Velik poudarek je tudi na upravljanju operativnih tveganj, kjer Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme bistveno vplivati na njeno poslovanje. Posebna pozornost je bila namenjena razvoju sistema stresnega testiranja, ki temelji na modeliranju škodnih dogodkov in analizi scenarijev, ki se nanašajo na potencialne malo verjetne dogodke, katerih učinek je lahko visok. Poleg tega so bili opredeljeni ključni kazalniki tveganja (»key risk indicators«) v vlogi sistema zgodnjega opozarjanja znotraj širše opredeljenega področja operativnih tveganj, z namenom izboljšanja obstoječih notranjih kontrol in zagotavljanja pravočasnega odziva.

Poleg tega daje NLB Skupina velik pomen rednemu spremljanju novosti v regulativi in dobri pristopom v bančni praksi ter njihovi implementaciji z namenom dodatnega izboljšanja nadzora nad prevzemanjem tveganj in njihovega obvladovanja v praksi.

7.1. Kreditna tveganja

a) Uvodni del

NLB Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena zlasti kreditnemu tveganju, ki pomeni tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do Skupine, zato ga proaktivno spremlja in celostno ocenjuje. Pri tem NLB Skupina sledi Mednarodnim standardom računovodskega poročanja in zakonodaji Banke Slovenije, upošteva smernice EBA. Natančnejše je

področje urejeno z internimi metodologijami in postopki, zapisanimi v internih aktih.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno s standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, tako da so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki na konsolidirani ravni.

Upravljanje kreditnih tveganj v NLB Skupini poteka na dveh ravneh:

- na ravni posameznega komitenta, kjer se izvajajo ustrezni postopki v različnih fazah odnosa s komitentom pred sklenitvijo pogodbe, ob njej in po njej. Pred sklenitvijo pogodbe se presoja komitentova uspešnost poslovanja in njegovo finančno stanje oziroma morebitno preteklo sodelovanje z banko, kar se uporablja tudi kot podlaga za bonitetno razvrstitev. Poleg tega je pomembna tudi pridobitev kakovostnih zavarovanj, ki pa ne vpliva na bonitetno razvrstitev komitenta. Temu sledijo različne oblike spremljanja komitenta, zlasti presoja zmožnosti dolgoročnega generiranja zadostnega denarnega toka za redno odplačevanje obveznosti in izpolnjevanje pogodbenih zavez. Z vidika zgodnjega zaznavanja tveganj je pomembna redna spremljava komitentov v okviru sistema zgodnjega zaznavanja poslabšanega poslovanja (EWS). Z namenom celovite objektivne presoje poslovanja komitenta poteka tudi razvoj internih točkovanih modelov za posamezen segment komitentov;
- na ravni celotnega portfelja NLB oziroma NLB Skupine, kjer se aktivno spremlja in analizira kvaliteta naložbenega (kreditnega) portfelja, ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti, se izvajata tekoče spremljanje in analiziranje trendov. Celovite analize, ki obsegajo vidik segmentacije komitentov (glede na vrsto in velikost komitenta), bonitetno strukturo, zamude oziroma obseg nedonosnih/zapadlih in restrukturiranih terjatev, pokritost z oslabitvami in rezervacijami, prejeta zavarovanja, valutno izpostavljenost

ter druge kazalnike tveganosti naložbenega (kreditnega) portfelja, se redno izvajajo. Velik poudarek je dan tekočemu spremljanju oziroma analizi novih poslov ter drugih sprememb oziroma trendov s poudarkom na zgodnjem zaznavanju povečanih tveganj in njihovi optimizaciji v povezavi z donosnostjo. NLB Skupina zasleduje ustrezno diverzifikacijo portfelja, da bi tako zmanjševala specifične komponente kreditnega tveganja (to je tveganje, ki izhaja iz poslovanja s posameznim komitentom, panog, pozicij v finančnih instrumentih ali drugih specifičnih dogodkov). Vedno večji je tudi poudarek na stresnih scenarijih, ki napovedujejo vpliv neugodnih gibanj portfelja na obseg dodatno potrebnih oslabitev in rezervacij ter s tem povezano porabo kapitala po notranjem pristopu. Izračun kapitalne zahteve za kreditna tveganja v okviru prvega stebra se izvaja po standardiziranem pristopu, v okviru drugega stebra pa se izvajata stresno testiranje in ocena tveganja koncentracije.

Višino izgub iz kreditnega tveganja NLB in članice NLB Skupine ocenjujejo na individualni ravni za pomembne terjatve, ki so posamično pregledane, oziroma na skupinski ravni za preostali del portfelja.

Pri posamičnem pregledu se ugotavlja obstoj nepristranskih dokazov o oslabitvi, ki med drugim vključujejo informacije o pomembnih finančnih težavah komitenta, dejanskem kršenju pogodbenih zavez, kot je zamuda pri poravnavi obveznosti do banke, o dejstvu, da bo zaradi ekonomskih ali pravnih razlogov prišlo do restrukturiranja finančnih sredstev, o obstoju verjetnosti, da bo komitent šel v stečaj ali finančno reorganizacijo. Pri posamičnem pregledu se tako ocenjujejo pričakovani prihodnji denarni tokovi (iz rednega poslovanja in morebitnega unovčenja zavarovanj), in če njihova diskontirana vrednost odstopa od knjigovodske vrednosti finančnega sredstva, je treba pripoznati oslabitev. Če nepristranski dokazi o oslabitvi ne obstajajo, se višina izgub ocenjuje na skupinski ravni.

Za preostali del portfelja, ki ni posamično ocenjen, se oslabitve oblikujejo skupinsko. Portfelj je v ta namen porazdeljen v skupine podobnih terjatev in nato še v podskupine glede na bonitetno razvrstitev. Tu se oslabitve oblikujejo glede na verjetnost prehoda med neplačnike (»probability of default« – PD) in glede na povprečno stopnjo nepoplačljivosti (»loss given default« – LGD) slabih terjatev. Verjetnost prehoda med neplačnike je opredeljena na podlagi matrik prehodov komitentov med bonitetnimi skupinami, v katerih se uporablja netehtana drseča povprečna letna prehodna matrika. Povprečna stopnja nepoplačljivosti oziroma obseg izgube ob neplačilu, ki pove, koliko bomo v povprečju izgubili, ko terjatev postane slaba, se določi na podlagi višine oslabitev za slabe terjatve kot netehtano povprečje stopnje nepoplačljivosti. Pri oblikovanju rezervacij za prevzete obveznosti na skupinski ravni se na podlagi empiričnih podatkov o unovčevanju garancij v preteklosti določi tudi verjetnost unovčenja garancij, ki se upošteva pri oblikovanju skupinskih rezervacij.

V teku so aktivnosti, vezane na izpolnjevanje zahtev MSRP 9, ki bodo predvidoma stopile v veljavo v začetku leta 2018. Aktivnosti vključujejo tudi kvantitativno študijo učinkov in analizo predvidenih metodoloških prilagoditev (pojasnilo 2.34.).

b) Ključni poudarki v letu 2016

V okviru stalne nadgradnje obstoječega sistema za obvladovanje kreditnih tveganj se NLB Skupina osredotoča na prevzemanje zmernih tveganj, sočasno pa tudi na doseganje optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Z namenom zagotavljanja dolgoročno dobičkonosnega poslovanja si NLB Skupina prizadeva za postopno izboljšanje kakovosti kreditnega portfelja z novim zdravim portfeljem, obenem pa je poudarek tudi na proaktivnem zmanjševanju obsega slabih naložb. Slednje temelji na nadgrajenih sistematičnih pristopih, ki so vzpostavljeni na področju prestrukturiranja problematičnih naložb in izterjave.

Nenehno izboljševanje kakovosti kreditnega portfelja je tretji in najpomembnejši cilj na področju tveganj, s poudarkom na kakovosti novih naložb in razpršenega kreditnega portfelja. NLB Skupina daje velik poudarek financiranju novih kreditno sposobnih strank v segmentu podjetij in prebivalstva. Na odobravanje novih posojil sta pozitivno vplivala nižja zadolženost slovenskih podjetij in njihovo uspešno prestrukturiranje. Na področju prebivalstva se pozitivni trendi odražajo prek izboljšane zaupanja glede prihodnjih makroekonomskih razmer ter s tem povezane potrošnje in delnega okrevanja na trgu nepremičnin. V primerjavi s predhodnim obdobjem je bil obseg novih posojil v tem segmentu strank večji. Poleg tega se struktura kreditnega portfelja (delež portfelja v bonitetnih skupinah A in B) nenehno izboljšuje. Dosedanje aktivnosti in napor se odražajo v vzdržni ravni oblikovanih rezervacij (»cost of risk«) v letu 2016 in razmeroma majhnem obsegu novih slabih posojil, kar deloma izhaja tudi iz izboljšanja makroekonomskih razmer in pričakovanih pozitivnih trendov.

Na področju prestrukturiranja problematičnih naložb in izterjave je NLB Skupina v preteklem obdobju okrepila strokovno ekipo in vzpostavila ustrezne sistematične pristope. Skupina se deloma še vedno ukvarja z nedonosnimi izpostavljenostmi iz preteklih obdobj, hkrati pa se intenzivno osredotoča na aktivno reševanje novih primerov s poudarkom na še hitrejšem in aktivnejšem pristopu prestrukturiranja in izterjave. NLB Skupina je uspešno zaključila prodajo dela slabih terjatev vlagateljem v dveh tranšah (pravne in fizične osebe), zaradi česar se je obseg nedonosnih izpostavljenosti konec tretjega četrtletja 2016 znižal za 233,3 mio EUR. Na dan 31. december 2016 delež nedonosnih izpostavljenosti po metodologiji EBA znaša 10,0 %. Poleg tega stopnja pokritja ostaja visoka in znaša 64,6 %, kar je precej nad povprečjem EU bančnega sistema, ki ga je objavila EBA (44,3 %).

c) Interni bonitetni sistem in pooblastila

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %
A	4.872.072	58,4	23.763	0,5	4.816.101	54,8	22.773	0,5
B	1.852.289	22,2	60.619	3,3	1.564.895	17,8	54.140	3,5
C	410.975	4,9	64.451	15,7	650.739	7,4	106.585	16,4
D in E	1.201.333	14,4	754.917	62,8	1.751.317	19,9	1.079.579	61,6
Skupaj	8.336.669	100,0	903.750	10,8	8.783.052	100,0	1.263.077	14,4

*Druga finančna sredstva niso vključena.

v tisoč EUR

NLB	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti	Kredit v %	Oslabitev kreditov	Oslabitev kreditov v %
A	3.581.311	61,3	11.653	0,3	3.540.605	56,5	11.727	0,3
B	1.087.449	18,6	24.464	2,2	934.586	14,9	20.643	2,2
C	454.477	7,8	45.873	10,1	737.199	11,8	64.653	8,8
D in E	718.476	12,3	422.758	58,8	1.048.450	16,8	597.892	57,0
Skupaj	5.841.713	100,0	504.748	8,6	6.260.840	100,0	694.915	11,1

*Druga finančna sredstva niso vključena.

Podlago za bonitetno razvrščanje komitentov v NLB Skupini daje interno razvita metodologija. Ta temelji na internih statističnih analizah in dobrih bančnih praksah ter tudi na predpisih Banke Slovenije (Sklep Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic) in zahtev Evropskega bančnega organa (EBA). Enotna skala za razvrščanje komitentov, ki obsega 12 bonitetnih razredov je bila sprejeta leta 2015, prej pa so članice NLB Skupine uporabljale skalo, ki je zajemala manj bonitetnih razredov. Metodologija bonitetnega razvrščanja se uporablja v celotni NLB Skupini in zajema 12 bonitetnih razredov za razvrščanje pravnih oseb, kjer jih devet predstavlja delujoče, to je donosne komitente, trije razredi pa nedonosne komitente oziroma tako imenovane neplačnike.

Bonitetna skupina A (AAA-A) zajema najboljše komitente z nizko stopnjo verjetnosti neplačila, ki jih odlikujeta visoka kapitalna ustreznost in pokritost finančnih obveznosti s prostim denarnim tokom. Skupina B (BBB-B) zajema komitente z nizkim kreditnim tveganjem, ki je za stopnjo nižje od komitentov v skupini A. Komitenti poslujejo uspešno, z zadostno ravno denarnega toka za poravnavanje obveznosti, vendar so nekateri bolj občutljivi za spremembe v panogi ali gospodarstvu. Komitenti iz skupine C (CCC-C) izkazujejo zvišano in nadpovprečno stopnjo kreditnega tveganja. Banka sodelovanje s takimi komitenti smiselno omejuje in zmanjšuje izpostavljenost do njih. Pri nekaterih od teh komitentov se mora v obravnavo že vključevati specializirana enota za restrukturiranje.

Bonitetni razredi D, DF in E zajemajo komitente neplačnike oziroma komitente, kjer obstaja velika verjetnost neplačila. Poleg komitentov v insolvenčnih postopkih in z zamudami nad 90 dni v to kategorijo spadajo tudi komitenti, kjer banka na podlagi preteklega poslovanja in prihodnjih projekcij ugotavlja veliko verjetnost nezmožnosti plačil obveznosti. Komitenti v bonitetnih razredih D, DF in E so praviloma v pristojnosti specializiranih enot za restrukturiranje ali upravljanje problematičnih naložb oziroma v okviru specializiranih delovnih skupin.

Pooblastila, postopki in podrobnejša metodologija bonitetnega razvrščanja, določanja zgornje meje zadolževanja in slabitev terjatev so formalizirani v internih aktih NLB Skupine. Za vse članice NLB Skupine velja enotna metodologija bonitetne obravnave komitenta s predpisanim naborom in kakovostjo vhodnih informacij ter elementi bonitetne analize. Pri tem velja poudariti, da so odločitve o limitih in bonitetnih ocenah materialno pomembnih komitentov NLB Skupine v pristojnosti kreditnega odbora NLB.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno z minimalnimi standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. S tem so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki upravljanja in spremljanja kreditnega tveganja na konsolidirani ravni.

d) Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	1.161.983	617.039	496.806
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	394.579	85.315	394.579
Kreditni državi	775.986	688.474	668.300	578.184
Kreditni bankam	435.537	431.775	408.056	345.207
Kreditni finančnim organizacijam	74.344	139.852	273.310	391.911
Kreditni fizičnim osebam	3.091.508	2.907.991	1.951.115	1.889.683
<i>Okvirni krediti</i>	182.322	185.912	147.779	152.042
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.589.762	1.503.814	1.208.996	1.165.800
<i>Potrošniški krediti</i>	1.090.120	962.884	480.626	471.889
<i>Drugo</i>	229.304	255.381	113.714	99.952
Kreditni drugim strankam	2.970.229	2.957.304	1.950.869	1.966.361
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.534.628	1.645.169	1.296.126	1.263.055
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.435.601	1.312.135	654.743	703.306
Druga finančna sredstva	61.014	69.521	36.151	48.944
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.699	267.403	87.693	267.870
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	734	753	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.998.533	1.661.729	1.526.787	1.177.947
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	565.535	611.449	565.535
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	1.083	217	1.083
Skupaj neto finančna sredstva	11.491.579	11.247.229	8.216.301	8.124.110
Garancije	749.430	790.570	535.082	586.706
<i>Finančne garancije</i>	332.281	357.786	189.642	213.817
<i>Storitvene garancije</i>	417.149	432.784	345.440	372.889
Odobreni krediti	1.075.940	1.101.241	881.198	923.755
Druge potencialne obveznosti	25.814	26.691	3.879	3.684
Skupaj pogojne obveznosti	1.851.184	1.918.502	1.420.159	1.514.145
Skupaj maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju	13.342.763	13.165.731	9.636.460	9.638.255

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja prikaz izpostavljenosti NLB Skupine kreditnemu tveganju, ločeno po posameznih vrstah finančnih sredstev in pogojnih obveznosti. Izpostavljenosti, navedene v zgornji preglednici, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v izkazu finančnega položaja, za zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

NLB Skupina ima 92,9 % (31. december 2015: 85,8 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 1,7 % (31. december 2015: 5,4 %) kreditov obstajajo zamude, a oslavitve niso bile oblikovane, 5,4 % (31. december 2015: 8,8 %) oslavljenih kreditov. NLB ima 94,5 % (31. december 2015: 86,6 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 0,5 % (31. december 2015: 0,6 %) kreditov obstajajo zamude, a oslavitve niso bile oblikovane, 5,0 % (31. december 2015: 12,8 %) je individualno oslavljenih kreditov.

e) Zavarovanja kreditov in terjatev

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	85.315	-	-
Kreditni državi	251.551	317.715	524.435	33
Kreditni bankam	6	14	435.531	532
Kreditni finančnim organizacijam	19.431	71.350	54.913	296
Kreditni fizičnim osebam	1.908.266	3.568.947	1.183.242	82.845
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	182.322	958
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.372.758	2.759.543	217.004	60.596
<i>Potrošniški krediti</i>	479.756	710.314	610.364	9.643
<i>Drugo</i>	55.752	99.090	173.552	11.648
Kreditni drugim strankam	1.782.319	4.175.647	1.187.910	403.571
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	898.439	1.659.912	636.189	155.478
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	883.880	2.515.735	551.721	248.093
Druga finančna sredstva	659	7.634	60.355	355
Skupaj	4.047.547	8.226.622	3.446.386	487.632

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	394.579	-	-
Kreditni državi	106.460	175.914	582.014	7
Kreditni bankam	29	106	431.746	610
Kreditni finančnim organizacijam	31.724	79.141	108.128	7.145
Kreditni fizičnim osebam	1.964.725	3.919.693	943.266	150.360
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	185.912	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.283.725	2.827.096	220.089	95.683
<i>Potrošniški krediti</i>	623.828	970.322	339.056	16.820
<i>Drugo</i>	57.172	122.275	198.209	37.857
Kreditni drugim strankam	1.874.743	5.130.963	1.082.561	683.433
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.081.843	2.455.629	563.326	304.934
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	792.900	2.675.334	519.235	378.499
Druga finančna sredstva	2.965	38.713	66.556	417
Skupaj	4.375.225	9.739.109	3.214.271	841.972

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	85.315	-	-
Kreditni državi	223.474	230.986	444.826	-
Kreditni bankam	-	-	408.056	77
Kreditni finančnim organizacijam	18.826	68.974	254.484	-
Kreditni fizičnim osebam	1.491.043	2.463.534	460.072	41.862
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	147.779	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.089.934	2.018.702	119.062	41.214
<i>Potrošniški krediti</i>	401.096	444.816	79.530	648
<i>Drugo</i>	13	16	113.701	-
Kreditni drugim strankam	1.128.371	2.196.939	822.498	320.580
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	745.588	1.188.052	550.538	139.999
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	382.783	1.008.887	271.960	180.581
Druga finančna sredstva	82	2.429	36.069	285
Skupaj	2.947.111	5.048.177	2.426.005	362.804

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	394.579	-	-
Kreditni državi	70.046	76.041	508.138	-
Kreditni bankam	-	-	345.207	153
Kreditni finančnim organizacijam	28.274	74.746	363.637	6.791
Kreditni fizičnim osebam	1.411.275	2.342.930	478.408	67.162
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	152.042	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.013.194	1.895.187	152.606	63.388
<i>Potrošniški krediti</i>	398.047	447.701	73.842	3.774
<i>Drugo</i>	34	42	99.918	-
Kreditni drugim strankam	1.164.744	2.473.144	801.617	498.112
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	796.995	1.360.792	466.060	225.583
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	367.749	1.112.352	335.557	272.529
Druga finančna sredstva	294	3.403	48.650	412
Skupaj	3.069.212	5.364.843	2.545.657	572.630

f) Politika na področju zavarovanj

V NLB Skupini veljajo enotni standardi na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki so jih članice vzpostavile v okviru projekta harmonizacije zavarovanj. Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja naložb, je Politika za zavarovanje naložb v NLB Skupini in NLB. Politiko je sprejela uprava NLB, v preostalih članicah NLB Skupine pa nadzorni organ posamezne članice. Politika povzema temeljne usmeritve, ki jih morajo bančni delavci upoštevati pri sklepanju, vrednotenju, spremljavi in poročanju zavarovanj z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja.

NLB Skupina prioriteto sprejema zavarovanja, ki izpolnjujejo zahteve Basla II, s čimer želimo doseči tako izboljšano upravljanje kreditnega tveganja in tudi racionalnejšo porabo kapitala. Skladno z Baslom II sprejemamo in spremljamo zavarovanja z zastavo depozitov, jamstvom države, garancijami bank, dolžniškimi vrednostnimi papirji, izdanimi pri enotah centralne ravni držav in centralnih bankah, in dolžniškimi vrednostnimi papirji bank ter zastavo nepremičnin (za priznanje učinkov na kapital mora biti lokacija nepremičnine v Evropskem gospodarskem prostoru).

Za zavarovanje naložb na področju pravnih oseb in zasebnikov se sprejemajo tudi druge oblike zavarovanj (na primer zastava premoženja, zastava kapitalnega deleža, zavarovanje z zastavo/odstopom terjatev), če se oceni, da bi lahko, če bi bilo potrebno, kot sredstvo sekundarnega poplačila ustvarila denarni tok. Če se oceni, da obstaja majhna možnost, da bo katero od tovrstnih zavarovanj ustvarilo denarni tok, sledimo konservativnemu načelu, takšno zavarovanje sicer sprejememo, vendar za poročanje upoštevamo vrednost nič.

g) Proces za vrednotenje zavarovanja s premoženjem

Skladno z zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenu (tržni) vrednosti.

Tržno vrednost zastavljenih nepremičnin in premoženja pridobimo iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami ali, pri zavarovanju naložb manjših vrednosti, iz kupoprodajnih pogodb, ki ne smejo biti starejše od enega leta. Tržno vrednost finančnih instrumentov v NLB Skupini pridobimo na organiziranem trgu – borzi, če finančni instrument kotira na borzi, oziroma se določi skladno z interno metodologijo, če finančni instrument ne kotira na borzi (tovrstna zavarovanja se uporabljajo izjemoma in v majhnem obsegu na področju odobranja naložb pravnim osebam in zasebnikom).

NLB ima oblikovan referenčni spisek primernih cenilcev z ustreznimi licencami za opravljanje cenitev nepremičnin. Vse cenitve morajo biti opravljene za namen zavarovanega posojanja in skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Cenitve na področju kreditiranja fizičnih oseb banka praviloma naroča pri cenilcih, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za izdelavo ocen vrednosti nepremičnin. Cenitve na področju odobranja naložb pravnim osebam in zasebnikom praviloma predložijo komitent. Če komitent predloži cenitev, ki je ni izdelal cenilec z referenčnega spiska banke, jo preveri strokovna služba banke, ki ima zaposlene ocenjevalce z ustreznimi licencami (sodni cenilci gradbene stroke z licencami Ministrstva za pravosodje ter pooblaščen ocenjevalci vrednosti nepremičnin z licencami Slovenskega inštituta za revizijo). V pristojnosti omenjene strokovne službe je tudi pregledovanje cenitev nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti.

V preostalih članicah NLB Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci z ustreznimi licencami. NLB Skupina ima oblikovan poseben referenčni spisek primernih cenilcev za izvajanje cenitev nepremičnin z lokacijo zunaj Slovenije. Cenitve morajo biti opravljene skladno z MSOV. Za večja posojila mora cenitve nepremičnin pregledati notranji cenilec, ki ima ustrezno licenco in dobro pozna lokalni trg nepremičnin.

Pri pridobivanju zavarovanj NLB Skupina upošteva interna pravila, ki določajo minimalne varnostne oziroma zastavne količnike. V NLB Skupini težimo k sklepanju zavarovanj na način, da je vrednost sklenjenega zavarovanja večja od zavarovane izpostavljenosti (v odvisnosti od bonitete dolžnika, ročnosti naložbe in drugega), s ciljem zmanjšati negativne posledice ob večjem nihanju tržnih cen zastavljenega premoženja. Ob zmanjšanju vrednosti zavarovanja in/ali poslabšanju bonitete dolžnika se po potrebi in skladno s pogodbenimi določili skuša pridobiti dodatno zavarovanje.

Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin, premoženja in finančnih instrumentov velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica banke vpisana z najboljšim vrstnim redom. Izjemoma, ob dovolj veliki vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

Spremljava vrednosti zavarovanj v odplačilni dobi naložb je v NLB Skupini vzpostavljena skladno z zakonsko predpisanimi roki in internimi

navodili. Tako na primer se vrednost zavarovanj z zastavo nepremičnin spremlja letno, bodisi z izdelavo individualnih cenitev bodisi z interno metodologijo za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin (velja za Slovenijo, Srbijo in Črno goro), ki temelji na javnih podatkih oziroma indeksih vrednosti nepremičnin, ki jih objavljajo pristojne državne institucije (v Sloveniji je to Geodetska uprava Republike Slovenije).

h) Glavne vrste zavarovanja s premoženjem, ki jih sprejema banka

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

S stvarnimi kreditnimi zavarovanji pridobimo ob dolžnikovem (kreditojemalčevem) neizpolnjevanju pogodbenih obveznosti pravico prodati določeno premoženje zaradi poplčila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedensarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oziroma pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do banke.

NLB Skupina sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s premoženjem:
 - zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami;
 - zavarovanje s premičninami;
 - zavarovanje z denarnimi terjatvami;
- zavarovanje s finančnim premoženjem (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice);
- zastava kapitalskega deleža;
- zastava oziroma odstop terjatev v zavarovanje;
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (police naložbenega življenjskega zavarovanja, zastavljene banki).

Osebno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, kjer se tretja oseba zaveže, da bo plačala dolgovani znesek ob neizpolnitvi osnovnega dolžnika (kreditojemalca). NLB Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja:

- solidarna poročta fizičnih in pravnih oseb;
- garancije bank;
- jamstva države (na primer Republike Slovenije);
- jamstva regionalnih in nacionalnih razvojnih agencij;
- zavarovanje pri zavarovalnici.

Zelo pogosto je tudi zavarovanje naložb s kombinacijo različnih oblik zavarovanja.

Splošna priporočila glede zavarovanosti naložb so opredeljena z internimi navodili in vključujejo v nadaljevanju navedene elemente. Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna od analize podatkov o dolžniku (bonitete in kreditne sposobnosti dolžnika) in ročnosti naložbe ter se razlikuje glede na to, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi. Pravne osebe in zasebniki so ob odobritvi vsake naložbe dolžni predložiti menice z menično izjavo za posamezno naložbo.

V NLB je na področju zavarovanj naložb z nepremičninami v okviru postopka sklepanja zavarovanj vzpostavljena spletna povezava z Geodetsko upravo Republike Slovenije, ki omogoča neposredno in takojšnje preverjanje obstoja nepremičnine.

NLB Skupina teži k temu, da bi bile zlasti dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, seveda z ustreznimi zavarovanji, največkrat z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju naložb pravnih oseb ji sledijo poročta države in v nadaljevanju poročta pravnih oseb. Na področju fizičnih oseb pa zavarovanje pri zavarovalnici in zavarovanje s poroki.

i) Tveganja, ki izhajajo iz vrednotenja prejetih zavarovanj

Pri odobravanju naložb je ključnega pomena kreditno tveganje komitenta oziroma nasprotne stranke v poslu. Zavarovanje predstavlja sekundarni vir poplčila obveznosti, zato sprejemanje odločitev o odobritvi naložbe primarno ne temelji le na kakovosti prejetega zavarovanja. Zavarovanja imajo sicer pomembno vlogo v procesu odobravanja naložb in so potrebna glede na kreditno sposobnost komitenta. NLB Skupina ima predpisana minimalna razmerja med vrednostjo zavarovanja in naložbe, vezano na vrsto prejetega zavarovanja in kreditno sposobnost komitenta. Količniki so določeni na podlagi izkušenj in regulatornih usmeritev, predpisani so v Priročniku za zavarovanje naložb.

V obstoječih tržnih razmerah NLB Skupina še posebno pozorno in skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Prejeta zavarovanja redno in neodvisno vrednoti, upoštevaje mednarodne standarde na področju cenitev. Hkrati je s podrobnim pregledom vseh prejetih zavarovanj zagotovljeno, da se upoštevajo le tista zavarovanja, iz katerih je realno pričakovati poplačilo ob unovčenju.

NLB Skupina ima največjo koncentracijo iz naslova zavarovanj na področju hipotek na zastavljenih nepremičninah, ki predstavljajo razmeroma zanesljivo in kakovostno vrsto zavarovanja. NLB Skupina zaradi trenda upadanja tržne vrednosti nepremičnin v preteklem obdobju skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Kjer je potrebno, oblikuje večje oziroma dodatne oslavitve in rezervacije na podlagi ocenjenih diskontov vrednosti nepremičnin (opredeljenih v Priročniku za zavarovanje naložb), katerih realizacija je pričakovana v postopku prodaje (tako imenovano pričakovano poplačilo iz zavarovanja).

Zavarovanje z vrednostnimi papirji vključuje izpostavljenost tržnim tveganjem, še zlasti tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejili obseg tovrstnih tveganj oziroma možnost, da bi vrednost instrumentov, prejetih v zavarovanje, padla pod vrednost naložbe, so v Pravilniku o določanju zastavnih količnikov za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev natančno predpisana minimalna razmerja med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev. Odstopanje od določil pravilnika je mogoče le ob predhodnem soglasju pristojnih organov odločanja v banki. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede na likvidnost papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev in zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. Ob neugodnih gibanjih na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oziroma drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvu pravnih oseb, poroštvu fizičnih oseb in garancijami bank se pojavlja kreditno tveganje do dajalca tega zavarovanja. NLB Skupina višino prejetega porošstva všteva v limit za odobravanje naložb poroka oziroma garanta, pri čemer se porošstva upoštevajo le v višini njihove kreditne sposobnosti.

Priročnik za zavarovanje naložb opredeljuje, katere vrste zavarovanj so sprejemljive in katere pogoje mora izpolnjevati posamezna vrsta zavarovanja, da ta predstavlja ustrezno in sprejemljivo obliko prejetega zavarovanja.

j) Neto krediti in terjatve, ki niso niti v zamudi niti oslabljeni

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina					NLB				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	-	85.315	85.315	-	-	-	85.315
Kreditni državi	566.017	186.441	15.020	20	767.498	541.763	117.206	3.208	-	662.177
Kreditni bankam	337.639	97.798	81	-	435.518	320.201	87.774	81	-	408.056
Kreditni finančnim organizacijam	38.473	4.562	30.300	-	73.335	33.873	2.096	236.541	-	272.510
Kreditni fizičnim osebam	2.922.528	31.441	24.684	90	2.978.744	1.878.392	2.710	15.531	-	1.896.633
<i>Okvirni krediti</i>	168.673	1.576	3.844	-	174.093	137.655	221	3.658	-	141.534
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.529.074	7.563	12.389	3	1.549.029	1.169.230	2.003	10.392	-	1.181.625
<i>Potrošniški krediti</i>	1.028.158	18.250	5.539	11	1.051.958	468.478	128	926	-	469.532
<i>Drugo</i>	196.624	4.052	2.912	76	203.664	103.029	358	555	-	103.942
Kreditni drugim strankam	853.188	1.433.753	241.794	33.353	2.562.089	689.070	850.513	148.625	30.146	1.718.354
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	622.397	689.474	77.223	15.493	1.404.587	603.429	546.134	27.984	13.920	1.191.467
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	230.792	744.279	164.571	17.860	1.157.502	85.641	304.379	120.641	16.226	526.887
Druga finančna sredstva	44.634	9.996	1.847	56	56.533	25.229	7.629	1.602	-	34.460
Skupaj	4.847.794	1.763.991	313.726	33.519	6.959.030	3.573.843	1.067.928	405.588	30.146	5.077.505

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina					NLB				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	-	394.579	394.579	-	-	-	394.579
Kreditni državi	445.382	190.291	33.936	29	669.638	439.997	125.097	3.662	-	568.756
Kreditni bankam	300.464	126.084	-	-	426.548	202.097	141.694	-	-	343.791
Kreditni finančnim organizacijam	27.101	1.889	75.339	48	104.377	23.629	189	99.422	48	123.288
Kreditni fizičnim osebam	2.575.773	14.822	25.400	61	2.616.056	1.781.889	5.230	19.333	-	1.806.452
<i>Okvirni krediti</i>	157.312	466	2.599	-	160.377	141.486	309	2.538	-	144.333
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.364.783	6.508	16.569	3	1.387.863	1.100.006	4.402	14.893	-	1.119.301
<i>Potrošniški krediti</i>	864.481	7.163	5.246	58	876.948	450.740	192	1.552	-	452.484
<i>Drugo</i>	189.197	685	986	-	190.868	89.657	327	350	-	90.334
Kreditni drugim strankam	854.318	1.066.181	294.123	26.904	2.241.526	663.035	638.834	258.197	21.041	1.581.107
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	681.411	574.717	158.243	19.348	1.433.719	595.135	415.879	121.089	15.927	1.148.030
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	172.907	491.464	135.880	7.556	807.807	67.900	222.955	137.108	5.114	433.077
Druge finančna sredstva	55.480	3.142	1.287	21	59.930	38.455	2.371	1.162	1	41.989
Skupaj	4.653.097	1.402.409	430.085	27.063	6.512.654	3.543.681	913.415	381.776	21.090	4.859.962

* Krediti in terjatve, ki so razkriti v zgornjih preglednicah niso individualno oslabljeni, saj so v celoti zavarovani ali nadzavarovani.

k) Neto krediti in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso individualno oslabljeni

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
Kreditni državi	401	1.345	-	1.746	-	-	-	-
Kreditni bankam	19	-	-	19	-	-	-	-
Kreditni finančnim organizacijam	207	-	2	209	-	-	-	-
Kreditni fizičnim osebam	56.097	10.782	1.216	68.095	21.758	4.229	-	25.987
<i>Okvirni krediti</i>	3.856	1.141	26	5.023	2.204	1.057	-	3.261
<i>Stanovanjski krediti</i>	10.040	2.212	174	12.426	4.889	1.115	-	6.004
<i>Potrošniški krediti</i>	22.567	4.850	549	27.966	6.028	1.484	-	7.512
<i>Drugo</i>	19.634	2.579	467	22.680	8.637	573	-	9.210
Kreditni drugim strankam	40.889	8.203	5.600	54.692	2.378	106	24	2.508
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	5.361	474	323	6.158	124	-	24	148
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	35.528	7.729	5.277	48.534	2.254	106	-	2.360
Druge finančna sredstva	2.136	46	170	2.352	54	2	1	57
Skupaj	99.749	20.376	6.988	127.113	24.190	4.337	25	28.552

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina				NLB			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
Kreditni državi	8.468	56	-	8.524	1	-	-	1
Kreditni bankam	29	-	-	29	-	-	275	275
Kreditni finančnim organizacijam	79	28	34	141	-	-	33	33
Kreditni fizičnim osebam	203.459	14.770	1.957	220.186	28.005	1.867	-	29.872
<i>Okvirni krediti</i>	20.055	840	69	20.964	2.591	743	-	3.334
<i>Stanovanjski krediti</i>	66.899	2.905	591	70.395	7.689	389	-	8.078
<i>Potrošniški krediti</i>	64.930	1.725	413	67.068	9.452	133	-	9.585
<i>Drugo</i>	51.575	9.300	884	61.759	8.273	602	-	8.875
Kreditni drugim strankam	149.789	13.698	13.464	176.951	1.508	177	1.888	3.573
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	40.384	1.842	2.179	44.405	-	-	24	24
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	109.405	11.856	11.285	132.546	1.508	177	1.864	3.549
Druga finančna sredstva	3.412	229	383	4.024	88	1	18	107
SKUPAJ	365.236	28.781	15.838	409.855	29.602	2.045	2.214	33.861

* Krediti in terjatve, ki so razkriti v zgornjih preglednicah niso individualno oslavljeni, saj so v celoti zavarovani ali nadzavarovani.

I) Individualno oslavljeni krediti in terjatve

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina			NLB		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	12.556	(5.814)	6.742	9.260	(3.137)	6.123
Kreditni finančnim organizacijam	26.261	(25.461)	800	26.229	(25.429)	800
Kreditni fizičnim osebam	113.027	(68.358)	44.669	52.059	(23.564)	28.495
<i>Okvirni krediti</i>	10.974	(7.768)	3.206	7.925	(4.941)	2.984
<i>Stanovanjski krediti</i>	50.730	(22.423)	28.307	35.152	(13.785)	21.367
<i>Potrošniški krediti</i>	35.351	(25.155)	10.196	7.484	(3.902)	3.582
<i>Drugo</i>	15.972	(13.012)	2.960	1.498	(936)	562
Kreditni drugim strankam	1.008.733	(655.285)	353.448	600.636	(370.629)	230.007
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	323.493	(199.610)	123.883	252.848	(148.337)	104.511
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	685.240	(455.675)	229.565	347.788	(222.292)	125.496
Druga finančna sredstva	14.225	(12.096)	2.129	4.746	(3.112)	1.634
Skupaj	1.174.802	(767.014)	407.788	692.930	(425.871)	267.059

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina			NLB		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	16.836	(6.524)	10.312	12.754	(3.327)	9.427
Kreditni bankam	5.439	(241)	5.198	1.338	(197)	1.141
Kreditni finančnim organizacijam	72.282	(36.948)	35.334	314.078	(45.488)	268.590
Kreditni fizičnim osebam	184.308	(112.559)	71.749	105.041	(51.682)	53.359
<i>Okvirni krediti</i>	15.182	(10.611)	4.571	11.984	(7.609)	4.375
<i>Stanovanjski krediti</i>	85.150	(39.594)	45.556	66.093	(27.672)	38.421
<i>Potrošniški krediti</i>	62.339	(43.471)	18.868	24.940	(15.120)	9.820
<i>Drugo</i>	21.637	(18.883)	2.754	2.024	(1.281)	743
Kreditni drugim strankam	1.475.971	(937.144)	538.827	895.611	(513.930)	381.681
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	438.867	(271.822)	167.045	285.868	(170.867)	115.001
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.037.104	(665.322)	371.782	609.743	(343.063)	266.680
Druga finančna sredstva	31.711	(26.144)	5.567	11.340	(4.492)	6.848
Skupaj	1.786.547	(1.119.560)	666.987	1.340.162	(619.116)	721.046

m) Razčlenitev neto kreditov in terjatev

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina			
	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni kreditni in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	85.315
Kreditni državi	767.498	1.746	6.742	775.986
Kreditni bankam	435.518	19	-	435.537
Kreditni finančnim organizacijam	73.335	209	800	74.344
Kreditni fizičnim osebam	2.978.744	68.095	44.669	3.091.508
<i>Okvirni krediti</i>	174.093	5.023	3.206	182.322
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.549.029	12.426	28.307	1.589.762
<i>Potrošniški krediti</i>	1.051.958	27.966	10.196	1.090.120
<i>Drugo</i>	203.664	22.680	2.960	229.304
Kreditni drugim strankam	2.562.089	54.692	353.448	2.970.229
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.404.587	6.158	123.883	1.534.628
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.157.502	48.534	229.565	1.435.601
Druga finančna sredstva	56.533	2.352	2.129	61.014
Skupaj	6.959.032	127.113	407.788	7.493.933

v tisoč EUR

NLB Skupina				
31. 12. 2015	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	394.579
Kreditni državi	669.638	8.524	10.312	688.474
Kreditni bankam	426.548	29	5.198	431.775
Kreditni finančnim organizacijam	104.377	141	35.334	139.852
Kreditni fizičnim osebam	2.616.056	220.186	71.749	2.907.991
<i>Okvirni krediti</i>	160.377	20.964	4.571	185.912
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.387.863	70.395	45.556	1.503.814
<i>Potrošniški krediti</i>	876.948	67.068	18.868	962.884
<i>Drugo</i>	190.868	61.759	2.754	255.381
Kreditni drugim strankam	2.241.526	176.951	538.827	2.957.304
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.433.719	44.405	167.045	1.645.169
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	807.807	132.546	371.782	1.312.135
Druga finančna sredstva	59.930	4.024	5.567	69.521
Skupaj	6.512.654	409.855	666.987	7.589.496

v tisoč EUR

NLB				
31. 12. 2016	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	85.315
Kreditni državi	662.177	-	6.123	668.300
Kreditni bankam	408.056	-	-	408.056
Kreditni finančnim organizacijam	272.510	-	800	273.310
Kreditni fizičnim osebam	1.896.633	25.987	28.495	1.951.115
<i>Okvirni krediti</i>	141.534	3.261	2.984	147.779
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.181.625	6.004	21.367	1.208.996
<i>Potrošniški krediti</i>	469.532	7.512	3.582	480.626
<i>Drugo</i>	103.942	9.210	562	113.714
Kreditni drugim strankam	1.718.354	2.508	230.007	1.950.869
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.191.467	148	104.511	1.296.126
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	526.887	2.360	125.496	654.743
Druga finančna sredstva	34.460	57	1.634	36.151
Skupaj	5.077.505	28.552	267.059	5.373.116

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB			
	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	394.579
Kreditni državi	568.756	1	9.427	578.184
Kreditni bankam	343.791	275	1.141	345.207
Kreditni finančnim organizacijam	123.288	33	268.590	391.911
Kreditni fizičnim osebam	1.806.452	29.872	53.359	1.889.683
<i>Okvirni krediti</i>	144.333	3.334	4.375	152.042
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.119.301	8.078	38.421	1.165.800
<i>Potrošniški krediti</i>	452.484	9.585	9.820	471.889
<i>Drugo</i>	90.334	8.875	743	99.952
Kreditni drugim strankam	1.581.107	3.573	381.681	1.966.361
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.148.030	24	115.001	1.263.055
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	433.077	3.549	266.680	703.306
Druga finančna sredstva	41.989	107	6.848	48.944
Skupaj	4.859.962	33.861	721.046	5.614.869

n) Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

NLB Skupina oziroma NLB izkazuje na dan poročanja naslednja sredstva, prejeta za poplačilo terjatev:

v tisoč EUR

Vrsta sredstva	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
	Neto vrednost		Neto vrednost	
Vrednostni papirji (pojasnilo 5.4.b)	24.162	21.277	20.832	18.977
Naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	48.658	57.599	3.750	3.750
Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	1.523	1.839	7	7
Naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb	-	-	2.484	3.248
Druga sredstva (pojasnilo 5.13.)	79.059	75.652	4.263	3.371
Skupaj	153.402	156.367	31.336	29.353

Druga sredstva na NLB Skupini v višini 76.416 tisoč EUR (31. december 2015: 72.433 tisoč EUR) in na NLB v višini 4.263 tisoč EUR (31. december 2015: 3.371 tisoč EUR) predstavljajo nepremičnine, preostanek pa se nanaša na druga sredstva, prejeta za poplačilo terjatev.

o) Analiza kreditov in terjatev po dejavnostih

v tisoč EUR

NLB Skupina	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
Dejavnost	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	435.886	(349)	435.537	5,81	432.017	(242)	431.775	5,69
Finance	132.156	(27.863)	104.293	1,39	202.661	(38.300)	164.361	2,17
Elektrika, plin in voda	176.230	(19.754)	156.476	2,09	134.658	(29.576)	105.082	1,38
Gradbeništvo	260.537	(109.189)	151.348	2,02	319.901	(164.532)	155.369	2,05
Industrija	852.257	(168.205)	684.052	9,13	911.548	(241.932)	669.616	8,82
Izobraževanje	15.314	(696)	14.618	0,20	18.036	(1.263)	16.773	0,22
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	43.309	(9.515)	33.794	0,45	67.071	(24.400)	42.671	0,56
Javna uprava	364.764	(12.270)	352.494	4,70	424.955	(15.831)	409.124	5,39
Prebivalstvo	3.190.724	(99.216)	3.091.508	41,25	3.050.810	(142.819)	2.907.991	38,32
Rudarstvo	31.913	(6.300)	25.613	0,34	86.915	(14.202)	72.713	0,96
Samostojni podjetniki	99.715	(6.642)	93.073	1,24	103.205	(16.617)	86.588	1,14
Storitve	962.743	(156.285)	806.458	10,76	1.208.684	(246.164)	962.520	12,68
Transport in komunikacije	869.779	(39.908)	829.871	11,07	829.706	(39.330)	790.376	10,41
Trgovina	873.406	(242.743)	630.663	8,42	964.366	(282.832)	681.534	8,98
Zdravstvo in socialno varstvo	27.936	(4.815)	23.121	0,31	28.519	(5.037)	23.482	0,31
Druge finančna sredstva	76.467	(15.453)	61.014	0,81	96.599	(27.078)	69.521	0,92
Skupaj	8.413.136	(919.203)	7.493.933	100,00	8.879.651	(1.290.155)	7.589.496	100,00

v tisoč EUR

NLB	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
Dejavnost	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	408.056	-	408.056	7,59	345.404	(197)	345.207	6,15
Finance	341.644	(45.910)	295.734	5,50	461.704	(48.575)	413.129	7,36
Elektrika, plin in voda	112.083	(6.279)	105.804	1,97	86.984	(16.559)	70.425	1,25
Gradbeništvo	136.071	(71.294)	64.777	1,21	163.190	(91.144)	72.046	1,28
Industrija	569.022	(88.472)	480.550	8,94	652.104	(138.005)	514.099	9,16
Izobraževanje	10.643	(54)	10.589	0,20	13.342	(402)	12.940	0,23
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	15.437	(1.223)	14.214	0,26	27.611	(10.492)	17.119	0,30
Javna uprava	248.993	(2.265)	246.728	4,59	301.481	(2.647)	298.834	5,32
Prebivalstvo	1.990.184	(39.069)	1.951.115	36,31	1.957.859	(68.176)	1.889.683	33,65
Rudarstvo	25.332	(5.297)	20.035	0,37	30.910	(5.860)	25.050	0,45
Samostojni podjetniki	46.148	(2.587)	43.561	0,81	64.181	(10.502)	53.679	0,96
Storitve	782.110	(91.419)	690.691	12,85	988.569	(144.690)	843.879	15,03
Transport in komunikacije	777.964	(17.903)	760.061	14,15	756.836	(26.859)	729.977	13,00
Trgovina	366.587	(131.753)	234.834	4,37	393.574	(127.080)	266.494	4,75
Zdravstvo in socialno varstvo	11.439	(1.223)	10.216	0,19	17.091	(3.727)	13.364	0,24
Druge finančna sredstva	39.922	(3.771)	36.151	0,67	54.067	(5.123)	48.944	0,87
Skupaj	5.881.635	(508.519)	5.373.116	100,00	6.314.907	(700.038)	5.614.869	100,00

p) Geografska analiza neto kreditov

v tisoč EUR

Država	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Republika Slovenija	4.633.952	4.752.525	4.663.239	4.869.768
Druge države Evropske unije	468.887	439.839	393.858	357.823
Drugo	2.391.094	2.397.132	316.019	387.278
Skupaj	7.493.933	7.589.496	5.373.116	5.614.869

q) Geografska analiza dolžniških vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov

v tisoč EUR

Država	NLB Skupina						NLB				
	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenosti vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	85.315	49.747	-	544.187	415.165	13.347	85.315	49.747	479.792	415.165	13.347
Druge države Evropske unije	-	19.010	734	1.031.073	196.284	5.399	-	19.010	1.031.073	196.284	5.399
- Italija	-	-	-	42.203	-	-	-	-	42.203	-	-
- Irska	-	-	471	35.935	-	-	-	-	35.935	-	-
- Francija	-	-	103	149.327	48.720	10	-	-	149.327	48.720	10
- Belgija	-	-	-	45.511	16.031	98	-	-	45.511	16.031	98
- Nizozemska	-	-	-	102.420	26.123	240	-	-	102.420	26.123	240
- Avstrija	-	19.010	-	29.609	40.878	1	-	19.010	29.609	40.878	1
- Nemčija	-	-	-	200.358	43.533	146	-	-	200.358	43.533	146
- Finska	-	-	-	39.220	3.247	-	-	-	39.220	3.247	-
- Švedska	-	-	160	64.610	-	-	-	-	64.610	-	-
- Danska	-	-	-	67.722	-	-	-	-	67.722	-	-
- Luksemburg	-	-	-	57.222	16.729	-	-	-	57.222	16.729	-
- Velika Britanija	-	-	-	113.675	-	4.904	-	-	113.675	-	4.904
- Slovaška	-	-	-	20.583	-	-	-	-	20.583	-	-
- Španija	-	-	-	25.930	-	-	-	-	25.930	-	-
- Drugo	-	-	-	36.748	1.023	-	-	-	36.748	1.023	-
ZDA	-	-	-	9.074	-	-	-	-	9.074	-	-
Drugo	-	-	-	414.199	-	413	-	-	6.848	-	407
- Makedonija	-	-	-	159.993	-	-	-	-	-	-	-
- Srbija	-	-	-	54.568	-	6	-	-	-	-	-
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	72.384	-	-	-	-	-	-	-
- Črna gora	-	-	-	54.765	-	-	-	-	-	-	-
- Kosovo	-	-	-	65.641	-	405	-	-	-	-	405
- Drugo	-	-	-	6.848	-	2	-	-	6.848	-	2
Skupaj	85.315	68.757	734	1.998.533	611.449	19.159	85.315	68.757	1.526.787	611.449	19.153

v tisoč EUR

31. 12. 2015

NLB Skupina

NLB

Država	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po poštenih vrednostih skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	394.579	82.096	-	470.881	383.540	10.172	394.579	82.096	423.884	383.540	10.639
Druge države Evropske unije	-	154.273	753	740.851	181.995	20.835	-	154.273	738.184	181.995	20.835
- Italija	-	-	-	23.333	5.064	-	-	-	23.333	5.064	-
- Irska	-	-	486	6.933	5.161	-	-	-	6.933	5.161	-
- Francija	-	-	104	78.656	21.958	1	-	-	78.656	21.958	1
- Belgija	-	-	-	58.054	3.527	1.083	-	-	55.388	3.527	1.083
- Nizozemska	-	-	-	73.039	36.494	14.357	-	-	73.039	36.494	14.357
- Avstrija	-	20.007	-	52.914	37.592	-	-	20.007	52.914	37.592	-
- Nemčija	-	73.156	-	161.928	52.519	597	-	73.156	161.928	52.519	597
- Finska	-	-	-	38.928	3.273	-	-	-	38.928	3.273	-
- Švedska	-	-	163	37.036	-	-	-	-	37.036	-	-
- Danska	-	25.001	-	6.450	-	-	-	25.001	6.450	-	-
- Luksemburg	-	-	-	68.177	13.326	-	-	-	68.177	13.326	-
- Velika Britanija	-	33.008	-	99.102	-	4.797	-	33.008	99.102	-	4.797
- Slovaška	-	3.101	-	15.801	2.059	-	-	3.101	15.801	2.059	-
- Španija	-	-	-	14.745	-	-	-	-	14.745	-	-
- Drugo	-	-	-	5.755	1.022	-	-	-	5.754	1.022	-
ZDA	-	-	-	15.879	-	-	-	-	15.879	-	-
Drugo	-	993	-	434.118	-	117	-	993	-	-	117
- Makedonija	-	-	-	175.366	-	3	-	-	-	-	-
- Srbija	-	-	-	81.491	-	-	-	-	-	-	1
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	59.712	-	-	-	-	-	-	-
- Črna gora	-	-	-	49.786	-	-	-	-	-	-	-
- Kosovo	-	-	-	67.763	-	114	-	-	-	-	116
- Drugo	-	993	-	-	-	-	-	993	-	-	-
Skupaj	394.579	237.362	753	1.661.729	565.535	31.124	394.579	237.362	1.177.947	565.535	31.591

r) Interna bonitetna ocena strank, s katerimi ima NLB Skupina sklenjene izvedene finančne instrumente

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
	v %	v %
NLB Skupina in NLB		
A	76,66	81,27
B	22,17	15,84
C	0,11	1,24
D in E	1,06	1,65
Skupaj	100,00	100,00

Izvedeni finančni instrumenti za bančno knjigo so sklenjeni s strankami z dobro zunanjo bonitetno oceno.

Izvedeni finančni instrumenti, ki jih NLB Skupina sklepa za potrebe servisiranja strank, večinoma nimajo zunanje bonitetne ocene, vendar pa so vsi taki posli takoj zaprti z nasprotnim poslom s tretjo stranko, ki ima dobro zunanjo bonitetno oceno.

s) Naložbe v dolžniške finančne instrumente, ki pri izdajateljih predstavljajo podrejene obveznosti

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	583	-	-	583	583	-	-	583
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	-	-	-	-	10.961	3.989	-	14.950
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	-	-	-	-	5.898	5.898
Skupaj	583	-	-	583	11.544	3.989	5.898	21.431

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina				NLB			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	601	-	-	601	601	-	-	601
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	-	-	1.136	1.136	10.946	3.982	1.136	16.064
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	132	132	-	-	6.435	6.435
Skupaj	601	-	1.268	1.869	11.547	3.982	7.571	23.100

t) Predstavitev neto finančnih instrumentov po računovodskih kategorijah

v tisoč EUR

NLB Skupina								
31. 12. 2016	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Krediti in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.299.014	-	-	-	1.299.014
Vrednostni papirji	68.757	6.694	2.072.153	85.340	-	611.449	-	2.844.393
- Obveznice	19.735	734	1.619.228	85.315	-	611.449	-	2.336.461
- Delnice	-	-	73.620	-	-	-	-	73.620
- Komerčni zapisi	19.010	-	274.489	-	-	-	-	293.499
- Blagajniški zapisi	-	-	199	-	-	-	-	199
- Zakladne menice	30.012	-	104.617	-	-	-	-	134.629
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	2.011	-	-	-	-	-	2.011
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
- Druge naložbe	-	3.949	-	-	-	-	-	3.949
Izvedeni finančni instrumenti	18.942	-	-	-	-	-	217	19.159
Kreditni in terjatve	-	-	-	7.197.167	150.412	-	-	7.347.579
- Krediti državi	-	-	-	765.154	10.832	-	-	775.986
- Krediti bankam	-	-	-	435.537	-	-	-	435.537
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	74.312	32	-	-	74.344
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	3.027.652	63.856	-	-	3.091.508
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	182.322	-	-	-	182.322
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.589.762	-	-	-	1.589.762
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	1.090.120	-	-	-	1.090.120
<i>Drugo</i>	-	-	-	165.448	63.856	-	-	229.304
- Krediti drugim strankam	-	-	-	2.894.512	75.692	-	-	2.970.204
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.530.194	4.409	-	-	1.534.603
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.364.318	71.283	-	-	1.435.601
Druge finančna sredstva	-	-	-	61.014	-	-	-	61.014
Skupaj finančna sredstva	87.699	6.694	2.072.153	8.642.535	150.412	611.449	217	11.571.159

v tisoč EUR

NLB Skupina								
31. 12. 2015	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.161.983	-	-	-	1.161.983
Vrednostni papirji	237.372	7.595	1.737.191	394.604	-	565.535	-	2.942.297
- Obveznice	43.555	753	1.350.942	394.579	-	545.561	-	2.335.390
- Delnice	10	-	75.462	-	-	-	-	75.472
- Komercialni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	-	302.339
- Blagajniški zapisi	-	-	77.939	-	-	-	-	77.939
- Zakladne menice	42.636	-	81.680	-	-	19.974	-	144.290
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	-	4.913
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
- Druge naložbe	-	1.929	-	-	-	-	-	1.929
Izvedeni finančni instrumenti	30.041	-	-	-	-	-	1.083	31.124
Kreditni in terjatve	-	-	-	6.947.552	177.819	-	-	7.125.371
- Kreditni državi	-	-	-	675.094	13.380	-	-	688.474
- Kreditni bankam	-	-	-	431.775	-	-	-	431.775
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	139.559	293	-	-	139.852
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	2.843.107	64.884	-	-	2.907.991
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	185.912	-	-	-	185.912
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.503.814	-	-	-	1.503.814
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	962.884	-	-	-	962.884
<i>Drugo</i>	-	-	-	190.497	64.884	-	-	255.381
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	2.858.017	99.262	-	-	2.957.279
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.615.919	29.225	-	-	1.645.144
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.242.098	70.037	-	-	1.312.135
Druge finančna sredstva	-	-	-	69.521	-	-	-	69.521
Skupaj finančna sredstva	267.413	7.595	1.737.191	8.573.660	177.819	565.535	1.083	11.330.296

v tisoč EUR

NLB							
31. 12. 2016	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	617.039	-	-	617.039
Vrednostni papirji	68.757	2.011	1.594.094	85.340	611.449	-	2.361.651
- Obveznice	19.735	-	1.262.363	85.315	611.449	-	1.978.862
- Delnice	-	-	67.307	-	-	-	67.307
- Komercialni zapisi	19.010	-	209.331	-	-	-	228.341
- Zakladne menice	30.012	-	55.093	-	-	-	85.105
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	2.011	-	-	-	-	2.011
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	18.936	-	-	-	-	217	19.153
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.251.625	-	-	5.251.625
- Krediti državi	-	-	-	668.300	-	-	668.300
- Krediti bankam	-	-	-	408.056	-	-	408.056
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	273.285	-	-	273.285
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.951.115	-	-	1.951.115
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	147.779	-	-	147.779
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.208.996	-	-	1.208.996
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	480.626	-	-	480.626
<i>Drugo</i>	-	-	-	113.714	-	-	113.714
- Krediti drugim strankam	-	-	-	1.950.869	-	-	1.950.869
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.296.126	-	-	1.296.126
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	654.743	-	-	654.743
Druga finančna sredstva	-	-	-	36.151	-	-	36.151
Skupaj finančna sredstva	87.693	2.011	1.594.094	5.990.155	611.449	217	8.285.619

v tisoč EUR

NLB							
31. 12. 2015	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	496.806	-	-	496.806
Vrednostni papirji	237.372	4.913	1.248.359	394.604	565.535	-	2.450.783
- Obveznice	43.555	-	999.781	394.579	545.561	-	1.983.476
- Delnice	10	-	70.412	-	-	-	70.422
- Komercialni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	302.339
- Zakladne menice	42.636	-	26.998	-	19.974	-	89.608
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	4.913
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	30.508	-	-	-	-	1.083	31.591
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.171.321	-	-	5.171.321
- Kreditni državi	-	-	-	578.184	-	-	578.184
- Kreditni bankam	-	-	-	345.207	-	-	345.207
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	391.911	-	-	391.911
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	1.889.683	-	-	1.889.683
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	152.042	-	-	152.042
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.165.800	-	-	1.165.800
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	471.889	-	-	471.889
<i>Drugo</i>	-	-	-	99.952	-	-	99.952
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	1.966.336	-	-	1.966.336
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.263.030	-	-	1.263.030
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	703.306	-	-	703.306
Druga finančna sredstva	-	-	-	48.944	-	-	48.944
Skupaj finančna sredstva	267.880	4.913	1.248.359	6.111.675	565.535	1.083	8.199.445

Na dan 31. december 2016 in na dan 31. december 2015 so vse obveznosti NLB Skupine, razen izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju, in finančnih obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, merjene po odplačni vrednosti.

7.2. Tržna tveganja

Banka definira tržno tveganje kot tveganje potencialnih finančnih izgub, ki izhajajo iz neugodnih sprememb obrestnih mer in/ali tržnih cen (deviznih tečajev, kreditnih razmikov, tečajev vrednostnih papirjev, itd.) ali parametrov, ki vplivajo na cene (korelacija, stopnja volatilnosti). Izgube lahko neposredno vplivajo na poslovni rezultat, v primeru pozicij iz trgovalne knjige, medtem ko se v primeru pozicij iz bančne knjige odražajo v prevrednotenju rezerv. Izpostavljenost do tržnih tveganj je do določene stopnje vgrajena v bančništvo ter ponuja priložnost za ustvarjanje finančnih rezultatov in vrednosti.

Sektor za tveganja NLB je neodvisen od trgovalnih aktivnosti in poroča odboru ALCO banke ter spremlja in upravlja izpostavljenost do tržnih tveganj, ločeno za bančno in trgovalno knjigo. Izpostavljenosti in limiti za tržna tveganja se spremljajo dnevno ter se tekoče poročajo odboru ALCO.

Banka uporablja širok nabor kvantitativnih in kvalitativnih orodij za merjenje, upravljanje in poročanje tržnih tveganj kot so: »value-at-risk« (VaR), analize občutljivosti, stresni testi, back-testing, scenariji, drugi blažilci tržnih tveganj (koncentracija izpostavljenosti, gap limiti, stop-loss limiti, itd.), občutljivost neto obrestnih prihodkov (»net interest income sensitivity«), ekonomska vrednost delnic ter ekonomski kapital. Stresni testi opozarjajo na potencialne izgube, ki bi se lahko zgodile ob izjemnih tržnih pogojih.

Na področju valutnega tveganja NLB Skupina zasleduje cilj nizke izpostavljenosti. NLB tekoče spremlja odprte pozicije NLB Skupine v tuji valuti. Osnovna usmeritev NLB Skupine pri upravljanju obrestnega tveganja je preprečevanje negativnih dohodkovnih učinkov, ki bi izhajali iz spremenjenih tržnih obrestnih mer. Skladno s tem je toleranca do tega tveganja postavljena nizko. Sklepanje poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti v NLB je omejeno na servisiranje strank in varovanje lastnih odprtih pozicij pred tveganji. Skladno z določbami Strategije trgovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so aktivnosti trgovanja v drugih subjektih v NLB Skupini zelo omejene. Tako je NLB edina članica v skupini, ki ima trgovalno knjigo skladno z zahtevami CRR.

Upravljanje tržnih tveganj v NLB Skupini poteka decentralizirano. Vzpostavljeni so enotne usmeritve in limiti za posamezne vrste tveganj po posameznih članicah. Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na posamični in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju na konsolidirani ravni pa se izvaja po standardiziranem pristopu. Skladno s politikami so članice dolžne spremljati in upravljati izpostavljenost tržnim tveganjem ter o tem poročati NLB. Redno se izvajata spremljanje in poročanje o izpostavljenosti posameznih članic v okviru odbora za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO Skupine).

7.2.1. Upravljanje valutnega tveganja

Valutno tveganje banke predstavlja tveganje potencialnih izgub iz odprtih pozicij v tuji valuti zaradi spremembe deviznih tečajev. Vpliv izpostavljenosti NLB do gibanja deviznih tečajev se odraža v finančni poziciji in denarnih tokovih banke. Banka meri in upravlja valutno tveganje s kombinacijo analiz občutljivosti, VaR, scenarijev in stresnih testov.

V trgovalni knjigi se, tako kot preostala tržna tveganja, upravlja na podlagi limitov VaR, ki jih sprejme uprava banke in skladno s sprejeto Politiko upravljanja tržnih tveganj v trgovalni knjigi.

NLB spremlja in upravlja valutno tveganje v bančni knjigi skladno s Politiko upravljanja valutnih tveganj NLB. Ta politika je sestavljena zlasti zaradi varovanja temeljnega kapitala (»Common Equity Tier 1«) pred negativnimi učinki spremenljivosti deviznih tečajev.

Članice NLB Skupine valutna tveganja upravljajo decentralizirano. Vsaka članica skladno z lokalno regulativo ter smernicami in standardi, ki jih je določila matična banka, sprejme svojo politiko upravljanja valutnih tveganj, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi in potrjeni na lokalnih odborih. NLB izpostavljenost valutnim tveganjem na ravni celotne skupine spremlja in upravlja mesečno.

Dnevno se spremljajo pozicije vseh valut v izkazu finančnega položaja NLB, za katere je določen dnevni limit. Izpostavljenost valutnim tveganjem Sektor finančnih trgov upravlja na podlagi vsakodnevnih poročil o odprti devizni poziciji po valutah, pridobljenih iz Sektorja za tveganja. Sektor finančnih trgov upravlja odprto devizno pozicijo po posameznih valutah tako, da je ta vedno znotraj limitov.

Izpostavljenost valutnim tveganjem se obravnava na vsakodnevnih likvidnostnih posvetih in mesečno na sejah odbora za upravljanje bilance banke.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost po valutah

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				
	EUR	USD	CHF	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	855.746	63.403	38.516	341.349	1.299.014
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.693	-	-	6	87.699
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	-	-	-	6.694
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.824.890	30.151	3.330	213.782	2.072.153
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	217
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	-	85.315
- krediti bankam	322.404	79.204	-	33.929	435.537
- krediti strankam, ki niso banke	6.013.998	55.829	90.670	751.570	6.912.067
- druga finančna sredstva	42.037	91	28	18.858	61.014
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	-	-	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	-	-	-	678
Skupaj finančna sredstva	9.851.121	228.678	132.544	1.359.494	11.571.837
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.788	-	-	3	18.791
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	-	-	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	18.835	6.798	8.800	7.901	42.334
- krediti bank in centralnih bank	328.348	25.285	18.130	6	371.769
- depoziti strank, ki niso banke	8.110.708	192.654	73.334	1.060.451	9.437.147
- krediti strank, ki niso banke	83.619	-	-	-	83.619
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	-	-	277.726
- podrejene obveznosti	27.145	-	-	-	27.145
- druge finančne obveznosti	90.732	1.454	1.873	16.236	110.295
Skupaj finančne obveznosti	8.986.936	226.191	102.137	1.084.597	10.399.861
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	864.185	2.487	30.407	274.897	1.171.976
Valutni izvedeni finančni instrumenti	26.519	2.077	(21.417)	(13.954)	(6.775)
Neto valutna izpostavljenost	890.704	4.564	8.990	260.943	1.165.201
31. 12. 2015					
Skupaj finančna sredstva	9.688.316	204.996	151.560	1.286.165	11.331.037
Skupaj finančne obveznosti	8.871.950	208.203	103.304	1.042.770	10.226.227
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	816.366	(3.207)	48.256	243.395	1.104.810
Valutni izvedeni finančni instrumenti	53.173	1.998	(45.057)	(16.964)	(6.850)
Neto valutna izpostavljenost	869.539	(1.209)	3.199	226.431	1.097.960

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB				
	EUR	USD	CHF	Drugo	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	531.072	36.647	11.289	38.031	617.039
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.693	-	-	-	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	-	-	-	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.563.577	28.148	-	2.369	1.594.094
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	217
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	-	-	85.315
- krediti bankam	335.806	52.274	377	19.599	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	4.693.213	51.882	88.281	10.218	4.843.594
- druga finančna sredstva	36.060	65	1	25	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	-	-	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obretnim tveganjem	678	-	-	-	678
Skupaj finančna sredstva	7.947.091	169.016	99.948	70.242	8.286.297
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.787	-	-	-	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	-	-	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	30.443	22.030	12.112	10.392	74.977
- krediti bank in centralnih bank	295.052	25.285	18.130	-	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	6.415.472	120.909	47.802	31.207	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	4.274	-	-	-	4.274
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	-	-	277.726
- druge finančne obveznosti	67.301	960	94	429	68.784
Skupaj finančne obveznosti	7.140.090	169.184	78.138	42.028	7.429.440
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	807.001	(168)	21.810	28.214	856.857
Valutni izvedeni finančni instrumenti	26.519	2.077	(21.417)	(13.954)	(6.775)
Neto valutna izpostavljenost	833.520	1.909	393	14.260	850.082
31. 12. 2015					
Skupaj finančna sredstva	7.839.819	157.334	123.931	79.102	8.200.186
Skupaj finančne obveznosti	7.057.066	158.946	82.194	48.934	7.347.140
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	782.753	(1.612)	41.737	30.168	853.046
Valutni izvedeni finančni instrumenti	53.260	1.998	(44.678)	(17.427)	(6.847)
Neto valutna izpostavljenost	836.013	386	(2.941)	12.741	846.199

b) Analiza valutne občutljivosti

NLB Skupina in NLB

Scenariji	31. 12. 2016	31. 12. 2015
USD	+/-8 %	+/-13 %
CHF	+/-4 %	+/-4 %
CZK	+/-1 %	+/-1 %
RSD	+/-2 %	+/-3 %
MKD	+/-1 %	+/-0,4 %
JPY	+/-12,5 %	+/-10,5 %
AUD	+/-11 %	+/-15 %
HUF	+/-5 %	+/-7 %
HRK	+/-2 %	+/-1 %

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina		NLB	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	271	-	72	7
CHF	(205)	227	13	-
CZK	(8)	23	2	-
RSD	(3)	1.567	2	-
MKD	1	-	1	-
Drugo	(16)	2.053	70	-
Učinek na vseobsegajoči donos	40	3.870	160	7
Depreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	(229)	-	(61)	(6)
CHF	187	(208)	(12)	-
CZK	7	(22)	(2)	-
RSD	2	(1.506)	(2)	-
MKD	(1)	-	(1)	-
Drugo	23	(2.001)	(60)	-
Učinek na vseobsegajoči donos	(11)	(3.737)	(138)	(6)
Skupaj	29	133	22	1

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina		NLB	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	(11)	-	45	10
CHF	(434)	384	(9)	-
CZK	7	38	9	-
RSD	5	2.391	1	-
MKD	1	782	1	-
Drugo	(27)	718	65	-
Učinek na vseobsegajoči donos	(483)	4.313	112	10
Depreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	8	-	(35)	(8)
CHF	397	(351)	8	-
CZK	6	(37)	(9)	-
RSD	5	(2.235)	(1)	-
MKD	(1)	(771)	(1)	-
Drugo	35	(709)	(52)	-
Učinek na vseobsegajoči donos	450	(4.103)	(90)	(8)
Skupaj	(33)	210	22	2

c) Analiza CVaR

Metodologija merjenja valutnih tveganj na ravni NLB Skupine temelji na načelu neto odprte valutne pozicije ter spremljanju izpolnjevanja nominalnih limitov (za skupno odprto pozicijo in po posameznih valutah), vezanih na velikost kapitala članice. Za spodnji prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem, ki izhajajo iz mesečnih neto odprtih pozicij članic NLB Skupine, je uporabljen zgoraj opisani interni model CVaR. CVaR je odvisen od volatilnosti deviznih tečajev, ki vplivajo na potencialno izgubo oziroma višino CVaR.

v tisoč EUR

NLB Skupina	2016			2015		
	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost
Valutno tveganje (trgovalna in bančna knjiga)	1.291	1.495	1.034	6.019	21.564	3.480

Banka za izračun valutnih tveganj, ki izhajajo iz neto odprtih pozicij, uporablja interni model »Conditional Value at Risk« (CVaR). Dnevni izračun vrednosti CVaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 300 delovnih dni, 10-dnevno obdobje držanja pozicije) in temelji na metodi historične simulacije. Pri izračunu CVaR za valutno tveganje banka spremlja svojo celotno odprto pozicijo (to je pozicijo trgovalne in bančne knjige skupaj), saj področje za upravljanje bilance banke upravlja skupno odprto pozicijo banke.

v tisoč EUR

NLB	2016			2015		
	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost
Valutno tveganje (trgovalna in bančna knjiga)	157	414	52	307	4.353	7

7.2.2. Upravljanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi

Tržno tveganje v trgovalni knjigi nastane ob spremembi vrednosti kot posledica spremembe obrestnih mer, kreditnih razmikov, deviznih tečajev in cen delnic.

Uprava vsako leto določi skupni apetit tveganj in limite po vrstah tveganj. Te limite Oddelek za tržna in likvidnostna tveganja spremlja dnevno.

Na področju tržnih tveganj NLB uporablja interni model VaR, ki temelji na variančno-kovariančni metodi. Dnevni izračun vrednosti VaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje ohranjanja pozicije).

Valutno tveganje v trgovalni knjigi je v letu 2016 v povprečju znašalo 104 tisoč EUR (2015: 182 tisoč EUR), glede na predhodno leto se je povprečni VaR znižal, občasno višji VaR je zlasti posledica valutnih spot poslov, sklenjenih s podjetjem z valuto t + 0, zapiralni posel pa je sklenjen z valuto t + 2 (medbančni trg).

Obrestno tveganje v trgovalni knjigi je v letu 2016 v povprečju znašalo 232 tisoč EUR (2015: 346 tisoč EUR), glede na predhodno leto se je kazalnik znižal. Ob koncu leta 2016 je tržna vrednost portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, namenjenih za trgovanje, znašala 68.757 tisoč EUR (2015: 237.372 tisoč EUR).

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	2016			2015		
	Povprečna vrednost	Nizka vrednost	Visoka vrednost	Povprečna vrednost	Nizka vrednost	Visoka vrednost
VaR						
Valutno tveganje v trgovalni knjigi	104	5	771	182	18	893
Obrestno tveganje v trgovalni knjigi	232	63	538	346	151	717

Povprečna, visoka in nizka vrednost v zgornji preglednici so izračunane na podlagi dnevnega izračuna VaR, ki temelji na dnevni odprti poziciji in gibanju tržnih podatkov v preteklem opazovalnem obdobju (250 delovnih dni). »Povprečna vrednost« pomeni aritmetično povprečje dnevnih vrednosti VaR v letu 2016, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa minimalno in maksimalno vrednost dnevnega izračuna VaR v letu 2016.

7.2.3. Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi NLB poteka ločeno od njihovega merjenja in spremljanja. NLB v okviru redne letne revizije skrbi za ustreznost politike upravljanja obrestnih tveganj, ki temelji na splošnih baselskih standardih in smernicah EBA, hkrati pa izraža konservativno strategijo upravljanja in prevzemanja obrestnih tveganj.

NLB obrestna tveganja upravlja v povezavi z likvidnostnim, valutnim in kreditnim tveganjem, saj se izpostavljenost obrestnemu tveganju pogosto pojavi kot posledica izpostavljenosti drugim vrstam tveganj. Poleg tega NLB obrestno tveganje upravlja tudi prek obrestne politike, sistema internih transfernih cen in portfelja vrednostnih papirjev bančne knjige, ki prav tako vplivajo na stabilnost obrestne marže.

Upravljanje obrestnih tveganj poslov v bančni knjigi poteka na podlagi upravljanja obrestne zapadlosti bilančnih in zunajbilančnih obrestno občutljivih postavk, ki jih NLB razvršča po posameznih časovnih žepkih. Pri tem upošteva pozicije po posameznih valutah, prilagojene kreditnemu tveganju. NLB je v bančno knjigo uvrstila tudi obrestno občutljive postavke brez zapadlosti (vpogledni depoziti, katerih stabilni del se razporedi po časovnih žepkih na podlagi modela, ki ga je potrdil regulator). Pomemben del upravljanja obrestnih tveganj je tudi upravljanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi. Primarni namen portfelja je vzdrževanje likvidnostnih rezerv, vendar pa s tem NLB zagotavlja tudi večjo stabilizacijo obrestne marže.

Pri upravljanju obrestnih tveganj NLB upošteva različne omejitve dopustne izpostavljenosti obrestnemu tveganju (omejitev odprtosti pozicij po posameznih časovnih žepkih, modificirano trajanje, limit BPV, obrestna marža). Z metodo BPV (»Basis Point Value«) NLB oceni spremembo tržne vrednosti pozicije bančne knjige kot posledico vzporednega premika krivulje donosnosti. Analizo občutljivosti izvaja po posameznih segmentih bančne knjige in tudi na ravni celotne bančne knjige, kjer so zajeti vsi posli po vseh valutah s prilagoditvijo kreditnemu tveganju. Hkrati se v NLB pripravljajo izračuni vpliva spremembe obrestnih mer na neto obrestne prihodke.

Osnovni način upravljanja izpostavljenosti obrestnemu tveganju v bančni knjigi je upravljanje bilančnih postavk. Strategije, ki predvidevajo ustrezne prilagoditve bilančnih postavk, se obravnavajo in sprejemajo na izvršni ravni NLB oziroma jih sprejema odbor za upravljanje bilance banke. Če upravljanje izpostavljenosti z bilančnimi postavkami ni mogoče, NLB obrestno tveganje upravlja tako, da sklepa naslednje izvedene finančne instrumente:

- obrestne zamenjave;
- obrestne zamenjave čez noč;
- navzkrižne obrestne zamenjave;
- dogovore o terminski obrestni meri.

Upravljanje obrestne izpostavljenosti v NLB Skupini ne poteka na konsolidirani ravni, vendar NLB redno spremlja izpostavljenost posamezne članice NLB Skupine skladno s sprejetimi Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, kjer so opredeljene usmeritve, ki zagotavljajo učinkovit in hkrati poenoten pristop bančne skupine k upravljanju obrestnega tveganja.

NLB Skupina spremlja obrestno tveganje v bančni knjigi z ekonomskega in dohodkovnega vidika. Izpostavljenost obrestnemu tveganju se v NLB spremlja in upravlja tedensko, na ravni NLB Skupine pa mesečno. Merjenje tveganja se spremlja po metodologiji obrestnih razmikov, analizi občutljivosti na podlagi metode BPV, občutljivost neto obrestnih prihodkov in s tem povezanih limitov. Svoje usmeritve glede omejevanja in upravljanja obrestnih tveganj v posameznih članicah NLB Skupine sporoča v okviru usmeritev odbora za upravljanje bilance NLB Skupine in sodelovanja (članstva) v lokalnih odborih za upravljanje bilance teh bank. Poleg predpisanega scenarija o paralelni spremembi tržnih obrestnih mer za 200 bazičnih točk, NLB Skupina izračunava tudi preostale relevantne stresne scenarije.

Obrestno tveganje v bančni knjigi se meri, za obrestno občutljiva sredstva in obveznosti, brez slabih posojil. Pri merjenju in upravljanju tveganja upoštevamo predpostavke glede vpoglednih depozitov skladno z veljavno regulativo. Banka redno spremlja učinke predčasnih poplačil kreditov in razvezav depozitov na izpostavljenost obrestnemu tveganju ter rezultate vključuje v stresne scenarije. Poleg omenjenih predpostavk, banka v merjenje in upravljanje obrestnega tveganja vključuje tudi preostale ustrezne predpostavke.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost obrestnemu tveganju

Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov, razvrščene glede na preostalo obdobje, v katerem se skladno s pogodbo spremeni obrestna mera oziroma finančni instrument zapade.

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	450.644	848.370	848.370	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.699	6	87.693	19.220	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	5.960	734	-	-	-	734	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.072.153	73.620	1.998.533	110.145	267.093	494.924	759.436	366.935
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	435.537	7	435.530	114.962	42.138	276.794	1.636	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.067	54.612	6.857.455	1.816.432	1.387.083	2.524.693	840.204	289.043
- druga finančna sredstva	61.014	61.014	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.571.837	646.758	10.925.079	2.946.820	1.808.446	3.324.336	1.876.590	968.887
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.791	-	18.791	18.791	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	42.334	332	42.002	41.439	563	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank	371.769	-	371.769	6.779	134.777	203.215	26.381	617
- depoziti strank, ki niso banke	9.437.147	61.672	9.375.475	7.035.752	572.913	1.342.213	417.065	7.532
- krediti strank, ki niso banke	83.619	-	83.619	1.298	8.769	26.878	40.966	5.708
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- podrejene obveznosti	27.145	-	27.145	200	11.938	15.007	-	-
- druge finančne obveznosti	110.295	110.295	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.399.861	203.334	10.196.527	7.104.259	728.960	1.865.039	484.412	13.857
Neto obrestna izpostavljenost				(4.157.439)	1.079.486	1.459.297	1.392.178	955.030

v tisoč EUR

NLB Skupina								
31. 12. 2015	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.161.983	505.720	656.263	656.263	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	267.413	10	267.403	40.184	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	7.595	4.913	2.682	1.929	-	-	753	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.737.191	75.462	1.661.729	140.587	110.575	293.237	809.994	307.336
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Krediti in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	431.775	25	431.750	61.550	46.699	322.784	717	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.693.621	51.431	6.642.190	1.969.369	1.345.506	2.463.505	662.116	201.694
- druga finančna sredstva	69.521	69.521	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.331.037	708.906	10.622.131	2.916.502	1.553.160	3.636.966	1.737.135	778.368
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.920	-	29.920	29.920	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	4.912	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	33.842	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	57.982	60	57.922	56.986	-	722	214	-
- krediti bank in centralnih bank	571.029	-	571.029	5.517	176.629	349.694	36.254	2.935
- depoziti strank, ki niso banke	9.020.666	79.603	8.941.063	6.244.768	666.622	1.563.576	428.403	37.694
- krediti strank, ki niso banke	100.267	-	100.267	1.323	3.019	21.284	46.637	28.004
- izdani vrednostni papirji	304.962	-	304.962	-	-	29.917	275.045	-
- podrejene obveznosti	27.340	-	27.340	-	12.219	15.121	-	-
- druge finančne obveznosti	75.307	75.307	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.226.227	193.724	10.032.503	6.338.514	858.489	1.980.314	786.553	68.633
Neto obrestna izpostavljenost				(3.422.012)	694.671	1.656.652	950.582	709.735

v tisoč EUR

NLB								
31. 12. 2016	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni in stanje na računih pri bankah in centralnih bankah	617.039	128.519	488.520	488.520	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	87.693	-	87.693	19.220	49.085	9.168	10.220	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.594.094	67.307	1.526.787	27.709	195.730	371.601	569.219	362.528
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	217	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	-	85.315	-	-	1.891	-	83.424
- krediti bankam	408.056	7	408.049	77.061	28.596	302.392	-	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.843.594	43.021	4.800.573	1.422.972	1.316.675	1.682.375	227.870	150.681
- druga finančna sredstva	36.151	36.151	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	-	611.449	37.691	63.047	16.866	264.360	229.485
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	678	678	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.286.297	277.911	8.008.386	2.073.173	1.653.133	2.384.293	1.071.669	826.118
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.787	-	18.787	18.787	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.011	2.011	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	29.024	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	74.977	74.977	-	-	-	-
- krediti bank in centralnih bank	338.467	-	338.467	4.708	133.117	186.846	13.796	-
- depoziti strank, ki niso banke	6.615.390	-	6.615.390	5.281.645	408.851	744.327	174.193	6.374
- krediti strank, ki niso banke	4.274	-	4.274	-	-	-	4.265	9
- izdani vrednostni papirji	277.726	-	277.726	-	-	277.726	-	-
- druge finančne obveznosti	68.784	68.784	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.429.440	99.819	7.329.621	5.380.117	541.968	1.208.899	192.254	6.383
Neto obrestna izpostavljenost				(3.306.944)	1.111.165	1.175.394	879.415	819.735

v tisoč EUR

NLB								
31. 12. 2015	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni in stanje na računih pri bankah in centralnih bankah	496.806	128.682	368.124	368.124	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	267.880	10	267.870	40.651	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.913	4.913	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.248.359	70.412	1.177.947	39.489	60.220	184.845	590.844	302.549
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	345.207	10	345.197	20.507	23.904	300.626	160	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.826.139	41.199	4.784.940	1.595.772	1.263.047	1.659.100	178.044	88.977
- druga finančna sredstva	48.944	48.944	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.200.186	295.994	7.904.192	2.111.163	1.397.551	2.702.011	1.032.603	660.864
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.909	-	29.909	29.909	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	4.912	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	33.842	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	96.736	-	96.736	96.731	-	5	-	-
- krediti bank in centralnih bank	519.926	-	519.926	1.821	174.298	327.414	14.853	1.540
- depoziti strank, ki niso banke	6.293.339	-	6.293.339	4.719.557	505.119	865.732	191.889	11.042
- krediti strank, ki niso banke	16.168	-	16.168	-	-	10.009	6.149	10
- izdani vrednostni papirji	304.962	-	304.962	-	-	29.917	275.045	-
- druge finančne obveznosti	47.346	47.346	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.347.140	86.100	7.261.040	4.848.018	679.417	1.233.077	487.936	12.592
Neto obrestna izpostavljenost				(2.736.855)	718.134	1.468.934	544.667	648.272

b) Analiza dohodkovnega in ekonomskega vidika obrestnega tveganja

Analiza občutljivosti obrestnih prihodkov predpostavlja premik obrestnih mer v višini 50 bazičnih točk v kratkoročnem obdobju, ob predpostavki, da naložbe oziroma pozicije ostanejo nespremenjene. Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 50 bazičnih točk na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige:

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
2016						
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	12.009	11.154	13.121	12.025	11.155	12.699
USD	417	319	507	311	182	407
CHF	161	78	247	166	83	248
Drugo	1.238	1.058	1.390	45	31	50

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
2015						
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	11.788	10.481	12.763	11.408	10.247	12.316
USD	120	9	296	107	13	212
CHF	282	95	608	171	68	277
Drugo	1.112	1.000	1.310	47	36	61

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi mesečnih izračunov kratkoročnih obrestnih razmikov, kjer aplicirani vzporedni premik krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk za banko pomeni zmeren in verjeten scenarij. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje mesečnih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju.

Metoda BPV (»Basis Point Value«) je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov za tržne obrestne mere, to je spremembo zahtevane donosnosti. Na podlagi metode ocenimo, za koliko bi se spremenila vrednost pozicije, če bi se tržne obrestne mere spremenile za +/- 200 bazičnih točk. Pri omenjeni metodi predpostavljamo vzporeden premik krivulje donosnosti. Vrednost bazične točke BPV je mera spremembe tržne vrednosti pozicije ob predvideni spremembi tržnih obrestnih mer za določeno število bazičnih točk in je izražena v denarnih enotah. V banki tedensko izračunavamo absolutno vrednost potencialnih negativnih ekonomskih učinkov, ki bi izhajali iz vzporednega premika obrestne mere za 200 bazičnih točk.

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 200 bazičnih točk na ekonomske vrednosti pozicije bančne knjige:

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	162.224	145.727	198.017	120.515	105.469	153.501
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV kot % od kapitala	12,59 %	11,36 %	14,82 %	10,60 %	9,29 %	13,48 %

v tisoč EUR

2015	NLB Skupina			NLB		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	134.423	127.415	146.900	103.878	89.619	115.005
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV kot % od kapitala	10,80 %	10,24 %	11,79 %	9,27 %	7,90 %	10,39 %

Vrednosti v preglednici so bile izračunane na podlagi tedenskih (za NLB) oziroma mesečnih (na ravni NLB Skupine) izračunov obrestnih razmikov, kjer apliciramo vzporedni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje tedenskih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Izračun ne upošteva razporeditve stabilnega dela vpoglednih depozitov.

Izpostavljenost obrestnim tveganjem je v glavnem izhajala iz portfelja prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi, ki predstavljajo vir likvidnosti. Kot posledica nizkih oziroma negativnih obrestnih mer je v letu 2016 narasla tudi izpostavljenost iz portfelja dolgoročnih stanovanjskih kreditov s fiksno obrestno mero. Dolgoročne obrestne pozicije preostalih članic NLB Skupine, od koder izvira glavnina njihovega obrestnega tveganja z ekonomskega vidika, izhaja zlasti iz portfelja dolgoročnih nepremičninskih kreditov s fiksno obrestno mero.

7.2.4. Upravljanje tveganja spremembe cen za portfelj lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi

V okviru Strategije poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so na področju investicijskega bančništva pripravljene usmeritve za članice NLB Skupine z namenom učinkovitega upravljanja tveganj, ki pri tem nastajajo. Odvisnim družbam ni dovoljeno trgovati z lastniškimi vrednostnimi papirji, izvajajo se le aktivnosti borznega posredovanja. Glavnina velikosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi izhaja iz pozicij NLB, poleg tega manjše pozicije izkazujejo tudi nekatere članice NLB Skupine.

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje je NLB sprejela politike upravljanja naložb, ki sta jih potrdila uprava in nadzorni svet. Politike se nanašajo na dovoljeno sestavo naložb v portfelju, njihovo razpršitev, spremljanje in upravljanje tveganj. Za spremljanje in merjenje tveganja delniškega portfelja uporablja NLB poleg standardizirane metodologije tudi notranji model, prilagojen zahtevam baselskih standardov.

Knjigovodska vrednost portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi v NLB Skupini in NLB je prikazana v pojasnilu 5.4.

7.3. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da banka pravočasno ne poravnava vseh svojih plačilnih obveznosti, kot tudi tveganje, da banka ne financira rasti svoje aktive v določenem trenutku oziroma po ugodni ceni.

Toleranca do likvidnostnega tveganja je v NLB Skupini nizka, zato NLB Skupina skladno s strateškimi usmeritvami vedno zagotavlja ustrezno raven likvidnosti za potrebe izpolnjevanja svojih kratkoročnih obveznosti, tudi ob uresničitvi katerega izmed opredeljenih stresnih scenarijev.

Banka meri in upravlja likvidnostno tveganje v treh korakih:

- trenutna izpostavljenost in izpolnjevanje limitov;
- pogled naprej in stresno testiranje;
- likvidnost v izjemnih okoliščinah.

Celovita ocena likvidnostne pozicije NLB Skupine je ocenjena skozi interni proces ocenjevanja ustreznosti likvidnostni (ILAAP), ki se opravi vsaj enkrat letno za NLB Skupino in vključuje jasno formalno izjavo o ustreznosti likvidnosti banke ter je podprta z analizo ILAAP zaključkov. NLB Skupina vzdržuje velik obseg likvidnostnih rezerv v obliki zelo kakovostnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki omogočajo refinanciranje pri ECB ali na medbančnem trgu. V danih razmerah poskuša NLB Skupina v čim večji meri slediti tudi dolgoročnemu trendu razpršitve tveganj, tako na strani virov kot naložb. NLB Skupina tekoče preverja odpornost proti likvidnostnemu tveganju z likvidnostnimi stresnimi scenariji, na podlagi katerih spremlja odlive in razpoložljivost likvidnostnih rezerv v različnih stresnih situacijah. Poleg tega posebno pozornost namenja tudi izpolnjevanju likvidnostne zakonodaje (direktiva CRR/CRD), ki vključuje spremljanje in poročanje kazalnika likvidnostnega kritja (LCR) skladno z Delegiranim aktom (DA) in kazalnika stabilnega financiranja (NSFR) ter doseganju njunih predpisanih vrednosti. To vključuje tudi spremljanje in poročanje dodatnih likvidnostnih poročil (ALMM) na ravni banke ter na konsolidirani ravni. Skladno z zakonodajo EU (CRR) NLB Skupina redno spremlja in četrtletno poroča regulatorju o zastavljenih sredstvih (AE). Povečanje obsega zastavljenih sredstev povečuje likvidnostno tveganje in tveganje financiranja, saj ima banka manj prostih sredstev, ki jih lahko uporabi kot likvidne rezerve za pokrivanje nepričakovanih likvidnostnih potreb.

NLB mesečno pripravlja statične likvidnostne razmike po preostali zapadlosti in dinamične projekcije likvidnosti ob upoštevanju različnih scenarijev prilivov in odlivov, da zagotavlja ustrezen nadzor likvidnosti pri posamezni članici NLB Skupine.

NLB upravlja likvidnost na dnevni ravni (upravljanje likvidnosti v obdobju enega dne), za nekaj dni oziroma tednov vnaprej, na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni poteka v NLB Skupini decentralizirano, vsaka članica NLB Skupine je odgovorna za svoj likvidnostni položaj, pri čemer izvaja naslednje dejavnosti:

- upravlja likvidnost znotraj enega dne;
- spremlja in načrtuje denarne tokove;
- spremlja in zagotavlja izpolnjevanje regulative centralne banke s področja likvidnosti;
- sprejema poslovne odločitve;
- oblikuje in upravlja portfelj likvidnostnih rezerv;
- izvaja likvidnostne stresse teste za določitev likvidnostnih potreb za nemoteno delovanje plačilnih sistemov v stresnih okoliščinah.

Banka upošteva značilnosti za poravnavo plačil pri aktivnem upravljanju likvidnosti znotraj enega dne, da zagotovi pravočasno poravnavo zapadlih obveznosti ob upoštevanju normalnega poteka poslovanja plačilnega prometa in izrednih likvidnostnih razmer.

NLB Skupina ima opredeljen načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah, ki postavlja smernice in načrt dejavnosti za prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti NLB Skupine ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov banke.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini je decentralizirano in pod strogim nadzorom NLB kot matične banke. Standardizirano poročanje matični banki s strani vseh članic skupine se izvaja mesečno, Sektor za tveganja pa izdaja smernice in določa minimalne standarde za članice NLB Skupine glede likvidnostnega tveganja v dokumentu Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. Decentralizacija upravljanja likvidnostnega tveganja pomeni, da mora vsaka članica sama zagotoviti likvidnost z zbiranjem potrebnih virov financiranja ter poskrbeti za njihovo ustrezno razpršenost in ročnost, ob tem pa upravljati likvidne rezerve in izpolnjevati zahteve regulatorja. Izpostavljenost posamezne članice NLB Skupine likvidnostnemu tveganju se redno spremlja in poroča na Odboru za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO NLB Skupine).

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljati zadostna likvidna sredstva;
- minimizirati stroške vzdrževanja likvidnosti;

- optimizirati stanje likvidnostnih rezerv;
- zagotavljati ustrezno raven likvidnosti za različne primere in stopnje stresnih položajev;
- predvidevati nastop izrednih okoliščin oziroma kriznih razmer in izvajati sprejete krizne načrte, če se pojavijo izredne okoliščine;
- priprava dinamičnih projekcij likvidnosti z upoštevanjem več scenarijev denarnih tokov banke;
- priprava predlogov za vzpostavitev dodatnega finančnega premoženja za zavarovano financiranje.

a) Upravljanje likvidnostnih rezerv v NLB Skupini

NLB Skupina ima za pokrivanje zapadlih in potencialnih obveznosti na razpolago likvidnostne rezerve, pri čemer morajo biti te na voljo v zelo kratkem časovnem obdobju. Likvidnostne rezerve sestavljajo gotovina, sredstva na poravnalnem računu pri centralni banki, vpogledne in kratkoročne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji in posojila, primerna za zavarovanje terjatev Evrosistema, na podlagi katerih lahko banka v vsakem trenutku pride do potrebne likvidnosti. Razpoložljive likvidnostne rezerve so likvidnostne rezerve, zmanjšane za obvezno rezervo, nujen obseg stanj za nemoteno delovanje plačilnega prometa, zastavljeni vrednostni papirji in bančna posojila za različne namene (zavarovano financiranje).

Struktura likvidnostnih rezerv je prikazana v naslednji preglednici.

Struktura likvidnostnih rezerv

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Likvidnostne rezerve				
Denar v blagajni, sredstva pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	1.161.983	617.039	496.806
Naložbe pri bankah	433.883	427.195	387.599	315.016
Vrednostni papirji trgovalne knjige	68.757	237.362	68.757	237.362
Vrednostni papirji bančne knjige	2.695.297	2.621.843	2.223.551	2.138.061
ECB primerna posojila	849.080	799.757	849.080	799.757
Skupaj likvidnostne naložbe	5.346.031	5.248.140	4.146.026	3.987.002
Zastavljene likvidnostne rezerve	489.775	588.333	161.786	345.398
Razpoložljive likvidnostne rezerve	4.856.256	4.659.807	3.984.240	3.641.604

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige na ravni NLB Skupine je sestavljen iz 75,8 % državnih vrednostnih papirjev (31. december 2015: 87,5 %) in 24,2 % vrednostnih papirjev finančnih institucij (31. december 2015: 12,5 %). Na dan 15. december 2016 je zapadla še druga od dveh obveznic Družbe za upravljanje terjatev bank (DUTB) v višini 309 mio EUR, ki smo ju prejeli leta 2013 in sta imeli državno garancijo.

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige je namenjen sočasnemu zagotavljanju likvidnosti, stabilizaciji obrestne marže in upravljanju obrestnega tveganja banke. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konservativna načela poslovanja, še zlasti glede sestave portfelja po boniteti in sektorju izdajateljev. Okvir za upravljanje vrednostnih papirjev bančne knjige sta Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige v Sektorju finančnih trgov in Politika upravljanja domačih (slovenskih) podjetniških dolžniških vrednostnih papirjev v organizacijski enoti Poslovanje s ključnimi komitenti, kjer so jasno opredeljeni cilji in značilnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige.

Med ECB primerna posojila so vključena vsa posojila, ki izpolnjujejo visoka merila ECB; za domača posojila so ta merila določena v Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike (4. del) Banke Slovenije. NLB je v okviru NLB Skupine edina članica, ki izpolnjuje pogoje za uvrstitev med primerne nasprotné stranke Evrosistema. Zaradi tega se med likvidnostne rezerve štejejo navedena ECB primerna posojila.

NLB ima zastavljene likvidnostne rezerve za različne namene, največji del zastavljenih likvidnostnih rezerv obsegajo ECB primerna posojila in vrednostni papirji za zavarovano financiranje pri ECB. Članice NLB Skupine decentralizirano upravljajo lastne likvidnostne rezerve, skladno z lokalno likvidnostno regulativo in veljavnimi politikami NLB Skupine.

b) Obremenjena/prosta sredstva banke

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina				NLB			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
Vloge na vpogled	-	-	1.038.402	-	-	-	488.520	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	79.580	79.580	-	-	69.318	69.318
Dolžniški vrednostni papirji	94.340	102.049	2.670.448	2.712.588	94.340	102.049	2.197.968	2.243.792
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	44.557	-	7.364.061	-	37.987	-	5.249.814	-
Druge sredstva	-	-	747.623	-	-	-	640.019	-
Skupaj	138.897		11.900.114		132.327		8.645.639	

v tisoč EUR

2015	NLB Skupina				NLB			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
Vloge na vpogled	-	-	933.827	-	-	-	368.124	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	82.314	82.314	-	-	75.335	75.335
Dolžniški vrednostni papirji	158.700	166.533	2.701.258	2.755.369	158.700	166.533	2.216.723	2.270.834
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	169.180	-	7.025.737	-	169.180	-	5.051.110	-
Druge sredstva	-	-	750.599	-	-	-	667.613	-
Skupaj	327.880		11.493.735		327.880		8.378.905	

c) Prejeto zavarovanje

Nominalna vrednost prejetega zavarovanja ali lastnih izdanih obveznic, ki niso razpoložljivi za zastavo je prikazana v preglednici spodaj:

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2016	2015	2016	2015
Lastniški vrednostni papirji	174.680	168.393	161.636	150.419
Dolžniški vrednostni papirji	-	106	-	46
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	127.851	148.303	39.846	50.627
Druge sredstva	7.380.987	8.016.021	3.755.558	4.222.727
Skupaj	7.683.518	8.332.823	3.957.040	4.423.819

NLB Skupina oziroma NLB nima prejetih zavarovanj ali lastnih izdanih obveznic, ki so na voljo za zastavo.

d) Obremenjena sredstva/prejeto zavarovanje in povezane obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	2016		2015		2016		2015	
	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, zavarovanje
Izvedeni finančni instrumenti	35.755	37.987	32.519	29.087	35.755	37.987	32.519	29.087
Depoziti in posojila	5.099.974	94.340	4.899.112	298.793	5.099.974	94.340	4.899.112	298.793
Drugi viri obremenitve	6.570	6.570	-	-	-	-	-	-
Skupaj	5.142.299	138.897	4.931.631	327.880	5.135.729	132.327	4.931.631	327.880

NLB Skupina in NLB po stanju 31. decembra 2016 izkazujeta velik delež razpoložljivih likvidnih sredstev, ki so prosta oziroma niso zastavljena. Stanje zastavljenih sredstev na ravni NLB Skupine znaša 138,9 mio EUR in se nanaša zlasti na zahteve iz jamstvene sheme za prejete vloge, preostali del pa iz naslova najetega zavarovanega financiranja s strani mednarodnih finančnih organizacij. Zaradi zelo dobre likvidnostne pozicije je NLB v januarju 2017 predčasno poplačala zavarovano financiranje, zato so se zastavljena sredstva še dodatno znižala.

Razliko med zastavljenimi likvidnimi rezervami in zastavljenimi sredstvi predstavlja depozit, ki ga ja banka zastavila za posle z izvedenimi finančnimi instrumenti skladno s pogodbmami CSA. Omenjeni depozit ni vključen med likvidne rezerve. Druge vire obremenitev predstavljajo plasirani depoziti kot del zavarovanja za izdane protigarancije.

e) Denarni tokovi iz neizvedenih finančnih instrumentov

Spodnji preglednici prikazujeta pogodbene denarne tokove iz neizvedenih finančnih instrumentov glede na preostalo zapadlost ob koncu leta. Razkriti so pogodbeni nediskontirani denarni zneski, določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenih vrednostih skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	41.947	167	-	222	-	42.336
- krediti bank in centralnih bank	4.984	7.015	172.540	137.280	56.492	378.311
- depoziti strank, ki niso banke	6.912.469	461.621	1.349.330	704.753	59.223	9.487.396
- krediti strank, ki niso banke	1.343	3.276	10.960	45.228	30.170	90.977
- izdani vrednostni papirji	-	-	282.348	-	-	282.348
- podrejene obveznosti	-	532	2.193	23.569	12.013	38.307
- druge finančne obveznosti	98.829	3.522	7.668	276	-	110.295
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	511.700	185.749	402.635	242.572	91.378	1.434.034
Storitvene garancije	17.217	38.617	103.531	191.815	65.970	417.150
Skupaj	7.588.489	700.499	2.332.662	1.346.269	315.246	12.283.165
Skupaj finančna sredstva	2.422.252	744.482	2.308.621	4.488.567	2.782.468	12.746.390

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2015	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	57.046	-	738	214	-	57.998
- krediti bank in centralnih bank	3.189	21.433	166.225	310.960	83.358	585.165
- depoziti strank, ki niso banke	6.198.264	590.519	1.519.765	712.502	55.571	9.076.621
- krediti strank, ki niso banke	1.346	3.119	21.493	47.840	28.077	101.875
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.409	282.986	-	318.395
- podrejene obveznosti	-	597	1.524	17.772	18.341	38.234
- druge finančne obveznosti	60.622	5.620	4.291	4.774	-	75.307
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	518.261	170.080	444.414	217.214	135.749	1.485.718
Storitvene garancije	14.718	41.207	107.763	196.183	72.913	432.784
Skupaj	6.853.446	833.965	2.303.082	1.792.507	394.009	12.177.009
Skupaj finančna sredstva	2.446.251	554.541	2.538.232	4.358.254	2.610.207	12.507.485

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	-	-	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	3.173	5.211	161.423	118.333	55.868	344.008
- depoziti strank, ki niso banke	5.205.105	314.863	780.567	270.662	55.392	6.626.589
- krediti strank, ki niso banke	-	-	-	4.265	9	4.274
- izdani vrednostni papirji	-	-	282.348	-	-	282.348
- druge finančne obveznosti	65.854	2.930	-	-	-	68.784
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	437.335	165.656	274.160	166.079	31.489	1.074.719
Storitvene garancije	14.225	32.702	83.194	171.579	43.740	345.440
Skupaj	5.800.669	521.362	1.583.149	731.472	186.498	8.823.150
Skupaj finančna sredstva	1.250.372	534.380	1.614.007	3.317.296	2.248.475	8.964.530

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB					Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	96.732	-	5	-	-	96.737
- krediti bank in centralnih bank	173	19.361	151.090	279.229	81.949	531.802
- depoziti strank, ki niso banke	4.640.241	412.545	912.190	298.736	47.663	6.311.375
- krediti strank, ki niso banke	-	-	10.019	6.149	10	16.178
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.409	282.986	-	318.395
- druge finančne obveznosti	42.098	5.248	-	-	-	47.346
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	472.311	126.881	317.253	155.197	69.614	1.141.256
Storitvene garancije	12.771	32.335	86.952	181.766	59.065	372.889
Skupaj	5.264.326	597.760	1.514.378	1.206.125	258.301	8.840.890
Skupaj finančna sredstva	1.291.636	349.793	1.872.826	3.350.224	2.048.505	8.912.984

Pri ugotavljanju razmika med finančnimi obveznostmi in finančnimi sredstvi v razredu ročnosti do enega meseca je treba upoštevati dejstvo, da so med finančne obveznosti vključene vpogledne vloge v celotnem znesku, medtem ko NLB pri izpolnjevanju regulative centralne banke lahko pri izračunu likvidnostne pozicije upošteva vpogledne vloge z utežjo stabilnosti 60 %. NLB Skupina oziroma NLB je za zagotavljanje likvidnosti že v preteklih letih s svojim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kakovostnih likvidnih naložb, večinoma v obliki državnih vrednostnih papirjev in izbranih kreditov, ki sodijo med primerno finančno premoženje po merilih ECB.

Finančne in pogojne obveznosti so prikazane v časovnih žepkih glede na preostale pogodbene zapadlosti.

f) Analiza izkaza finančnega položaja po preostali zapadlosti

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.299.014	-	-	-	-	1.299.014
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	19.226	49.085	9.168	10.220	-	87.699
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.949	-	-	734	2.011	6.694
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	200.080	243.215	454.698	735.882	438.278	2.072.153
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	-	217
Kreditni in terjatve	-	-	-	-	-	-
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	115.030	42.157	276.758	1.592	-	435.537
- krediti strankam, ki niso banke	682.223	301.455	1.372.325	2.858.422	1.697.642	6.912.067
- druga finančna sredstva	58.801	281	1.460	472	-	61.014
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.471	63.056	17.200	297.206	229.516	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	164	-	-	180	334	678
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	4.263	-	-	4.263
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	23.368	173.481	196.849
Naložbene nepremičnine	-	-	-	43.999	39.664	83.663
Neopredmetena sredstva	-	-	-	10.818	23.152	33.970
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	240	-	43.008	43.248
Terjatve za davek iz dohodka	490	244	2.124	30	-	2.888
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	7.553	182	7.735
Druge sredstva	40.419	655	23.257	27.314	2.913	94.558
Skupaj sredstva	2.424.084	700.148	2.163.384	4.017.790	2.733.605	12.039.011
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.791	-	-	-	-	18.791
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	-	-	-	-	-
- depoziti bank in centralnih bank	41.947	165	-	222	-	42.334
- krediti bank in centralnih bank	4.855	6.920	171.008	133.715	55.271	371.769
- depoziti strank, ki niso banke	6.909.677	456.725	1.331.996	681.072	57.677	9.437.147
- krediti strank, ki niso banke	1.298	2.987	9.868	41.616	27.850	83.619
- izdani vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- podrejene obveznosti	-	166	177	16.938	9.864	27.145
- druge finančne obveznosti	98.829	3.522	7.668	276	-	110.295
Rezervacije	912	827	35.886	62.474	815	100.914
Obveznosti za davek iz dohodka	1.522	284	1.340	-	-	3.146
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	614	113	727
Druge obveznosti	6.975	152	1.093	483	-	8.703
Skupaj obveznosti	7.113.830	471.748	1.838.219	937.964	151.590	10.513.351
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	476.421	114.272	273.914	173.064	64.082	1.101.753
Storitvene garancije	17.217	38.617	103.531	191.815	65.969	417.149
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	7.607.468	624.637	2.215.664	1.302.843	281.641	12.032.253

v tisoč EUR

NLB Skupina						
31. 12. 2015	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.161.983	-	-	-	-	1.161.983
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	39.191	32.940	194.278	994	10	267.413
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.929	-	-	753	4.913	7.595
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	209.965	105.128	293.249	750.640	378.209	1.737.191
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	61.556	45.394	322.216	2.609	-	431.775
- krediti strankam, ki niso banke	900.979	305.796	1.159.058	2.691.095	1.636.693	6.693.621
- druga finančna sredstva	52.531	705	822	15.463	-	69.521
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	7.573	17.440	57.916	296.381	186.225	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	187	-	-	554	741
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	4.629	-	-	4.629
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	20.835	186.895	207.730
Naložbene nepremičnine	-	-	-	90.598	2.915	93.513
Neopredmetena sredstva	-	-	-	12.819	26.508	39.327
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	294	39.402	39.696
Terjatve za davek iz dohodka	423	475	31	-	-	929
Terjatve za odloženi davek	-	-	4.876	4.524	-	9.400
Druga sredstva	32.988	2.461	46.815	10.100	2.990	95.354
Skupaj sredstva	2.470.201	510.526	2.395.356	3.897.105	2.548.427	11.821.615
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.920	-	-	-	-	29.920
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	57.045	-	723	214	-	57.982
- krediti bank in centralnih bank	3.050	21.047	163.144	303.381	80.407	571.029
- depoziti strank, ki niso banke	6.194.532	584.268	1.497.562	690.395	53.909	9.020.666
- krediti strank, ki niso banke	1.303	3.020	21.124	46.828	27.992	100.267
- izdani vrednostni papirji	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- podrejene obveznosti	-	212	33	12.184	14.911	27.340
- druge finančne obveznosti	60.622	5.620	4.291	4.774	-	75.307
Rezervacije	616	240	34.330	86.006	1.447	122.639
Obveznosti za davek iz dohodka	-	512	7.002	-	-	7.514
Obveznosti za odloženi davek	-	-	251	62	-	313
Druge obveznosti	11.234	480	1.750	1.075	-	14.539
Skupaj obveznosti	6.392.164	616.789	1.761.587	1.422.026	178.666	10.371.232
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	518.261	170.080	444.414	217.214	135.749	1.485.718
Storitvene garancije	14.718	41.207	107.763	196.183	72.913	432.784
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	6.925.143	828.076	2.313.764	1.835.423	387.328	12.289.734

v tisoč EUR

NLB						
31. 12. 2016	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	617.039	-	-	-	-	617.039
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	19.220	49.085	9.168	10.220	-	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	2.011	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	27.709	195.730	371.601	569.219	429.835	1.594.094
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	217	-	-	-	-	217
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	1.891	-	83.424	85.315
- krediti bankam	76.786	28.708	289.795	1.816	10.951	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	481.337	177.014	832.452	2.080.704	1.272.087	4.843.594
- druga finančna sredstva	35.400	29	492	230	-	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	4.471	63.056	17.200	297.206	229.516	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	164	-	-	180	334	678
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	1.788	-	-	1.788
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	16.588	73.908	90.496
Naložbene nepremičnine	-	-	-	8.151	-	8.151
Neopredmetena sredstva	-	-	-	9.883	13.462	23.345
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	79	38.361	308.284	346.724
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	2.124	-	-	2.124
Terjatve za odloženi davek	-	-	-	10.622	-	10.622
Druge sredstva	3.423	-	4.996	-	-	8.419
Skupaj sredstva	1.265.766	513.622	1.531.586	3.043.180	2.423.812	8.777.966
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	18.787	-	-	-	-	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	1.457	554	-	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	29.024	-	-	-	-	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	74.977	-	-	-	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	3.167	5.140	160.295	115.212	54.653	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	5.204.618	313.155	776.673	266.779	54.165	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	-	-	-	4.265	9	4.274
- izdani vrednostni papirji	-	-	277.726	-	-	277.726
- druge finančne obveznosti	65.854	2.930	-	-	-	68.784
Rezervacije	166	475	25.730	53.175	-	79.546
Druge obveznosti	3.626	7	70	483	-	4.186
Skupaj obveznosti	5.400.219	321.707	1.241.951	440.468	108.827	7.513.172
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	437.335	165.656	274.160	166.079	31.489	1.074.719
Storitvene garancije	14.225	32.702	83.194	171.579	43.740	345.440
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	5.851.779	520.065	1.599.305	778.126	184.056	8.933.331

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	496.806	-	-	-	-	496.806
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	39.658	32.940	194.278	994	10	267.880
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	4.913	4.913
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	39.489	60.220	184.845	590.844	372.961	1.248.359
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	19.645	21.290	283.551	9.790	10.931	345.207
- krediti strankam, ki niso banke	677.932	195.689	726.807	2.057.805	1.167.906	4.826.139
- druga finančna sredstva	33.764	45	5	15.130	-	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	7.573	17.440	57.916	296.381	186.225	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	187	-	-	554	741
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	1.776	-	-	1.776
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	15.151	79.419	94.570
Naložbene nepremičnine	-	-	-	8.613	-	8.613
Neopredmetena sredstva	-	-	-	11.681	17.946	29.627
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	34.420	318.675	353.095
Terjatve za odloženi davek	-	-	4.692	4.447	-	9.139
Druge sredstva	6.017	-	3.762	-	-	9.779
Skupaj sredstva	1.321.967	327.811	1.769.098	3.045.256	2.242.653	8.706.785
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.909	-	-	-	-	29.909
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	96.731	-	5	-	-	96.736
- krediti bank in centralnih bank	166	19.194	148.818	272.736	79.012	519.926
- depoziti strank, ki niso banke	4.639.535	410.150	904.687	292.564	46.403	6.293.339
- krediti strank, ki niso banke	-	-	10.009	6.149	10	16.168
- izdani vrednostni papirji	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- druge finančne obveznosti	42.098	5.248	-	-	-	47.346
Rezervacije	-	-	27.494	77.643	-	105.137
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	6.681	-	-	6.681
Druge obveznosti	3.989	78	570	1.039	-	5.676
Skupaj obveznosti	4.846.270	436.060	1.129.641	927.238	125.425	7.464.634
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	472.311	126.881	317.253	155.197	69.614	1.141.256
Storitvene garancije	12.771	32.335	86.952	181.766	59.065	372.889
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	5.331.352	595.276	1.533.846	1.264.201	254.104	8.978.779

g) Denarni tokovi iz izvedenih finančnih instrumentov

Spodnja preglednica prikazuje denarne tokove iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščene v ustrezna obdobja glede na preostale zapadlosti. Prikazani so nediskontirani pogodbeni denarni tokovi, določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(118.175)	(11.542)	(70.553)	-	-	(200.270)
- Priliv	118.256	11.541	70.625	-	-	200.422
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(52.543)	(3.205)	(1.329)	-	-	(57.077)
- Priliv	52.656	3.202	1.330	-	-	57.188
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	(2.386)	-	-	-	-	(2.386)
- Priliv	2.400	-	-	-	-	2.400
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(809)	(1.411)	(9.409)	(29.866)	(18.562)	(60.057)
- Priliv	348	957	6.205	13.729	10.018	31.257
Skupaj odliv	(173.913)	(16.158)	(81.291)	(29.866)	(18.562)	(319.790)
Skupaj priliv	173.660	15.700	78.160	13.729	10.018	291.267

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(38.548)	(42.424)	(45.561)	-	-	(126.533)
- Priliv	38.572	42.477	45.610	-	-	126.659
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(67.211)	(25.255)	(1.156)	-	-	(93.622)
- Priliv	67.157	25.256	1.157	-	-	93.570
- Opcijski posli						
- Odliv	(1.833)	(5.515)	-	-	-	(7.348)
- Priliv	1.833	5.260	-	-	-	7.093
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.518)	-	-	-	(2.518)
- Priliv	-	2.500	-	-	-	2.500
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.469)	(1.412)	(32.516)	(44.167)	(35.015)	(114.579)
- Priliv	474	923	27.624	27.686	24.198	80.905
Skupaj odliv	(109.061)	(77.124)	(79.233)	(44.167)	(35.015)	(344.600)
Skupaj priliv	108.036	76.416	74.391	27.686	24.198	310.727

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB					Skupaj
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(116.500)	(11.542)	(70.553)	-	-	(198.595)
- Priliv	116.581	11.541	70.625	-	-	198.747
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(52.543)	(3.205)	(1.329)	-	-	(57.077)
- Priliv	52.656	3.202	1.330	-	-	57.188
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	(2.386)	-	-	-	-	(2.386)
- Priliv	2.400	-	-	-	-	2.400
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(809)	(1.411)	(9.409)	(29.866)	(18.562)	(60.057)
- Priliv	349	957	6.205	13.729	10.018	31.258
Skupaj odliv	(172.238)	(16.158)	(81.291)	(29.866)	(18.562)	(318.115)
Skupaj priliv	171.986	15.700	78.160	13.729	10.018	289.593

v tisoč EUR

	NLB					
31. 12. 2015	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(37.951)	(42.944)	(45.558)	-	-	(126.453)
- Priliv	37.972	42.999	45.610	-	-	126.581
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(67.211)	(25.255)	(1.156)	-	-	(93.622)
- Priliv	67.157	25.256	1.156	-	-	93.569
- Opcijski posli						
- Odliv	(1.833)	(5.515)	-	-	-	(7.348)
- Priliv	1.833	5.260	-	-	-	7.093
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.518)	-	-	-	(2.518)
- Priliv	-	2.500	-	-	-	2.500
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.469)	(1.412)	(32.516)	(44.178)	(35.069)	(114.644)
- Priliv	483	943	27.707	28.010	24.368	81.511
Skupaj odliv	(108.464)	(77.644)	(79.230)	(44.178)	(35.069)	(344.585)
Skupaj priliv	107.445	76.958	74.473	28.010	24.368	311.254

7.4. Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je namenjen zagotavljanju likvidnosti in upravljanju obrestnega tveganja NLB Skupine. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konservativna načela poslovanja, zlasti glede strukture portfelja po boniteti izdajateljev in glede trajanja portfelja.

a) Geografska struktura dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2016		31. 12. 2015		31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Država								
Avstrija	70.487	2,6	90.506	3,5	70.487	3,2	90.506	4,3
Francija	198.047	7,3	100.718	3,9	198.047	8,9	100.615	4,7
Nemčija	243.891	9,0	214.447	8,2	243.891	11,0	214.447	10,0
Nizozemska	128.543	4,8	109.533	4,2	128.543	5,8	109.533	5,1
Belgija	61.542	2,3	61.581	2,4	61.542	2,8	58.914	2,8
Slovenija	1.044.751	38,8	1.248.999	47,6	980.357	44,1	1.202.003	56,2
Makedonija	159.995	5,9	172.807	6,6	-	-	-	-
Srbija	54.566	2,0	81.110	3,1	-	-	-	-
Drugo	733.475	27,2	542.142	20,6	540.684	24,3	362.043	16,9
Skupaj	2.695.297	100,0	2.621.843	100,0	2.223.551	100,0	2.138.061	100,0

*Analiza vključuje dolžniške vrednostne papirje bančne knjige ne glede na njihovo računovodsko kategorijo (pojasnilo 7.1.u).

b) Struktura bančne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2016		31. 12. 2015		31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Boniteta								
AAA	271.157	10,1	349.987	13,3	271.157	12,2	349.987	16,4
AA	349.839	13,0	249.074	9,5	349.839	15,7	245.718	11,5
A	1.455.401	54,0	232.667	8,9	1.455.401	65,5	232.667	10,9
BBB	138.366	5,1	1.278.201	48,7	132.254	5,9	1.271.873	59,5
Drugo	480.534	17,8	511.914	19,5	14.900	0,7	37.816	1,7
Skupaj	2.695.297	100,0	2.621.843	100,0	2.223.551	100,0	2.138.061	100,0

c) Struktura trgovalne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

v tisoč EUR

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
	v %	v %
NLB Skupina in NLB		
Boniteta		
A	72,3	36,7
BBB	-	36,3
Drugo	27,7	27,0
Skupaj	100,0	100,0

7.5. Upravljanje nefinančnih tveganj

a) Operativno tveganje

Ob prevzemanju operativnih tveganj NLB Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje, zato je pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj nizka do zmerna. Trenutno ima NLB Skupina zmerno kompleksnost poslovanja, ki se postopoma zmanjšuje prek dezinvestiranja nestrategičnih dejavnosti. V Skupini so za izvedbo kakovostnega upravljanja operativnega tveganja vzpostavljeni sistem zbiranja podatkov o škodnih dogodkih ter identifikacije, ocenjevanja in obvladovanja operativnih tveganj.

Vse strateške članice NLB Skupine spremljajo zgornjo mejo tolerance do operativnega tveganja, opredeljeno kot limit v višini neto škode, ki jo posamezna članica še dopušča v svojem poslovanju. Če vsota neto škode preseže tolerančno mejo, je potrebna posebna obravnava največjih škodnih dogodkov in po potrebi izvajanje dodatnih ukrepov za preprečitev istega ali podobnih škodnih dogodkov. Opredeljena je tudi kritična meja škodnih dogodkov, ki označuje mejo, nad katero članica presodi o morebitnem povišanju kapitalne zahteve za operativno tveganje v okviru notranjega kapitala in morebitnih dodatnih ukrepov za upravljanje tveganja. Ključni kazalniki tveganja so predmet rednega spremljanja (vsaj četrtletno) v okviru profila tveganosti NLB Skupine. Poleg tega je banka razvila posebno metodologijo za spremljanje pomembnejših kazalnikov tveganja na ravni banke, ki bi lahko nakazovali povečevanje operativnega tveganja.

Kot najvišji odločitveni organ na področju upravljanja operativnega tveganja v NLB je imenovan odbor za operativna tveganja. Ustrezni odbori za operativna tveganja so imenovani tudi v bankah NLB Skupine, v preostalih družbah pa v tej vlogi deluje uprava družbe. Glavne naloge omenjenih organov so obravnava najpomembnejših operativnih tveganj in škodnih dogodkov, spremljanje učinkovitega upravljanja operativnega tveganja v posamezni članici in zagotavljanje podpore pri tem. Vse družbe, ki se konsolidirajo, so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB. Ti dokumenti se v strateških članicah skladno z razvojem upravljanja operativnega tveganja redno posodablajo. V celotni NLB Skupini se uporablja enotna aplikativna podpora, ki se redno nadgrajuje.

Poročana nastala neto izguba na podlagi škodnih dogodkov v letu 2016 je bila v NLB Skupini precej nižja kot leto poprej in predstavlja razmeroma majhen del v primerjavi s kapitalno zahtevo za operativno tveganje. V splošnem se veliko pozornosti namenja poročanju škodnih dogodkov in opredelitvi operativnih tveganj v vseh segmentih. Z namenom ustrezne in čimprejšnje obravnave najpomembnejših ter največjih škodnih dogodkov je banka vpeljala lestvico eskalacije poročanja o škodnih dogodkih najvišjim ravнем odločanja v NLB ter nadzornemu svetu NLB. Dodatna pozornost se namenja poročanju potencialnih škodnih dogodkov; in sicer s ciljem izboljševanja notranjih kontrol ter minimiziranja verjetnosti nastanka teh in podobnih dogodkov.

S celovito identifikacijo operativnih tveganj se ugotavljajo, ocenjujejo in ustrezno obvladujejo možne prihodnje izgube. Najpomembnejša operativna tveganja se aktivno obvladujejo z ukrepi zmanjševanja. Na podlagi izvedene identifikacije operativnih tveganj se enkrat letno izdela profil operativne tveganosti banke. Poseben poudarek se posveča najbolj aktualnim tveganjem, med katerimi so v ospredju zlasti tista, ki imajo majhno verjetnost nastanka in zelo velik možen finančni vpliv. V ta namen je banka razvila tudi metodologijo stresnega testiranja za področje operativnega tveganja kot kombinacijo modeliranja podatkov o škodnih dogodkih in analize scenarijev izjemnih, a vendar verjetnih dogodkov. Slednje bodo izdelane na podlagi izkušenj in znanja strokovnjakov posameznih kritičnih področij.

Kapitalna zahteva za operativno tveganje se v NLB Skupini izračunava po enostavnem pristopu, v NLB pa po standardiziranem pristopu.

b) Upravljanje neprekinjenega poslovanja

Upravljanje neprekinjenega poslovanja se v NLB Skupini izvaja z namenom obvarovanja življenj, dobrin in ugleda. Za primere naravnih nesreč, IT-nesreč in nezaželenih vplivov okolja so pripravljeni načrti neprekinjenega poslovanja, ki omilijo posledice nesreč.

Načrt aktivnosti, ki se pripravi vsako leto, je zasnovan tako, da aktivnosti pripomorejo k nadgradnji oziroma izboljševanju sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja. Izhodišče za posodobitev načrtov neprekinjenega poslovanja je vsakoletna redna analiza vpliva na poslovanje (BIA). Na njeni podlagi se preveri vzdržnost načrtov za poslovne stavbe in IT-načrtov. Najboljši kazalnik vzdržnosti načrtov neprekinjenega poslovanja so testiranja. V letu 2016 je bilo v NLB izvedenih 44 testiranj (37 internih in 7 z zunanjimi poslovnimi partnerji), pri katerih niso bila ugotovljena večja neskladja.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij na njene članice (razen malih družb). Družbe so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB, in jih posodablajo skladno z razvojem upravljanja neprekinjenega poslovanja. Aktivnosti članic se spremljajo skozi vse leto, prav tako se jim po potrebi nudi strokovna pomoč. Za učinkovitejše delovanje sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja v NLB Skupini

se izvajajo tudi izobraževanja in obiski posameznih bančnih članic. V letu 2016 je bilo tako v NLB izvedeno izobraževanje za e-izobraževanje za vse zaposlene v NLB, člane kriznega štaba in člane kriznih skupin poslovnih stavb. Ob IT-nesrečah/prekinitvah je banka uspešno uporabila IT-načrte in navodila za ročne postopke ter tako zagotovila poslovanje tudi v izrednih razmerah.

c) Upravljanje drugih vrst nefinančnih tveganj – kapitalsko in strateško tveganje, tveganje ugleda in dobičkonosnosti

Tveganja, ki niso vključena v izračun kapitalске zahteve po regulatornem pristopu, vendar so za NLB Skupino prav tako pomembna, so ustrezno obravnavana v okviru procesa ocenjevanja notranjega kapitala (proces ICAAP). NLB ima za posamezne vrste nefinančnih tveganj (kapitalsko, strateško tveganje, tveganje ugleda, tveganje dobičkonosnosti in tveganje dezinvestiranja) vzpostavljene ustrezne metodologije za njihovo identifikacijo in oceno, ki jih redno nadgrajuje. Izračun interne ocene kapitalskih potreb za nefinančna tveganja se izvaja četrtletno na ravni NLB Skupine. Če je neko tveganje ocenjeno kot ključno, se zanj oblikuje kapitalška zahteva. Individualne kapitalске zahteve za nefinančna tveganja ocenjujejo oziroma izračunavajo tudi bančne članice NLB Skupine. Če pride pri individualnih izračunih kapitalskih zahtev posameznih bančnih članic NLB Skupine do pomembnejših oziroma materialnih sprememb pri oceni teh tveganj, se lahko po vsebinski presoji kapitalška zahteva na ravni NLB Skupine ustrezno poviša.

7.6. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, to zahtevo dosledno upošteva. Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti, če glavnega trga ni, pa najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečajji, volatilitnost obrestnih mer in tečajev, sta sistema Reuters in Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustrezni tržni vhodni podatki niso na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih pri določanju poštene vrednosti uporabili tudi drugi udeleženci na trgu. Ta raven vključuje na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščeni na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (na primer delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (na primer delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi ob uporabi različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so take, kakršne bi upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti, ki niso uvrščena na 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, vrednoteni po pošteni vrednosti, glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	49.747	37.547	405	87.699	49.747	37.541	405	87.693
<i>Dolžniški instrumenti</i>	49.747	19.010	-	68.757	49.747	19.010	-	68.757
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.537	405	18.942	-	18.531	405	18.936
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	217	-	217	-	217	-	217
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	-	-	6.694	2.011	-	-	2.011
<i>Dolžniški instrumenti</i>	734	-	-	734	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	5.960	-	-	5.960	2.011	-	-	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.648.721	417.527	5.903	2.072.151	1.330.150	262.134	1.810	1.594.094
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.627.608	370.924	-	1.998.532	1.309.223	217.564	-	1.526.787
<i>Lastniški instrumenti</i>	21.113	46.603	5.903	73.619	20.927	44.570	1.810	67.307
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	29.024	-	29.024	-	29.024	-	29.024
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	2.011	-	2.011	-	2.011	-	2.011
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	83.662	-	83.662	-	8.151	-	8.151
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.263	-	4.263	-	1.788	-	1.788
Med letom oslABLJENA nefinančna sredstva								
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	4.762	-	4.762	-	967	-	967
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-	16.663	20.198	36.861

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	85.208	181.098	1.107	267.413	85.208	181.565	1.107	267.880
<i>Dolžniški instrumenti</i>	85.198	151.171	993	237.362	85.198	151.171	993	237.362
<i>Lastniški instrumenti</i>	10	-	-	10	10	-	-	10
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	29.927	114	30.041	-	30.394	114	30.508
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	1.083	-	1.083	-	1.083	-	1.083
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	7.595	-	-	7.595	4.913	-	-	4.913
<i>Dolžniški instrumenti</i>	753	-	-	753	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	6.842	-	-	6.842	4.913	-	-	4.913
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.344.175	383.056	9.960	1.737.191	1.037.876	203.609	6.874	1.248.359
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.324.978	336.751	-	1.661.729	1.018.857	159.090	-	1.177.947
<i>Lastniški instrumenti</i>	19.197	46.305	9.960	75.462	19.019	44.519	6.874	70.412
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	29.920	-	29.920	-	29.909	-	29.909
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	29.920	-	29.920	-	29.909	-	29.909
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	33.842	-	33.842	-	33.842	-	33.842
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	4.912	-	4.912	-	4.912	-	4.912
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	93.513	-	93.513	-	8.613	-	8.613
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.629	-	4.629	-	1.776	-	1.776
Med letom oslABLJena nefinančna sredstva								-
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	13.296	-	13.296	-	-	-	-
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-	23.146	11.273	34.419

b) Pomembnejši prenosi finančnih sredstev med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Skladi	Obveznice	Izvedeni finančni instrumenti		
					Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih			
2				model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 1. na 3. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>z 2. na 3. raven</i>		
	ko je delnica umaknjena z organiziranega trga		s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	ko je obveznica umaknjena z organiziranega trga	ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 3. na 1. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>s 3. na 2. raven</i>		
	v primeru začetka insolvenčnega postopka		z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	ko obveznica postane nelikvidna (ni trgovanja 6 mesecev)	ko je osnovni instrument uvrščen na organizirani trg		
	<i>s 3. na 1. raven</i>			<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i>			
	ko je delnica uvrščena na organizirani trg			v primeru začetka insolvenčnega postopka			
				<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i>			
				ko se z obveznico začne aktivno trgovati na organiziranem trgu			
				<i>s 3. na 2. raven</i>			
				ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje (najmanj kvartalno)			

V letih 2016 in 2015 NLB Skupina oziroma NLB nima pomembnejših prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja.

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 2. raven hierarhije poštene vrednosti, za NLB Skupino oziroma NLB predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu;
- lastniški vrednostni papirji;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank in
- strukturirani depozit.

Glavnina finančnih sredstev, uvrščenih na 2. raven, so obveznice in izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih na 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost.

Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bili uporabljeni vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost prihodnjih pričakovanih donosov. Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje, premije za nelikvidnost, premije za gospodarjenje z naložbo in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevanje naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo predstavljajo sredstva, prerazvrščena iz opredmetenih osnovnih sredstev, ki se merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje.

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 3. raven hierarhije poštene vrednosti, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: strukturirani dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na delujočih trgih;
 - lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji pretežno slovenskih gospodarskih in finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
 - izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu.
- Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z modelom vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Reuters.

Za vrednotenje teh lastniških finančnih sredstev NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

Najpogosteje uporabljen je na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Eden ključnih elementov ocenjevanja vrednosti je projekcija denarnih tokov, ki jih je družba sposobna ustvariti v prihodnje. V ta namen se izdelajo projekcije izkazov poslovnega izida in izkazov finančnega položaja, iz katerih se izpeljejo projekcije denarnih tokov za daljše obdobje. Med ključne spremenljivke, ki vplivajo na višino denarnih tokov in tako na ocenjeno pošteno vrednost finančnega sredstva, spada tudi predpostavka o dolgoročni marži EBITDA. Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja diskontna stopnja, ki je primerna za tveganje, povezana z uresničitvijo teh koristi. Diskontna stopnja se določi kot tehtani strošek kapitala. Napovedovanje prihodnjih denarnih tokov in izračun tehtanega stroška kapitala se izvedeta zlasti za obdobje natančnega napovedovanja (praviloma 10 let po datumu napovedovanja vrednosti) in za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja. Za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja se uporabi predpostavka dolgoročne stabilne rasti v višini 2,5 %. NLB Skupina lahko izbere vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih na 3. raven

v tisoč EUR

NLB Skupina	Finančni instrumenti za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti za trgovanje
	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti		Izvedeni finančni instrumenti
Stanje 1. januar 2015	892	120	6.742	7.754	4.171
Tečajne razlike	101	-	(32)	69	-
Prodaja odvisne družbe	-	-	(48)	(48)	-
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	-	(6)	(4.732)	(4.738)	87
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	3.584	3.584	-
Povečanja	-	-	4.357	4.357	-
Zmanjšanja	-	-	(22)	(22)	(4.258)
Prenos s 3. ravni vrednotenja	-	-	111	111	-
Stanje 31. december 2015	993	114	9.960	11.067	-
Tečajne razlike	(37)	-	29	(8)	-
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	-	291	(178)	113	-
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	1.431	1.431	-
Povečanja	-	-	1.066	1.066	-
Zmanjšanja	(956)	-	(6.405)	(7.361)	-
Stanje 31. december 2016	-	405	5.903	6.308	-

v tisoč EUR

NLB	Finančni instrumenti za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti za trgovanje
			Lastniški instrumenti		Izvedeni finančni instrumenti
	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti			
Stanje 1. januar 2015	892	120	5.925	6.937	4.171
Tečajne razlike	101	-	-	101	-
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	-	(6)	(2.705)	(2.711)	87
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	3.676	3.676	-
Zmanjšanja	-	-	(22)	(22)	(4.258)
Stanje 31. december 2015	993	114	6.874	7.981	-
Tečajne razlike	(37)	-	-	(37)	-
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	-	291	(178)	113	-
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	453	453	-
Povečanja	-	-	1.066	1.066	-
Zmanjšanja	(956)	-	(6.405)	(7.361)	-
Stanje 31. december 2016	-	405	1.810	2.215	-

Za finančne instrumente, namenjene trgovanju, so učinki vrednotenja za NLB Skupino in NLB pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, in tečajne razlike v postavki izkaza poslovnega izida čiste (izgube)/dobički iz tečajnih razlik. Za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so učinki iz vrednotenja pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida oslabitve in v postavki drugega vseobsegajočega donosa čisti dobički, pripoznani v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

V letu 2016 sta NLB Skupina in NLB pripoznali naslednje nerealizirane dobičke in izgube za finančne instrumente, ki so po stanju na dan 31. december 2016 uvrščeni na 3. raven:

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina		NLB	
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	291	-	291	-
Oslabitve	-	178	-	178
Postavke drugega vseobsegajočega donosa				
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	1.364	-	386

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina		NLB	
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(6)	-	(6)	-
Oslabitve	-	4.732	-	2.705
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	101	-	101	-
Postavke drugega vseobsegajočega donosa				
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	3.584	-	3.676

e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 12. 2016		31. 12. 2015		31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	85.315	78.953	394.579	397.079	85.315	78.953	394.579	397.079
- krediti bankam	435.537	434.958	431.775	431.736	408.056	415.771	345.207	354.369
- krediti strankam, ki niso banke	6.912.067	6.962.419	6.693.621	6.685.798	4.843.594	4.884.828	4.826.139	4.838.561
- druga finančna sredstva	61.014	61.014	69.521	69.521	36.151	36.151	48.944	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	611.449	671.344	565.535	624.977	611.449	671.344	565.535	624.977
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	42.334	42.314	57.982	58.008	74.977	74.977	96.736	96.736
- krediti bank in centralnih bank	371.769	377.037	571.029	566.144	338.467	348.331	519.926	513.719
- depoziti strank, ki niso banke	9.437.147	9.461.925	9.020.666	9.036.023	6.615.390	6.626.851	6.293.339	6.299.181
- krediti strank, ki niso banke	83.619	83.851	100.267	101.197	4.274	4.258	16.168	15.783
- dolžniški vrednostni papirji	277.726	280.278	304.962	308.989	277.726	280.278	304.962	308.989
- podrejene obveznosti	27.145	28.777	27.340	27.585	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	110.295	110.295	75.307	75.307	68.784	68.784	47.346	47.346

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti in krediti od strank, ki niso banke

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov so namreč stabilne vloge, podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost preostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z metodo diskontiranja prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 12. 2016	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	78.953	-	78.953	-	78.953	-	78.953
- krediti bankam	-	434.958	-	434.958	-	415.771	-	415.771
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.962.419	-	6.962.419	-	4.884.828	-	4.884.828
- druga finančna sredstva	-	61.014	-	61.014	-	36.151	-	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	671.344	-	-	671.344	671.344	-	-	671.344
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	42.314	-	42.314	-	74.977	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	-	377.037	-	377.037	-	348.331	-	348.331
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.461.925	-	9.461.925	-	6.626.851	-	6.626.851
- krediti strank, ki niso banke	-	83.851	-	83.851	-	4.258	-	4.258
- dolžniški vrednostni papirji	280.278	-	-	280.278	280.278	-	-	280.278
- podrejene obveznosti	-	28.777	-	28.777	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	110.295	-	110.295	-	68.784	-	68.784

v tisoč EUR

31. 12. 2015	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	397.079	-	397.079	-	397.079	-	397.079
- krediti bankam	-	431.736	-	431.736	-	354.369	-	354.369
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.685.798	-	6.685.798	-	4.838.561	-	4.838.561
- druga finančna sredstva	-	69.521	-	69.521	-	48.944	-	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	624.977	-	-	624.977	624.977	-	-	624.977
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	58.008	-	58.008	-	96.736	-	96.736
- krediti bank in centralnih bank	-	566.144	-	566.144	-	513.719	-	513.719
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.036.023	-	9.036.023	-	6.299.181	-	6.299.181
- krediti strank, ki niso banke	-	101.197	-	101.197	-	15.783	-	15.783
- dolžniški vrednostni papirji	308.989	-	-	308.989	308.989	-	-	308.989
- podrejene obveznosti	-	27.585	-	27.585	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	75.307	-	75.307	-	47.346	-	47.346

7.7. Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

NLB Skupina ima z nekaterimi bankami in podjetji sklenjene bilateralne sporazume o pobotu poravnave valutnih poslov, na podlagi katerih izvaja pobote na način, da se za vse valutne posle s posamezno banko ali podjetjem na dan zapadlosti izvrši poravnava v eni valuti z enim samim (neto) denarnim tokom. V izkazu finančnega položaja sredstva in obveznosti niso pobotani, saj neto poravnava velja za posamezne denarne tokove in ne za celotno finančno sredstvo oziroma obveznost.

Poleg navedenega je NLB Skupina v letu 2013 skladno z uredbo EMIR nekatere standardizirane posle z izvedenimi finančnimi instrumenti prenesla na klirinško hišo oziroma centralno nasprotno stranko. S sistemom dnevne poravnave začetnih in gibljivih kritij so doseženi tako pobot in zavarovanje izpostavljenosti kot tudi poravnave rednih dnevnih zapadlosti neto zneskov v določeni valuti.

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina			
	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	18.746	5.335	300	13.111
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	39.663	5.335	31.180	3.148

v tisoč EUR

2015	NLB Skupina			
	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	29.918	10.100	7.844	11.974
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	47.454	10.100	22.882	14.472

v tisoč EUR

NLB				
2016	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	18.746	5.335	300	13.111
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	39.663	5.335	31.180	3.148

v tisoč EUR

NLB				
2015	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja			
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	30.385	10.100	7.844	12.441
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	47.454	10.100	22.881	14.473

NLB Skupina in NLB nimata pobotanih finančnih sredstev in obveznosti v izkazu finančnega položaja.

8. Segmentna analiza NLB skupine

a) Segmenti

v tisoč EUR

2016	NLB Skupina							Skupaj
	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebi- valstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Neraz- porejeno	
Celotni neto prihodki	76.768	137.757	50.171	179.370	26.293	9.415	-	479.774
<i>Eksterni neto prihodki</i>	85.060	130.120	43.997	180.629	26.173	9.765	-	475.744
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(8.292)	7.637	6.174	(1.259)	120	(350)	-	4.030
Celotni neto obrestni prihodki	45.891	71.222	48.536	136.909	15.404	(657)	-	317.305
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	54.183	63.918	42.416	139.240	17.854	(306)	-	317.305
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(8.292)	7.304	6.120	(2.331)	(2.450)	(351)	-	-
Administrativni stroški	(40.159)	(90.794)	(11.118)	(87.477)	(21.884)	(13.758)	-	(265.190)
Amortizacija	(4.394)	(10.350)	(1.036)	(8.013)	(2.290)	(2.262)	-	(28.345)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	32.214	36.612	38.017	83.880	2.119	(6.604)	-	186.238
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	5.159	-	-	(153)	-	-	5.006
Oslabitve in rezervacije	(2.680)	(10.245)	53	(16.290)	(20.857)	(10.626)	-	(60.645)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	29.534	31.527	38.070	67.590	(18.891)	(17.230)	-	130.600
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	29.534	31.527	38.070	61.982	(18.891)	(17.230)	-	124.992
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	5.608	-	-	-	5.608
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(14.975)	(14.975)
Dobiček poslovnega leta								110.017
Sredstva segmenta	2.338.698	2.074.736	3.375.667	3.540.474	502.610	163.578	-	11.995.763
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	43.248	-	-	-	-	-	43.248
Obveznosti segmenta	1.198.058	5.229.761	907.159	3.038.921	57.935	81.517	-	10.513.351
Povečanje nekratkoročnih sredstev	2.305	7.286	363	7.882	2.928	463	-	21.227

v tisoč EUR

NLB Skupina								
2015	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebi- valstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategiški trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Neraz- porejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	85.149	150.746	72.909	165.946	10.025	2.526	-	487.301
<i>Eksterni neto prihodki</i>	95.627	136.337	65.944	168.818	13.853	2.812	-	483.391
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(10.478)	14.409	6.965	(2.872)	(3.828)	(286)	-	3.910
Celotni neto obrestni prihodki	55.783	78.253	60.192	125.208	21.579	(813)	-	340.202
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	66.261	59.210	57.583	128.858	28.816	(527)	-	340.202
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(10.478)	19.043	2.608	(3.650)	(7.237)	(286)	-	-
Administrativni stroški	(39.211)	(94.818)	(11.068)	(85.396)	(26.404)	(12.997)	-	(269.894)
Amortizacija	(4.833)	(11.934)	(1.192)	(8.036)	(3.423)	(2.438)	-	(31.856)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	41.105	43.994	60.649	72.514	(19.802)	(12.909)	-	185.551
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	4.486	-	-	(174)	-	-	4.312
Oslabitev in rezervacije	10.351	(9.795)	218	(27.807)	(50.103)	(5.969)	-	(83.105)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	51.456	38.685	60.867	44.707	(70.079)	(18.878)	-	106.758
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	51.456	38.685	60.867	41.243	(70.079)	(18.878)	-	103.294
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	3.464	-	-	-	3.464
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(11.380)	(11.380)
Dobiček poslovnega leta								91.914
Sredstva segmenta	2.160.440	2.015.459	3.350.804	3.389.032	752.137	114.047	-	11.781.919
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	39.696	-	-	-	-	-	39.696
Obveznosti segmenta	1.193.660	4.906.699	1.139.738	2.942.463	114.111	74.561	-	10.371.232
Povečanje nekratkoročnih sredstev	4.673	12.127	762	10.129	8.747	4.104	-	40.541

Segmenti poslovanja NLB Skupine so opredeljeni skladno s strategijo in organizacijsko strukturo skupine, ki se uporablja za interno finančno poročanje rezultatov poslovanja.

Segmenti poslovanja NLB Skupine so enote, ki se osredotočajo na različne stranke in trge ter se zaradi različnih strategij in vodenja obravnavajo ločeno.

Druge članice NLB Skupine se v segmentno analizo glede na svojo dejavnost uvrščajo tako, da se prispevek vsake članice uvršča izključno v en sam segment. Poslovanje NLB se razvršča v več segmentov. Obrestni prihodki so razporejeni med segmenti ob uporabi multiplih internih transfernih cen (ITC), ki jih določi Sektor za upravljanje bilance banke.

Opis segmentov NLB Skupine:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji vključuje poslovanje s fizičnimi osebami v NLB in dejavnost upravljanja premoženja – družbo NLB Skladi. Zajema še deleže v rezultatu skupnega podviga NLB Vita ter pridruženih družb Skupna pokojninska družba in Bankart.
- Korporativno bančništvo v Sloveniji vključuje poslovanje z velikimi (ključnimi), srednjimi, malimi in mikro podjetji ter področje za intenzivno obravnavo/prestrukturiranje podjetij in problematične naložbe.
- Finančni trgi v Sloveniji vključujejo dejavnosti zakladništva, upravljanje bilance banke, trgovanje s finančnimi instrumenti, posredništvo in skrbništvo vrednostnih papirjev ter finančno svetovanje.
- Strateški tuji trgi vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na strateških trgih (Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo, Makedonija, Srbija), razen lizinških družb.

- Nestrategski trgi in dejavnosti vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na nestrategskih trgih (Hrvaška, Nemčija, Švica, Češka) in vse lizinske družbe. Zajema še rezultate poslovanja nefinančnih družb NLB Propria in Prospera plus ter poslovanja Področja nestrategskih dejavnosti v NLB.
- Ostale dejavnosti vključujejo kategorije izkaza poslovnega izida NLB, ki jih ni mogoče razporediti v posamezne segmente.

NLB Skupina je zlasti finančna skupina in glavnino njenih prihodkov predstavljajo neto obrestni prihodki. Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček iz poslovanja pred davki.

NLB Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov NLB Skupine.

b) Informacije o geografskih območjih

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer je locirana posamezna družba članica NLB Skupine.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovenija	348.961	405.711	297.495	322.343	70.094	95.721	(7.854)	(7.198)
Jugovzhodna Evropa	234.014	231.515	176.148	171.269	60.900	33.749	(7.115)	(4.188)
<i>Makedonija</i>	83.364	79.578	61.824	55.944	28.533	13.927	(2.755)	(1.549)
<i>Srbija</i>	21.585	22.463	18.822	19.025	1.733	(1.199)	(152)	(35)
<i>Črna gora</i>	30.186	30.986	16.484	21.661	(794)	6.414	(116)	(126)
<i>Hrvaška</i>	181	840	(125)	707	(3.250)	(4.321)	(1)	-
<i>Bosna in Hercegovina</i>	65.882	65.531	51.698	47.865	22.098	9.759	(2.802)	(1.436)
<i>Bolgarija</i>	-	-	-	(1)	84	(77)	-	-
<i>Kosovo</i>	32.816	32.117	27.445	26.068	12.496	9.246	(1.289)	(1.042)
Zahodna Evropa	1.127	3.033	2.105	(10.185)	(137)	(20.997)	(6)	5
<i>Nemčija</i>	19	2	474	250	(248)	243	-	-
<i>Švica</i>	1.108	3.031	1.631	(10.435)	111	(21.240)	(6)	5
<i>Češka</i>	1	-	(4)	(36)	(257)	(1.715)	-	1
Skupaj	584.103	640.259	475.744	483.391	130.600	106.758	(14.975)	(11.380)

V stolpcu Prihodki so vključeni prihodki iz obresti in podobni prihodki, prihodki iz dividend in prihodki iz opravnin (provizij).

V stolpcu Neto prihodki so vključeni čisti obrestni prihodki, prihodki iz dividend, čiste opravnine, učinki iz finančnih instrumentov, čiste tečajne razlike, učinki iz odprave pripoznanja sredstev, čisti poslovni prihodki ter čisti dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva		Število zaposlenih	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Slovenija	225.643	240.592	8.393.754	8.289.804	3.065	3.225
Jugovzhodna Evropa	130.949	138.513	3.602.358	3.469.279	3.104	3.136
<i>Makedonija</i>	33.448	33.919	1.147.375	1.117.708	891	875
<i>Srbija</i>	24.822	24.778	316.023	280.274	424	480
<i>Črna gora</i>	29.476	35.580	478.682	495.044	342	341
<i>Hrvaška</i>	2.568	3.623	27.164	33.032	16	16
<i>Bosna in Hercegovina</i>	27.222	27.031	1.116.169	1.077.299	942	930
<i>Bolgarija</i>	-	1	-	333	-	2
<i>Kosovo</i>	13.413	13.581	516.945	465.589	489	492
Zahodna Evropa	247	296	39.742	58.961	6	11
<i>Nemčija</i>	222	240	2.782	3.273	1	2
<i>Švica</i>	25	56	36.960	55.688	5	9
<i>Češka</i>	891	865	3.157	3.571	-	-
Skupaj	357.730	380.266	12.039.011	11.821.615	6.175	6.372

Spodnja preglednica prikazuje podatke članic NLB Skupine pred izločitvijo transakcij z odvisnimi družbami in konsolidacijskimi knjižbami.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovenija	390.240	435.691	333.099	342.489	52.829	34.302	(4.554)	(8.516)
Jugovzhodna Evropa	234.257	231.869	179.677	167.159	66.530	34.943	(7.083)	(4.057)
<i>Makedonija</i>	83.422	79.638	61.078	54.737	28.739	13.997	(2.755)	(1.549)
<i>Srbija</i>	21.748	22.685	19.235	19.005	2.304	(686)	(119)	(53)
<i>Črna gora</i>	30.199	30.887	21.073	20.267	4.456	6.292	(116)	23
<i>Hrvaška</i>	152	813	(695)	(383)	(3.378)	(4.015)	(1)	-
<i>Bosna in Hercegovina</i>	65.921	65.729	51.228	47.187	22.087	10.148	(2.803)	(1.436)
<i>Bolgarija</i>	-	-	-	(1)	(230)	(77)	-	-
<i>Kosovo</i>	32.815	32.117	27.758	26.347	12.552	9.284	(1.289)	(1.042)
Zahodna Evropa	1.197	4.036	1.455	5.534	(4.958)	(4.792)	(6)	5
<i>Nemčija</i>	20	3	466	242	(247)	243	-	-
<i>Švica</i>	1.177	4.033	989	5.292	(4.711)	(5.035)	(6)	5
<i>Češka</i>	107	108	2	(217)	(257)	(1.715)	-	1
Skupaj	625.801	671.704	514.233	514.965	114.144	62.738	(11.643)	(12.567)

9. Razkritja glede povezanih oseb

Povezana oseba je podjetje ali posameznik povezan z NLB Skupino na način, da jo obvladuje ali skupno obvladuje, ima pomemben vpliv ali je član ključnega posloводства NLB Skupine. Med povezane osebe NLB Skupine oziroma NLB so zajeti ključno posloводство (uprava, ostalo ključno posloводство, ter njihovi družinski člani), člani nadzornega sveta, podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo ali imajo pomemben vpliv, končno obvladujoče podjetje, odvisne in pridružene družbe, ter skupni podvigi.

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami je naslednji:

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Člani uprave in ostalo ključno posloводство		Družinski člani uprave in ostalega ključnega posloводства		Podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani nadzornega sveta	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dani krediti								
Stanje 1. januar	1.953	2.102	468	347	375	451	2	18
Povečanja	1.367	1.046	445	326	368	89	-	30
Zmanjšanja	(1.210)	(1.195)	(421)	(205)	(372)	(165)	(2)	(46)
Stanje 31. december	2.110	1.953	492	468	371	375	-	2
Prihodek iz obresti	41	44	9	12	9	10	-	-
Prejeti depoziti								
Stanje 1. januar	2.158	1.958	729	1.136	106	199	223	115
Povečanja	3.038	3.042	725	971	464	191	146	485
Zmanjšanja	(3.117)	(2.842)	(757)	(1.378)	(90)	(284)	(239)	(377)
Stanje 31. december	2.079	2.158	697	729	480	106	130	223
Odhodek za obresti	(14)	(20)	(4)	(10)	-	-	(1)	(1)
Druge finančne obveznosti	1.536	794	-	-	2	1	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	248	223	83	83	147	14	3	17
Prihodek iz prejetih opravnin	13	11	6	6	9	7	-	1
Drugi prihodki	2	-	-	-	-	-	-	-
Drugi odhodki	(2)	-	-	-	-	-	-	-

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija.

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	Končni obvladujoči delničar		Končni obvladujoči delničar	
	2016	2015	2016	2015
Dani krediti				
Stanje 1. januar	227.341	233.895	220.646	225.971
Povečanja	7.520	32.384	7.355	32.177
Zmanjšanja	(56.272)	(38.938)	(54.841)	(37.502)
Stanje 31. december	178.589	227.341	173.160	220.646
Prihodek iz obresti	5.896	7.648	5.732	7.441
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januar	110.001	375.102	110.001	375.102
Povečanja	12.803.693	47.400.068	12.803.693	47.400.068
Zmanjšanja	(12.843.689)	(47.665.169)	(12.843.689)	(47.665.169)
Stanje 31. december	70.005	110.001	70.005	110.001
Odhodek za obresti	(5)	(43)	(5)	(43)
Naložbe v vrednostne papirje				
Stanje 1. januar	891.576	1.094.826	845.039	1.015.263
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	(1)	-	-
Povečanja	390.860	405.541	366.845	343.435
Zmanjšanja	(345.457)	(594.698)	(339.544)	(499.873)
Vrednotenje	(2.643)	(14.092)	(2.399)	(13.786)
Stanje 31. december	934.336	891.576	869.941	845.039
Prihodek iz obresti	28.019	28.889	27.224	28.602
Druga finančna sredstva	153	168	1	16
Druge finančne obveznosti	6	9	6	9
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	849	824	849	824
Prihodek iz prejetih opravnin	129	113	129	113
Odhodek za dane opravnine	(39)	(55)	(39)	(55)
Drugi prihodki	5	32	5	32
Drugi odhodki	(1)	(2)	(1)	(2)

NLB Skupina in NLB razkrivata vse transakcije s končnim obvladujočim delničarjem. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih med letom		Število pomembnih transakcij, sklenjenih med letom	
	2016	2015	2016	2015
Dani krediti	158.136	200.000	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	-	48.669	-	1
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	140.004	-	2	-

	Stanje vseh pomembnih poslov konec leta		Število pomembnih poslov konec leta	
	2016	2015	2016	2015
Dani krediti	770.407	617.185	5	5
Dolžniški vrednostni papirji, uvrščeni med kredite	85.315	394.579	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	135.020	134.798	3	3
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	140.000	-	2	-

	Učinki v izkazu poslovnega uspeha med letom	
	2016	2015
Prihodki iz obresti od danih kreditov	3.796	3.291
Prihodki od obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, uvrščenih med kredite	16.425	25.066
Odhodki za obresti od dolgoročnih prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovni računi	(225)	(517)
Prihodki iz obresti od prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov	894	294

v tisoč EUR

NLB Skupina	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	2016	2015	2016	2015
Dani krediti				
Stanje 1. januar	1.625	1.942	93.823	104.590
Povečanja	124	1.453	109.548	37.215
Zmanjšanja	(331)	(1.770)	(183.514)	(47.982)
Stanje 31. december	1.418	1.625	19.857	93.823
Prihodek iz obresti	48	65	932	2.681
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	16	(23)	9.730	(5.794)
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januar	1.179	1.642	6.036	4.116
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	(37)	(17)
Povečanja	6.945	6.503	182.990	138.099
Zmanjšanja	(2.286)	(6.966)	(183.791)	(136.162)
Stanje 31. december	5.838	1.179	5.198	6.036
Odhodek za obresti	-	(1)	(25)	(139)
Izdani vrednostni papirji	-	569	-	-
Odhodek za obresti	(17)	(23)	-	-
Druga finančna sredstva	30	32	141	208
Prihodki/(odhodki) iz oslabitev	-	-	(1)	(1)
Druge finančne obveznosti	927	1.025	92	203
Odhodek za obresti	-	-	-	(132)
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	40	43	28	29
Prihodki iz rezervacij za garancije in odobrene kredite	-	-	-	776
Prihodek iz prejetih opravnin	126	113	3.689	3.301
Odhodek za dane opravnine	(11.502)	(9.903)	(2.055)	(1.905)
Drugi prihodki	233	367	580	560
Drugi odhodki	(1.092)	(1.119)	(89)	-

v tisoč EUR

NLB	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dani krediti						
Stanje 1. januar	381.746	608.748	1.625	1.942	93.799	103.972
Povečanja	105.439	289.100	124	1.453	109.508	33.985
Zmanjšanja	(166.461)	(516.102)	(331)	(1.770)	(183.485)	(44.158)
Stanje 31. december	320.724	381.746	1.418	1.625	19.822	93.799
Prihodek iz obresti	7.453	10.679	48	65	931	2.679
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	(9.272)	(18.626)	16	(23)	9.730	(5.794)
Dani depoziti						
Stanje 1. januar	3.438	12.328	-	-	-	-
Povečanja	298.795	193.746	-	-	-	-
Zmanjšanja	(273.802)	(202.636)	-	-	-	-
Stanje 31. december	28.431	3.438	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	9	251	-	-	-	-
Prihodki iz oslabitev	-	6.796	-	-	-	-
Prejeti depoziti						
Stanje 1. januar	59.407	48.380	1.179	1.642	3.438	770
Povečanja	11.271.052	8.128.118	6.945	6.503	77.034	45.232
Zmanjšanja	(11.275.903)	(8.117.091)	(2.286)	(6.966)	(76.029)	(42.564)
Stanje 31. december	54.556	59.407	5.838	1.179	4.443	3.438
Odhodek za obresti	(29)	(20)	-	(1)	-	(2)
Izdani vrednostni papirji	-	-	-	569	-	-
Odhodek za obresti	-	-	(17)	(23)	-	-
Izvedeni finančni instrumenti						
Poštena vrednost	-	469	-	-	-	-
Pogodbena vrednost	-	3.836	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	723	5.054	30	28	140	207
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	11	(11)	-	-	(1)	(1)
Druge finančne obveznosti	296	357	849	948	1	176
Odhodek za obresti	-	-	-	-	-	(132)
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	34.451	38.660	40	43	27	28
Prihodki/(odhodki) iz rezervacij za garancije in odobrene kredite	442	46	-	-	-	776
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	500	750	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	4.336	4.935	126	113	3.419	3.040
Odhodek za dane opravnine	(75)	(109)	(10.182)	(9.903)	(1.427)	(1.413)
Drugi prihodki	527	478	233	367	540	481
Drugi odhodki	(2.830)	(2.914)	(845)	(1.119)	(89)	-

Člani uprave, zaposleni na podlagi individualne pogodbe in člani nadzornega sveta

Uspešnost ključnega posloводства se ugotavlja na podlagi finančnih in nefinančnih meril. Pripada mu letni variabilni del plače, ki se izplača v odvisnosti od doseganja finančnih in nefinančnih ciljev, kar obsega cilje NLB Skupine oziroma NLB, cilje organizacijske enote in osebne cilje ključnega posloводства s posebno naravo dela.

Članom uprave pripada pogodbeno dogovorjena bruto plača, ki je v celoti skladna z omejitvami iz zakonodaje.

Obenem članom uprave po pogodbi pripada dodatek za uspešnost na podlagi kriterijev, ki jih določi nadzorni svet banke. Nadzorni svet banke določi navedena merila nagrajevanja vsako leto ob sprejetju letnega poslovnega načrta banke. Nadzorni svet banke dodatek za uspešnost določi s sklepom na koncu vsakega poslovnega leta. Letni dodatek za uspešnost v nobenem primeru ne more presegati 30 odstotkov izplačanih bruto plač članov uprave v poslovnem letu, skladno z omejitvami iz zakonodaje. Poleg tega so člani uprave upravičeni do dodatka za uspešnost samo v sorazmernem delu, glede na dejanski čas zaposlitve v banki v obdobju, na katerega se dodatek za uspešnost nanaša. Prvih 50 odstotkov dodatka za uspešnost zapade v plačilo v 15 dneh po skupščini banke, ki je odločala o uporabi dobička za preteklo leto in podelitvi razrešnice upravi. Izplačilo preostalih 50 odstotkov dodatka za uspešnost se odloži, skladno z omejitvami iz zakonodaje.

Člani nadzornega sveta banke na podlagi odločitve skupščine delničarjev prejema plačilo za opravljanje svoje funkcije in sejnine, pri čemer so zgornji zneski omejeni na podlagi skupščinske odločitve in v celoti skladni z veljavnimi priporočili korporacijskega upravljanja.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Člani uprave		Zaposleni na podlagi individualne pogodbe		Člani nadzornega sveta	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Kratkoročne ugodnosti	504	579	4.866	4.372	245	182
Povračila stroškov	4	7	112	113	74	77
Dolgoročne ugodnosti						
- odpravnine	-	-	-	36	-	-
- druge ugodnosti	5	3	76	40	-	-
- variabilni del prejemkov	78	77	499	536	-	-
Skupaj	591	666	5.553	5.097	319	259

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete);
- nederarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom ter prevoz na delo in z dela.

Izplačani prejemki članom uprave

		v EUR	
Član		2016	2015
Blaž Brodnjak 01. 12. 2012	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	137.586	131.601
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	3.049	4.109
	Povračila stroškov	1.267	1.230
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.410	763
	- variabilni del prejemkov	19.621	19.246
	Skupaj	162.933	156.949
Andreas Burkhardt 18. 09. 2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	137.586	131.601
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	26.148	27.364
	Povračila stroškov	1.157	1.169
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.410	763
	- variabilni del prejemkov	19.621	19.246
	Skupaj	185.922	180.143
Archibald Kremser 31. 07. 2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	137.586	131.601
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	19.150	20.037
	Povračila stroškov	1.151	1.187
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	1.410	763
	- variabilni del prejemkov	19.621	19.246
	Skupaj	178.918	172.834
Laszló Pelle 26. 10. 2016	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	13.570	-
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	3.278	-
	Povračila stroškov	115	-
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	470	-
	- variabilni del prejemkov		
	Skupaj	17.433	-
Janko Medja 02. 10. 2012 - 05. 02. 2016	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	25.033	131.601
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	166	1.652
	Povračila stroškov	538	3.299
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	235	763
	- variabilni del prejemkov	19.621	19.246
	Skupaj	45.593	156.561

Zgornja preglednica prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član uprave.

Izplačani prejemki članom nadzornega sveta

		v EUR	
Član		2016	2015
Sergeja Slapničar 12. 06. 2013	Sejnine	7.370	6.600
	Plačilo za opravljanje funkcije	27.547	21.619
	Povračila stroškov	898	1.562
Uroš Ivanc 12. 06. 2013	Sejnine	6.930	6.655
	Plačilo za opravljanje funkcije	25.096	21.619
	Povračila stroškov	404	214
Andreas Klingen 22. 06. 2015	Sejnine	7.370	2.420
	Plačilo za opravljanje funkcije	25.744	10.365
	Povračila stroškov	13.833	8.051
Primož Karpe 11. 02. 2016	Sejnine	6.600	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	28.585	-
	Povračila stroškov	5.591	-
László Zoltan Urbán 11. 02. 2016	Sejnine	5.280	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	16.563	-
	Povračila stroškov	5.341	-
Matjaž Titan 04. 08. 2016	Sejnine	1.430	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	8.750	-
	Povračila stroškov	-	-
David Kastelic 04. 08. 2016	Sejnine	1.155	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	8.750	-
	Povračila stroškov	-	-
Alexander Bayr 04. 08. 2016	Sejnine	1.650	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	7.440	-
	Povračila stroškov	3.564	-
David Eric Simon 04. 08. 2016	Sejnine	1.375	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	8.750	-
	Povračila stroškov	1.958	-
Janko Gedrih 10. 02. 2016 - 15. 04. 2016	Sejnine	1.045	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	6.261	-
	Povračila stroškov	180	-
Anton Macuh 10. 02. 2016 - 15. 04. 2016	Sejnine	1.485	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	3.324	-
	Povračila stroškov	60	-
Anton Ribnikar 10. 02. 2016 - 15. 04. 2016	Sejnine	1.705	-
	Plačilo za opravljanje funkcije	4.499	-
	Povračila stroškov	267	-

		v EUR	
Član		2016	2015
Miha Košak 12. 06. 2013 - 10. 02. 2016	Sejnine	1.210	7.931
	Plačilo za opravljanje funkcije	3.950	26.749
	Povračila stroškov	3.536	22.955
Gorazd Podbevšek 12. 06. 2013 - 10. 02. 2016	Sejnine	1.210	6.886
	Plačilo za opravljanje funkcije	3.362	24.894
	Povračila stroškov	-	1.306
Tit A. Erker 12. 06. 2013 - 03. 08. 2016	Sejnine	5.720	6.831
	Plačilo za opravljanje funkcije	14.826	25.556
	Povračila stroškov	38.598	42.262
Peter Groznik 04. 11. 2014 - 27. 08. 2015	Sejnine	-	2.915
	Plačilo za opravljanje funkcije	-	11.085
	Povračila stroškov	-	616

Zgornja preglednica prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član nadzornega sveta.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastniku Nove Ljubljanske Banke, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze NLB Skupine (v nadaljevanju "NLB Skupina" ali "Skupina") in posamične računovodske izkaze Nove Ljubljanske Banke, d.d. (v nadaljevanju "NLB" ali "Banka"), ki vključujejo skupinski in posamični izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, skupinski in posamični izkaz poslovnega izida, skupinski in posamični izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski in posamični izkaz sprememb lasniškega kapitala in skupinski in posamični izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih in posamičnih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter za takšne notranje kontrole, ki jih posloводство določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo skupinskih in posamičnih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih in posamičnih računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v skupinskih in posamičnih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem skupinskih in posamičnih računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve skupinskih in posamičnih računovodskih izkazov.

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

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski in posamični računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Skupine in Banke na dan 31. decembra 2015 ter njunega poslovnega izida, vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija.

Poudarjene zadeve

Opozarjamo na točko 5.17 v pojasnilih k računovodskim izkazom, kjer je navedeno, da tožbe, ki sta ju proti NLB d.d. vložili dve hrvaški banki, še niso zaključene, in da je njihov razplet negotov. Naše mnenje v zvezi s to zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in za razkritja po tretjem strebru bazelskih standardov (upravljanje s tveganji in kapitalom), v nadaljevanju "Priloga". Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila in Priloge z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom in Prilogo so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila in Priloge z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju sta poslovno poročilo in Priloga skladna s skupinskimi in posamičnimi revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 7. april 2016

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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

Primož Kovačič
Poplašeni revizor

Uprava potrjuje računovodske izkaze NLB d.d. in NLB Skupine za leto končano na dan 31. december 2015, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila NLB d.d. in NLB Skupine v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o bančništvu, tako da to prikazuje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja NLB d.d. in NLB Skupine ter izidov njunega poslovanja za leto, končano na dan 31. december 2015.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi NLB d.d. in NLB Skupine skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

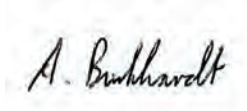
Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Uprava NLB d.d.

Archibald Kremser,
član uprave



Andreas Burkhardt,
član uprave



Blaž Brodnjak,
namestnik predsednika uprave



Izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

		NLB d.d.		NLB Skupina	
		Pojasnila	2015	2014	2015
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1.	269.000	332.225	443.203	498.163
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(60.993)	(104.882)	(103.001)	(168.157)
Čiste obresti		208.007	227.343	340.202	330.006
Prihodki iz dividend	4.2.	1.264	1.695	1.346	1.778
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3.	128.896	130.499	195.710	192.841
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3.	(30.828)	(29.761)	(56.899)	(53.212)
Čiste opravnine (provizije)		98.068	100.738	138.811	139.629
Realizirani čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.4.	10.685	37.096	10.659	37.413
Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4.5.	(25.304)	(2.574)	(18.877)	3.620
Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		-	-	(3)	60
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	5.5.a)	231	(982)	231	(982)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	4.6.	23.251	170	11.831	(1.776)
Čiste izgube iz odprave pripoznanja sredstev		(450)	(584)	(624)	(1.292)
Drugi poslovni prihodki	4.7.	13.234	19.014	27.329	29.543
Drugi poslovni odhodki	4.8.	(15.133)	(15.803)	(26.824)	(23.968)
Administrativni stroški	4.9.	(165.813)	(168.948)	(265.984)	(267.727)
Amortizacija	4.10.	(21.410)	(24.356)	(31.856)	(35.776)
Rezervacije	4.11.	5.153	(30.750)	696	(24.378)
Oslabitve	4.12.	(93.114)	(62.321)	(83.801)	(117.061)
Čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	4.13.	13.747	4.683	4.312	2.872
Čiste izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		(567)	(1.671)	(690)	(2.762)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		51.849	82.750	106.758	69.199
Davek iz dohodka	4.14.	(7.968)	(1.221)	(11.380)	(4.131)
Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta		43.881	81.529	95.378	65.068
Lastnikov obvladujoče banke		43.881	81.529	91.914	62.336
Manjšinskih lastnikov		-	-	3.464	2.732
Dobiček na delnico (v EUR na delnico)		2,2	4,1	4,6	3,1

Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB d.d.		NLB Skupina	
		2015	2014	2015	2014
Čisti dobiček/(izguba) obdobja po obdavčitvi		43.881	81.529	95.378	65.068
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		(6.650)	29.923	(12.859)	33.452
Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid					
Aktuarske čiste izgube zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluški		(706)	(3.946)	(1.975)	(3.656)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		-	-	69	(111)
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	5.19.	740	-	738	-
Postavke, ki se lahko preračunajo v poslovni izid					
Pretvorba v tujo valuto		-	-	(2.685)	(2.467)
Izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja		-	-	(2.685)	(2.467)
Čiste (izgube)/dobički, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov		509	(655)	509	(655)
Čiste izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja	5.5.c)	(78)	(1.334)	(78)	(1.334)
Prenos izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	5.5.c)	587	679	587	679
Čiste (izgube)/dobički, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo		(8.562)	41.461	(8.496)	40.970
(Izgube)/dobički, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	5.4.c)	(314)	77.908	(2.316)	77.518
Prenos dobičkov iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.4. in 4.12.	(8.248)	(36.447)	(6.180)	(36.548)
Pripadajoče čiste (izgube)/dobički, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi		-	-	(2.804)	7.449
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.19.	1.369	(6.937)	1.785	(8.078)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		37.231	111.452	82.519	98.520
Lastnikov obvladujoče banke		37.231	111.452	79.032	95.725
Manjšinskih lastnikov		-	-	3.487	2.795

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR

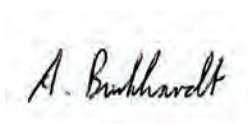
	Pojasnila	NLB d.d.		NLB Skupina	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	496.806	434.438	1.161.983	1.127.527
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.	267.880	138.808	267.413	138.218
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.	4.913	4.702	7.595	6.510
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.4.a)	1.248.359	1.182.748	1.737.191	1.672.952
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.	1.083	2.966	1.083	2.966
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	5.6.a)	394.579	706.785	394.579	706.785
- krediti bankam	5.6.b)	345.207	159.300	431.775	271.340
- krediti strankam, ki niso banke	5.6.c)	4.826.139	4.993.040	6.693.621	6.708.332
- druga finančna sredstva	5.6.d)	48.944	47.836	69.521	71.769
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	5.7.	565.535	711.648	565.535	711.648
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		741	912	741	912
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.8.	1.776	2.580	4.629	5.643
Opredmetena osnovna sredstva	5.9.	94.570	97.330	207.730	215.175
Naložbene nepremičnine	5.10.	8.613	1.458	93.513	41.472
Neopredmetena sredstva	5.11.	29.627	33.743	39.327	42.751
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb	5.12.a)	346.001	345.585	-	-
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	5.12.b)	7.094	7.127	39.696	37.525
Terjatve za davek iz dohodka		-	-	929	1.898
Terjatve za odloženi davek	5.18.	9.139	6.738	9.400	5.947
Druge sredstva	5.13.	9.779	7.983	95.354	140.119
Skupaj sredstva		8.706.785	8.885.727	11.821.615	11.909.489
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.15.	29.909	43.764	29.920	43.758
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.3.	4.912	4.701	4.912	4.701
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.5.	33.842	43.985	33.842	43.985
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.16.a)	96.736	91.115	57.982	62.334
- krediti bank in centralnih bank	5.16.b)	519.926	643.578	571.029	714.722
- depoziti strank, ki niso banke	5.16.a)	6.293.339	6.294.925	9.020.666	8.943.832
- krediti strank, ki niso banke	5.16.b)	16.168	33.511	100.267	136.660
- izdani vrednostni papirji	5.16.c)	304.962	359.853	304.962	359.853
- podrejene obveznosti	5.16.d)	-	-	27.340	17.328
- druge finančne obveznosti	5.16.e)	47.346	46.223	75.307	71.886
Rezervacije	5.17.	105.137	114.565	122.639	126.974
Obveznosti za davek iz dohodka		6.681	324	7.514	1.780
Obveznosti za odloženi davek	5.18.	-	-	313	315
Druge obveznosti	5.20.	5.676	4.263	14.539	12.066
Skupaj obveznosti		7.464.634	7.680.807	10.371.232	10.540.194
Delniški kapital					
Osnovni kapital	5.21.	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve	5.22.	871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	5.22.	31.841	38.491	23.603	36.485
Rezerve iz dobička	5.22.	13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček	5.22.	125.410	81.529	314.307	221.676
		1.242.151	1.204.920	1.422.810	1.343.061
Kapital manjšinskih lastnikov		-	-	27.573	26.234
Skupaj kapital		1.242.151	1.204.920	1.450.383	1.369.295
Skupaj obveznosti in kapital		8.706.785	8.885.727	11.821.615	11.909.489
Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.					

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.

Archibald Kremser,
član uprave



Andreas Burkhardt,
član uprave



Blaž Brodnjak,
namestnik predsednika uprave



Ljubljana, 7. april 2016

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v tisoč EUR

NLB d.d.	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2014	200.000	871.378	8.568	13.522	-	1.093.468
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	81.529	81.529
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	29.923	-	-	29.923
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	29.923	-	81.529	111.452
Stanje 31. december 2014	200.000	871.378	38.491	13.522	81.529	1.204.920
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	43.881	43.881
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(6.650)	-	-	(6.650)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(6.650)	-	43.881	37.231
Stanje 31. december 2015	200.000	871.378	31.841	13.522	125.410	1.242.151

v tisoč EUR

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2014	200.000	871.378	3.096	13.522	159.391	1.247.387	23.610	1.270.997
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	62.336	62.336	2.732	65.068
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	33.389	-	-	33.389	63	33.452
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	33.389	-	62.336	95.725	2.795	98.520
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(183)	(183)
Transakcije z manjšinskimi lastniki	-	-	-	-	(51)	(51)	12	(39)
Stanje 31. december 2014	200.000	871.378	36.485	13.522	221.676	1.343.061	26.234	1.369.295
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	91.914	91.914	3.464	95.378
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(12.882)	-	-	(12.882)	23	(12.859)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(12.882)	-	91.914	79.032	3.487	82.519
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(1.048)	(1.048)
Transakcije z manjšinskimi lastniki	-	-	-	-	717	717	(1.100)	(383)
Stanje 31. december 2015	200.000	871.378	23.603	13.522	314.307	1.422.810	27.573	1.450.383

Pomemben učinek na kapital obvladujoče banke v postavki transakcije z manjšinskimi lastniki v letu 2015 predstavlja pretežni del učinek povečanja deleža v NLB Banko Sarajevo in NLB Banko Podgorica v višini 736 tisoč EUR. Spremembe lastniških deležev so predstavljene v poglavju 3 in pojasnilu 5.12.a.

Spremnja pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	294.113	349.133	467.091	508.281
Plačane obresti	(72.613)	(127.912)	(121.143)	(196.799)
Prejete dividende	1.264	1.695	1.346	1.714
Prejete provizije	126.371	128.230	194.133	191.505
Plačane provizije	(30.993)	(29.563)	(56.972)	(51.689)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	10.886	37.301	10.964	37.623
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(234)	(187)	(234)	(187)
Čiste (izgube)/dobički iz trgovanja	(28.335)	(2.516)	(23.110)	2.739
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(174.051)	(176.232)	(271.456)	(274.080)
Drugi prejemki	14.136	17.885	31.129	31.958
Drugi izdatki	(16.487)	(17.629)	(20.676)	(28.798)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(678)	-	(4.980)	(2.204)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	123.379	180.205	206.092	220.063
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(34.116)	369.209	(143.429)	139.620
Čisto povečanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	(135.235)	(47.565)	(135.235)	(47.565)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	(880)	2.548
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(88.304)	3.241	(45.544)	(1.342)
Čisto zmanjšanje kreditov	189.680	414.263	33.155	174.502
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(257)	(730)	5.075	11.477
Zmanjšanja poslovnih obveznosti	(208.931)	(765.942)	(200.359)	(637.868)
Čisto zmanjšanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	(155.700)	(1.054.832)	(146.993)	(926.886)
Čisto (zmanjšanje)/povečanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(53.469)	288.979	(53.469)	288.979
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	238	(89)	103	39
Neto denarni tokovi pri poslovanju	(119.668)	(216.528)	(137.696)	(278.185)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	188.913	240.095	178.923	237.276
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	68	545	3.718	2.303
Prejemki pri prodaji naložb v kapital odvisnih družb	-	250	-	-
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	13.747	4.683	35	-
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	98	626	170	982
Prejemki ob unovčitvi finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	175.000	233.991	175.000	233.991
Izdatki pri naložbenju	(70.863)	(124.252)	(51.377)	(97.605)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(5.672)	(3.381)	(11.404)	(10.793)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(5.577)	(6.422)	(7.685)	(7.696)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	(27.730)	(35.333)	(404)	-
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(31.884)	(79.116)	(31.884)	(79.116)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	118.050	115.843	127.546	139.671
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Prejemki pri financiranju	-	-	9.900	-
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	-	-	9.900	-
Izdatki pri financiranju	-	-	(977)	(4.753)
Plačane dividende	-	-	(977)	(108)
Odplačila podrejenih obveznosti	-	-	-	(4.570)
Druga izplačila, povezana s financiranjem	-	-	-	(75)
Neto denarni tokovi pri financiranju	-	-	8.923	(4.753)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	8.226	6.816	10.246	5.346
Čisto zmanjšanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	(1.618)	(100.685)	(1.227)	(143.267)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	519.223	613.092	1.292.984	1.430.905
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	525.831	519.223	1.302.003	1.292.984
Sprema pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.				

Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

		NLB d.d.		NLB Skupina	
		Pojasnila	2015	2014	2015
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	496.806	434.438	1.161.983	1.127.527
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.6.	24.450	84.785	64.137	129.936
Finančna sredstva, namenjena trgovanju, z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.2.	4.575	-	4.575	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev	5.4.	-	-	71.308	35.521
Skupaj		525.831	519.223	1.302.003	1.292.984

Pojasnila k računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB d.d.) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB d.d. in odvisne družbe v 11 državah.

NLB d.d. je registrirana in locirana v Sloveniji. Poslovni naslov NLB d.d. je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana. Delnice NLB d.d. ne kotirajo na borzi.

Končni obvladujoči delničar NLB d.d. je Republika Slovenija, ki je edini delničar na dan 31. december 2015 in 31. december 2014.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in spremnih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni navedeno drugače.

2. Pomembnejše računovodske usmeritve

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Usmeritve so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.1. Izjava o skladnosti

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU). Kjer je potrebno, so dodana pojasnila v skladu z zahtevami lokalne zakonodaje.

Posamični in konsolidirani računovodski izkazi obsegajo izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz finančnega položaja, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnih tokov, pomembnejše računovodske usmeritve ter pojasnila.

2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljeni na predpostavki o nadaljnjem poslovanju, na podlagi modela nabavne vrednosti, in so ustrezno prilagojeni za vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, finančnih sredstev in finančnih obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izvedenih finančnih instrumentov ter naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti.

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

uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen. NLB Skupina uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti posodablja, pri čemer se popravki pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.33.

2.3. Primerjalne informacije

Vsi podatki so razkriti s primerjalnimi podatki, razen kadar standard ali dopolnitve dovoljujejo oziroma določajo drugače. V skladu z uporabo MRS 8 so primerjalni podatki prilagojeni spremembam, ki se nanašajo na podatke v tekočem letu. V letu 2015 se je spremenila shema izkaza poslovnega izida, zato so tako prikazani tudi primerjalni podatki za leto 2014. Prihodki iz dividend od odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so bili pred spremembo vključeni v postavko prihodki iz dividend, dobički/izgube od prodaje odvisnih družb pa v postavko dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev. V spremenjeni shemi izkaza poslovnega izida sta obe kategoriji vključeni v postavko dobički/izgube iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov. Posledično so v izkazu denarnih tokov prejemki iz dividend od odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov prikazani med denarnimi tokovi pri naložbenju. Sprememba vpliva le na prikaz računovodskih izkazov.

2.4. Konsolidacija

Odvisne družbe, ki jih neposredno ali posredno usmerja oziroma obvladuje NLB d.d., so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije. Odvisna družba je polno konsolidirana od dneva pridobitve nadzora oziroma obladovanja.

NLB d.d. družbo obvladuje, če so izpolnjeni vsi trije elementi obvladovanja:

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

NLB d.d. ponovno oceni, ali obvladuje družbo, v katero naloži, če dejstva in okoliščine kažejo, da se je spremenil en ali več od treh elementov obvladovanja. V primeru, da NLB d.d. ne obvladuje več odvisne družbe, je ta izključena iz konsolidacije z datumom izgube nadzora oziroma obvladovanja.

Računovodske politike odvisnih družb so za potrebe zagotovitve skladnosti poenotene z računovodskimi usmeritvami NLB d.d. Računovodski izkazi konsolidiranih odvisnih družb so pripravljeni

na poročevalski datum NLB d.d. Kapital manjšinskih lastnikov je predstavljen v konsolidiranem izkazu sprememb lastniškega kapitala. Delež manjšinskih lastnikov je tisti del čistega poslovnega izida in kapitala odvisne družbe, v katerem NLB d.d. nima neposrednega ali posrednega deleža v kapitalu. NLB Skupina se za vsako transakcijo posebej odloča ali meri delež manjšinskih lastnikov po pošteni vrednosti ali pa glede na delež manjšinskih lastnikov v čistih sredstvih odvisne družbe.

Medsebojne transakcije, stanja in nerealizirani dobički s transakcijami v NLB Skupini so izločeni. Nerealizirane izgube iz medsebojnih transakcij so izločene, razen če se ob prenosu sredstev pokaže potreba po oslabitvi.

V NLB Skupini se transakcije z manjšinskimi lastniki obravnavajo enako kot transakcije z drugimi lastniki v NLB Skupini. Pri nakupih deležev odvisnih družb od manjšinskih lastnikov se razlika med danim nadomestilom in knjigovodsko vrednostjo pridobljenega deleža v neto premoženju odvisne družbe poračuna preko kapitala. Dobički oziroma izgube, ki nastanejo pri prodaji manjšinskim lastnikom, se pripoznajo v kapitalu. Ravno tako se pri prodaji manjšinskim lastnikom v kapitalu pripoznajo razlike med prejetim nadomestilom in ustreznim deležem manjšinskih lastnikov. Vsi omenjeni učinki se prikažejo v posebni postavki kapitala, kapital manjšinskih lastnikov.

2.5. Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

Naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov se v posamičnih računovodskih izkazih vodijo po naložbeni metodi. Dividende odvisnih družb, pridruženih družb ali skupnih podvigov se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica NLB d.d. do prejetja dividende.

Naložbe v kapital pridruženih družb so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Pridružene družbe so praviloma tiste, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic ter ima v njih pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje.

Skupni podvigi so družbe, ki jih NLB Skupina na podlagi pogodbenega dogovora skupno obvladuje. V konsolidiranih računovodskih izkazih so naložbe v skupne podvige obračunane po kapitalski metodi.

Pripadajoči dobiček ali izguba pridruženih družb in skupnih podvigov se pripozna v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe in skupnega podviga, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Naložba v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov je prilagojena glede na pripoznane učinke. Ko pripadajoča izguba preseže vrednost naložbe v konsolidiranem izkazu finančnega položaja, se izguba ne pripozna več, razen če bi iz tega naslova nastala obveznost, ki bi jo NLB Skupina morala poravnati. NLB Skupina začne ponovno pripoznavati svoj delež dobička naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov šele potem, ko delež dobička doseže znesek nepriznane izgube (pojasnilo 5.12.b).

Seznam odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov je v pojasnilu 5.12.

2.6. Dobro ime in izpogajani nakup

Dobro ime se pripozna kot presežek vsote danega nadomestila, merjenega po pošteni vrednosti, zneska neobvladujočega deleža v prevzetem podjetju in poštene vrednosti predhodnega kapitalskega deleža v prevzetem podjetju na datum prevzema nad čistim zneskom pridobljenih opredeljivih sredstev in prevzetih obveznosti. V primeru, da je razlika negativna, se pred pripoznanjem dobička iz izpogajanega nakupa ponovno preveri, ali je NLB Skupina pri merjenju zajela vsa pridobljena sredstva, obveznosti in pogojne obveznosti vključno z izračuni in postopki računovodskega evidentiranja, in se šele nato dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida.

Dano nadomestilo se meri kot vsota poštenih vrednosti danih sredstev, nastalih in prevzetih dolgov, izdanih kapitalskih instrumentov in poštene vrednosti pogojnih nadomestil. Dano nadomestilo ne vključuje stroškov svetovanja, pravnih stroškov, stroškov cenilcev in stroškov drugih svetovalcev, ki so neposredno povezani z izvedbo poslovne združitve. Stroški, povezani z izdajo kapitalskih instrumentov, se pripoznajo neposredno v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Vsi drugi stroški, neposredno povezani s poslovno združitvijo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Dobro ime za pridružene družbe in skupne podvige je vključeno v knjigovodsko vrednost naložbe.

2.7. Poslovne združitve družb pod skupnim upravljanjem

Pripojitve družb znotraj NLB Skupine se štejejo za poslovno združitve pod skupnim upravljanjem. Članice NLB Skupine za take pripojitve uporabljajo združitveno metodo, in sicer združijo knjigovodske vrednosti prevzete in prevzemne družbe, kot se o njih poroča v konsolidiranih računovodskih izkazih. Ob pripojitvi družb znotraj NLB Skupine se ne pripozna dobro ime.

Pripojitev družb znotraj NLB Skupine ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

2.8. Prevedba tujih valut

Funkcijska in predstavitvena valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih posameznih družb članic NLB Skupine, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, kjer družba posluje (funkcijska valuta). Računovodski izkazi so izkazani v evrih, ki je predstavitvena valuta NLB Skupine.

Prevedba poslovnih dogodkov in postavk

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po tečaju na dan posla. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takih transakcij in prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, razen kadar so pripoznane neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot uspešno varovanje denarnega toka pred tveganjem.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti denarnih postavk v tuji valuti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki nastajajo pri nadenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih

instrumentov, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida kot del čistih dobičkov oziroma izgub iz naslova vrednotenja po poštenu vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo skupaj z učinkom vrednotenja po poštenu vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu, ki se akumulirajo v kapitalu.

Dobički in izgube, ki nastanejo pri kupoprodaji deviz, so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički oziroma izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Družbe članice NLB Skupine

Računovodski izkazi članic NLB Skupine, katerih funkcijska valuta se razlikuje od predstavitvene valute, se pretvorijo v predstavitveno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum izkaza finančnega položaja,
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju,
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju.

Dobro ime in prilagoditve prevzetega premoženja tuje odvisne družbe na pošteno vrednost se obravnavajo enako kot sredstva in terjatve tuje odvisne družbe ter se prevedejo v predstavitveno valuto po končnem tečaju.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini, pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Ko NLB Skupina izgubi nadzor nad družbo v tujini, se prejšnje pripoznane tečajne razlike, ki so nastale zaradi pretvorbe v predstavitveno valuto, prerazvrstijo iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot del dobička ali izgube pri prodaji oziroma prenehanju. Pri delni prodaji odvisne družbe, pri kateri NLB Skupina ne izgubi nadzora, je povezan delež akumuliranih prevedbenih tečajnih razlik prerazvrščen v kapital manjšinskih lastnikov.

2.9. Obrestni prihodki in odhodki

Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo za vse dolžniške instrumente z uporabo metode efektivne obrestne mere. Metoda efektivne obrestne mere je metoda izračuna odplačne vrednosti finančnega sredstva ali finančne obveznosti ter porazdelitve obrestnih prihodkov ali odhodkov skozi ustrezno obdobje. Efektivna obrestna mera je tista, ki natančno razobresti ocenjene prihodnje denarne tokove v pričakovani življenjski dobi (oziroma v krajšem obdobju, če je to bolj primerno) finančnega sredstva ali finančne obveznosti. Obrestni prihodki vključujejo obresti od naložb s fiksnim donosom in finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, obračunane diskonte in premije pri obveznicah. V izračun efektivne obrestne mere se vključijo vsa plačila med strankami, vključno s transakcijskimi stroški, vendar brez upoštevanja prihodnjih izgub zaradi kreditnega tveganja. Ko je finančno sredstvo oziroma skupina sorodnih finančnih sredstev oslabiljena, se obrestni prihodki pripoznajo na podlagi obrestne mere, ki je bila uporabljena pri diskontiranju prihodnjih denarnih tokov za namene izračuna oslabilitve.

2.10. Prihodki in odhodki pri opravninah (provizijah)

Provizije se v izkazu poslovnega izida praviloma pripoznajo, ko je storitev opravljena. Provizije vključujejo predvsem provizije od kartičnega in bankomatskega poslovanja, transakcijskih računov strank, plačilnega prometa ter provizije od garancij. Provizije, ki so vključene v izračun efektivne obrestne mere finančnega sredstva ali finančne obveznosti, so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki.

2.11. Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica NLB Skupine do prejetja plačila in obstaja verjetnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane s transakcijo. Dividende od odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključene v postavko čisti dobički/ (izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov, medtem ko so ostale dividende vključene v postavko prihodki iz dividend. V konsolidiranih računovodskih izkazih dividende, prejete od pridruženih družb in skupnih podvigov, zmanjšujejo knjigovodsko vrednost naložbe.

2.12. Finančni instrumenti

a) Razvrščanje

Razvrščanje finančnih instrumentov ob začetnem pripoznanju je odvisno od namena pridobitve posameznega finančnega instrumenta in njegovih značilnosti. V splošnem pa NLB Skupina sledi naslednjim pravilom:

Finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente, namenjene trgovanju, in finančne instrumente, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Finančni instrument se razvrsti v to kategorijo, če je bil pridobljen izključno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem času oziroma ustvarjanja dobičkov na kratek rok ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo.

NLB Skupina razvršča finančne instrumente v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- z razvrstitvijo v to skupino se odpravi oziroma pomembno zmanjša nedoslednost merjenja ali pripoznavanja, ki bi sicer izhajala iz vrednotenja finančnih sredstev in obveznosti na različnih podlagah, ali
- NLB Skupina upravlja in spremlja uspešnost finančnih sredstev oziroma obveznosti na podlagi njihove poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano in na tej podlagi tudi poroča poslovodstvu ali
- finančni instrument vsebuje enega ali več vstavljenih izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove osnovnega gostiteljskega instrumenta.

Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, razen če gre za uspešne instrumente varovanja pri uporabi računovodskih pravil za obračunavanje varovanj pred tveganji.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizvedena finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, razen (a) tistih, ki jih NLB Skupina namerava prodati takoj ali kratkoročno in se razvrstijo kot namenjena trgovanju, ali tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; (b) tistih, ki jih NLB Skupina po začetnem pripoznanju označi kot razpoložljiva za prodajo; ali (c) tistih, za katere NLB Skupina morda ne dobi povrnjene povsem celotne pripoznane začetne naložbe, vendar ne zaradi poslabšanja kreditne sposobnosti.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so kotirajoče neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki jih NLB Skupina nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti. Naložba ni razvrščena v skupino finančna sredstva v posesti do zapadlosti, če ima NLB Skupina pravico zahtevati, da izdajatelj vrne ali odkupi finančno sredstvo pred zapadlostjo v plačilo, ker plačilo za prodajno možnost pri finančnem sredstvu ni skladno z izraženim namenom posedovati ga do zapadlosti.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so tista neizvedena finančna sredstva, ki jih NLB Skupina namerava posedovati nedoločeno časovno obdobje in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali zaradi sprememb obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen.

b) Merjenje in pripoznavanje

Finančna sredstva, razen finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, transakcijski stroški pa so pripoznani v izkazu poslovnega izida.

Nakupi in prodaje finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančnih sredstev v posesti do zapadlosti ter finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo na datum sklenitve posla. Posojila in terjatve se pripoznajo, ko se strankam zagotovijo denarna sredstva.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se vrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube se pri finančnih sredstvih, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se akumulirani dobički in izgube zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti prikažejo v drugem vseobsegajočem donosu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko se za finančno sredstvo odpravi pripoznanje ali pa je oslabiljeno. Obresti, izračunane z uporabo metode efektivne obrestne mere, in tečajne razlike iz denarnih postavk, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, pa so pripoznane neposredno v izkazu poslovnega izida.

Posojila in terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

c) Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju

Najboljši dokaz poštene vrednosti ob začetnem pripoznanju je transakcijska cena, ki predstavlja pošteno vrednost danega oziroma prejetega nadomestila, razen če je pošteno vrednost mogoče dokazati z drugimi primerljivimi tržnimi transakcijami ali na podlagi tehnike vrednotenja, ki temelji na izključno tržnih predpostavkah.

Kadar je nabavna cena finančnega instrumenta na nedelujočem trgu različna od cene primerljivih transakcij z enakim instrumentom ali od cene, ugotovljene na podlagi metode vrednotenja, ki upošteva izključno tržne vhodne podatke, NLB Skupina takoj pripozna razliko med nabavno ceno in pošteno vrednostjo v izkazu poslovnega izida (»Dobički oziroma izgube ob začetnem pripoznanju«).

Če vsi vhodni podatki, potrebni za vrednotenje, ne izhajajo s trga, se dobiček oziroma izguba ob začetnem pripoznanju ne pripozna takoj v izkazu poslovnega izida. O načinu začetnega pripoznanja odloženega dobička oziroma izgube se odloča za vsak primer posamično. V nekaterih primerih se začetni dobiček oziroma izguba prenaša v izkaz poslovnega izida postopno skozi življenjsko dobo transakcije, v nekaterih primerih se pripozna v trenutku, ko je mogoče določiti pošteno vrednost, v nekaterih primerih pa šele na koncu oziroma ob poravnavi posla.

d) Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Če zaradi spremembe namena instrumenta ni več ustrezno uvrstiti finančni instrument v skupino za trgovanje in je instrument primeren za uvrstitev v skupino posojila in terjatve, je prerazvrščanje dopustno. Finančni instrumenti, ki ne ustrezajo razvrstitvi v skupino posojila in terjatve, so lahko iz skupine za trgovanje prerazvrščeni samo v izjemnih primerih. Prerazporeditve iz skupine finančnih instrumentov, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, niso dopustne.

e) Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje merila za odpravo pripoznanja. Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi samo, kadar je obveza, določena v pogodbi, izpolnjena, razveljavljena ali zastarana.

f) Načela, uporabljena pri vrednotenju po pošteni vrednosti

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, temelji na ceni, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali prenosu obveznosti (izhodna cena), na datum izkaza finančnega položaja, to je na ceni, ki predstavlja najboljše povpraševanje brez upoštevanja transakcijskih stroškov. Če tržna cena ni znana, se poštena vrednost določi na podlagi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov ali na podlagi cenovnega modela.

Pri uporabi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov se denarni tokovi določijo na podlagi najverjetnejše ocene, pri določanju diskontne stopnje pa se upošteva tržna obrestna mera sorodnega finančnega instrumenta s primerljivimi lastnostmi na zadnji dan poročevalskega obdobja. Pri uporabi cenovnega modela se upoštevajo podatki z delujočega trga na datum izkaza finančnega položaja.

g) Izvedeni finančni instrumenti in računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji

Izvedeni finančni instrumenti, vključno s terminskimi posli in terminskimi pogodbami, zamenjavami ter opcijami, so v izkazu finančnega položaja začetno pripoznani po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po pošteni vrednosti, ki se ustrezno določi na podlagi objavljene tržne cene, modela diskontiranih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov. V izkazu finančnega položaja so pripoznani kot sredstvo v primeru pozitivne poštene vrednosti oziroma kot obveznost, če je njihova poštena vrednost negativna.

Način pripoznavanja dobičkov in izgub iz sprememb poštenih vrednosti je odvisen od tega, ali je izvedeni finančni instrument računovodsko obravnavan kot instrument za varovanje pred tveganjem, in od vrste varovanja. NLB Skupina uporablja izvedene finančne instrumente za:

- varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev, obveznosti ali trdnih obvez,
- varovanje prihodnjih denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznim pripoznanim sredstvom, obveznostim ali zelo verjetnim predvidenim poslom, ali
- varovanje neto naložbe v družbo v tujini.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji se uporablja, kadar so izpolnjeni določeni pogoji.

Ob uvedbi varovanja pred tveganjem NLB Skupina izdela formalni dokument, v katerem opiše razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja tveganj, metodologijo vrednotenja in strategijo varovanja. Prav tako dokumentira oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem ob izpostavljenosti spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. NLB Skupina oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v obdobju trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu od 80 % do 125 %.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem se pripoznajo v izkazu poslovnega izida skupaj s spremembo poštene vrednosti pri varovani postavki, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju. Ob uspešnem varovanju so spremembe poštenih vrednosti instrumentov za varovanje in z njimi povezanih varovanih postavk v izkazu poslovnega izida prikazane v postavki spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji. Neučinkovito varovanje je v izkazu poslovnega izida prikazano v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Če varovalno razmerje ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, se prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega finančnega instrumenta, za katerega se uporablja metoda učinkovite obrestne mere, prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega lastniškega vrednostnega papirja se vključi v izkaz poslovnega izida ob prodaji.

Varovanje denarnih tokov pred tveganjem

Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje denarnih tokov pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje pred tveganjem, se pripozna neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Neuspešni del dobička ali izgube se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida v okviru postavke čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Zneski, pripoznani neposredno v kapitalu, se iz drugega vseobsegajočega donosa prerazvrstijo v poslovni izid v tistih obdobjih, ko varovanje predvidenega posla vpliva na poslovni izid.

Ko instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati, se prodaja ali varovanje pred tveganjem ne izpolnjuje več pogojev za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji, ostane nabrani dobiček ali izguba iz instrumenta za varovanje pred tveganjem posebej pripoznan neposredno v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulira v kapitalu, dokler ni v izkazu poslovnega izida pripoznan napovedani posel. Če se ne pričakuje več, da se bo predvideni posel uresničil, se z njim povezani nabrani dobiček ali izguba, ki je bil pripoznan neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, takoj prenese v izkaz poslovnega izida.

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini

Varovanje neto naložbe v družbo v tujini pred tveganjem se v konsolidiranih računovodskih izkazih obračuna podobno kot varovanje denarnih tokov pred tveganjem. Del dobička ali izgube iz instrumenta za varovanje pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje, se pripozna neposredno v kapitalu. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz neuspešnega dela, se v konsolidiranem izkazu poslovnega izida pripoznajo v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju. Dobički in izgube, ki so akumulirani v drugem vseobsegajočem donosu, se vključijo v izkaz poslovnega izida ob odtujitvi poslovanja v tujini kot del dobičkov ali izgub ob odtujitvi.

V posamičnih računovodskih izkazih se varovanje neto naložb v tujini obravnava po načelu varovanja poštene vrednosti pred tveganjem.

2.13. Oslabitev finančnih sredstev

a) Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

NLB Skupina slabi finančna sredstva individualno, če gre za posamično pomembna finančna sredstva, pri katerih so zaznani znaki o oslabitvi teh sredstev; preostala finančna sredstva slabi skupinsko. Po sklepu o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja slovenske centralne banke se kot posamezno

pomembno finančno sredstvo oziroma prevzeta obveznost po zunajbilančnih postavkah šteje celotna izpostavljenost do enega dolžnika, katere vrednost presega 0,5 % kapitala banke. V letu 2015 so kot posamično pomembne terjatve, ki jih je treba ocenjevati individualno, opredeljene vse izpostavljenosti do bank, vse izpostavljenosti do drugih pravnih oseb, ki presegajo 20 tisoč EUR, ter vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, katerih višina presega 100 tisoč EUR. Če NLB Skupina ugotovi, da pri individualno ocenjenem finančnem sredstvu ni znakov oslabitve, ga vključi v skupino sorodnih finančnih sredstev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja, ki jih slabi skupinsko.

Za posamično pomembna finančna sredstva NLB Skupina na vsak presečni datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva kot posledica dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in vplivajo na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Merila, na podlagi katerih NLB Skupina oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, vključujejo:

- zamude pri poravnavi pogodbeno določenih obresti ali glavnice,
- kršenje drugih pogodbenih določil,
- finančne težave posojilojemalca,
- restrukturiranje finančnih obveznosti posojilojemalca, pri čemer se pripozna materialna izguba;
- začetek stečajnega ali insolvenčnega postopka,
- drugi dogovori, ki poslabšujejo položaj banke oziroma družbe.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve pri posojilu ali finančnem sredstvu v posesti do zapadlosti, se znesek oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z oblikovanjem popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Če je pri komitentih, ki so neplačniki, poplačilo obstoječih obveznosti mogoče le iz unovčenja zavarovanja, se pri oblikovanju oslabitev upošteva pričakovano poplačilo iz zavarovanja. Ta se izračuna na podlagi ocenjene tržne vrednosti zavarovanja in uporabljenega diskonta, kot ga predvideva Priročnik za zavarovanje naložb. Prevzete zunajbilančne obveznosti do dolžnika, kjer obstaja dokaz o slabitvi, morajo biti prav tako ocenjene individualno, morebitne rezervacije pa se pripoznajo kot obveznost.

Za potrebe skupinskega ocenjevanja oslabitev NLB Skupina uporablja prehodne matrike, ki prikazujejo pričakovane prehode med bonitetnimi razredi. Verjetnost prehodov je ocenjena na podlagi izkušenj iz preteklih let, in sicer letnih prehodnih matrik za različne vrste/segmente komitentov. Ti podatki se lahko ustrezno prilagodijo za predvidena gibanja v prihodnosti, saj pretekle izkušnje ne odražajo vedno aktualnih razmer v gospodarstvu. Izpostavljenost do fizičnih oseb se dodatno analizira tudi z vidika vrste posla. Oslabitev se ocenijo na podlagi pričakovanih prehodov komitentov in s tem terjatev iz dobrih bonitetnih skupin v bonitetne skupine D in E (kamor spadajo neplačniki) in individualno ocenjene povprečne izterljivosti terjatev do komitentov D in E.

Če se pozneje znesek izgube zaradi oblikovane oslabitve zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po pripoznani oslabitvi (na primer poplačilo iz prejetega zavarovanja v postopku izterjave presega ocenjeno pričakovano poplačilo iz zavarovanja), se odprava oslabitve izvede z zmanjšanjem popravka vrednosti.

NLB Skupina dokončno odpiše finančno sredstvo, merjeno po odplačni vrednosti, če med izterjavo oceni, da ne bo več povrnjeno, in so izpolnjeni pogoji za prenehanje pripoznavanja tega sredstva.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja NLB Skupina oceni, ali se pojavljajo znaki, da so finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, oslabljena. Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo nabavno vrednost lahko pomeni nepristranski dokaz o oslabitvi. Če obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba prerazvrsti iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitve. Odprava oslabitve pri lastniškem instrumentu se ne izvede prek izkaza poslovnega izida. Kasnejše povečanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu.

Če se v naslednjem obdobju poštena vrednost dolžniškega instrumenta poveča in je povečanje mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube, se odprava oslabitve izvede prek izkaza poslovnega izida.

NLB Skupina na podlagi spodaj navedenih meril presoja, ali so dolžniški instrumenti oslabljeni:

- zamude pri odplačevanju obresti ali glavnice,
- likvidnostne težave izdajatelja,
- kršenje pogodbenih določil,
- začetek stečajnega postopka izdajatelja,
- poslabšanje tržnega položaja izdajatelja,
- znižanje bonitetne ocene pod sprejemljivo mejo.

Oslabitev v izkazu poslovnega izida predstavlja razliko med knjigovodsko in manjšo trenutno pošteno vrednostjo. Trenutno pošteno vrednost predstavlja aktualna tržna cena, če pa ta ne obstaja, se vrednost določi z diskontiranjem ocenjenih prihodnjih denarnih tokov.

2.14. Restrukturirana posojila

Restrukturirana terjatev nastane kot posledica nezmožnosti odplačevanja dolga po prvotno dogovorjenih pogojih, bodisi s spremembo pogojev prvotne pogodbe (z aneksom) ali z novo pogodbo (refinanciranje), s katero se pogodbeni stranki dogovorita za delno ali celotno poplačilo prvotnega dolga. Ko imajo terjatve do komitenta status restrukturiranja, mora biti dolжник razvrščen v bonitetni razred C, D ali E.

Definicija restrukturiranih posojil je usklajena z definicijo Evropskega bančnega nadzornega organa (EBA). Cilj definicije je celovito kritje izpostavljenosti, za katero je razširjena uvedba ukrepov restrukturiranja.

Računovodska obravnava restrukturiranih posojil je odvisna od vrste restrukturiranja. Ob pristopu k restrukturiranju

s spremembami pogojev odplačevanja, ki izhajajo iz podaljšanja roka vračila glavnice in/ali obresti ali odloga vračila glavnice in/ali obresti, NLB Skupina popravi knjigovodsko vrednost restrukturiranega finančnega sredstva na podlagi diskontirane vrednosti ocenjenih prihodnjih denarnih tokov po spremenjenih pogojih in učinek iz tega naslova pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek zaradi oslabitev. Ob zmanjšanju terjatve do dolžnika zaradi znižanja višine terjatve kot posledice pogodbeno dogovorjenega odpusta dolga in lastniškega prestrukturiranja ali konverzije terjatev v naložbo v kapital dolžnika, NLB Skupina odpravi pripoznanje terjatve v delu, ki se nanaša na odpis oziroma pogodbeno dogovorjeni odpust dolga. Nova ocena prihodnjih denarnih tokov za preostali del še neodpisane terjatve temelji na osveženi oceni verjetnosti izgube. Pri tem NLB Skupina upošteva spremenjeni položaj dolžnika, ekonomska pričakovanja in zavarovanja za restrukturirano finančno sredstvo. Če NLB Skupina pristopi k restrukturiranju terjatev s prevzemom drugih sredstev (opredmetenih osnovnih sredstev, vrednostnih papirjev in drugih finančnih sredstev), vključno z naložbami v kapital dolžnikov, pridobljenih s konverzijo bančnih terjatev do teh dolžnikov, pridobljena sredstva pripozna v izkazu finančnega položaja po poštenu vrednosti ter razliko med izkazano pošteno vrednostjo tega sredstva in knjigovodsko vrednostjo izknjižene terjatve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Restrukturirane izpostavljenosti so lahko identificirane tako v donosnem kot v nedonosnem delu portfelja. Če je restrukturirana terjatev uvrščena v nedonosni del portfelja, se lahko ta prerazvrsti v donosni del, če uvedba restrukturiranja ne vodi v pripoznanje oslabitev ali neplačil, če je od uvedbe ukrepov restrukturiranja minilo eno leto in če v obdobju restrukturiranja ni bilo zapadlih neplačanih zneskov ali dvomov o celotnem odplačilu izpostavljenosti. Odsotnost dvomov se potrdi tudi z analizo finančnega položaja dolžnika.

Oznaka, da je terjatev restrukturirana, se umakne, ko:

- analiza dolžnikovega finančnega položaja pokaže, da dolжник ne izpolnjuje več pogojev, ko bi se izpostavljenost štela za nedonosno,
- je od trenutka, ko se je restrukturirana izpostavljenost štela za donosno, minilo vsaj dveletno poskusno obdobje,
- so se vsaj polovico poskusnega obdobja izvajala redna plačila glavnice ali obresti v znatnem skupnem znesku,
- nobena izpostavljenost do dolžnika ni več kot 30 dni v zamudi ob koncu poskusnega obdobja.

2.15. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

V nekaterih primerih se terjatev poplača tako, da se zaseže zastavljeno sredstvo. NLB Skupina pripozna zasežena sredstva ob začetnem pripoznanju v svojih računovodskih izkazih po njihovih poštenih vrednostih in jih razvrsti v ustrezno kategorijo sredstev glede na njihov namen. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, poskuša NLB Skupina prodati takoj, ko je to izvedljivo, zato da zmanjšuje izpostavljenost (pojasnilo 7.1.n). Po začetnem pripoznanju se sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, merijo v skladu z usmeritvami teh kategorij sredstev, tako se tudi poroča o njih. Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev kot posledica unovčenih zavarovanj, so večinoma nepremičnine; te NLB Skupina uvršča med naložbene nepremičnine, ki se merijo v

skladu z MRS 40 Naložbene nepremičnine (pojasnilo 2.20.), ter med druga sredstva, ki se merijo v skladu z MRS 2 Zaloge.

Nepremičnine, pridobljene za poplačilo posojil in terjatev, ki so razvrščene med druga sredstva, se začetno pripoznajo po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje (iztržljiva vrednost), pri čemer se lahko upoštevajo zgolj neposredni stroški prodaje. Ob kasnejšem merjenju se iztržljiva vrednost preverja najmanj enkrat letno. Cenitve poštenih vrednosti izvajajo pooblaščenilci nepremičnin. Če knjigovodska vrednost presega iztržljivo vrednost, se nepremičnine oslabijo. Učinek oslabitve se izkaže med odhodki iz oslabitve drugih sredstev, odprava oslabitve pa med prihodki iz odprave oslabitve drugih sredstev.

2.16. Pobot

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani, če za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali sočasna realizacija sredstva in poravnava obveznosti.

2.17. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji, ki so predmet pogodbe o začasni prodaji finančnih sredstev (repo posli), ostanejo pripoznani v izkazu finančnega položaja, z njimi povezane obveznosti pa so izkazane med finančnimi obveznostmi, vezanimi na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja. Začasno prodani vrednostni papirji so v izkazu finančnega položaja prikazani kot zastavljena sredstva, kadar ima nasprotna stranka pogodbeno pravico te vrednostne papirje prodati ali jih nadalje zastaviti. Začasno kupljeni vrednostni papirji (obratni repo posli) so v izkazu finančnega položaja prikazani kot dano posojilo.

Razlika med prodajno ceno in ceno ponovnega odkupa se v računovodskih izkazih obravnava kot obresti, ki se obračunavajo v celotnem obdobju trajanja pogodbe z uporabo učinkovite obrestne mere.

2.18. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti. Pozneje se opredmetena osnovna sredstva vodijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Vsako leto NLB Skupina oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. Če se ugotovi, da taka znamenja obstajajo, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje, upošteva se tista, ki je večja. Če je nadomestljiva vrednost večja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni treba oslabiti, sicer pa se pripozna izguba v izkazu poslovnega izida v višini razlike med nadomestljivo in knjigovodsko vrednostjo.

Osnovna sredstva, ki ne ustvarjajo individualnih denarnih tokov, se vključijo v denar ustvarjajoče enote in se nato kot celota preverjajo za morebitne oslabitve.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Uporabljene letne stopnje amortizacije so:

	v %
NLB d.d. in NLB Skupina	
Gradbeni objekti	2 - 5
Vlaganja v tuje objekte	5 - 20
Računalniška oprema	14,3 - 50
Pohištvo in oprema	10 - 33,3
Motorna vozila	12,5 - 25

Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Preostala vrednost in doba koristnosti sredstva se pregledujeta na vsak dan izkaza finančnega položaja in se ustrezno prilagodita, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen. Dobički in izgube, ki nastanejo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, se določijo glede na razliko med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstev ter se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tekoča vzdrževanja in popravila se vključijo v izkaz poslovnega izida, ko stroški nastanejo. Vlaganja v obstoječe gradbene objekte in opremo, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Če se je ob tem del osnovnega sredstva zamenjal, se za ta del odpravi pripoznanje.

2.19. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva vključujejo programsko opremo in dobro ime (pojasnilo 2.6.). V izkazu finančnega položaja so pripoznana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Amortizacija neopredmetenih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja z uporabo takih amortizacijskih stopenj, da je vrednost neopredmetenih sredstev razporejena v stroške v ocenjeni življenjski dobi sredstva. Amortizacijska doba osnovne bančne programske opreme je deset let in amortizacijska doba druge programske opreme od tri do pet let.

Neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

2.20. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih NLB Skupina ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem ali povečanja vrednosti dolgoročne naložbe. Naložbene nepremičnine so prikazane po pošteni vrednosti, ki jo določi pooblaščen cenilec. Poštena vrednost temelji na trenutnih tržnih cenah. Dobički in izgube iz vrednotenja po pošteni vrednosti se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

2.21. Nekratkoročna sredstva in skupina za odtujitev v posesti za prodajo

V nekratkoročna sredstva in skupino za odtujitev v posesti za prodajo sodijo sredstva, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo.

Pogoj za uvrstitev v kategorijo nekratkoročnih sredstev in skupine za odtujitev v posesti za prodajo je izpolnjen zgolj takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na razpolago za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti praviloma izpeljan v roku enega leta od razvrstitve sredstva. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

Pri skupini za odtujitev so ob kasnejšem merjenju sredstva in obveznosti, ki so zunaj področja merjenja MSRP 5, merjeni v skladu z veljavnimi standardi (na primer terjatve za odloženi davek, sredstva iz zaslužkov zaposlenec, finančni instrumenti, naložbene nepremičnine, merjene po pošteni vrednosti, in pogodbene pravice iz zavarovalnih pogodb). Opredmetena in neopredmetena sredstva se ne amortizirajo. Učinki zaradi prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čiste izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

Obveznosti, ki so neposredno povezane s skupino za odtujitev, so v izkazu finančnega položaja razvrščene in predstavljene ločeno.

2.22. Računovodsko obračunavanje najemov

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo ali niz plačil pravico do uporabe sredstva za dogovorjeni čas. Najemne pogodbe se računovodsko vodijo kot finančni ali poslovni najem v skladu z njihovo začetno razvrstitvijo. Ključni dejavnik pri razvrstitvi najemov je obseg, v okviru katerega se tveganja in koristi, povezani z lastništvom predmeta najema, prenesejo z najemodajalca na najemnika.

NLB Skupina v vlogi najemnika

Najemi, pri katerih večino tveganj in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, nosi najemodajalec, se obravnavajo kot poslovni najemi. Pri poslovnih najemih so dana plačila vključena v izkaz poslovnega izida sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Kadar je poslovni najem predčasno prekinjen, se vsa plačila, ki jih zahteva najemodajalec, pripoznajo kot strošek v obdobju prekinitve pogodbe.

Finančni najem se pripozna kot sredstvo in dolg v višini poštene vrednosti najetega sredstva, ali če je ta manjša, sedanje vrednosti najmanjše vsote najemnin. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z računovodskimi usmeritvami lastnih amortiziranih sredstev, pri čemer je obdobje amortiziranja krajše od dobe koristnosti predmeta najema ali pogodbeno določenega obdobja najema. Plačane najemnine se porazdelijo med obrestne odhodke in zmanjšanje dolga tako, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga.

NLB Skupina v vlogi najemodajalca

Pri poslovnih najemih so prejeta plačila oziroma najemnine vključene med prihodke sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Sredstva, dana v poslovni najem, so v izkazu finančnega položaja prikazana med naložbenimi nepremičninami ali opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Kadar je večina tveganj in koristi, povezanih z lastništvom predmeta najema, prenesena z najemodajalca na najemnika, se

najem razvrsti kot finančni najem. Pri sredstvu, danem v finančni najem, se sedanja vrednost prihodnjih najemnin prikaže kot terjatev iz finančnega najema. Prihodki iz finančnega najema se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi učinkovite obrestne mere v celotni življenjski dobi najema. Terjatve iz finančnega najema so prikazane v višini neto naložbe v finančni najem vključno z nezajamčeno preostalo vrednostjo.

Prodaja in povratni najemi

NLB Skupina nastopa tudi kot najemodajalec v transakcijah prodaj in povratnih najemov, na podlagi katerih od najemnika najprej odkupi predmet najema in ga ponudi nazaj v najem. Omenjene pogodbe se razvrstijo kot finančni oziroma poslovni najem glede na pogodbeno določila posameznega najema.

2.23. Denar in denarni ustrezniki

V izkazu denarnih tokov se kot denar in denarni ustrezniki prikazujejo denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah ter vpogledne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji, namenjeni trgovanju, posojila bankam in dolžniški vrednostni papirji, ki niso v posesti za trgovanje, z originalno zapadlostjo do 90 dni. Denar in denarni ustrezniki so razkriti v izkazu denarnih tokov.

2.24. Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji z lastnostmi dolga

Prejeti krediti, prejeti depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se ob začetnem pripoznanju pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je navadno enaka nabavni vrednosti, zmanjšani za transakcijske stroške. Ob poznejšem merjenju se merijo po odplačni vrednosti, razlika med vrednostjo ob začetnem pripoznanju in končno vrednostjo se v izkazu poslovnega izida pripozna med obrestnimi odhodki z uporabo učinkovite obrestne mere.

Lastni odkupljeni dolg se prikaže kot zmanjšanje obveznosti v izkazu finančnega položaja. Razlika med knjigovodsko vrednostjo in ceno, po kateri je bil lastni dolg odkupljen, se prikaže v izkazu poslovnega izida.

2.25. Drugi izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala

Drugi izdani finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju delno ali v celoti razvrstijo kot kapitalski instrument, če so pogodbene značilnosti instrumenta take, da ga mora NLB Skupina skladno z MRS 32 Finančni instrumenti: razkrivanje in predstavljanje razvrstiti kot kapitalski instrument. Izdani finančni instrument se šteje kot kapitalski instrument, samo če ne pomeni nobene pogodbene obveze plačila.

Izdani finančni instrumenti, ki imajo lastnosti kapitala, se v izkazu finančnega položaja pripoznavajo kot kategorija lastniškega kapitala. Stroški, neposredno povezani z izdajo teh instrumentov, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv. Pripadajoče obresti se pripoznavajo neposredno iz rezerv iz dobička.

Celotna knjigovodska vrednost izdanega finančnega instrumenta, ki ima lastnosti kapitala, je razvidna v izkazu sprememb lastniškega kapitala v kategoriji drugi kapitalski instrumenti.

2.26. Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške

Rezervacije za prevzete obveznosti in stroške se pripoznajo, če ima NLB Skupina zaradi preteklega dogodka sedanjo obvezo (pravno ali posredno) in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi, ter je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti.

2.27. Prevzete finančne obveznosti

Finančne in storitvene garancije

Finančne garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker določeni dolжник ni izvedel plačila v prvotnem ali spremenjenem roku dolžniškega instrumenta. Izdane so bankam, drugim finančnim institucijam in drugim strankam kot oblika zavarovanja za kredite, limite in druge bančne storitve.

Storitvene garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala, ker izvajalec storitev ni izpolnil pogodbenih obveznosti. Izdane so v glavnem gradbenim investitorjem v imenu izvajalca storitev, da zavarujejo pogoje, določene v pogodbi.

Finančne in storitvene garancije se na datum izdaje pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je navadno evidentirana kot znesek prejetih provizij. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo pogodbe z metodo linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v izkazu finančnega položaja izkazujejo v višini, ki je višja od:

- višine nerazmejene provizije ali
- višine ocenjenih izdatkov, ki bodo potrebni za poravnavo obveznosti po pogodbi.

Dokumentarni akreditivi

Dokumentarni (in »stand by«) akreditiv pomeni pisno nepreklicno obvezo akreditivne (otvoritvene) banke v imenu nalogodajalca (uvoznika), da bo plačala upravičencu (izvozniku) vrednost dokumentov v okviru določenega roka:

- če je akreditiv plačljiv na vpogled, bo plačala na vpogled,
- če je akreditiv plačljiv z odloženim plačilom, bo plačala na dan zapadlosti pod pogojem, da upravičenec (izvoznik) predloži banki dokumente, ki so v skladu s pogoji in roki, predpisanimi v akreditivu.

Obveznost pa se lahko prevzame tudi v obliki konfirmacije (potrditve) akreditiva, ki jo običajno na zahtevo ali po pooblastilu akreditivne (otvoritvene) banke prevzame potrdilna banka. Potrdilna banka dodatno k obvezi akreditivne banke samostojno prevzame obveznost do upravičenca, in sicer pod določenimi pogoji.

Druge prevzete finančne obveznosti

Med druge prevzete finančne obveznosti sodijo še prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov, nepokriti dokumentarni akreditivi in drugo.

2.28. Davki

Davek od dohodka je sestavljen iz tekočega in odloženega davka od dohodka.

Tekoči davek od dohodka v NLB Skupini je obračunan po trenutno veljavnih davčnih stopnjah od ugotovljenih pozitivnih davčnih osnov posameznih članic. Davčna stopnja v Sloveniji za leto 2015 znaša 17 % (2014: 17 %).

Odloženi davki se obračunavajo po metodi obveznosti po bilanci stanja začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo v predvidljivi prihodnosti pojavil razpoložljiv obdavčljiv dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih sredstev po pošteni vrednosti, ki so uvrščena v kategorijo finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, z varovanjem denarnih tokov pred tveganjem in aktuarskimi dobički ali izgubami zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluzki, se izkaže neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, ki so ali bodo veljavne ob koncu poročevalskega obdobja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Pri tem NLB Skupina na vsak dan izkaza finančnega položaja pregleda knjigovodsko vrednost terjatev za odložene davke in oceni razpoložljivost prihodnjega dobička, v korist katerega se lahkočasne razlike poračunajo.

Terjatve za odloženi davek se pri časovnih razlikah iz naložb v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige pripoznajo le, če:

- bodočasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in
- bo na razpolago obdavčljiv dobiček.

Leto 2014 je bilo zadnje leto, za katerega so bile banke v Sloveniji zavezane k plačilu davka na bilančno vsoto. Davek na bilančno vsoto je izkazan med drugimi poslovnimi odhodki (pojasnilo 4.8.).

Plačana nadomestila za opravljene finančne storitve so v Sloveniji obdavčena z davkom na finančne storitve. Davčna stopnja znaša 8,5 % (2014: 6,5 %), davek se plačuje mesečno. Ker je davek na finančne storitve prometni davek, v računovodskih izkazih znižuje obračunane prihodke.

2.29. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

NLB Skupina ponuja svojim strankam tudi storitve upravljanja premoženja. Ta sredstva niso vključena v izkaz finančnega položaja NLB Skupine. Za te storitve se strankam zaračuna provizija, ki je razčlenjena po posameznih postavkah v pojasnilu 4.3.b. Podrobnosti o poslovanju v tujem imenu in za tuj račun so predstavljene v pojasnilu 5.26.

Dodatno so v skladu s slovensko zakonodajo v pojasnilu 5.26. za storitve sprejemanja in posredovanja naročil, izvrševanja naročil, gospodarjenja s finančnimi instrumenti in skrbništva finančnih instrumentov, opravljenih za stranke, razčlenjeni podatki o terjatvah in obveznostih računov, na katerih NLB Skupina vodi finančna sredstva strank iz posredniškega poslovanja.

2.30. Ugodnosti zaposlenih

Ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih izračuna neodvisni aktuar. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu, so:

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktuarske predpostavke				
Diskontna stopnja	1.7%	1.9%	1,7% - 7,0%	1,9% - 8,7%
Rast plač v skladu s koeficientom inflacije, napredovanja in rast plač glede na pretečeno delovno dobo	3.0%	2.0%	2,0% - 3,0%	0,5 % - 4,5 %
Ostale predpostavke				
Število zaposlenih, upravičenih do izplačila ugodnosti	2.915	3.008	5.658	5.703

Analiza občutljivosti znatnih aktuarskih predpostavk

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Diskontna stopnja		Rast plač		Diskontna stopnja		Rast plač	
	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.	+0,5 o.t.	-0,5 o.t.
31.12.2015								
Vpliv na rezervacije za ugodnosti zaposlenih iz naslova odpravnin (v %)	(5,4)	5,9	5,8	(5,4)	(5,3)	5,7	5,6	(5,2)

V skladu z zakonodajo se zaposleni upokojijo po 35–40 letih službovanja in takrat so, ob izpolnitvi določenih pogojev, upravičeni do odpravnine ob upokojitvi v enkratnem znesku. Zaposleni so upravičeni tudi do jubilejne nagrade za vsake deset let službovanja v banki.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov, upoštevaje rasti prihodnjih plač in druge pogoje, ki se porazdelijo na ugodnosti za zaposlene iz preteklo in prihodnje delovne dobe.

Stroški službovanja so v izkaz poslovnega izida v postavko administrativni stroški vključeni kot stroški dela, medtem ko so obresti za obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi pripoznane v vrstici odhodki za obresti in podobni odhodki. Te obresti pomenijo spremembo sedanje vrednosti obveznosti, ki nastane zaradi približevanja zapadlosti v plačilo. Aktuarski dobički ali izgube zaradi sprememb aktuarskih predpostavk in izkustvene prilagoditve (razlike med dejanskimi in predvidenimi izplačili iz aktuarskih izračunov) pa so pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu v vrstici aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe in niso nikoli prerazvrščeni v izkaz poslovnega izida.

NLB Skupina plačuje prispevke za pokojninsko zavarovanje v skladu z zakonodajo. Prispevki NLB d.d. znašajo 8,85 % bruto

plače. Razen do plačila prispevkov NLB Skupina nima nobenih dodatnih obveznosti. Prispevki pomenijo stroške v obdobju, na katerega se nanašajo, in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

2.31. Delniški kapital

Dividende na navadne delnice

Dividende na navadne delnice znižujejo kapital v obdobju, v katerem so jih odobrili lastniki NLB d.d.

Lastne delnice

Če NLB d.d. ali druga članica NLB Skupine z nakupom pridobi delnice NLB d.d., se dano nadomestilo prikaže kot znižanje kapitala. Pri poznejši prodaji lastnih delnic se dobički in izgube pripoznajo v kapitalu. Za delnice NLB d.d., ki jih pridobi bodisi NLB d.d. sama bodisi druga družba, članica NLB Skupine, oblikuje NLB d.d. rezerve za lastne deleže v kapitalu.

Stroški izdaje novih delnic

Stroški, neposredno povezani z izdajo novih delnic, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv.

2.32. Poročanje po segmentih

O poslovnih segmentih se poroča na način, konsistenten notranjemu poročanju upravi banke, ki je izvršni organ in sprejema odločitve o porazdelitvi sredstev ter ocenjuje uspešnost posameznega segmenta.

Transakcije med poslovnimi segmenti so vodene po običajnih pogojih poslovanja. Obrestni prihodki so med posameznimi segmenti znotraj matične banke (NLB d.d.) razporejeni z uporabo multiplih transfernih cen in prikazani v postavki neto obrestni prihodki med segmenti. Eksterni neto prihodki so neto prihodki NLB Skupine v konsolidiranem izkazu poslovnega izida. Davek iz dohodka ni razporejen med segmente (pojasnilo 8.1.).

V skladu z MSRP 8 se poslovanje NLB Skupine razvršča v naslednje segmente: korporativno bančništvo v Sloveniji, poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, finančni trgi v Sloveniji, strateški tuji trgi, nestrategski trgi in dejavnosti ter ostale dejavnosti.

2.33. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

Za pripravo računovodskih izkazov NLB Skupine so potrebne usmeritve, predpostavke in ocene posloводства. NLB Skupina sprejema usmeritve in predpostavke, ki bodo vplivale na izkazana sredstva in obveznosti v prihodnjem obračunskem letu. Vse ocene in predpostavke so v skladu z MSRP najboljše ocene, izvedene v skladu z veljavnimi standardi. Ocene in predpostavke temeljijo na načelu delujočega podjetja, na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovani glade prihodnjih dogodkov.

a) Oslabitve posojil in terjatev

NLB Skupina spremlja in preverja kakovost portfelja posojil, tako na posamični kot portfeljski ravni, zaradi tekočega ocenjevanja potrebne višine oslabitve. Za posamično pomembna finančna sredstva, za katera obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, NLB Skupina oblikuje individualne oslabitve. Dokazi temeljijo na informaciji o poslabšanju

plačilne sposobnosti ali finančnih težavah dolžnika ali drugih pomembnih dejstvih, opredeljenih v točki 2.13. Individualne ocene so pripravljene na podlagi pričakovanih diskontiranih denarnih tokov iz poslovanja in/ali pričakovano poplačilo iz zavarovanja, ki jih preverja področje za kreditne analize pravnih in fizičnih oseb.

Finančna sredstva, kjer ni nepristranskega dokaza o oslabitvi, in manjši zneski izpostavljenosti se preverjajo skupinsko. Prihodnji denarni tokovi v tej skupini finančnih sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje, podobno kot sredstva v skupini. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, se redno preverjajo, zato da bi bila ocena dejanskih izgub čim bolj realna.

Stresno testiranje z uporabo prehodnih matrik in zmanjšanjem tržnih vrednosti zavarovanj nepremičnin, prejetih v zavarovanje

Stresno testiranje je zasnovano tako, da se pri vsakem testiranju stresne situacije upoštevata verjetni in stresni scenarij. Predpostavlja se, da je tveganje verjetnega scenarija pokrito v okviru regulatornega kapitala, medtem ko stresni scenarij predvideva stresno poslabšanje, večje od pričakovanega. Razlika med scenarijema je v obsegu dodatno potrebnih oslabitev, ki bi jih banka morala oblikovati ob uresničitvi teh scenarijev.

V stresnih scenarijih se ocenjuje učinek poslabšanja kakovosti kreditnega portfelja, za kar so uporabljene zgodovinske prehodne matrike, ločeno za fizične in pravne osebe. Izpostavljenost do bank, mednarodnih finančnih institucij in centralne ravni države ni podvržena stresnemu testu. Predpostavka pri scenarijih je, da se skupna izpostavljenost iz posojil v obdobju enega leta ne spreminja in da se ohranja stopnja pokritja po posameznih bonitetnih strukturah. Učinek poslabšanja bonitetne strukture, ki ga predvidevajo prehodne matrike, se pokaže v povečanju obsega dodatno potrebnih oslabitev. Poleg tega se upošteva tudi učinek zmanjšanja tržne vrednosti nepremičnin na obeh segmentih, ki se prav tako odrazi v obliki dodatno oblikovanih oslabitev.

Na portfelju NLB d.d. je rezultat stresnega testiranja povečanje oslabitev za 52,3 mio EUR (2014: 53,3 mio EUR) oziroma zvišanje stopnje pokritja posojilnega portfelja z oslabitvami za 0,78 odstotne točke (2014: 0,74 odstotne točke). Na portfelju NLB Skupine stresni test zahteva povečanje oslabitev za 72,0 mio EUR (2014: 69,9 mio EUR) oziroma zvišanje stopnje pokritja posojilnega portfelja z oslabitvami za 0,73 odstotne točke (2014: 0,66 odstotne točke).

b) Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na podlagi objavljene tržne cene na datum poročanja, to je na podlagi cene, ki pomeni najboljše povpraševanje za finančna sredstva, oziroma na podlagi cene, ki pomeni najboljšo ponudbo za finančne obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se določijo z uporabo modelov vrednotenja. Ti vključujejo primerjavo s cenami pri zadnjih

opravljenih transakcijah, uporabo modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov, vrednotenje na podlagi primerljivih podjetij in druge najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja po najboljši možni oceni odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum izkaza finančnega položaja je poslovodstvo preverilo vse uporabljene modele, da bi zagotovilo, da ustrezno odražajo tržne razmere – vključno z upoštevanjem relativne likvidnosti trga in ustreznosti uporabljenih kreditnih pribitkov. Spremembe ocene glede teh dejavnikov bi lahko vplivale na poročano pošteno vrednost finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se določajo na podlagi tržnih podatkov, skladno s sprejeto metodologijo vrednotenja finančnih instrumentov NLB Skupine. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po načelu preseka trga (»Market Snapshot«). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so pozneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (»Market Value«, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje NLB Skupina uporablja tržne krivulje donosov, upošteva pa tudi kreditno tveganje nasprotna stranke.

Hierarhija finančnih instrumentov glede na določitev poštenih vrednosti je razkrita v pojasnilu 7.5.

c) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega upada njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj pomeni pomemben ali dolgotrajen upad poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri pripravi teh ocen, poleg drugih dejavnikov, NLB Skupina upošteva volatilitnost cen lastniških instrumentov. Oslabitev potrjujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in zmanjšanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Če bi se vsi upadi poštene vrednosti pod nabavno vrednost šteli za pomembne ali dolgotrajne, bi NLB d.d. realizirala dodatne izgube iz oslabeitev v višini 15 tisoč EUR (2014: 0 EUR), NLB Skupina pa bi realizirala 221 tisoč EUR izgub iz oslabeitev (2014: 360 tisoč EUR) s prerazvrstitvijo negativnega vrednotenja iz izkaza vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida tekočega leta.

d) Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

NLB Skupina v skupino finančnih sredstev v posesti do zapadlosti razvršča neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo NLB Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če NLB Skupina ne bi bila sposobna držati naložbe do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. V tem primeru bi morali naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 59.442 tisoč EUR (31. december 2014: povečanje za 63.617 tisoč EUR).

e) Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor

Proces identifikacije in ocenjevanja oslabeitev je po svoji zasnovi negotov, saj napovedovanje denarnih tokov zahteva izdatno uporabo ocen, ki so kot take občutljive za vključene predpostavke. Pregled oslabeitev pomeni najboljšo možno oceno poslovodstva o naslednjih predpostavkah in dejstvih:

- Prihodnji denarni tokovi posameznih naložb so ocenjeni denarni tokovi za obdobja, za katera obstajajo sprejeti poslovni plani. Ocenjeni denarni tokovi za strateške članice temeljijo na petletnih poslovnih planih, za nestrateške članice pa na obdobju, skladnem s strategijo dezinvestiranja. Poslovni plani posameznih družb temeljijo na oceni prihodnjih gospodarskih razmer, ki bodo vplivale na poslovanje in kakovost kreditnega portfelja posamezne članice.
- Stopnja stabilne rasti denarnih tokov v obdobju, ki sledi sprejetim poslovnim planom, je ocenjena na 1 do 1,5 %.
- Ciljne stopnje kapitalske ustreznosti posamezne banke so predvidene v višini 13 do 17 %.
- Diskontna stopnja, ki je bila pridobljena po modelu CAPM (»Capital Asset Pricing Model«) in se je uporabila za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov, temelji na konceptu stroškov kapitala posamezne naložbe. Diskontna stopnja izraža vpliv vrste finančnih in gospodarskih spremenljivk, vključno z netvegano obrestno mero in premijo za tveganje. Vrednosti uporabljenih spremenljivk v času njihajo in so zunaj nadzora poslovodstva. Diskontne stopnje so uporabljene v višini 10,31 do 18,94 % (31. december 2014: 11,03 do 20,22 %).

Za strateške članice NLB Skupine v letu 2015 in 2014 niso bili ugotovljeni znaki oslabeitve kapitalskih naložb.

NLB d.d. je v letu 2015 oslabila kapitalske naložbe v nestrateške družbe, ki so v procesu dezinvestiranja, v skupni vrednosti 50,3 mio EUR, od tega se 19,1 mio EUR nanaša na takojšnje oslabeitve dokapitalizacij zaradi pokrivanja izgub iz poslovanja. Če bi se pri izračunu nadomestljive vrednosti uporabljena diskontna stopnja spremenila za +/- eno odstotno točko, bi se neto sedanja vrednost naložb v primeru višje diskontne stopnje zmanjšala za največ 0,8 mio EUR, če pa bi se diskontna stopnja znižala za eno odstotno točko, bi se neto sedanja vrednost naložb povečala za največ 0,8 mio EUR. Če bi se pričakovani denarni tokovi v modelu diskontiranih denarnih tokov spremenili za +/- 10 %, bi se vrednost naložb v primeru večjih pričakovanih denarnih tokov povečala za največ 3,7 mio EUR, če pa bi se pričakovani denarni tokovi zmanjšali, bi se vrednost naložb zmanjšala za največ 3,7 mio EUR.

f) Dobro ime

V konsolidiranih računovodskih izkazih je dobro ime izkazano na denar ustvarjajočih enotah (denar ustvarjajoče enote so najnižja raven v NLB Skupini, na kateri poslovodstvo spremlja sredstva). Vsaka posamezna članica NLB Skupine je ločena denar ustvarjajoča enota. Nadomestljiva vrednost vsake denar ustvarjajoče enote je določena na podlagi izračuna vrednosti v uporabi.

NLB Skupina je ob koncu leta izvedla pregled oslabeitve dobrega imena za vse odvisne družbe. Pregled oslabeitve dobrega imena temelji na enakih predpostavkah in dejstvih kot pri oslabeitvah naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor (pojasnilo 2.33.e).

g) Davki

NLB Skupina posluje v državah z različno zakonodajo. Podlaga za pripoznanje odloženih terjatev za davke po stanju na dan 31. december 2015 so napovedi prihodnjih dobičkov in način, s katerim si bo NLB Skupina povrnila naložbo v sredstvo, to je nadaljnja uporaba, prodaja ali likvidacija. Sprememba predpostavk glede predvidene povrnitve naložbe lahko pomeni pripoznanje terjatev za odložene davke ali odpravo terjatev za odložene davke, ki jih je NLB Skupina oblikovala v preteklosti. Če se predpostavke o prihodnjem poslovanju spremenijo, bo NLB Skupina ustrezno prilagodila terjatve za odloženi davek (pojasnili 4.14. in 5.18.).

h) Razvrstitev izdanih finančnih instrumentov med finančne obveznosti ali kapital

NLB Skupina izdaja neizvedene finančne instrumente, kjer je potrebna posebna presoja o njihovi razvrstitvi med finančne obveznosti ali sestavine kapitala. Kadar je plačilo v denarju odvisno od prihodnjih dogodkov, na katere poslovodstvo nima vpliva, in poslovodstvo pričakuje, da je uresničitev takšnih dogodkov izredno neobičajna in obstaja majhna verjetnost, da se bodo zgodili, se takšni finančni instrumenti razvrstijo kot sestavina kapitala.

2.34. Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je NLB Skupina vpeljala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (v nadaljevanju: OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju: OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za letno poročevalsko obdobje, ki se začne s 1. januarjem 2015.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od vključno 1. januarja 2015 in jih je EU potrdila ter NLB Skupina vpeljala

- OPMSRP 21 (novo pojasnilo) – Dajatve velja za letna obdobja, ki se začnejo 17. junija 2014 ali pozneje. OPMSRP 21 pojasnjuje, da se obveznost plačila dajatve pripozna v trenutku, ko pride do dejavnosti, ki jo opisuje navezujoča se zakonodaja, in ki povzroči plačilo dajatve. OPMSRP podrobneje pojasnjuje, da podjetje obveznosti plačila dajatve, ki nastane, ko je dosežen minimalni prag, ne sme pripoznati, vse dokler ta določena minimalna vrednost ni dosežena. Za NLB Skupino je to pojasnilo relevantno predvsem v povezavi s prikazovanjem odhodkov iz naslova vplačil v Enotni sklad za reševanje (pojasnilo 4.8.).
- Letne dopolnitve MSRP 2011–2013. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali pozneje. Dopolnitev MSRP 3 Poslovne združitve se nanaša na spremembo izrazoslovja iz MSRP 11 Skupni aranžmaji. Dopolnitev pojasnjuje, da so izzeti iz področja MSRP 3 vsi skupni aranžmaji, ne le skupni podvigi. Dopolnitev MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti pojasnjuje, da se tako imenovana portfeljska izjema nanaša na vse pogodbe, obravnavane skladno z MRS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 9 Finančni instrumenti. Dopolnitev MRS 40 Naložbene nepremičnine pojasnjuje, da mora družba pri določitvi, ali neki posel ustreza opredelitvi poslovne združitve

v skladu z MSRP 3 Poslovne združitve kakor tudi opredelitvi naložbene nepremičnine v skladu z MRS 40 Naložbene nepremičnine, ločeno in neodvisno uporabiti določila obeh standardov. Dopolnitve ne bodo imele pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih NLB Skupina ni predčasno vpeljala

- MRS 19 (dopolnitev) – Zasluzki zaposlencev: prispevki zaposlencev velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2015 ali pozneje. Dopolnitev standarda obravnava prispevke zaposlencev ali tretjih oseb v program z določenimi zasluzki. Namen dopolnitve je poenostaviti obračun prispevkov, ki so neodvisni od delovne dobe zaposlenca. Dopolnitev ne bo vplivala na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- Letne dopolnitve MSRP 2010–2012. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2015 ali pozneje. Dopolnitev MSRP 2 Plačilo z delnicami vključuje novo definicijo zahtevanih pogojev in tržnih pogojev ter dodaja definicijo pogojev opravljanja storitev in pogoje glede uspešnosti. Dopolnitev MSRP 3 Poslovne združitve pojasnjuje, da se pogojno nadomestilo v poslovni združitvi, ki je razvrščeno kot sredstvo ali obveznost, meri po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali je pogojno nadomestilo finančni instrument v skladu z MRS 39 ali MSRP 9 ali ne. Dopolnitev MSRP 8 Poslovni odseki zahteva razkritje poslovodskih presoj, na podlagi katerih se segmenti združujejo, ter razkritje uskladitve sredstev segmentov v primeru, da se o sredstvih segmentov redno poroča ključnemu poslovodstvu. Dopolnitev MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena sredstva pojasnjuje, da se ob prevrednotenju opredmetenega osnovnega sredstva ali neopredmetenega sredstva njegova bruto knjigovodska vrednost prilagodi skladno s prevrednotenjem njegove knjigovodske vrednosti. Dopolnitev MRS 24 Razkrivanje povezanih strank pojasnjuje, da je družba, ki zagotavlja poročevalski družbi ključne storitve upravljanja, povezana stranka poročevalske družbe. Dopolnitve ne bodo imele pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- Letne dopolnitve MSRP 2012–2014. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev MSRP 5 Nekatrkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje pojasnjuje, da v primeru, ko se sredstvo ali skupina za odtujitev prerazvrsti iz namenjenih za prodajo na razdelitev lastnikov ali obratno, ni potrebna sprememba prvotnega plana prodaje ali razdelitve. Dopolnitev MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja pojasnjuje, kdaj storitvena pogodba za preneseno finančno sredstvo pomeni nadaljnjo udeležbo v tem instrumentu. Dopolnitev standarda umika zahtevo po razkritju pobotanja finančnih sredstev in obveznosti v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih. Dopolnitev standarda MRS 19 Zasluzki zaposlencev pojasnjuje, da se za valuto, v kateri je predstavljena obveznost pozaposlitvenih zaslužkov in za katero ni razvitega trga visokokvalitetnih podjetniških obveznic, za diskontiranje teh obvez upošteva

tržni donos državnih obveznic, imenovanih v tej valuti. Dopolnitev standarda MRS 34 Medletno računovodsko poročanje zahteva, da so medletna razkritja vključena v medletne računovodske izkaze ali pa se morajo sklicevati med medletnimi računovodskimi izkazi in drugimi deli medletnega poročila (v okviru komentarja za poslovanje in poročila za tveganja). Dopolnitve ne bodo imele pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

- MRS 27 (dopolnitev) – Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev standarda omogoča, da družba v ločenih računovodskih izkazih pripozna naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige po kapitalski metodi.
- MRS 16 in MRS 38 (dopolnitve) – Pojasnilo sprejemljivih metod amortizacije velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Sprememba pojasnjuje, da se za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev prihodkovna metoda ne uporablja, lahko pa se v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih sredstev. Dopolnitev ne bo imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MSRP 11 (dopolnitev) – Računovodska obravnava pridobitve deležev v skupnih delovanjih velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev standarda zahteva, da družba, ki je stranka v skupnem delovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupnem delovanju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabi ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitvev. Dopolnitev dodatno pojasnjuje, da ob nakupu dodanih deležev v istem skupnem delovanju družba svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti vse dokler obstaja skupno delovanje. Dopolnitev ne bo imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
- MRS 1 (dopolnitev) – Spodbuda razkritja velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitve standarda spodbujajo podjetja, da pri odločanju katere informacije razkriti in kako jih uvrstiti v računovodske izkaze, uporabijo strokovno presojo. Dopolnitve pojasnjujejo obstoječe zahteve standarda MRS 1 in ne uvajajo pomembnejših sprememb. Dopolnitve obravnavajo pomembnost, vrstni red pojasnil, vmesne zneske in razdruževanje, računovodske usmeritve in predstavitev postavk izkaza drugega vseobsegajočega dobička iz naložb, ki so merjene po kapitalski metodi. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na prikaz konsolidiranih računovodskih izkazov NLB Skupine.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MSRP 9 Finančni instrumenti
Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil MSRP 9, ki nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. MSRP 9 uvaja nov pristop k razvrščanju in merjenju finančnih sredstev, nov model pričakovanih kreditnih izgub in dopolnjuje zahteve obračunavanja varovanj pred tveganji. Uporaba MSRP 9 bo postala obvezna za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, z dopustno predhodno uporabo. EU

standarda še ni potrdila, njegova potrditev se pričakuje v drugi polovici 2016.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev in obveznosti

MSRP 9 uvaja nov model razvrščanja finančnih sredstev.

Ta zahteva razvrstitev finančnih sredstev glede na poslovni model upravljanja finančnih sredstev in glede na značilnosti njihovih pogodbenih denarnih tokov. Sredstva se bodo lahko v skladu z MSRP 9 razvrščala in merila po odplačni vrednosti, po novi kategoriji merjenja finančnih sredstev, po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos ali po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Tista finančna sredstva, ki bi se glede na poslovni model merila po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos, vendar njihovi pogodbeni denarni tokovi ne pomenijo izključno plačila glavnice in obresti, se bodo merila po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. To bo lahko povzročilo, da se bo več finančnih sredstev merilo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in posledično povečalo nihanja v računovodskih izkazih NLB Skupine. Glede razvrščanja in merjenja finančnih obveznosti standard ne uvaja sprememb, z izjemo pripoznanja spremembe lastnega kreditnega tveganja v drugem vseobsegajočem donosu za obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Oslabitev finančnih sredstev

Določbe MSRP 9 glede oslabitev veljajo za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos ter za zunajbilančne posojilne zaveze in finančne garancije. Pripoznavanje izgub iz modela pripoznanja dejanskih izgub po MRS 39 prehaja v model pričakovanih kreditnih izgub (tristopenjski model, model ECL) za oslabitve, ki temeljijo na spremembi kreditne kvalitete glede na začetno pripoznanje. Uvedba novega modela oslabitev zahteva spremljanje in določitev pomembnih sprememb v kreditnem tveganju skozi življenjsko dobo finančnega sredstva, upošteva vse razumne in podprte razpoložljive informacije.

Uvedba MSRP 9 v NLB Skupini

Uvedba MSRP 9 bo imela pomemben vpliv na različna področja delovanja banke. Vplivala bo na modele, procese, sisteme, podatke, ponudbo produktov, segmentacijo strank in drugo. Zaradi razsežnosti zahtev MSRP 9 in njegovega vpliva na celotno poslovanje NLB Skupine uvedba standarda poteka projektno. V projekt so vključeni predstavniki vseh relevantnih funkcij (finančno računovodstvo, tveganja, zaledne službe, poslovni deli, IT in drugi), imenovana je nadzorna skupina projekta, postavljena so pravila upravljanja in plan aktivnosti ter pravila spremljanja napredka uvedbe.

V tretjem četrtletju 2015 je NLB Skupina začela aktivnosti uvedbe standarda, kar vključuje GAP-analizo, oceno učinkov na računovodske izkaze, sisteme in procese, pregledovanje obstoječih produktov z vidika značilnosti pogodbenih denarnih tokov, obstoječih parametrov tveganj, sistemov za upravljanje s tveganji in metodologij.

- MSRP 14 (nov standard) – Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev velja za letna obdobja, ki se začnejo

1. januarja 2016 ali pozneje. Standard omogoča, da se ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljuje obračunavanje razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Za obstoječe pripravljavce računovodskih izkazov v skladu z MSRP je uporaba tega standarda prepovedana.
- MSRP 10 in MRS 28 (dopolnitev) – Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev standarda obravnava konflikt med zahtevami MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. V skladu z dopolnitvijo družba celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji pripozna kadar gre za poslovanje ne glede na to ali je del odvisne družbe ali ne. Delni dobiček ali izgubo družba pripozna kadar je v posel vključeno sredstvo, ki ni del poslovanja, tudi če so sredstva del odvisne družbe. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja dopolnitve standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
 - MSRP 15 (nov standard) – Prihodki iz pogodb s strankami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Standard nadomešča obstoječe zahteve MSRP glede prihodkov (MRS 11 Pogodbe o gradbenih delih, MRS 18 Prihodki, OPMSRP 13 Programi zvestobe kupcev, OPMSRP 15 Dogovori o izgradnji nepremičnin, OPMSRP 18 Prenosi sredstev od odjemalcev in SOP 31 Prihodki – transakcije neposredne zamenjave, ki vključujejo storitve oglaševanja) in velja za vse prihodke iz pogodb s strankami. Standard določa načela merjenja in pripoznanja prihodkov. Osnovno načelo standarda je, da se prihodki pripoznajo v višini, ki odraža znesek kupnine, ki ga družba pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev h kupcu. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.
 - MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 (dopolnitev) – Investicijska podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Dopolnitev obravnava vprašanja, ki so se pojavila v praksi pri uporabi izjeme od zahtev konsolidacije za investicijska podjetja. Dopolnitev pojasnjuje, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svojih odvisnih družbah izmeri po poštenu vrednosti. Poleg tega dopolnitev tudi pojasnjuje, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in ki investicijskemu podjetju ponuja podporne storitve. Vse ostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po poštenu vrednosti. Dopolnitev standarda omogoča investitorju, da pri uporabi kapitalne metode ohrani merjenje poštene vrednosti, ki ga pridružena družba in skupni podvig investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah. NLB Skupina ocenjuje vpliv sprejetja standarda na konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine.

3. Spremembe v sestavi NLB skupine

Spremembe v letu 2015

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 7.669 tisoč EUR v NLB Banki, Sarajevo zaradi strožjih zahtev za zagotavljanje regulatornega kapitala. NLB d.d. je s tem povečala lastniški delež s 96,30 na 97,34 %.
- NLB d.d. je na podlagi opsijske pogodbe kupila delnice NLB Banke, Podgorica in s tem povečala lastniški delež v banki z 98,00 na 99,36 %. Povečanje kapitalne naložbe je bilo pripoznano v višini 364 tisoč EUR. Za novopridobljene delnice NLB d.d. nima glasovalnih pravic.
- NLB Leasing Ljubljana je povečala lastniški delež v družbi Optima Leasing, Zagreb z 99,97 na 100 %; kupnina je znašala 40 tisoč EUR.

Druge spremembe:

- Ustanovljene so bile družbe REAM d.o.o., Zagreb, REAM d.o.o., Beograd, REAM d.o.o., Podgorica, PRO-Avenija d.o.o., Ljubljana in SR-RE d.o.o., Beograd, ki bodo upravljale določene nepremičnine v NLB Skupini. NLB d.d. ima v njih 100-odstotni delež.
- V družbi LHB Trade d.o.o., Zagreb je bil zaključen postopek likvidacije. V skladu s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- NLB Skupina je z unovčitvijo zavarovanj postala 100-odstotna lastnica družbe Tara Hotel d.o.o., Budva.
- NLB Banka, Beograd je prodala 100-odstotni delež v družbi Convest d.o.o., Novi Sad.

Spremembe v letu 2014

Spremembe kapitala:

- NLB d.d. je z dokapitalizacijo NLB Banke, Podgorica v višini 15.000 tisoč EUR povečala lastniški delež s 97,40 na 98,00 %.
- Zmanjšanje kapitala v višini 640 tisoč EUR je bilo registrirano v družbi Plan, Banja Luka.

Druge spremembe:

- Pomembne dejavnosti družb ICJ – v stečaju, Domžale in Conet – v stečaju, Beograd upravlja stečajni upravitelj, zato jih NLB d.d. več ne obvladuje in ne vključuje v konsolidirane računovodske izkaze po polni konsolidaciji.
- V sodni register je bilo 5. junija 2014 vpisano poenostavljeno zmanjšanje s hkratnim povečanjem kapitala Adrie Bank, Dunaj. Zaradi pokrivanja izgube iz leta 2013 se je kapital sprva zmanjšal na vrednost 0, pri povečanju kapitala NLB d.d. ni sodelovala.
- Ustanovljena je bila družba PRO-REM d.o.o., Ljubljana, v kateri ima NLB d.d. 100-odstotni lastniški delež.
- NLB d.d. in NLB Banka, Banja Luka sta prodali 88,14-odstotni delež v družbi Plan d.o.o., Banja Luka.
- Na podlagi odločbe Banke Slovenije o izrednih ukrepih so prenehale vse kvalificirane obveznosti Banke Celje, zato NLB d.d. ne razpolaga več s kapitalsko udeležbo v tej banki.

4. Razkritja k izkazu poslovnega izida

4.1. Obrestni prihodki in odhodki

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Prihodki iz obresti in podobni prihodki				
Kreditni strankam, ki niso banke	211.250	253.581	372.604	404.236
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	21.656	29.861	21.656	29.861
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	19.692	26.221	33.232	43.527
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	11.792	15.574	11.663	15.440
Kreditni bankam in centralnim bankam	2.437	3.870	1.302	1.227
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.487	2.279	1.487	2.279
Vloge pri centralnih bankah in bankah	642	839	1.215	1.593
Druga sredstva	44	-	44	-
Skupaj	269.000	332.225	443.203	498.163
Odhodki za obresti in podobni odhodki				
Depoziti strank, ki niso banke	29.426	61.112	65.425	115.746
Izdani vrednostni papirji	10.454	7.058	10.454	7.038
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	8.420	12.412	8.420	12.412
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	5.952	7.077	5.952	7.077
Kreditni bank in centralnih bank	5.546	15.515	7.501	19.204
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih (pojasnili 2.29. in 5.17. c)	550	653	751	887
Podrejene obveznosti	-	-	1.548	1.460
Kreditni strank, ki niso banke	109	563	2.271	3.653
Depoziti bank in centralnih bank	39	74	105	161
Druge finančne obveznosti	497	418	574	519
Skupaj	60.993	104.882	103.001	168.157
Čiste obresti	208.007	227.343	340.202	330.006

V letu 2015 obračunani obrestni prihodki na individualno oslABLJENE kredite v NLB d.d. znašajo 28.783 tisoč EUR (2014: 40.165 tisoč EUR), medtem ko v NLB Skupini znašajo 47.853 tisoč EUR (2014: 59.023 tisoč EUR).

4.2. Prihodki iz dividend

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.264	1.691	1.346	1.774
Dividende iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	-	4	-	4
Skupaj	1.264	1.695	1.346	1.778

4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah

a) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi s posli za lasten račun

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Prihodki iz opravnin				
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	44.139	44.346	59.427	58.090
Transakcijski računi strank	31.638	32.786	39.668	40.076
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>				
Plačilni promet	28.278	28.898	54.274	54.214
Dana jamstva	8.687	9.785	13.322	14.743
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	4.235	2.762	13.534	10.574
Posredovanje zavarovalnih produktov	2.873	2.884	2.873	2.884
Druge storitve	3.187	2.848	5.501	5.009
Skupaj	123.037	124.309	188.599	185.590
Odhodki za opravnine				
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Kartično in bankomatsko poslovanje	24.457	23.659	35.415	32.912
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>				
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	1.449	1.485	1.757	1.639
Plačilni promet	788	777	4.970	4.640
Prejeta jamstva	541	275	592	362
Investicijsko bančništvo	263	239	941	741
Jamstva vlog vlagateljev	-	-	8.259	8.395
Druge storitve	1.020	1.171	2.545	2.327
Skupaj	28.518	27.606	54.479	51.016
Čiste opravnine iz poslov za lasten račun	94.519	96.703	134.120	134.574

Prihodki iz drugih storitev vključujejo storitve hrambe, administrativne storitve ter druge posredniške in komisijske posle.

b) Prihodki in odhodki pri opravninah v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Prihodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	859	1.044	781	1.054
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	-	224	1.527	1.397
Investicijsko svetovanje	-	2	-	2
Izvedba prvih in nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	444	528	444	528
Skrbnišтво in sorodne storitve	4.003	3.831	3.791	3.704
Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank	553	550	553	550
Hramba finančnih instrumentov za račun strank	-	3	5	8
Svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	-	8	10	8
Skupaj	5.859	6.190	7.111	7.251
Odhodki za opravnin v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke				
Opravnine v zvezi s KDD in njej podobnimi organizacijami	2.267	2.100	2.368	2.134
Opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami	43	55	52	62
Skupaj	2.310	2.155	2.420	2.196
Čiste opravnine iz investicijskih storitev in poslov za stranke	3.549	4.035	4.691	5.055
Skupaj prihodki iz opravnin	128.896	130.499	195.710	192.841
Skupaj odhodki za opravnine	30.828	29.761	56.899	53.212
Skupaj a) in b)	98.068	100.738	138.811	139.629

4.4. Realizirani čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
- dobički	10.886	37.301	10.964	37.531
- izgube	(21)	(18)	(125)	(23)
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
- dobički	54	-	54	-
- izgube	(234)	(187)	(234)	(187)
Kreditni in terjatve				
- dobički	-	-	-	92
Skupaj	10.685	37.096	10.659	37.413

4.5. Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Lastniški vrednostni papirji in deleži				
- dobički	-	7.197	-	7.197
- izgube	(12)	(7.184)	(12)	(7.184)
Nakup in prodaja tujih valut				
- dobički	25.935	12.556	34.009	19.718
- izgube	(21.850)	(8.929)	(23.355)	(9.798)
Dolžniški vrednostni papirji				
- dobički	2.005	3.164	2.008	3.166
- izgube	(3.223)	(2.251)	(3.223)	(2.251)
Izvedeni finančni instrumenti				
- valutni	(6.844)	1.177	(7.083)	1.171
- obrestni	(4.428)	(6.247)	(4.334)	(6.342)
- valutno-obrestni	(16.794)	(1.803)	(16.794)	(1.803)
- na vrednostne papirje	(93)	(254)	(93)	(254)
Skupaj	(25.304)	(2.574)	(18.877)	3.620

NLB Skupina uporablja valutne izvedene finančne instrumente za varovanje valutne izpostavljenosti. Njihove učinke, ki pomenijo večino učinkov vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov v letu 2015, je treba povezovati z učinki tečajnih razlik v izkazu poslovnega izida.

NLB Skupina je izkazovala ekonomsko odprto valutno pozicijo, ki izvira iz nestrateške odvisne družbe NLB Skupine s sedežem v Švici, zaradi zagotavljanja kapitala tej družbi. Nepričakovana apreciacija švicarskega franka v primerjavi z evrom (cca. 15 %) je v januarju 2015 povzročila približno 13 mio EUR negativnih učinkov. Ob zaznavi dogodka je NLB Skupina nemudoma zaprla odprto valutno pozicijo (pojasnilo 7.2.1.a).

4.6. Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti	22.579	176	11.153	(1.672)
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti	753	108	752	108
Drugo	(81)	(114)	(74)	(212)
Skupaj	23.251	170	11.831	(1.776)

4.7. Drugi poslovni prihodki

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Prihodki od nebančnih storitev	11.061	12.129	15.657	16.907
- storitve informacijske tehnologije	6.013	6.305	6.013	6.305
- storitve prevoza gotovine	3.823	4.094	3.823	4.094
- poslovni najem premočnin	508	533	3.477	3.466
- drugo	717	1.197	2.344	3.042
Prodaja dejavnosti gospodarjenja NLB Skladom	-	2.300	-	-
Najemnine od naložbenih nepremičnin	86	82	6.399	5.109
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	171	-	1.342	67
Drugi poslovni prihodki	1.916	4.503	3.931	7.460
Skupaj	13.234	19.014	27.329	29.543

4.8. Drugi poslovni odhodki

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	6.376	6.881	6.376	6.881
Enotni sklad za reševanje	4.340	-	4.340	-
Davek na bilančno vsoto	-	6.087	-	6.087
Drugi davki in dajatve	1.001	1.010	2.327	2.673
Članarine in podobno	740	611	1.397	1.501
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.10.)	52	-	8.262	3.895
Drugi poslovni odhodki	2.624	1.214	4.122	2.931
Skupaj	15.133	15.803	26.824	23.968

V skladu z odločbo Banke Slovenije je NLB d.d. za leto 2015 vplačala predhodni prispevek v Enotni sklad za reševanje v višini 4.340 tisoč EUR. Višina prispevka ustreza deležu NLB d.d. glede na skupni znesek obveznosti vseh bank, profilu tveganja NLB d.d. in njeni velikosti.

4.9. Administrativni stroški

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stroški dela				
- bruto plače, nadomestila in druge kratkoročne koristi	86.800	87.741	138.283	138.511
- dajatve za pokojninsko zavarovanje	6.570	6.787	11.124	11.326
- dajatve za socialno zavarovanje	5.592	5.872	9.093	9.624
- ugodnosti zaposlenih (pojasnilo 5.17.c)	2.813	2.021	4.683	3.453
- odpravnine	312	(454)	319	(578)
- drugi zaslužki zaposlencev	2.501	2.475	4.364	4.031
Skupaj	101.775	102.421	163.183	162.914
Splošni in administrativni stroški				
- stroški storitev drugih	27.144	28.544	38.961	41.058
- stroški vzdrževanja	12.271	11.971	16.124	15.499
- stroški intelektualnih storitev	9.689	9.889	16.635	15.979
- stroški materiala	5.729	4.297	11.031	9.715
- stroški pregleda kvalitete aktive (AQR)	-	3.529	-	3.529
- stroški najemnin	2.876	2.962	7.790	8.031
- najemnine za nepremičnine	1.193	1.439	5.398	6.104
- najemnine za programsko opremo	1.403	1.249	1.773	1.433
- najemnine za premočnine	280	274	619	494
- stroški reklame	2.700	1.941	5.288	4.427
- stroški zavarovanja	1.578	1.646	3.321	3.504
- stroški izobraževanj, šolnin in stipendij	1.124	908	1.420	1.158
- stroški službenih potovanj	637	651	1.449	1.345
- drugi stroški	290	189	782	568
Skupaj	64.038	66.527	102.801	104.813
Administrativni stroški skupaj	165.813	168.948	265.984	267.727
Število zaposlenih	3.028	3.093	6.372	6.448

Storitve drugih vključujejo stroške varovanja premoženja, upravljanja zgradb, storitev arhiviranja ter poštne in komunikacijske storitve.

V letu 2015 je NLB d.d. plačala zakonitemu revizorju za revidiranje letnega poročila 208 tisoč EUR (2014: 216 tisoč EUR) in NLB Skupina 716 tisoč EUR (2014: 805 tisoč EUR). Poleg tega sta NLB d.d. in NLB Skupina plačali naslednje stroške zakonitemu revizorju:

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Druge storitve revidiranja	7	73	29	73
Storitve davčnega in drugega svetovanja	-	-	88	5
Druge nerevizijske storitve	-	-	24	23
Skupaj	7	73	141	101

4.10. Amortizacija

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Amortizacija neopredmetenih sredstev (pojasnilo 5.11.)	12.400	14.206	14.334	16.006
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	9.010	10.150	17.522	19.770
Skupaj	21.410	24.356	31.856	35.776

4.11. Rezervacije

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 5.17.b)	(11.219)	35.943	(10.847)	26.828
Rezervacije za reorganizacijo (pojasnilo 5.17.e)	(15)	-	4	1.171
Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme (pojasnilo 5.17.d)	(106)	300	(106)	300
Rezervacije za pravne tožbe (pojasnilo 5.17.f)	3.409	584	7.475	2.156
Druge rezervacije (pojasnilo 5.17.g)	2.778	(6.077)	2.778	(6.077)
Skupaj	(5.153)	30.750	(696)	24.378

4.12. Oslabitve

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Oslabitve finančnih sredstev				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (pojasnilo 5.4.b)	2.617	836	4.659	960
Kreditni bankam (pojasnilo 5.14.b)	67	(9.945)	2.557	(5.132)
Kreditni državi (pojasnilo 5.14.b)	1.359	(281)	1.285	4.213
Kreditni finančnim organizacijam (pojasnilo 5.14.b)	15.446	(5.195)	7.780	(5.662)
Kreditni fizičnim osebam (pojasnilo 5.14.a)	10.583	7.679	14.766	9.079
<i>Okvirni krediti</i>	4.675	3.241	4.889	3.573
<i>Stanovanjski krediti</i>	2.440	1.839	3.241	(284)
<i>Potrošniški krediti</i>	2.305	1.067	3.016	3.103
<i>Drugi</i>	1.163	1.532	3.620	2.687
Kreditni drugim strankam (pojasnilo 5.14.b)	10.114	53.653	29.120	88.184
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	(29.283)	24.430	(6.598)	39.294
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	39.397	29.223	35.718	48.890
Druga finančna sredstva (pojasnilo 5.14.d)	1.721	2.394	6.220	2.383
Skupaj	41.907	49.141	66.387	94.025
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	50.271	13.085	-	-
Oslabitve naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	33	(177)	-	-
Skupaj	50.304	12.908	-	-
Oslabitve drugih sredstev				
Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	344	27	1.122	6.576
Neopredmetena sredstva (pojasnilo 5.11.)	-	-	-	184
Druga sredstva	559	245	16.292	16.276
Skupaj	903	272	17.414	23.036
Oslabitve skupaj	93.114	62.321	83.801	117.061

NLB d.d. je v letu 2015 slabila kapitalske naložbe v nestrateske družbe, ki so v procesu dezinvestiranja, v skupni vrednosti 50.304 tisoč EUR. Od tega se 19.062 tisoč EUR nanaša na takojšnje slabitve dokapitalizacij zaradi pokrivanja izgub iz poslovanja. S sredstvi iz povečanja kapitala so se zmanjšale obveznosti do NLB d.d. Zaradi sproščanja kreditnih slabitev je neto učinek slabitve kapitalskih naložb na izkaz poslovnega izida manjši za 8.960 tisoč EUR. Del povečanja kapitala nestrateskih družb zaradi pokrivanja izgub iz poslovanja je bil izveden s konverzijo danih kreditov. Učinki slabitev so bili izkazani že v preteklih obdobjih in sicer kot slabitev kreditov, danih finančnim organizacijam, v letu 2015 pa so bili večinoma odpisani (pojasnilo 5.14.b).

Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so vključene v segment Nestrateski trgi in dejavnosti.

4.13. Čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	13.747	4.683	-	-
Čiste izgube iz odprave pripoznanja odvisnih družb	-	-	(173)	(234)
Pripadajoči čisti dobički iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi (pojasnilo 5.12.c)	-	-	4.485	3.106
Skupaj	13.747	4.683	4.312	2.872

4.14. Davek iz dohodka

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Davek iz dohodka	8.260	1.503	12.767	4.918
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	(292)	(282)	(1.387)	(787)
Skupaj	7.968	1.221	11.380	4.131

Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega z uporabo predpisane davčne stopnje v Sloveniji, razlikuje, kot sledi:

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Dobiček pred obdavčitvijo	51.849	82.750	106.758	69.199
Davek, izračunan po predpisani davčni stopnji 17 %	8.814	14.067	18.149	11.764
Neobdavčeni prihodki	(2.929)	(2.786)	(2.781)	(1.516)
Davčno nepriznani odhodki	734	3.256	3.885	3.922
Učinki iz nepripoznanih odloženih davkov za oslabitev naložb za družbe v NLB Skupini	4.557	(4.547)	(25.276)	(4.745)
Davčne olajšave	(1.040)	(382)	(1.456)	(563)
Učinek iz nepripoznanih odloženih davkov za davčno izgubo	-	-	6.477	5.207
Učinek različnih davčnih stopenj med državami	-	-	(2.965)	(1.701)
Spremembe v pripoznanju in merjenju odloženih davkov	73	8.958	32.827	(3.840)
Prenos terjatev za davek po odbitku med odhodke	771	959	771	959
Davek iz prejšnjih let	(210)	(900)	(210)	(900)
Drugo	201	(87)	201	(87)
Prilagoditev terjatev za odloženi davek	(3.003)	(17.317)	(18.242)	(4.369)
Skupaj	7.968	1.221	11.380	4.131

Davčne stopnje v NLB Skupini se gibljejo med 9 in 30 %. V Sloveniji za leto 2015 velja 17-odstotna davčna stopnja (2014: 17 %).

NLB d.d. evidentira odložene terjatve, obračunane na podlagi začasnih razlik, v višini, za katero ob upoštevanju projekcij prihodnjih dobičkov ocenjuje, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti (to je v petih letih).

Večina neobdavčenih prihodkov se nanaša na prihodke iz dividend in prihodke, podobne dividendam. NLB d.d. je iz davčne osnove za leto 2015 izvzela 16.968 tisoč EUR prihodkov iz dividend in dividendam podobnih prihodkov (2014: 13.329 tisoč EUR).

Na dan 31. december 2015 znašajočasne razlike iz oslabitev kapitalskih naložb v odvisne družbe, za katere ni verjetno, da bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti, 542.989 tisoč EUR (31. december 2014: 515.413 tisoč EUR). NLB d.d. na te razlike ni pripoznala odloženih davkov.

NLB Skupina ni pripoznala odloženih davkov za davčne izgube kjer obstaja negotovost glede porabe davčne izgube zaradi negotovosti prihodnjih dobičkov, v korist katerih bi se lahko odloženi davki za davčne izgube porabili in kjer je uveljavljanje davčne izgube omejeno na obdobje pet let.

Finančna uprava Republike Slovenije od marca 2015 v NLB d.d. izvaja davčno inšpekcijski nadzor davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od 1. januarja 2009 do 31. decembra 2014.

5. Razkritja k izkazu finančnega položaja

5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Blagajna	128.682	106.146	228.156	196.835
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	155.160	117.696	527.156	508.630
Vpogledne vloge pri bankah	212.964	210.596	406.671	422.062
Skupaj	496.806	434.438	1.161.983	1.127.527

Slovenske banke morajo izpolnjevati obvezno rezervo na računu pri Banki Slovenije, katere višina je odvisna od obsega in strukture prejetih depozitov. Druge banke članice NLB Skupine imajo obvezno rezervo opredeljeno z lokalnimi predpisi, ki se med državami razlikujejo. NLB d.d. in tudi banke članice NLB Skupine izpolnjujejo obvezno rezervo.

5.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Izvedeni finančni instrumenti:				
Zamenjave	27.322	34.895	26.855	34.299
- valutne	191	220	191	220
- obrestne	26.888	34.437	26.421	33.841
- valutno-obrestne	243	238	243	238
Opcijske pogodbe	151	119	151	119
- valutne	37	-	37	-
- na vrednostne papirje	114	119	114	119
Terminski posli	3.035	5.632	3.035	5.638
- valutni	3.035	5.632	3.035	5.638
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	30.508	40.646	30.041	40.056
Vrednostni papirji				
Obveznice	43.555	57.876	43.555	57.876
- Republike Slovenije	39.460	40.421	39.460	40.421
- bank	-	9.652	-	9.652
- drugih izdajateljev	4.095	7.803	4.095	7.803
Delnice	10	22	10	22
Zakladne menice - Republike Slovenije	42.636	40.264	42.636	40.264
Komercialni zapisi - tuje banke	151.171	-	151.171	-
Skupaj vrednostni papirji	237.372	98.162	237.372	98.162
Skupaj	267.880	138.808	267.413	138.218
- kotirajo na borzi	85.208	95.186	85.208	95.186
od tega lastniški vrednostni papirji	10	22	10	22
od tega dolžniški vrednostni papirji	85.198	95.164	85.198	95.164
- ne kotirajo na borzi	152.164	2.976	152.164	2.976
od tega lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
od tega dolžniški vrednostni papirji	152.164	2.976	152.164	2.976

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 5.25.b.

V letu 2009 je NLB d.d. oziroma NLB Skupina prerazvrstila določene obveznice iz skupine finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, v skupino posojil in terjatev. Predmet prerazporeditve so bile obveznice podjetij z visoko boniteto, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. NLB d.d. oziroma NLB Skupina z obveznicami ne bo trgovala ali jih prodajala v kratkem času, temveč jih namerava držati do dospelja in ustrezajo kategoriji posojil in terjatev.

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti prerazporejenih obveznic:

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
na datum prerazporeditve		69.766
na dan 31. december 2009	72.030	65.278
na dan 31. december 2010	75.928	67.000
na dan 31. december 2011	84.429	55.922
na dan 31. december 2012	86.501	53.958
na dan 31. december 2013	80.218	55.260
na dan 31. december 2014	87.667	72.986
na dan 31. december 2015	85.009	76.258

Efektivna obrestna mera, določena na datum prerazporeditve obveznic, je bila med 4,15 in 4,23 %.

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Obrestni prihodki v obdobju						
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	2.053	2.103	2.153	2.449	3.446	4.471	2.836

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Dobički/(izgube), ki bi bile pripoznane, če sredstva ne bi bila prerazporejena						
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Prerazporejena finančna sredstva (obveznice)	3.272	17.726	1.302	(52)	(11.078)	1.722	(4.647)

5.3. Finančni instrumenti, pripoznani po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

a) Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Naložbe sklada tveganega kapitala	4.913	4.702	4.913	4.702
Druge naložbe	-	-	2.682	1.808
Skupaj	4.913	4.702	7.595	6.510

b) Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Strukturirani depozit	4.912	4.701	4.912	4.701
Skupaj	4.912	4.701	4.912	4.701

V NLB d.d. so finančna sredstva v višini 4.913 tisoč EUR (31. december 2014: 4.702 tisoč EUR) pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida zaradi odpravljanja oziroma znatnega zmanjšanja nedoslednosti pri merjenju finančnih sredstev, ki bi sicer izhajale iz merjenja na različnih podlagah. Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 4.912 tisoč EUR (31. december 2014: 4.701 tisoč EUR), so strukturirani depoziti strank, za katere so donosi odvisni od donosov naložb v sklade tvegane kapitala, ki so razvrščeni kot finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

V NLB Skupini, poleg zgoraj omenjenega, so finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, tudi naložbe v druge sklade, ki se upravljajo in ocenjujejo na podlagi poštene vrednosti.

5.4. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Obveznice	999.781	999.148	1.350.942	1.317.574
- držav	699.609	754.263	1.050.770	1.072.689
- Republika Slovenija	354.406	450.279	401.405	530.611
- druge članice EU	340.628	303.984	343.295	335.840
- nečlanice EU	4.575	-	306.070	206.238
- bank	284.141	227.600	284.141	227.600
- drugih izdajateljev	16.031	17.285	16.031	17.285
Blagajniški zapisi	-	-	77.939	35.521
Delnice	25.893	29.815	30.943	32.861
Sklad za reševanje bank	44.519	-	44.519	-
Zakladne menice	26.998	74.812	81.680	208.023
- Republika Slovenija	24.997	74.812	24.997	74.812
- druge članice EU	2.001	-	2.001	-
- nečlanice EU	-	-	54.682	133.211
Komercialni zapisi	151.168	78.973	151.168	78.973
Skupaj	1.248.359	1.182.748	1.737.191	1.672.952
- kotirajo na borzi	1.045.797	1.097.850	1.263.070	1.332.758
od tega lastniški vrednostni papirji	19.018	23.890	21.334	25.608
od tega dolžniški vrednostni papirji	1.026.779	1.073.960	1.241.736	1.307.150
- ne kotirajo na borzi	202.562	84.898	474.121	340.194
od tega lastniški vrednostni papirji	51.394	5.925	54.128	7.253
od tega dolžniški vrednostni papirji	151.168	78.973	419.993	332.941

NLB d.d. je v marcu 2015 vplačala 44,5 mio EUR v Sklad za reševanje bank, ki ga je v skladu z Zakonom o organu in skladu za reševanje bank (ZOSRB) ustanovila Banka Slovenije, ki ga tudi upravlja.

b) Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	1.182.748	1.155.412	1.672.952	1.675.117
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(54)	(4.305)
Povečanja	437.390	718.196	1.661.860	2.221.432
Prodaje in zapadlosti	(375.407)	(757.781)	(1.612.917)	(2.305.725)
Prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	19.692	26.221	33.232	43.527
Tečajne razlike	1.554	888	1.867	3.697
Sprememba poštene vrednosti	(15.001)	40.648	(15.004)	40.169
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	(2.617)	(836)	(4.659)	(960)
- oslabitve lastniških vrednostnih papirjev	(2.746)	(2.558)	(4.788)	(2.682)
- oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev	129	1.722	129	1.722
Prodaja odvisne družbe	-	-	(86)	-
Stanje 31. december	1.248.359	1.182.748	1.737.191	1.672.952

Vrednost lastniških vrednostnih papirjev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB d.d. priznala med svojimi finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo, znaša na dan 31. december 2015 18.977 tisoč EUR (31. december 2014: 28.052 tisoč EUR), za NLB Skupino pa 21.277 tisoč EUR (31. december 2014: 28.052 tisoč EUR) (pojasnilo 7.1.n).

S prodajo lastniških finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je NLB d.d. realizirala čisti dobiček v višini 748 tisoč EUR (2014: 22.722 tisoč EUR), NLB Skupina pa 731 tisoč EUR (2014: 22.917 tisoč EUR), ki je vključen v postavko realizirani čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (pojasnilo 4.4.).

c) Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	45.103	10.690	57.750	17.520
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(19)	(4)
Neto (izguba)/dobiček zaradi sprememb poštene vrednosti	(314)	77.908	(2.297)	77.522
Prenos izgub v izkaz poslovnega izida ob prodaji ali oslabitvi vrednostnih papirjev	(8.248)	(36.447)	(6.180)	(36.548)
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	1.455	(7.048)	1.413	(6.987)
Delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	(2.346)	6.247
Stanje 31. december	37.996	45.103	48.321	57.750
- dolžniški vrednostni papirji	27.950	34.084	36.984	45.419
- lastniški vrednostni papirji	10.046	11.019	11.337	12.331

5.5. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju

Za merjenje izpostavljenosti obrestnemu tveganju članice NLB Skupine uporabljajo metodo obrestnih razmikov, hkrati pa izračunavajo občutljivost bilančnih in zunajbilančnih postavk tudi z vidika ekonomske vrednosti kapitala. Pri upravljanju vrednostnih papirjev v bančni knjigi se kot mera tveganja uporablja trajanje (»duration«) portfelja.

Odprte pozicije v posameznem časovnem žepku članice NLB Skupine zapirajo z različnimi izvedenimi finančnimi instrumenti, kot so obrestne zamenjave (IRS) in valutno-obrestne zamenjave (CIRS). Pri tem uporabljajo mikro in makrovarovanja poštene vrednosti, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz nespremenljive v spremenljivo obrestno mero, ter tudi mikrovarovanja denarnih tokov, to je spremembo obrestne mere varovane postavke iz spremenljive v nespremenljivo obrestno mero. Vsa varovanja denarnih tokov so se izvedla pri varovanju pasivnih postavk, varovanja poštene vrednosti pa na strani pasivnih in tudi aktivnih postavk.

Pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji (varovanja poštene vrednosti in denarnega toka) se uporabljajo pri varovanju obrestnega tveganja z obrestnimi zamenjavami. Ta varovana razmerja so oblikovana tako, da se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke ujemajo (»principal terms match«), hkrati se redno meri retrospektivna učinkovitost varovanja z dolarsko nadomestitveno metodo (»dollar-offset method«). Pri makrovarovanjih, kjer se lastnosti instrumenta varovanja in varovane postavke v varovanem razmerju ne ujemajo popolnoma, se redno izvajajo tudi prospektivni testi učinkovitosti varovanja, pri katerih se primerja sprememba poštene vrednosti obeh postavk v primeru premika krivulje donosnosti.

Pri varovanju s CIRS se pravila za računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji niso uporabljala, učinki vrednotenja se zato izkazujejo v izkazu poslovnega izida v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

a) Varovanje poštene vrednosti

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
		Sredstvo	Obveznost
Obrestna zamenjava			
31.12.2015	159.259	1.083	31.065
31.12.2014	210.551	2.966	40.699

Neto dobički iz instrumentov za varovanje so v letu 2015 znašali 7.698 tisoč EUR v NLB d.d. in NLB Skupini (2014: neto izgube 11.582 tisoč EUR v NLB d.d. in NLB Skupini), neto izgube iz varovanih postavk pa 7.467 tisoč EUR v NLB d.d. in v NLB Skupini (2014: neto dobički 10.600 tisoč EUR).

b) Varovanje denarnih tokov

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
		Sredstvo	Obveznost
Obrestna zamenjava			
31.12.2015	12.964	-	2.777
31.12.2014	13.798	-	3.286
Skupaj a) in b)			
31.12.2015	172.223	1.083	33.842
31.12.2014	224.349	2.966	43.985

Prihodnji denarni tokovi

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
31.12.2015				
- Odliv	(166)	(407)	(1.772)	(889)
- Priliv	-	1	81	263
31.12.2014				
- Odliv	(173)	(420)	(1.997)	(1.201)
- Priliv	5	8	135	303

c) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos v zvezi z varovanjem denarnih tokov

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	2015	2014
Stanje 1. januar	(2.666)	(2.122)
Neto izguba iz naslova instrumentov za varovanje	(78)	(1.334)
Prenos v izkaz poslovnega izida	587	679
Odloženi davek (pojasnilo 5.18.)	(86)	111
Stanje 31. december	(2.243)	(2.666)

V obravnavanem obdobju ni prišlo do neučinkovitosti varovanja, ki bi jo NLB d.d. ali NLB Skupina morala pripoznati v izkazu poslovnega izida.

5.6. Krediti in terjatve

Razčlenitev po vrstah kreditov in terjatev

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	706.785	394.579	706.785
Kredit bankam	345.207	159.300	431.775	271.340
Kredit strankam, ki niso banke	4.826.139	4.993.040	6.693.621	6.708.332
Druga finančna sredstva	48.944	47.836	69.521	71.769
Skupaj	5.614.869	5.906.961	7.589.496	7.758.226

a) Dolžniški vrednostni papirji

Razčlenitev dolžniških vrednostnih papirjev po sektorjih

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	31.12.2015	31.12.2014
Država	309.570	619.118
Gospodarstvo	85.009	87.667
Skupaj	394.579	706.785

b) Krediti bankam

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kredit	29.391	42.308	3.825	30.611
Vezane vloge	315.016	116.719	427.195	264.496
Odkupljene terjatve	997	955	997	955
	345.404	159.982	432.017	296.062
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.b)	(197)	(682)	(242)	(24.722)
Skupaj	345.207	159.300	431.775	271.340

c) Krediti strankam, ki niso banke

Razčlenitev po vrstah kreditov

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kredit	5.266.143	5.724.194	7.254.266	7.557.867
Terjatve iz finančnega najema	-	-	253.205	333.824
Okvirni krediti	183.406	195.739	320.514	322.243
Posojilne kartice	59.820	60.152	111.673	111.847
Terjatve iz danih jamstev	11.463	11.312	16.773	20.830
Začasno kupljeni vrednostni papirji	25	25	25	25
	5.520.857	5.991.422	7.956.456	8.346.636
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.)	(694.718)	(998.382)	(1.262.835)	(1.638.304)
Skupaj	4.826.139	4.993.040	6.693.621	6.708.332

NLB Skupina je prejela začasno kupljene vrednostne papirje kot zavarovanje (postane pravni lastnik vrednostnega papirja), medtem ko je posojilojemalec upravičen do povezanih kuponskih obresti in dividend. NLB Skupina v letu 2015 in 2014 ni prodala ali zastavila vrednostnih papirjev, ki jih je prejela v zavarovanje. Poštena vrednost teh vrednostnih papirjev je na dan 31. december 2015 znašala 1.447 tisoč EUR (31. december 2014: 1.575 tisoč EUR).

Razčlenitev kreditov po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Država	578.184	387.378	688.474	515.315
Finančne organizacije	391.911	548.731	139.852	154.132
Gospodarstvo	1.966.361	2.172.931	2.957.304	3.235.583
Fizične osebe	1.889.683	1.884.000	2.907.991	2.803.302
Skupaj	4.826.139	4.993.040	6.693.621	6.708.332

Finančni najem

Kredit strankam, ki niso banke v NLB Skupini, vključujejo terjatve iz finančnega najema:

v tisoč EUR

NLB Skupina	31.12.2015	31.12.2014
Bruto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	121.065	185.102
- od 1 do 5 let	137.575	156.025
- nad 5 let	19.011	28.848
	277.651	369.975
Dolgoročno razmejeni prihodki iz finančnega najema	(24.446)	(36.151)
Neto naložbe v finančni najem	253.205	333.824
- sedanja vrednost najmanjše vsote najemnin	253.205	333.824
Neto naložbe v finančni najem po zapadlosti		
- do 1 leta	111.965	174.053
- od 1 do 5 let	124.104	133.837
- nad 5 let	17.136	25.934
Skupaj	253.205	333.824

Posli finančnega in poslovnega najema se v okviru NLB Skupine izvajajo prek odvisnih družb, ki so specializirane za izvajanje lizinskih dejavnosti in ponujajo lizing osebnih vozil, nepremičnin, komercialne in proizvodne opreme ter drugo.

Največji del najemnih pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemodajalec, so pogodbe o finančnem najemu (pogodbe o poslovnem najemu pomenijo manj kot 10 % vseh). Večina omenjenih pogodb je sklenjena za nepreklicno obdobje od 48 do 60 mesecev, pri čemer nezajamčeni del preostale vrednosti običajno predstavlja odkupni obrok v višini od 1 do 2 % bruto naložbe.

Večina pogodb, v katerih NLB Skupina nastopa kot najemnik, se nanaša na pogodbe o poslovnem in finančnem najemu službenih vozil in na pogodbe o poslovnem najemu poslovnih prostorov.

Popravki vrednosti kreditov vključujejo tudi popravke vrednosti za neizterljive terjatve iz finančnega najema, in sicer na dan 31. december 2015 znašajo 75.386 tisoč EUR (31. december 2014: 132.216 tisoč EUR).

d) Druga finančna sredstva

Razčlenitev po vrstah drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Terjatve iz naslova kupo-prodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	16.920	29.554	16.920	29.554
Terjatve v obračunu	13.033	12.998	15.416	14.819
Terjatve iz kartičnega poslovanja	8.346	8.823	11.739	12.269
Terjatve za opravnine	5.384	5.701	7.548	7.747
Terjatve do kupcev	1.213	1.582	20.415	20.825
Terjatve za dane finančne predujme	-	-	4.289	8.040
Druga finančna sredstva	9.171	6.699	20.272	21.195
	54.067	65.357	96.599	114.449
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.14.d)	(5.123)	(17.521)	(27.078)	(42.680)
Skupaj	48.944	47.836	69.521	71.769

Terjatve v obračunu so terjatve prehodnega značaja, ki bodo na ustrezne postavke prenesene v naslednjih dneh po nastanku.

Druga finančna sredstva vključujejo terjatve do pokojninskega sklada za predčasno izplačane pokojnine, terjatve do zavarovalnic, deponirana sredstva, terjatve v pravni izterjavi, plačane takse in sodne stroške.

Razčlenitev drugih finančnih sredstev po sektorjih

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Banke	3.565	3.675	9.170	8.182
Država	1.748	1.848	12.181	11.195
Finančne organizacije	5.470	859	1.923	1.362
Gospodarstvo	23.424	26.997	30.242	35.300
Fizične osebe	14.737	14.457	16.005	15.730
Skupaj	48.944	47.836	69.521	71.769

e) Gibanje unovčenih storitvenih garancij

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	5.648	4.922	8.494	9.776
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	1	(139)
Unovčene garancije	7.881	1.368	8.663	3.770
Plačane garancije	(7.210)	(575)	(9.999)	(4.846)
Odpisi	(1.481)	(67)	(1.481)	(67)
Stanje 31. december	4.838	5.648	5.678	8.494

Prihodki iz opravnin za vse izdane storitvene garancije v NLB d.d. so znašali 5.192 tisoč EUR (2014: 6.164 tisoč EUR), medtem ko so v NLB Skupini znašali 5.665 tisoč EUR (2014: 6.611 tisoč EUR).

5.7. Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	31.12.2015	31.12.2014
Obveznice	545.561	691.765
- držav	532.235	624.051
- <i>Republika Slovenija</i>	363.566	389.605
- <i>druge članice EU</i>	168.669	234.446
- bank	13.326	67.714
Zakladne menice Republike Slovenije	19.974	19.883
Skupaj	565.535	711.648
- kotirajo na borzi	565.535	711.648

b) Gibanje finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	2015	2014
Stanje 1. januar	711.648	864.259
Nakupi	32.224	79.977
Znižanja	(199.926)	(262.547)
Prihodki od obresti (pojasnilo 4.1.)	21.656	29.861
Spremembe obrestnih prihodkov zaradi prenosa sredstev, razpoložljivih za prodajo, na sredstva v posesti do zapadlosti	(67)	98
Stanje 31. december	565.535	711.648

5.8. Nekatrkoročna sredstva v posesti za prodajo

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	2.580	2.327	5.643	17.582
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(14)	(92)
Povečanja	-	-	-	25
Prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	-	2.550	-	2.550
Prenos na druga sredstva	(140)	-	(140)	-
Zmanjšanja	(98)	(515)	(167)	(11.489)
Vrednotenje	(566)	(1.782)	(693)	(2.933)
Stanje 31. december	1.776	2.580	4.629	5.643

V letih 2015 in 2014 NLB Skupina ne izkazuje sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, pripoznanih med nekatrkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo.

5.9. Opremetena osnovna sredstva

v tisoč EUR

2015	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druga oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druga oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januar 2015	205.866	53.270	65.269	324.405	334.570	74.658	125.725	534.953
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	-	(88)	13	82	7
Povečanja	2.272	2.882	4.789	9.943	2.810	4.618	14.098	21.526
Zmanjšanja	(65)	(4.873)	(4.751)	(9.689)	(1.186)	(5.983)	(16.130)	(23.299)
Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(5.770)	-	-	(5.770)	(6.788)	-	-	(6.788)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	-	-	-	-	(222)	(21)	-	(243)
Stanje 31. december 2015	202.303	51.279	65.307	318.889	329.096	73.285	123.775	526.156
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januar 2015	119.872	47.217	59.986	227.075	148.823	64.679	106.276	319.778
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	-	(42)	12	70	40
Zmanjšanja	(49)	(4.849)	(4.635)	(9.533)	(977)	(5.923)	(10.332)	(17.232)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	5.294	2.691	1.025	9.010	7.739	4.396	5.387	17.522
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	344	-	-	344	1.122	-	-	1.122
Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	(2.577)	-	-	(2.577)	(2.758)	-	-	(2.758)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	-	-	-	-	(30)	(16)	-	(46)
Stanje 31. december 2015	122.884	45.059	56.376	224.319	153.877	63.148	101.401	318.426
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. december 2015	79.419	6.220	8.931	94.570	175.219	10.137	22.374	207.730
Stanje 1. januar 2015	85.994	6.053	5.283	97.330	185.747	9.979	19.449	215.175

2014	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druga oprema	Skupaj	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Druga oprema	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januar 2014	211.975	65.030	66.982	343.987	341.616	85.779	131.901	559.296
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	-	(1.677)	(174)	(335)	(2.186)
Povečanja	566	1.561	553	2.680	2.965	3.221	4.033	10.219
Zmanjšanja	(3.211)	(13.321)	(2.266)	(18.798)	(4.380)	(14.151)	(9.856)	(28.387)
Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	-	-	-	-	(199)	-	-	(199)
Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(3.464)	-	-	(3.464)	(3.464)	-	-	(3.464)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	-	-	-	-	(291)	(17)	(18)	(326)
Stanje 31. december 2014	205.866	53.270	65.269	324.405	334.570	74.658	125.725	534.953
Popravek vrednosti in oslabitve								
Stanje 1. januar 2014	117.487	57.146	60.905	235.538	138.816	73.946	107.956	320.718
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	-	(416)	(136)	(261)	(813)
Zmanjšanja	(2.205)	(13.284)	(2.237)	(17.726)	(3.347)	(14.075)	(8.042)	(25.464)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	5.477	3.355	1.318	10.150	8.174	4.961	6.635	19.770
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	27	-	-	27	6.576	-	-	6.576
Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	-	-	-	-	(66)	-	-	(66)
Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.8.)	(914)	-	-	(914)	(914)	-	-	(914)
Prodaja odvisne družbe (pojasnilo 3.)	-	-	-	-	-	(17)	(12)	(29)
Stanje 31. december 2014	119.872	47.217	59.986	227.075	148.823	64.679	106.276	319.778
Neodpisana vrednost								
Stanje 31. december 2014	85.994	6.053	5.283	97.330	185.747	9.979	19.449	215.175
Stanje 1. januar 2014	94.488	7.884	6.077	108.449	202.800	11.833	23.945	238.578

NLB Skupina na dan 31. december 2015 izkazuje motorna vozila v višini 21 tisoč EUR (31. december 2014: 57 tisoč EUR), pridobljena na podlagi finančnega najema. NLB d.d. na dan 31. december 2015 in na dan 31. december 2014 nima sredstev, pridobljenih na podlagi finančnega najema.

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB d.d. na dan 31. december 2015 pripoznala med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, znaša 7 tisoč EUR (31. december 2014: 7 tisoč EUR), za NLB Skupino pa znaša 1.839 tisoč EUR (31. december 2014: 267 tisoč EUR) (pojasnilo 7.1.n).

NLB Skupina na dan 31. december 2015 izkazuje knjigovodsko vrednost sredstev, ki so dana v poslovni najem, v višini 5.250 tisoč EUR (31. december 2014: 7.265 tisoč EUR). Pri tem se 62,8 % vseh sredstev, danih v poslovni najem nanaša na motorna vozila (31. december 2014: 60,5 %).

5.10. Naložbene nepremičnine

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	1.458	1.458	41.472	34.844
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	8	(29)
Nove odvisne družbe	-	-	22.290	-
Povečanja	3.843	-	6.295	6.270
Zmanjšanja	-	-	(478)	(68)
Prenos z opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.9.)	3.193	-	4.030	133
Prenos z drugih sredstev	-	-	26.816	4.150
Vrednotenje (pojasnilo 4.7. in 4.8.)	119	-	(6.920)	(3.828)
Stanje 31. december	8.613	1.458	93.513	41.472

V letu 2015 je NLB Skupina z unovčitvijo zavarovanja postala 100-odstotna lastnica družbe Tara Hotel d.o.o., Budva. Sredstva novo pridobljene odvisne družbe v celoti predstavljajo naložbene nepremičnine.

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB d.d. pripoznala med naložbenimi nepremičninami, znaša 3.750 tisoč EUR (31. december 2014: 0 EUR). Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je NLB Skupina pripoznala med naložbenimi nepremičninami, znaša 57.599 tisoč EUR (31. december 2014: 8.291 tisoč EUR) in vključujejo 26.816 tisoč EUR odvzetih sredstev, ki so bila v letu 2015 prenesena iz drugih sredstev (pojasnili 5.13. in 7.1.n).

NLB Skupina ne izkazuje nepremičnin v poslovnem najemu, ki bi bile razvrščene in bi se obračunavale kot naložbene nepremičnine. Poslovni odhodki za naložbene nepremičnine, ki se oddajajo v najem, v NLB Skupini znašajo 58 tisoč EUR (2014: 50 tisoč EUR). Poslovni odhodki za naložbene nepremičnine, ki se ne oddajajo v najem, pa 23 tisoč EUR (2014: 23 tisoč EUR).

Prihodki iz najemnin naložbenih nepremičnin v NLB d.d. znašajo 86 tisoč EUR (2014: 82 tisoč EUR), v NLB Skupini pa znašajo 6.399 tisoč EUR (2014: 5.109 tisoč EUR).

5.11. Neopredmetena sredstva

v tisoč EUR

2015	NLB d.d.		NLB Skupina	
	Programska oprema	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januar 2015	188.851	210.137	32.336	242.473
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(9)	-	(9)
Povečanja	10.149	12.809	-	12.809
Zmanjšanja	(1.293)	(1.293)	-	(1.293)
Odpisi	(4.627)	(4.921)	-	(4.921)
Stanje 31. december 2015	193.080	216.723	32.336	249.059
Popravek vrednosti in oslabitve				
Stanje 1. januar 2015	155.108	170.915	28.807	199.722
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(7)	-	(7)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	12.400	14.334	-	14.334
Odpisi	(4.055)	(4.317)	-	(4.317)
Stanje 31. december 2015	163.453	180.925	28.807	209.732
Neodpisana vrednost				
Stanje 31. december 2015	29.627	35.798	3.529	39.327
Stanje 1. januar 2015	33.743	39.222	3.529	42.751

2014	NLB d.d.	NLB Skupina		
	Programska oprema	Programska oprema	Dobro ime	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januar 2014	185.878	206.086	32.520	238.606
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(198)	-	(198)
Povečanja	3.069	4.389	-	4.389
Odpisi	(96)	(140)	-	(140)
Prodaja odvisne družbe	-	-	(184)	(184)
Stanje 31. december 2014	188.851	210.137	32.336	242.473
Popravek vrednosti in oslabitve				
Stanje 1. januar 2014	140.902	155.072	28.807	183.879
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(143)	-	(143)
Amortizacija (pojasnilo 4.10.)	14.206	16.006	-	16.006
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	-	-	184	184
Odpisi	-	(20)	-	(20)
Prodaja odvisne družbe	-	-	(184)	(184)
Stanje 31. december 2014	155.108	170.915	28.807	199.722
Neodpisana vrednost				
Stanje 31. december 2014	33.743	39.222	3.529	42.751
Stanje 1. januar 2014	44.976	51.014	3.713	54.727

V letu 2015 NLB Skupina ni evidentirala oslabitev dobrega imena v odvisnih družbah (2014: 184 tisoč EUR vključeno v segment Strateški tuji trgi).

Informacije, povezane s preverjanjem oslabiljenosti dobrega imena, so razkrite v pojasnilu 2.33.f.

5.12. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigor

a) Razčlenitev po vrstah naložb v odvisne družbe

v tisoč EUR

NLB d.d.	31.12.2015	31.12.2014
Banke	267.071	259.039
Druge finančne organizacije	26.595	23.012
Nefinančne družbe	52.335	63.534
Skupaj	346.001	345.585

V letu 2015 je NLB Skupina v postavki čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor pripoznala izgubo iz naslova izgube obvladovanja v odvisni družbi LHB Trade, Zagreb in iz naslova prodaje odvisne družbe Convest, Novi Sad v višini 183 tisoč EUR (2014: izguba 234 tisoč EUR iz naslova izgube obvladovanja v odvisnih družbah Conet – v stečaju, Beograd in Plan, Banja Luka).

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. december 2015:

v tisoč EUR

	Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2015	Poslovni izid družbe v letu 2015	Udeležba NLB d.d. v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB d.d. v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe								
NLB Tutunska Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	113.977	13.129	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	68.624	6.240	99,36	98,00	99,36	98,00
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	68.058	9.863	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	59.725	8.242	81,21	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	55.313	4.182	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	44.478	1.157	99,997	99,997	99,997	99,997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	27.891	822	100	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	7.112	2.455	100	100	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	6.015	789	51	51	100	100
NLB Črna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	933	416	100	100	100	100
Nestrategske družbe								
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	14.402	(3.672)	100	100	100	100
NLB Leasing Sofija E.o.o.d., Sofija	Finance	Republika Bolgarija	(85)	(77)	-	-	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb	Finance	Republika Hrvaška	856	(3.806)	-	-	100	100
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica	Finance	Republika Črna gora	1.106	(825)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	3.063	(2.599)	100	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	(575)	(3.271)	100	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje	Finance	Republika Makedonija	567	(1.470)	100	100	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	22.845	555	12,71	12,71	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	11.273	(14.583)	100	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	817	(126)	-	-	100	100
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	126	(66)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	126	(71)	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	112	(130)	100	100	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	3	(4)	100	100	100	100
PRO-Avenija d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	8.609	(1.385)	100	100	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	741	(120)	100	100	100	100
FIN-DO d.o.o., Domžale	Nepremičnine	Republika Slovenija	126	(814)	100	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	49	(2.062)	100	100	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	506	24	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich	Finance	Švica	12.734	(5.030)	100	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	(119)	(65)	-	-	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	41	4	-	-	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	2.841	243	100	100	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaci", Ostrava	Finance	Češka republika	374	(1.649)	100	100	100	100

Podatki odvisnih družb, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine na dan 31. december 2014:

v tisoč EUR

Dejavnost	Sedež	Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2015	Poslovni izid družbe v letu 2015	Udeležba NLB d.d. v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB d.d. v %	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Delež glasovalnih pravic NLB Skupine v %
Strateške družbe							
NLB Tutunska Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	108.379	11.149	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	63.936	7.646	99,85	99,85	99,85
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	63.213	4.351	98,00	98,00	98,00
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	51.454	5.435	81,21	81,21	81,21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	43.916	2.729	96,30	96,32	96,30
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	42.565	(18.324)	99,997	99,997	99,997
Convest d.o.o., Novi Sad	Finance	Republika Srbija	331	(2)	-	-	100
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	27.214	(2.056)	100	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	5.699	1.604	100	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	5.918	691	51	51	100
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	517	(1.010)	100	100	100
Nestrategske družbe							
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	14.629	(5.187)	100	100	100
NLB Leasing Sofija E.o.o.d., Sofija	Finance	Republika Bolgarija	(9)	(465)	-	-	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb	Finance	Republika Hrvaška	996	(993)	-	-	99,97
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica	Finance	Republika Črna gora	431	(2.305)	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	2.710	(4.728)	100	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	(2.304)	(3.048)	100	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje	Finance	Republika Makedonija	2.045	(384)	100	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	24.280	(10.728)	100	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	(658)	(1.596)	-	-	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Republika Slovenija	11.112	171	100	100	100
FIN-DO d.o.o., Domžale	Nepremičnine	Republika Slovenija	141	14	100	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	2.039	(18)	100	100	100
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	486	(9)	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich	Finance	Švica	(108.018)	(7.855)	100	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	(49)	(117)	-	-	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	38	(3)	-	-	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	2.598	(1.396)	100	100	100
LHB Trade d.o.o. - v likvidaciji, Zagreb	Trgovina	Republika Hrvaška	19	(123)	-	-	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaci", Ostrava	Finance	Češka republika	(4.290)	(2.401)	100	100	100

Spremembe lastniških deležev NLB Skupine v odvisnih družbah v letu 2015 in 2014 so pojasnjene v poglavju 3, pomembni učinki sprememb lastniških deležev pa so pojasnjeni v izkazu sprememb lastniškega kapitala v postavki kapital manjšinskih lastnikov.

	2015		2014	
	NLB Tutunska Banka, Skopje	NLB Banka, Priština	NLB Tutunska Banka, Skopje	NLB Banka, Priština
Delež udeležbe manjšinskih lastnikov v kapitalu v %	13,03	18,79	13,03	18,79
Delež glasovalnih pravic manjšinskih lastnikov v %	13,03	18,79	13,03	18,79
Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa				
Prihodki	76.394	32.117	73.817	31.977
Čisti dobiček/(izguba) iz poslovnega leta	13.129	8.242	11.149	5.435
Manjšinskih lastnikov	1.711	1.549	1.453	1.021
Drugi vseobsegajoči donos	118	28	34	106
Skupaj vseobsegajoči donos	13.247	8.270	11.183	5.541
Manjšinskih lastnikov	1.726	1.554	1.457	1.041
Izkaz finančnega položaja				
Kratkoročna sredstva	574.807	276.495	560.521	310.208
Dolgoročna sredstva	544.871	188.197	485.265	153.293
Kratkoročne obveznosti	787.045	333.350	695.222	346.654
Dolgoročne obveznosti	218.656	71.617	242.185	65.393
Kapital	113.977	59.725	108.379	51.454
Manjšinskih lastnikov	14.851	11.222	14.122	9.668

b) Razčlenitev po vrstah naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Druge finančne organizacije	6.600	6.600	39.402	37.239
Nefinančne družbe	494	527	294	286
Skupaj	7.094	7.127	39.696	37.525

Pridružene družbe NLB Skupine

	Dejavnost	Sedež	2015		2014	
			Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %	Udeležba v kapitalu v %	Delež glasovalnih pravic v %
Bankart d.o.o., Ljubljana	Kartično poslovanje	Republika Slovenija	39,44	39,44	39,44	39,44
Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	28,13	28,13	28,13	28,13
Kreditni biro SISBON, d.o.o., Ljubljana	Kreditni biro	Republika Slovenija	29,68	29,68	29,68	29,68
ARG - Nepremičnine d.o.o., Horjul	Nepremičnine	Republika Slovenija	75,00	75,00	75,00	75,00

NLB d.d. v ARG-Nepremičnine, Horjul na podlagi družbene pogodbe nima obvladujočega, temveč le pomemben vpliv, zato družbo računovodsko obravnavamo kot pridruženo družbo.

Knjigovodska vrednost deležev v pridruženih družbah, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine

v tisoč EUR

	2015	2014
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	11.825	10.980
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	935	305
- v drugem vseobsegajočem donosu	(54)	266
- v vseobsegajočem donosu	881	571

NLB Skupina v letu 2015 ni pripoznala dobička pridružene družbe v višini 56 tisoč EUR (2014: nepripoznani dobiček 123 tisoč EUR), ker kumulativno nepripoznani delež izgub iz pridružene družbe na dan 31. december 2015 znaša 2.450 tisoč EUR (31. december 2014: 2.506 tisoč EUR).

Skupni podvigi NLB Skupine

	Dejavnost	Sedež	2015	2014
			Delež glasovalnih pravic v %	Delež glasovalnih pravic v %
NLB Vita d.d., Ljubljana	Zavarovalništvo	Republika Slovenija	50	50
Skupina Prvi Faktor, Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	50	50

Podatki pomembnih skupnih podvigov, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine:

v tisoč EUR

NLB Vita d.d., Ljubljana	2015	2014
Prihodki	72.903	63.337
Prihodki iz obresti	6.800	6.180
Odhodki za obresti	(2)	(2)
Stroški amortizacije	(253)	(233)
Davek iz dohodka	(1.365)	(1.071)
Čisti dobiček poslovnega leta	7.089	5.603
Drugi vseobsegajoči donos	(4.450)	11.740
Skupaj vseobsegajoči donos	2.639	17.343
Delež NLB Skupine		
- v dobičku poslovnega leta	3.545	2.802
- v drugem vseobsegajočem donosu	(2.225)	5.870

v tisoč EUR

	31.12.2015	31.12.2014
Skupaj sredstva	370.586	343.766
Denar in denarni ekvivalenti	915	270
Skupaj obveznosti	314.847	290.676
Finančne obveznosti	2.921	2.884
Kapital	55.739	53.090
Delež NLB Skupine v kapitalu skupnih podvigov, vključenih v konsolidirane izkaze NLB Skupine	27.870	26.545
Knjigovodska vrednost lastniškega deleža NLB Skupine	27.870	26.545

c) Gibanje naložb v pridružene družbe in skupne podvige

v tisoč EUR

NLB Skupina	2015	2014
Stanje 1. januar	37.525	28.284
Delež v poslovnih rezultatih pred obdavčitvijo	5.299	3.781
Delež v davkih	(814)	(675)
Neto dobički/(izgube), ki niso pripoznani v izkazu poslovnega izida	(2.279)	6.136
Prejete dividende	(35)	-
Drugo	-	(1)
Stanje 31. december	39.696	37.525

5.13. Druga sredstva

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Nevračunani stroški	3.392	2.686	5.133	4.790
Terjatve za davke	1.385	2.596	2.453	3.379
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev (pojasnilo 7.1.n)	3.371	1.561	75.652	116.606
Terjatve za dane predujme	1.241	871	1.619	2.707
Zaloge	390	269	10.497	12.637
Skupaj	9.779	7.983	95.354	140.119

V 2015 je NLB Skupina sredstva, prejeta za poplačilo terjatev v višini 26.816 tisoč EUR, prenesla iz drugih sredstev na naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.).

Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, in zaloge predstavljajo nepremičnine, motorna vozila in opremo.

5.14. Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev

a) Popravki vrednosti kreditov fizičnim osebam

v tisoč EUR

NLB d.d.	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	16.003	30.145	25.314	3.412	74.874
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	3.241	1.839	1.067	1.532	7.679
Odpisi	(3.300)	(508)	(3.849)	(385)	(8.042)
Poplačila odpisanih terjatev	119	9	57	12	197
Tečajne razlike	-	56	-	42	98
Stanje 31. december 2014	16.063	31.541	22.589	4.613	74.806
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	4.675	2.440	2.305	1.163	10.583
Odpisi	(5.778)	(790)	(7.087)	(4.126)	(17.781)
Tečajne razlike	-	241	1	326	568
Stanje 31. december 2015	14.960	33.432	17.808	1.976	68.176

v tisoč EUR

NLB Skupina	Okvirni krediti	Stanovanjski krediti	Potrošniški krediti	Drugi krediti	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	19.183	47.895	60.702	31.148	158.928
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(58)	(107)	(148)	135	(178)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	3.573	(284)	3.103	2.687	9.079
Odpisi	(3.352)	(513)	(4.572)	(5.496)	(13.933)
Poplačila odpisanih terjatev	119	9	57	359	544
Tečajne razlike	3	191	23	16	233
Drugo	-	-	(14)	-	(14)
Stanje 31. december 2014	19.468	47.191	59.151	28.849	154.659
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	3	(2)	915	914
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	4.889	3.241	3.016	3.620	14.766
Odpisi	(5.799)	(1.421)	(8.896)	(12.112)	(28.228)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	139	487	626
Tečajne razlike	-	337	3	(216)	124
Drugo	-	-	(10)	(32)	(42)
Stanje 31. december 2015	18.556	49.351	53.401	21.511	142.819

b) Popravki vrednosti kreditov pravnim osebam

v tisoč EUR

NLB d.d.	Kredit državi	Kredit bankam	Kredit finančnim organizacijam	Kredit velikim podjetjem	Kredit malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	6.060	10.550	197.106	307.788	488.473	1.009.977
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	(281)	(9.945)	(5.195)	24.430	29.223	38.232
Odpisi	-	-	(27.818)	(23.401)	(75.153)	(126.372)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	2	523	625	1.150
Tečajne razlike	-	77	118	(682)	(815)	(1.302)
Drugo	-	-	-	-	2.573	2.573
Stanje 31. december 2014	5.779	682	164.213	308.658	444.926	924.258
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	1.359	67	15.446	(29.283)	39.397	26.986
Odpisi	(371)	(737)	(126.379)	(80.757)	(123.313)	(331.557)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	1.402	2.338
Tečajne razlike	-	55	2.951	608	1.100	4.714
Stanje 31. december 2015	6.799	197	56.231	200.000	363.512	626.739

Odpisi kreditov finančnim organizacijam večinoma pomenijo odpise kreditov, ki so bili konvertirani v kapital nestrateskih družb zaradi pokrivanja izgub iz poslovanja.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Kredit državi	Kredit bankam	Kredit finančnim organizacijam	Kredit velikim podjetjem	Kredit malim in srednjim podjetjem	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	15.629	28.617	67.445	482.292	1.039.974	1.633.957
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	4	419	1	194	(2.080)	(1.462)
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	4.213	(5.132)	(5.662)	39.294	48.890	81.603
Odpisi	(906)	(12)	(23.314)	(37.435)	(148.231)	(209.898)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	3	991	630	1.624
Tečajne razlike	(24)	830	8	(962)	644	496
Drugo	-	-	-	-	2.047	2.047
Stanje 31. december 2014	18.916	24.722	38.481	484.374	941.874	1.508.367
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	14	2.932	1	8.712	10.943	22.602
Oslabitev (pojasnilo 4.12.)	1.285	2.557	7.780	(6.598)	35.718	40.742
Odpisi	(371)	(28.957)	(754)	(151.230)	(264.221)	(445.533)
Poplačila odpisanih terjatev	32	130	-	774	4.795	5.731
Tečajne razlike	1	(1.142)	1	(6.808)	(3.546)	(11.494)
Drugo	(5)	-	(126)	-	(26)	(157)
Stanje 31. december 2015	19.872	242	45.383	329.224	725.537	1.120.258

c) Popravki vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	
Stanje 1. januar 2014	3.750
Odpisi	(3.750)
Stanje 31. december 2014	-

d) Popravki vrednosti drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB d.d.	NLB Skupina
Stanje 1. januar 2014	37.644	66.084
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	(196)
Prodaja odvisnih družb	-	(8)
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	2.394	2.383
Odpisi	(12.836)	(16.051)
Tečajne razlike	1	146
Poplačila odpisanih terjatev	5	9
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	(9.687)	(9.687)
Stanje 31. december 2014	17.521	42.680
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	31
Oslabitve (pojasnilo 4.12.)	1.721	6.220
Odpisi	(14.271)	(22.158)
Tečajne razlike	-	137
Poplačila odpisanih terjatev	152	168
Stanje 31. december 2015	5.123	27.078

5.15. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Izvedeni finančni instrumenti				
Zamenjave	26.929	34.015	26.929	34.009
- valutne	169	270	169	264
- obrestne	24.460	31.979	24.460	31.979
- valutno-obrestne	2.300	1.766	2.300	1.766
Opcijske pogodbe	47	4.190	47	4.190
- valutne	37	-	37	-
- obrestne	10	19	10	19
- na vrednostne papirje	-	4.171	-	4.171
Terminski posli	2.933	5.559	2.944	5.559
- valutni	2.933	5.559	2.944	5.559
Skupaj	29.909	43.764	29.920	43.758

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so navedene v pojasnilu 5.25.b.

5.16. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Depoziti bank in centralnih bank	96.736	91.115	57.982	62.334
Kredit bank in centralnih bank	519.926	643.578	571.029	714.722
Depoziti strank, ki niso banke	6.293.339	6.294.925	9.020.666	8.943.832
Kredit strank, ki niso banke	16.168	33.511	100.267	136.660
Izdani vrednostni papirji	304.962	359.853	304.962	359.853
Podrejene obveznosti	-	-	27.340	17.328
Druge finančne obveznosti	47.346	46.223	75.307	71.886
Skupaj	7.278.477	7.469.205	10.157.553	10.306.615

a) Depoziti bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Vloge na vpogled				
- bank in centralnih bank	95.962	87.742	55.599	57.138
- strank, ki niso banke	4.092.767	3.253.716	5.544.323	4.471.316
- države	79.848	30.075	180.746	123.105
- finančne organizacije	45.127	26.939	72.282	58.321
- gospodarstvo	993.058	781.821	1.542.725	1.259.056
- fizične osebe	2.974.734	2.414.881	3.748.570	3.030.834
Prejeti depoziti				
- bank in centralnih bank	774	3.373	2.383	5.196
- strank, ki niso banke	2.200.572	3.041.209	3.476.343	4.472.516
- države	172.290	441.548	182.804	457.207
- finančne organizacije	74.616	114.877	109.122	146.744
- gospodarstvo	303.226	388.599	444.365	567.154
- fizične osebe	1.650.440	2.096.185	2.740.052	3.301.411
Skupaj	6.390.075	6.386.040	9.078.648	9.006.166

b) Kredit bank in strank, ki niso banke

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kredit				
- bank in centralnih bank	519.926	643.578	571.029	714.722
- strank, ki niso banke	16.168	33.511	100.267	136.660
- države	10.009	10.012	29.982	30.400
- finančne organizacije	-	20.181	61.335	99.940
- gospodarstvo	6.159	3.318	8.950	6.320
Skupaj	536.094	677.089	671.296	851.382

NLB d.d. in NLB Skupina na dan 31. december 2015 izkazujeta 345.762 tisoč EUR odobrenih nečrpanih kreditov (31. december 2014: 41.118 tisoč EUR).

c) Izdani vrednostni papirji

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Knjigovodska vrednost izdanih obveznic				
- s katerimi se trguje na aktivnih trgih	304.962	359.853	304.962	359.853
Obveznice (v %)				
- s fiksno obrestno mero	100,00	100,00	100,00	100,00
	100,00	100,00	100,00	100,00

NLB d.d. je v letu 2014 na mednarodnih trgih kapitala izdala triletno nezavarovano obveznico z nominalno vrednostjo 300 mio EUR in kuponom 2,875 % letno. Obveznica, ki jo bonitetni agenciji Fitch in Standard & Poor's po stanju na dan 31. december 2015 ocenjuje z mednarodno bonitetno oceno B+/BB-, je bila sprejeta v trgovanje na organiziranem trgu Luksemburške borze.

d) Podrejene obveznosti

v tisoč EUR

NLB Skupina				31.12.2015		31.12.2014	
	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
Podrejeni krediti							
	EUR	30.6.2018	6-mesečni EURIBOR + 6,3 % p.a.	12.219	12.000	12.174	12.000
	EUR	30.6.2020	6-mesečni EURIBOR + 7,7 % p.a.	5.176	5.000	5.154	5.000
	EUR	26.6.2025	6-mesečni EURIBOR + 7,5 % p.a.	9.945	10.000	-	-
Skupaj				27.340	27.000	17.328	17.000

V letu 2015 je NLB Skupina prejela nov podrejeni kredit z naslednjimi značilnostmi:

- ni zavarovan niti pokrit z zavarovanjem ali garancijo banke ali z njo povezane osebe;
- vsebuje klavzulo o podrejenosti, ki navaja, da bo v primeru stečaja ali likvidacije banke ta instrument poplačan pred poravnavo obveznosti do delničarjev banke in lastnikov hibridnih instrumentov ter po poravnavi obveznosti do drugih upnikov;
- instrument je na voljo za pokrivanje izgub v primeru stečaja in likvidacije banke;
- plačilo obresti ni dovoljeno, če lahko to resno ogrozi finančni položaj banke.

e) Druge finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Obveznosti po plačilnih karticah	14.231	14.024	15.502	15.322
Obveznosti do dobaviteljev	11.371	8.065	14.515	10.787
Obveznosti za plače	6.913	7.110	8.274	8.430
Obveznosti za neizvršena izplačila	4.580	6.941	13.835	18.178
Vnaprej vračunani stroški	4.615	5.733	12.695	11.643
Obveznosti za opravnine	1.305	1.389	1.341	1.424
Druge finančne obveznosti	4.331	2.961	9.145	6.102
Skupaj	47.346	46.223	75.307	71.886

Druge finančne obveznosti vključujejo obveznosti do zavarovalnic, obveznosti do zaposlenih, prejete varščine in začasne račune.

5.17. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rezervacije za finančne garancije (pojasnilo 5.25.a)	44.583	46.023	47.737	48.733
Rezervacije za storitvene garancije (pojasnilo 5.25.a)	29.863	31.568	31.034	32.876
Rezervacije za ostale prevzete finančne obveznosti (pojasnilo 5.25.a)	3.197	11.212	3.228	11.190
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	16.559	15.741	21.265	18.995
Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme	54	733	54	733
Rezervacije za reorganizacijo	3.429	5.824	3.477	5.871
Rezervacije za pravne tožbe	5.075	1.666	13.465	6.774
Druge rezervacije	2.377	1.798	2.379	1.802
Skupaj	105.137	114.565	122.639	126.974

Rezervacije za pravne tožbe so oblikovane na podlagi ocene verjetnega izida tožb.

Na dan 31. december 2015 je proti NLB d.d. vloženih 21 materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov (31. december 2014: 24) v skupni višini 419.277 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2014: 386.420 tisoč EUR). Proti NLB Skupini je na dan 31. december 2015 vloženih 45 (31. december 2014: 46) materialno pomembnih tožbenih denarnih zahtevkov v skupni višini 627.917 tisoč EUR, brez obračunanih zamudnih obresti (31. december 2014: 560.086 tisoč EUR).

Največji znesek med materialno pomembnimi tožbenimi zahtevki predstavljajo tožbeni zahtevki Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) proti NLB d.d., ki se nanašajo na stare devizne vloge varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb, ki so bile prenesene na hrvaške banke in znašajo v glavničnem znesku 171.324.231,29 EUR. Zaradi dolgotrajnosti postopkov skupni znesek obresti že presega glavnico. NLB d.d. z navajanjem številnih procesnih in vsebinskih razlogov tem zahtevkom vselej nasprotuje. Ključna razloga sta, da NLB d.d. za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, saj je bila ustanovljena šele z ustavnim zakonom 27. julija 1994 (NLB d.d. v času, ko so bile vloge položene pri LB Glavni Filiali Zagreb, še ni obstajala), in da NLB d.d. ni prevzela nobenih obveznosti iz tega naslova. Poleg tega gre za sukcesijsko vprašanje nekdanje Jugoslavije, saj sta se vladi Republike Slovenije in Republike Hrvaške z Memorandumom o soglasju, ki je bil podpisan leta 2013, dogovorili, da se rešitev za prenesene devizne vloge Ljubljanske banke na Hrvaškem (LB) najde na podlagi Sporazuma o vprašanjih nasledstva ter da bo Republika Hrvaška do dokončne rešitve tega vprašanja zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami začeli PBZ in ZaBa. Kljub navedenemu je v enem zahtevku drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu maja 2015 odločilo, da se pritožbi LB in NLB d.d. zavrneta ter da je tožeča stranka PBZ upravičena do plačila glavničnega zneska 254,76 EUR in stroškov postopka v znesku 15.781,25 HRK, oboje skupaj s pripadajočimi zamudnimi obrestmi. NLB d.d. je zoper to pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo, saj meni, da je odločitev sodišča v nasprotju z veljavno zakonodajo in sklenjenim sporazumom med Republiko Slovenijo in Republiko Hrvaško. V drugem podobnem primeru je sodišče na prvi stopnji decembra 2015 odločilo, da sta NLB d.d. in LB d.d. dolžni solidarno plačati tožeči stranki PBZ 222.426,39 EUR z obrestmi od 1. januarja 1992 dalje in stroške postopka v znesku 253.293,37 HRK. NLB d.d. preučuje vse možnosti za zaščito svojih interesov, saj meni, da v skladu z ustavnim zakonom zadevna obveznost ni obveznost NLB d.d. Nasprotno pa je bil v enem izmed primerov tožbeni zahtevek PBZ (glavnični znesek 788,59 EUR z obrestmi) v razmerju do NLB d.d. zavrnjen, prav tako je bila zavrnjena pritožba PBZ na sodišču druge stopnje. V nadaljevanju postopka je vrhovno sodišče Republike Hrvaške zavrnilo revizijo PBZ kot nedopustno, postopek pa je bil pravnomočno končan v korist NLB d.d. Rezervacije iz tožbenih zahtevkov BPZ in ZaBa niso oblikovane, saj NLB d.d. meni, da za tožbe ni pravne podlage.

Poleg tega so NLB d.d. in nekatere druge članice NLB Skupine kot tožena stranka udeležene tudi v sodnem sporu dveh drugih tožečih strank. Postopek, katerega vrednost je 32,3 mio EUR, se je začel leta 2012. Sodišče prve stopnje je razsodilo v korist tožečih strank, vendar so vse tožene stranke vložile pritožbe. V pritožbenem postopku je po oceni NLB Skupine bistveno več pravnih argumentov (tako procesnih kot materialnih) na strani toženih strank, saj je v postopku na prvi stopnji prišlo po oceni NLB Skupine do številnih nepravilnosti in napačne uporabe prava. Posledično rezervacije za pravne tožbe iz tega naslova niso oblikovane.

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

Finančne garancije

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	46.023	11.303	48.733	18.112
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(3)	(49)
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.10.)	(1.445)	36.480	(1.000)	32.361
Porabljene rezervacije	-	(1.763)	-	(1.763)
Tečajne razlike	5	3	7	72
Stanje 31. december	44.583	46.023	47.737	48.733

Storitvene garancije

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	31.568	36.270	32.876	38.075
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(1)	(25)
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.10.)	(1.727)	(4.720)	(1.865)	(5.220)
Tečajne razlike	22	18	24	46
Stanje 31. december	29.863	31.568	31.034	32.876

Druge prevzete finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	11.212	6.952	11.190	11.424
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(1)	1
Oblikovane/ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.10.)	(8.047)	4.183	(7.982)	(313)
Tečajne razlike	32	77	21	78
Stanje 31. december	3.197	11.212	3.228	11.190

c) Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih

Odpravnine

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	10.925	7.071	12.275	8.903
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(2)	(13)
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	334	300	543	453
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(22)	(754)	(224)	(1.031)
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	431	508	576	684
Porabljene rezervacije (izplačila)	(588)	(146)	(938)	(377)
Aktuarski dobički in izgube	706	3.946	1.975	3.656
Stanje 31. december	11.786	10.925	14.205	12.275

Drugi zasluži zaposlencev

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	4.816	4.771	6.720	6.522
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(1)	(10)
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.9.)	2.509	3.005	4.379	4.576
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.9.)	(8)	(530)	(15)	(545)
Odhodki za obresti (pojasnilo 4.1.)	119	145	175	203
Porabljene rezervacije	(2.663)	(2.575)	(4.198)	(4.026)
Stanje 31. december	4.773	4.816	7.060	6.720

Drugi zasluži zaposlencev vključujejo obveznosti NLB Skupine za jubilejne nagrade in neizkoriščene dopuste.

d) Gibanje rezervacij iz Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	2015	2014
Stanje 1. januar	733	877
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	-	300
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(106)	-
Porabljene rezervacije	(573)	(444)
Stanje 31. december	54	733

V skladu z določili Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme je Stanovanjski sklad Republike Slovenije v preteklih letih varčevalcem, vključenim v to shemo, letno prispeval eno mesečno premijo. Za vse varčevalce, ki se po izteku sheme niso odločili za najem kredita, je NLB d.d. dolžna te premije vrniti Stanovanjskemu skladu Republike Slovenije, zato ima oblikovane rezervacije v višini ocenjene vrednosti teh premij.

e) Gibanje rezervacij za reorganizacijo

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	5.824	10.866	5.871	11.803
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	-	-	19	1.342
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(15)	-	(15)	(171)
Porabljene rezervacije	(2.380)	(5.042)	(2.398)	(7.103)
Stanje 31. december	3.429	5.824	3.477	5.871

Rezervacije za reorganizacijo bodo predvidoma porabljene v prihodnjem letu.

f) Gibanje rezervacij za pravne tožbe

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	1.666	1.094	6.774	5.327
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	(21)	(137)
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	3.409	669	8.176	4.575
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	-	(85)	(701)	(2.419)
Porabljene rezervacije	(2)	(9)	(765)	(569)
Tečajne razlike	2	(3)	2	(3)
Stanje 31. december	5.075	1.666	13.465	6.774

g) Gibanje drugih rezervacij

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Stanje 1. januar	1.798	7.876	1.802	7.880
Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.11.)	2.928	-	2.928	-
Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.11.)	(150)	(6.077)	(150)	(6.077)
Porabljene rezervacije	(2.199)	(1)	(2.201)	(1)
Stanje 31. december	2.377	1.798	2.379	1.802

5.18. Odloženi davek

a) Razčlenitev po vrstah odloženih davkov

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Terjatve za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	59.534	53.819	59.683	53.865
Oslabitev kreditov in terjatev	3.673	3.874	4.219	32.452
Rezervacije za obveznosti in stroške	2.246	1.718	2.385	1.906
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	182	295	1.130	1.364
Dividende	-	7	-	7
Davčna izguba	232.371	241.296	229.229	224.062
Davčne olajšave	-	-	-	28
Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	(278.020)	(281.023)	(275.098)	(293.340)
Skupaj terjatve za odloženi davek	19.986	19.986	21.548	20.344
Obveznosti za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov	10.608	13.003	11.249	13.500
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	239	245	1.056	1.109
Oslabitev kreditov in terjatev	-	-	129	64
Drugo	-	-	27	39
Skupaj obveznosti za odloženi davek	10.847	13.248	12.461	14.712
Neto terjatve za odloženi davek	9.139	6.738	9.400	5.947
Neto obveznosti za odloženi davek	-	-	(313)	(315)
Vključeno v izkaz poslovnega izida	292	283	1.387	787
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	6.741	(13.144)	6.742	(13.144)
- oslabitev kreditov in terjatev	(201)	(40)	(28.299)	7.874
- rezervacije za obveznosti in stroške	(212)	(690)	(261)	(677)
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	(107)	(164)	(181)	10
- davčna izguba	(8.925)	(1.507)	5.167	3.971
- dividende	(7)	-	(7)	-
- davčne olajšave	-	(1.489)	(28)	(1.481)
- prilagoditev terjatev za odloženi davek	3.003	17.317	18.242	4.273
- drugo	-	-	12	(39)
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	2.109	(6.937)	2.067	(6.876)
- prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.455	(7.048)	1.413	(6.987)
- varovanje denarnih tokov	(86)	111	(86)	111
- aktuarske predpostavke in izkustvo	740	-	740	-

Slovenska davčna zakonodaja ne določa omejitev oziroma roka za uveljavljanje nepokrite davčne izgube.

Če bi NLB d.d. v skladu z MRS 12 evidentirala odložene terjatve za davke na vse odbitne začasne razlike, bi znesek odloženih terjatev za davke znašal 298.006 tisoč EUR (31. december 2014: 301.009 tisoč EUR). NLB d.d. je zmanjšala odložene terjatve, za katere na podlagi projekcij prihodnjih dobičkov ocenjuje, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti (to je v petih letih). Znesek zmanjšanja znaša 278.020 tisoč EUR (31. december 2014: 281.023 tisoč EUR).

b) Gibanje odloženih davkov

Terjatve za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB d.d.	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalstkih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Davčna izguba	Davčne olajšave	Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	Dividende	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	2.408	67.233	472	3.914	242.803	1.489	(298.340)	7	19.986
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(690)	(13.226)	(177)	(40)	(1.507)	(1.489)	17.317	-	188
V breme drugega vseobsegajočega donosa	-	(188)	-	-	-	-	-	-	(188)
Stanje 31. december 2014	1.718	53.819	295	3.874	241.296	-	(281.023)	7	19.986
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(212)	6.657	(113)	(201)	(8.925)	-	3.003	(7)	202
V dobro/(breme) drugega vseobsegajočega donosa	740	(942)	-	-	-	-	-	-	(202)
Stanje 31. december 2015	2.246	59.534	182	3.673	232.371	-	(278.020)	-	19.986

v tisoč EUR

NLB Skupina	Rezervacije za obveznosti in stroške	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalstkih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Oslabitev kreditov in terjatev	Davčna izguba	Davčne olajšave	Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	Dividende	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	2.587	67.265	1.040	24.555	220.091	1.509	(297.613)	7	19.441
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(4)	2	(21)	(2)	-	-	-	-	(25)
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(677)	(13.226)	345	7.899	3.971	(1.481)	4.273	-	1.104
V breme drugega vseobsegajočega donosa	-	(176)	-	-	-	-	-	-	(176)
Stanje 31. december 2014	1.906	53.865	1.364	32.452	224.062	28	(293.340)	7	20.344
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	1	-	-	-	-	1
V (breme)/dobro izkaza poslovnega izida	(261)	6.660	(234)	(28.234)	5.167	(28)	18.242	(7)	1.305
V dobro/(breme) drugega vseobsegajočega donosa	740	(842)	-	-	-	-	-	-	(102)
Stanje 31. december 2015	2.385	59.683	1.130	4.219	229.229	-	(275.098)	-	21.548

Obveznosti za odloženi davek

v tisoč EUR

NLB d.d.	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Skupaj
Stanje 1. januar 2014	6.336	258	6.594
V dobro izkaza poslovnega izida	(82)	(13)	(95)
V breme drugega vseobsegajočega donosa	6.749	-	6.749
Stanje 31. december 2014	13.003	245	13.248
V dobro izkaza poslovnega izida	(84)	(6)	(90)
V dobro drugega vseobsegajočega donosa	(2.311)	-	(2.311)
Stanje 31. december 2015	10.608	239	10.847

v tisoč EUR

	Oslabitev kreditov in terjatev	Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	Drugo	Skupaj
NLB Skupina					
Stanje 1. januar 2014	40	6.890	789	-	7.719
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(1)	(8)	(15)	-	(24)
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	25	(82)	335	39	317
V breme drugega vseobsegajočega donosa	-	6.700	-	-	6.700
Stanje 31. december 2014	64	13.500	1.109	39	14.712
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida	65	(82)	(53)	(12)	(82)
V dobro drugega vseobsegajočega donosa	-	(2.169)	-	-	(2.169)
Stanje 31. december 2015	129	11.249	1.056	27	12.461

5.19. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB d.d.			NLB Skupina		
2015	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	(706)	740	34	(1.975)	740	(1.235)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	(8.562)	1.455	(7.107)	(8.496)	1.413	(7.083)
Varovanje denarnih tokov	509	(86)	423	509	(86)	423
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	(2.735)	456	(2.279)
Skupaj	(8.759)	2.109	(6.650)	(12.697)	2.523	(10.174)

v tisoč EUR

	NLB d.d.			NLB Skupina		
2014	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički in izgube	(3.946)	-	(3.946)	(3.656)	-	(3.656)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	41.461	(7.048)	34.413	40.970	(6.987)	33.983
Varovanje denarnih tokov	(655)	111	(544)	(655)	111	(544)
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	7.338	(1.202)	6.136
Skupaj	36.860	(6.937)	29.923	43.997	(8.078)	35.919

Terjatve za odloženi davek na aktuarske dobičke in izgube je NLB d.d. evidentirala v letu 2015 po sprejetju sprememb Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb, ki omogoča znižanje davčne osnove tudi za aktuarske izgube, evidentirane v drugem vseobsegajočem donosu.

5.20. Druge obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Obveznosti za davke	3.817	3.397	4.982	4.300
Odloženi prihodki	1.693	832	7.579	3.772
Obveznosti za prejete predujme	166	34	1.978	3.994
Skupaj	5.676	4.263	14.539	12.066

5.21. Kapital banke

V letu 2015 ni bilo sprememb v osnovnem kapitalu NLB d.d., ki znaša 200.000 tisoč EUR. Na dan 31. december 2015 in 31. december 2014 je edini delničar NLB d.d. Republika Slovenija. NLB Skupina nima lastnih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice NLB d.d. na dan 31. december 2015 znaša 62,1 EUR (31. december 2014: 60,2 EUR), na konsolidirani ravni pa 71,1 EUR (31. december 2014: 67,2 EUR). Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic.

Bilančni dobiček na dan 31. december 2015 znaša 125.410 tisoč EUR (31. december 2014: 81.529 tisoč EUR) in je sestavljen iz čistega dobička leta 2015 v višini 43.881 tisoč EUR ter prenesenega dobička leta 2014 v višini 81.529 tisoč EUR. O njegovi uporabi bo odločala skupščina banke.

NLB d.d. v letu 2015 in 2014 ni izplačala dividend za pretekli leti.

5.22. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos in rezerve

a) Rezerve

Kapitalske rezerve na dan 31. december 2015 in 31. december 2014 vključujejo 822.173 tisoč EUR vplačanega presežka kapitala in 49.205 tisoč EUR iz odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička v višini 13.522 tisoč EUR se na dan 31. december 2015 in 31. december 2014 v celoti nanašajo na zakonske rezerve skladno z Zakonom o gospodarskih družbah.

V poslovnem letu 2015 je NLB d.d. ustvarila čisti dobiček v višini 43.881 tisoč EUR, ki je po stanju na dan 31. december 2015 vključen v zadržani dobiček.

b) Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Varovanje denarnih tokov	(2.243)	(2.666)	(2.243)	(2.666)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - lastniški vrednostni papirji	10.046	11.019	11.342	12.327
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo - dolžniški vrednostni papirji	27.950	34.084	36.982	45.416
Aktuarski pokojninski načrti z določenimi zaslužki	(3.912)	(3.946)	(4.935)	(3.767)
Tečajne razlike	-	-	(18.297)	(15.579)
Varovanje neto naložbe v družbe v tujini	-	-	754	754
Skupaj	31.841	38.491	23.603	36.485

5.23. Kapitalska ustreznost

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički iz preteklih let	81.529	-	207.004	148.234
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	81.529	39.599	58.111
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	2.815	(1.519)	(4.090)	(4.663)
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	-	-	-	-
Bonitetni filtri - rezerva iz naslova varovanja denarnih tokov	897	533	897	533
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.649)	(3.049)	(3.134)	(3.535)
(-) Dobro ime	-	-	(3.529)	(3.529)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(29.627)	(33.743)	(35.745)	(39.171)
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izvirajo iz začasnih razlik, zmanjšane za povezane obveznosti	(2.886)	(1.094)	(2.755)	(802)
(-) Naložbe v instrumente finančnega sektorja CET1 - pomemben delež	-	-	-	-
Navadni lastniški temeljni kapital (CET1)	1.134.979	1.127.557	1.283.147	1.240.078
Dodatni temeljni kapital (AT1)	-	-	-	-
Temeljni kapital (T1)	1.134.979	1.127.557	1.283.147	1.240.078
Dodatni kapital (T2)	-	-	-	-
Kapital skupaj	1.134.979	1.127.557	1.283.147	1.240.078
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	4.353.619	4.292.627	6.849.633	5.875.105
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	68.988	26.963	137.351	141.001
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	9.313	8.338	9.313	8.338
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	596.127	634.290	930.688	1.013.538
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	5.028.047	4.962.218	7.926.985	7.037.982
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (količnik CET1)	22,6 %	22,7 %	16,2 %	17,6 %
Količnik temeljnega kapitala (količnik Tier 1)	22,6 %	22,7 %	16,2 %	17,6 %
Količnik skupnega kapitala	22,6 %	22,7 %	16,2 %	17,6 %

Evropska kapitalska zakonodaja, ki jo sestavlja uredba CRR in direktiva CRD IV, temelji na načelih smernic Basel III. Zakonodaja predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalske ustreznosti, ki izražajo različno kvaliteto kapitala:

- količnik navadnega lastniškega kapitala (razmerje med navadnim oziroma kapitalom CET1 in tehtano izpostavljenostjo tveganjem oziroma RWA), katerega vrednost ne sme biti manjša od 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim kapitalom in RWA), ki ne sme pasti pod 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki ne sme pasti pod 8 %.

NLB d.d. in NLB Skupina izpolnjujeta vse zahteve glede višine kapitalskih količnikov, predpisanih tako z zakonodajo, kot tudi s strani nadzornih institucij.

Kapital NLB in NLB Skupine je v letu 2015 sestavljen zgolj iz sestavin najkvalitetnejšega kapitala CET1 (ni več podrejenih instrumentov, ki bi se uvrščali v nižje kategorije kapitala), zaradi česar so tudi vsi trije z zakonodajo predpisani kapitalski količniki enaki.

V sklopu regulatornih tveganj, kamor sodijo kreditno, operativno in tržna tveganja, NLB Skupina uporablja standardizirani pristop za kreditna in tržna tveganja, medtem ko se izvaja izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja po enostavnem pristopu. Za izračun kapitalskih zahtev za NLB d.d. na solo osnovi se uporabljajo isti pristopi, razen za izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja, kjer se uporablja standardiziran pristop.

Pri pripravi interne ocene kapitalskih potreb NLB d.d. in bančne članice NLB Skupine identificirajo dodatna tveganja, ki niso vključena v izračun po regulatornem pristopu, vendar pomembno vplivajo na njihovo poslovanje. V sklop dodatnih kreditnih tveganj sodi tveganje koncentracije – do posamičnih komitentov oziroma skupin povezanih oseb, v okviru dejavnosti in tveganje koncentracije zavarovanj. NLB Skupina izračunava kapitalsko zahtevo za nefinančna tveganja (kamor se uvrščajo kapitalsko tveganje, tveganje dobičkonosnosti, strateško tveganje, tveganje iz naslova dezinvestiranja in tveganje ugleda), v kolikor oceni, da je posamezno tveganje ključno za NLB Skupino. Poleg tega so v sklop neregulatornih tveganj zajeti tudi efekti stresnih scenarijev za kreditno (poslabšanje bonitetne strukture, znižanje tržnih vrednosti nepremičnin), valutno, likvidnostno tveganje, obrestno tveganje v bančni knjigi, tveganje iz naslova kreditnih pribitkov ter tržnih tveganj iz naslova vrednostnih papirjev.

Podrobnejša predstavitev kapitalske ustreznosti in njenih elementov je v poglavju Upravljanje s tveganji in kapitalom.

5.24. Poslovnoorganizacijske enote v tujini

NLB d.d. ima podružnico v Trstu, ki je v procesu zapiranja. Njeni ključni podatki so naslednji:

v tisoč EUR

	2015	2014
Prihodki iz obresti in opravnin	155	478
Čista izguba poslovnega leta	(583)	(1.750)
	31.12.2015	31.12.2014
Bilančna vsota (v tisoč EUR)	7.158	21.818
Število zaposlenih	-	18

5.25. Zunajbilančne obveznosti

a) Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne garancije	97.543	112.844	190.705	209.806
- finančne	50.844	44.871	124.080	120.868
- storitvene	46.699	67.973	66.625	88.938
Dolgoročne garancije	489.163	580.742	599.865	689.997
- finančne	162.973	201.593	233.706	274.826
- storitvene	326.190	379.149	366.159	415.171
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	923.755	1.012.334	1.101.241	1.101.684
Nepokriti dokumentarni akreditivi	3.567	1.411	19.402	12.604
Drugo	117	832	7.289	6.040
	1.514.145	1.708.163	1.918.502	2.020.131
Rezervacije (pojasnilo 5.17.b)	(77.643)	(88.803)	(81.999)	(92.799)
Skupaj	1.436.502	1.619.360	1.836.503	1.927.332

b) Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah

v tisoč EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014	
	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni	Kratkoročni	Dolgoročni
Zamenjave	90.258	1.026.002	170.418	1.418.074	90.258	1.023.123	170.058	1.414.521
- valutne	90.258	3.312	120.418	6.640	90.258	3.312	120.058	6.640
- obrestne	-	1.000.689	50.000	1.289.636	-	997.810	50.000	1.286.083
- valutno-obrestne	-	22.001	-	121.798	-	22.001	-	121.798
Opcijske pogodbe	15.085	4.763	8.719	8.309	15.085	4.763	8.719	8.309
- valutne	7.093	-	-	-	7.093	-	-	-
- obrestne	-	4.763	-	8.309	-	4.763	-	8.309
- na vrednostne papirje	7.992	-	8.719	-	7.992	-	8.719	-
Terminski posli	114.393	12.188	272.104	18.511	114.030	12.188	271.704	18.511
- valutni	114.393	12.188	272.104	18.511	114.030	12.188	271.704	18.511
Terminske pogodbe	2.500	-	2.900	-	2.500	-	2.900	-
- valutne	2.500	-	2.900	-	2.500	-	2.900	-
Skupaj	222.236	1.042.953	454.141	1.444.894	221.873	1.040.074	453.381	1.441.341
	1.265.189		1.899.035		1.261.947		1.894.722	

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo za NLB d.d. oziroma NLB Skupino 172.223 tisoč EUR (31. december 2014: 224.349 tisoč EUR). Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so prikazane v pojasnilih 5.2., 5.5. in 5.15.

c) Obveznosti iz poslovnega najema

V primeru, kjer je NLB d.d. oziroma družba iz NLB Skupine najemnik, so minimalna prihodnja plačila iz naslova nepreklicnega najema naslednja:

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Nepremičnine				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	980	1.381	1.833	1.871
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	3.802	5.056	5.977	5.981
Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih	1.842	2.509	1.921	1.994
Drugo				
Obveznosti, ki zapadejo do enega leta	251	282	399	405
Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let	454	750	1.085	1.241
Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih	-	27	-	27
Skupaj	7.329	10.005	11.215	11.519

d) Prihodki iz poslovnega najema

Prihodnji minimalni prihodki iz poslovnega najema:

v tisoč EUR

NLB Skupina	2015	2014
Prihodki, ki zapadejo do enega leta	6.619	3.964
Prihodki, ki zapadejo od enega leta do petih let	14.069	10.361
Prihodki, ki zapadejo v več kot petih letih	35.957	38.182
Skupaj	56.645	52.507

e) Prihodnje obveznosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Prihodnje obveznosti za nakup:				
- osnovnih sredstev	1.099	97	1.193	227
- neopredmetenih sredstev	2.285	165	2.408	304
Skupaj	3.384	262	3.601	531

5.26. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

NLB Skupina sredstva, ki jih upravlja v tujem imenu in za tuj račun, vodi ločeno od svojih sredstev, prihodki in stroški pa pripadajo nalogodajalcu oziroma bremenijo nalogodajalca. NLB Skupina za svoje storitve zaračunava opravnino.

Sredstva upravljana v tujem imenu in za tuj račun

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Posredniško poslovanje	10.167.040	10.129.307	11.056.208	10.863.919
Poravnavno poslovanje in ostali posli	1.079.281	2.903.176	1.110.667	2.941.190
Skupaj	11.246.321	13.032.483	12.166.875	13.805.109

Posredniško poslovanje

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sredstva				
Terjatve poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	10.124.884	10.106.792	11.006.524	10.834.744
- iz finančnih instrumentov	10.117.536	10.087.226	10.999.108	10.814.913
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	808.071	1.062.190	1.261.293	1.444.719
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	-	-	339.607	304.341
- skrbniški posli	9.309.465	9.025.036	9.398.208	9.065.853
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente	123	1.158	191	1.423
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (kupcev)	7.225	18.408	7.225	18.408
Denarna sredstva strank	42.156	22.515	49.684	29.175
- na poravnalnem računu za sredstva strank	13.187	7.667	20.715	14.327
- na transakcijskih računih strank	28.969	14.848	28.969	14.848
Obveznosti				
Obveznosti poravnalnega oziroma transakcijskih računov za sredstva strank	10.167.040	10.129.307	11.056.208	10.863.919
- do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	10.152.750	10.121.117	11.041.371	10.855.043
- sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil	810.629	1.063.051	1.263.851	1.445.580
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	-	-	346.656	310.580
- skrbniški posli	9.342.121	9.058.066	9.430.864	9.098.883
- do KDD oziroma obračunskega računa banke za kupljene finančne instrumente	126	45	126	45
- do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev)	13.816	7.768	14.363	8.454
- do banke oziroma poravnalnega računa banke za provizije, stroške ipd.	348	377	348	377

Prihodki iz opravnin od poslov v tujem imenu in za tuj račun

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Posredniško poslovanje (pojasnilo 4.3.b)	5.859	6.190	7.111	7.251
Poravnavno poslovanje in ostali posli	848	399	966	602
Skupaj	6.707	6.589	8.077	7.853

6. Dogodki po obdobju poročanja

Februarja 2016 je nadzorni svet NLB d.d. sprejel sklep o sporazumnem, predčasnem prenehanju mandata predsednika uprave Janka Medje. Skupščina NLB d.d. je sprejela sklep o povečanju števila članov nadzornega sveta s sedem na devet članov. Dva člana nadzornega sveta je odpoklicala in imenovala pet novih.

7. Upravljanje tveganj

a) Strategije in procesi na področju upravljanja tveganj

NLB Skupina se pri uresničevanju zastavljenih strateških ciljev s težnjo dolgoročno dobičkonosnega poslovanja osredotoča na stalno izboljševanje sistema za upravljanje tveganj in celostno obvladovanje vseh relevantnih vrst tveganj. Zanesljiv in celosten sistem upravljanja tveganj je vzpostavljen znotraj celotne organizacije z namenom proaktivnega spremljanja in upravljanja tveganj kakor tudi s ciljem preudarne porabe razpoložljivega kapitala. NLB Skupina je opredelila temeljne strateške usmeritve glede nagnjenosti do oziroma pripravljenosti prevzemanja tveganj (»risk appetite«) in usmeritve glede prevzemanja posameznih vrst tveganj (»risk strategy«), ki so predmet redne revizije in nadgradnje. Krovna strategija poslovanja, usmeritve glede prevzemanja tveganj ter ključne interne politike NLB Skupine, ki jih potrjujeta uprava in nadzorni svet, opredeljujejo strateške cilje in usmeritve prevzemanja tveganj, pristope in metodologije spremljanja, merjenja in upravljanja vseh vrst tveganj.

Pri upravljanju kreditnega tveganja, ki je najpomembnejše tveganje NLB Skupine, velja osredotočenost na prevzemanje zmernih tveganj, sočasno pa tudi na doseganje optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja, obenem pa je velik poudarek tudi na upravljanju slabih posojil znotraj obstoječega naložbenega portfelja. Na področju likvidnostnega tveganja gre usmeritev v smeri stalnega zagotavljanja ustrezne ravni likvidnosti za potrebe izpolnjevanja vseh kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti. Pri prevzemanju tržnih in operativnih tveganj NLB Skupina zasleduje usmeritev, da tovrstna tveganja ne smejo pomembno vplivati na njeno poslovanje. Toleranca do sprejemanja vseh ostalih vrst tveganj je nizka, s poudarkom na minimizaciji njihovega možnega vpliva na poslovanje celotne skupine.

Banka tekoče spremlja ciljni profil tveganosti tako na ravni NLB d.d. kot tudi na ravni NLB Skupine. O spremljanju izpostavljenosti znotraj opredeljenih limitov oziroma ciljnih vrednosti ter morebitnih odstopanj se sproti poroča pristojnim odborom in/ali upravi banke. Celovito poročilo o izpostavljenosti tveganjem celotne skupine je kvartalno obravnavano pri upravi banke, komisiji za tveganja nadzornega sveta in nadzornem svetu banke. Tak pristop spremljanja ciljnega profila tveganosti je vzpostavljen tudi v posameznih bančnih članicah NLB Skupine.

Interne politike upravljanja tveganj članic NLB Skupine vključujejo poenotene ključne usmeritve obvladovanja tveganj na ravni NLB Skupine, obenem pa so njihov sestavni del tudi zahteve, ki izhajajo iz lokalne regulative. Politike potrjujejo vodstva posameznih članic, obravnavajo pa tudi nadzorni organi članic. Politike podrobno opredeljujejo pristope ter metodologije spremljanja, merjenja ter upravljanja vseh vrst tveganj s poudarkom na:

- aktivni spremljavi kreditnega portfelja z namenom minimiziranja izgub iz kreditnega tveganja, ki glede na poslovni model NLB Skupine predstavlja najpomembnejše tveganje,
- zagotavljanju ustrezne ravni likvidnosti in lastnih virov financiranja,
- minimizaciji negativnih dohodkovnih učinkov, ki izhajajo iz tržnih tveganj,
- ter minimizaciji potencialnih škodnih dogodkov iz operativnih tveganj.

Na ravni NLB Skupine so za namen upravljanja tveganj najpomembnejši naslednji dokumenti:

- Opredelitev pripravljenosti prevzemanja tveganj na ravni NLB Skupine (»Risk Appetite Statement«),
- Strategija prevzemanja in upravljanja tveganj v NLB Skupini (»Risk Strategy«),
- Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini,
- Merila in postopki za odobravanje naložb v članicah NLB Skupine,
- Priročnik za zavarovanje naložb v NLB Skupini,
- Metodologija oslabitev terjatev in oblikovanja rezervacij za kreditna tveganja po mednarodnih standardih računovodskega poročanja in predpisih Banke Slovenije v NLB d.d. in NLB Skupini,
- Usmeritve odobravanja naložb nefinančnim družbam v NLB d.d. in
- Minimalni standardi Finančni trgi.

b) Struktura in organizacija področja za upravljanje tveganj

Spremljanje tveganj NLB Skupine se izvaja centralizirano, v sklopu specializiranega področja za tveganja (»Business Line Risk«), v katerega je vključenih več organizacijskih enot v NLB d.d. To področje je pristojno za oblikovanje politik upravljanja tveganj in nadzor nad njihovim izvajanjem, koordinacijo aktivnosti za harmonizacijo upravljanja tveganj v NLB Skupini, spremljanje izpostavljenosti NLB Skupine vsem vrstam poslovnih tveganj ter pripravo zunanjih in notranjih poročil. Poleg tega se v okviru področja izvajata tudi skrbništvo nad metodologijo za ugotavljanje bonitete komitentov in kreditnih limitov ter skrbništvo nad metodologijo ocenjevanja nepremičnin in premičnin v NLB Skupini. Bonitetno razvrščanje materialno pomembnih komitentov in oblikovanje mnenja o prevzemanju tveganj (načelo soodločanja pri pripravi naložbenega mnenja) se izvajata centralizirano, prek kreditnega odbora v

NLB d.d. Vse članice NLB Skupine, ki se vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze NLB Skupine, o izpostavljenosti tveganjem poročajo pristojnim strokovnim službam v NLB d.d. Slednje z vsemi relevantnimi informacijami seznanjajo odbor za upravljanje bilance NLB Skupine, upravo in komisijo za tveganja pri nadzornem svetu, ki po potrebi sprejemajo tudi ustrezne ukrepe oziroma odločitve.

Za upravljanje tveganj, ki jih prevzemajo članice NLB Skupine v okviru opredeljene strategije poslovanja, je v prvi vrsti odgovorno vodstvo članice, ki mora zasledovati strateške cilje in dosegati načrtovane poslovne rezultate, pri tem pa tudi spremljati in obvladovati tveganja skladno z usmeritvami na ravni NLB Skupine. V ta namen morajo članice sprejeti ustrezne politike upravljanja tveganj. Soglasje k ciljem in politikam mora dati nadzorni organ članice, ki v okviru svojih pristojnosti tudi spremlja njihovo uresničevanje in ocenjuje ustreznost. Vodstvo članice oziroma uprava in njeni odbori določene, predvsem operativne pristojnosti upravljanja tveganj prenašajo na nižje ravni upravljanja v skladu s pooblastili.

Pri članicah NLB Skupine spremljanje tveganj poteka centralizirano, v okviru samostojne oziroma ločene organizacijske enote. Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov obvladovanja tveganj ter s tem celovit pogled na dogajanja v izkazu finančnega položaja NLB Skupine in posamezne članice. Skladno s Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini je slednje v vseh članicah organizirano tako, da je zagotovljena ločitev merjenja oziroma spremljave tveganj od upravljanja tveganj oziroma poslovne funkcije, kar je pomembno zaradi objektivnosti, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev. Organizacijska enota za področje tveganj je odgovorna neposredno upravi oziroma njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje bilance banke, odboru za operativna tveganja), ta pa nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornem svetu ali upravnem odboru).

Organizacija in razmejitev pristojnosti področja upravljanja tveganj sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata transparenten in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

c) Merjenje in poročanje tveganj

Sistemi merjenja ter načela upravljanja tveganj so sestavni del politik upravljanja tveganj, ki so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajene z vsemi regulatornimi zahtevami Evropske centralne banke in Banke Slovenije, upoštevaje določila direktive (CRD), Uredbe (CRR) ter smernice EBA. NLB Skupina na področju kapitalске ustreznosti uporablja standardiziran pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop za operativna tveganja, z izjemo NLB d.d., ki uporablja standardiziran pristop.

Za interne potrebe merjenja izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim, operativnim in nefinančnim tveganjem v NLB Skupini se poleg regulatornih uporabljajo tudi notranje metodologije in pristopi, ki omogočajo bolj podrobno spremljanje in upravljanje tveganj. Slednji so usklajeni z baselskimi in smernicami EBA ter splošno uveljavljenimi metodološkimi pristopi v bančni praksi. Podrobnejši opis metodologij za spremljanje posameznih vrst tveganj je podan v sklopu obravnave posamezne vrste tveganja.

Poročanje v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki glede vsebine in frekvence poročanja poleg notranjih potreb upoštevajo zahteve Evropske centralne banke in Banke Slovenije. Na ravni posamezne članice NLB Skupine se upoštevajo tudi zahteve lokalne regulative. Poročanje poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednje omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja tveganj z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, ustrezno vzpostavljene baze podatkov ter avtomatizacija priprave poročil na ravni NLB Skupine, kar zagotavlja tudi njihovo kvaliteto in zmanjšuje možnosti napak.

d) Ključni poudarki na področju obvladovanja tveganj v letu 2015

NLB Skupina je izvedla dodatne aktivnosti v smeri nadaljnje krepitve robustnosti sistema za obvladovanje tveganj, ki vključuje vse relevantne vrste tveganj, z namenom njihovega celostnega in preudarnega obvladovanja. Najpomembnejše tveganje v NLB Skupini, upoštevaje strateške usmeritve, ostaja kreditno tveganje. NLB Skupina daje velik poudarek stalnemu in postopnemu izboljševanju kvalitete naložbenega (kreditnega) portfelja, kjer novo financiranje podjetij in prebivalstva predstavlja enega od ključnih korakov za doseganje tega cilja. Manjša zadolženost podjetij ter njihovo uspešno prestrukturiranje so pozitivno vplivali na odobravanje novih naložb. Na segmentu prebivalstva se kažejo pozitivni premiki v obliki večjega zaupanja in s tem povezane potrošnje, znižanja stopnje nezaposlenosti ter oživljanja nepremičninskega trga. Na področju odobravanja novih naložb se nadaljuje proces uvajanja izboljšav v kreditnem procesu in kulturi prevzemanja tveganj. Poudarek je na razvoju internih točkvalnih modelov za posamezen segment komitentov s ciljem konsistentnega zaznavanja tveganj in boljše odzivnosti v razmerju do komitentov. Vzpostavljen je sistem zgodnjega zaznavanja poslabšanega poslovanja komitentov, kamor se uvrščajo komitenti na tako imenovanem opazovalnem seznamu in v intenzivni obravnavi. Njihov finančni položaj in izvajanje aktivnosti v sklopu akcijskega plana se redno spremljata v okviru specializiranega odbora. Poleg tega so aktivnosti NLB Skupine osredotočene tudi na nadaljnje zmanjševanje obsega slabih naložb. Skladno s smernicami EBA so bili v letu 2015 izkazani pozitivni učinki intenzivne obravnave komitentov, ki so se soočali s težavami v poslovanju, predvsem po zaslugi ukrepov prestrukturiranja. Pozitivni rezultati izhajajo tudi iz proaktivnih pristopov izterjave dolga, prodaje terjatev, prevzema in odprodaje prejetih zavarovanj.

Likvidnostni položaj NLB d.d. in posledično NLB Skupine je visok in ostaja stabilen, kar se med drugim kaže tudi v visoki stopnji izpolnjevanja vseh mejnih vrednosti regulatornih kazalnikov. NLB Skupina razpolaga z zadostnimi likvidnostnimi rezervami tudi v primeru morebitne uresnitve stresnih likvidnostnih scenarijev. Pri tržnih tveganjih NLB Skupina ohranja konservativno politiko. Velik poudarek je tudi na upravljanju operativnih tveganj, kjer NLB Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme bistveno vplivati na

njeno poslovanje. Poleg tega daje NLB Skupina velik pomen rednemu spremljanju novosti v regulativi in dobrim pristopom v bančni praksi ter njihovi implementaciji z namenom dodatnega izboljšanja nadzora nad prevzemanjem tveganj in njihovega obvladovanja v praksi.

7.1. Kreditna tveganja

a) Uvodni del

NLB Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena predvsem kreditnemu tveganju, ki pomeni tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do banke, zato ga proaktivno spremlja in celostno ocenjuje. Pri tem NLB Skupina sledi Mednarodnim standardom računovodskega poročanja in zakonodaji Banke Slovenije, upošteva smernice EBA. Natančneje je področje urejeno z internimi metodologijami in postopki, zapisanimi v internih aktih.

NLB d.d. z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno s standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, tako da so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki na konsolidirani ravni.

Upravljanje kreditnih tveganj v NLB Skupini poteka na dveh ravneh:

- na ravni posameznega komitenta, kjer se izvajajo ustrezni postopki v različnih fazah odnosa s komitentom pred sklenitvijo pogodbe, ob njej in po njej. Pred sklenitvijo pogodbe se presoja komitentova uspešnost poslovanja in njegovo finančno stanje oziroma morebitno preteklo sodelovanje z banko, kar se uporablja tudi kot podlaga za bonitetno razvrstitev. Poleg tega je pomembna tudi pridobitev kakovostnih zavarovanj, ki pa ne vpliva na bonitetno razvrstitev komitenta. Temu sledijo različne oblike spremljanja komitenta, predvsem presoja zmožnosti dolgoročnega generiranja zadostnega denarnega toka za redno odplačevanje obveznosti in izpolnjevanje pogodbenih zavez. Z vidika zgodnjega zaznavanja tveganj je pomembna redna spremljava komitentov v okviru sistema zgodnjega zaznavanja poslabšanega poslovanja (EWS). Z namenom celovite objektivne presoje poslovanja komitenta poteka tudi razvoj internih točkvalnih modelov za posamezen segment komitentov;
- na ravni celotnega portfelja NLB d.d. oziroma NLB Skupine, kjer se aktivno spremlja in analizira kvaliteta naložbenega (kreditnega) portfelja, ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti, z vidika segmentacije komitentov (glede na vrsto in velikost komitenta), bonitetne strukture, zamud oziroma obsega nedonosnih/zapadlih in restrukturiranih terjatev, pokritosti z oslabitvami in rezervacijami, prejetih zavarovanj, valutne izpostavljenosti ter drugih kazalnikov tveganosti naložbenega (kreditnega) portfelja. Tekoče spremljanje vključuje analizo novih poslov ter drugih sprememb oziroma trendov s poudarkom na zgodnjem zaznavanju povečanih tveganj in njihovi optimizaciji v povezavi z donosnostjo. NLB Skupina zasleduje ustrezno diverzifikacijo portfelja, da bi tako zmanjševala specifične komponente kreditnega tveganja (to je tveganje, ki izhaja iz poslovanja s posameznim komitentom, panog, pozicij v finančnih instrumentih ali drugih specifičnih dogodkov). Vedno večji je tudi poudarek na stresnih scenarijih, ki napovedujejo vpliv neugodnih gibanj portfelja na obseg dodatno potrebnih oslabitev in rezervacij ter s tem povezano porabo kapitala po notranjem pristopu. Izračun kapitalske zahteve za kreditna tveganja v sklopu prvega stebra se izvaja po standardiziranem pristopu, v sklopu drugega stebra pa se izvajata stresno testiranje in ocena tveganja koncentracije.

Višino izgub iz kreditnega tveganja NLB d.d. in članice NLB Skupine ocenjujejo na individualni ravni za pomembne terjatve, ki so posamično pregledane, oziroma na skupinski ravni za preostali del portfelja.

Pri posamičnem pregledu se ugotavlja obstoj nepristranskih dokazov o oslabitvi, ki med drugim vključujejo informacije o pomembnih finančnih težavah komitenta, dejanskem kršenju pogodbenih zavez, kot je zamuda pri poravnavi obveznosti do banke, o dejstvu, da bo zaradi ekonomskih ali pravnih razlogov prišlo do restrukturiranja finančnih sredstev, o obstoju verjetnosti, da bo komitent šel v stečaj ali finančno reorganizacijo. Pri posamičnem pregledu se tako ocenjujejo pričakovani prihodnji denarni tokovi (iz rednega poslovanja in morebitnega unovčenja zavarovanj), in če njihova diskontirana vrednost odstopa od knjigovodske vrednosti finančnega sredstva, je treba pripoznati oslabitev. Če nepristranski dokazi o oslabitvi ne obstajajo, se višina izgub ocenjuje na skupinski ravni.

Za preostali del portfelja, ki ni posamično ocenjen, se oslabitve oblikujejo skupinsko. Portfelj je v ta namen porazdeljen v skupine podobnih terjatev in nato še v podskupine glede na bonitetno razvrstitev. Tu se oslabitve oblikujejo glede na verjetnost prehoda med neplačnike (»probability of default« – PD) in glede na povprečno stopnjo nepoplačljivosti (»loss given default« – LGD) slabih terjatev. Verjetnost prehoda med neplačnike je opredeljena na podlagi matrik prehodov komitentov med bonitetnimi skupinami, v katerih se uporablja netehtana drseča povprečna letna prehodna matrika. Povprečna stopnja nepoplačljivosti oziroma obseg izgube ob neplačilu, ki pove, koliko bomo v povprečju izgubili, ko terjatev postane slaba, se določi na podlagi višine oslabitev za slabe terjatve kot netehtano povprečje stopnje nepoplačljivosti. Pri oblikovanju rezervacij za prevzete obveznosti na skupinski ravni se na podlagi empiričnih podatkov o unovčevanju garancij v preteklosti določi tudi verjetnost unovčenja garancij, ki se upošteva pri oblikovanju skupinskih rezervacij. V teku so aktivnosti, vezane na izpolnjevanje zahtev MSRP 9, ki bodo predvidoma stopile v veljavo v začetku leta 2018 (pojasnilo 2.34.).

b) Ključni poudarki v letu 2015

V sklopu stalne nadgradnje obstoječega sistema za obvladovanje kreditnih tveganj se NLB Skupina osredotoča na prevzemanje zmernih tveganj, sočasno pa tudi na doseganje optimalne donosnosti glede na prevzeta tveganja. Z namenom zagotavljanja dolgoročno dobičkonosnega poslovanja si NLB Skupina prizadeva za postopno izboljšanje kakovosti kreditnega portfelja z novim zdravim portfeljem, obenem pa je poudarek tudi na proaktivnem zmanjševanju obsega slabih naložb.

Prizadevanja NLB Skupine pri upravljanju kreditnih tveganj so še naprej usmerjena k nadgradnji obstoječega kreditnega procesa in nadaljnjemu izboljšanju kulture upravljanja tveganj. Na področju kreditne politike so opredeljene usmeritve, ki vodijo v preudarnейše prevzemanje tveganj v sklopu odobravanja novih naložb. Nadaljuje se razvoj internih točkovnih modelov za posamezen segment komitentov, tako na področju pravnih kot fizičnih oseb. Ti modeli lahko v povezavi s sistemom zgodnjega opozarjanja (EWS) postopno pomembno pripomorejo k izboljššanemu ocenjevanju kreditnih tveganj, večji stabilnosti prehodov v nižje bonitetne razrede in zgodnejšemu zaznavanju težav. Izvajajo se dodatne kontrolne aktivnosti v okviru specializirane enote, s čimer so izboljšane kontrolne aktivnosti kreditne funkcije.

Redno spremljanje in analiziranje trendov kvalitete posameznih segmentov naložbenega portfelja s posebnim poudarkom na novih poslih omogoča zgodnje zaznavanje povečanih tveganj na portfeljski ravni kakor tudi optimizacijo prevzetih tveganj v povezavi z donosnostjo. Poleg tega je poudarek tudi na tekočem spremljanju, upravljanju in poročanju nedonosnih izpostavljenosti (»non-performing exposures«), kamor se uvrščajo komitenti bonitete D in E. Upošteva se zahteve EBA se izvaja tudi podrobnejše spremljanje restrukturiranih izpostavljenosti (»foreborne exposures«) ter tudi ozdravljenih izpostavljenosti (»cured exposures«).

V letu 2015 se je kvaliteta naložbenega (kreditnega) portfelja, ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti, izboljšala v NLB d.d. in NLB Skupini. Slednje izhaja iz izboljšanja strukture novoodobrenih poslov, pozitivnih učinkov uspešno končanih prestrukturiranih komitentov v segmentu podjetij ter drugih izvedenih ukrepov in aktivnosti za zmanjševanje obsega slabih naložb. Naložbeni (kreditni) portfelj na ravni NLB d.d. in NLB Skupine se je zmanjšal, pri čemer je bil trend zmanjšanja v strateških bančnih članicah NLB Skupine ugodnejši kot v NLB d.d.. Z vidika zabeležene pozitivne rasti kreditnega portfelja med članicami posebej izstopa NLB Tutunska banka.

Positivna gospodarska rast, ugodnejši makroekonomski kazalniki ter manjša zadolženost podjetij so ugodno vplivali na odobravanje novih naložb v tem segmentu, kljub že zaostreni konkurenci na trgu. Tudi v segmentu prebivalstva so zabeleženi pozitivni premiki pri stanovanjskih in potrošniških posojilih kot posledica oživljanja nepremičninskega trga, znižanja stopnje nezaposlenosti, izboljšane zaupanja in s tem povezane večje potrošnje. V sklopu naložbenega portfelja NLB Skupine so se povečali tudi kratkoročni plasmaji do centralnih bank in medbančna posojila, ki sodijo v sklop naložb za zagotavljanje ustrezne likvidnosti NLB Skupine.

NLB Skupina namenja poleg tega veliko pozornost aktivnostim za nadaljnje zmanjševanje obsega slabih posojil (posojila bonitete D in E), bodisi z intenzivno obravnavo komitentov, ki se soočajo s težavami v poslovanju, predvsem v smeri prestrukturiranja in, kjer je primerno, tudi delnega odpisa njihovih obveznosti, bodisi prek izterjave dolga, prevzema prejetih zavarovanj, prodaje terjatev, aktivnega trženja zastavljenega premoženja ter odpisov neizterljivega dolga. Velik poudarek je bil na zaključevanju postopkov finančnega in poslovnega prestrukturiranja, kjer je imela NLB d.d. vodilno vlogo pri izvajanju teh procesov v slovenskem bančnem prostoru. V letu 2015 so že bili izkazani pozitivni učinki tega pristopa, velik del pa se bo pokazal tudi v prihodnjem obdobju (v letih 2016 in 2017). Skladno z usmeritvami EBA se učinki aktivnosti banke na področju prestrukturiranja še ne kažejo v celoti v zmanjšanju obsega slabih posojil, saj prestrukturirane terjatve oziroma komitenti zadržijo status slabih posojil še najmanj eno leto po začetku rednega odplačevanja svojih obveznosti iz prestrukturiranih terjatev. Poleg tega je izdelana tudi Strategija upravljanja slabih posojil za obdobje 2015–2017, ki je predmet redne letne revizije. Na tem področju je NLB Skupina izpolnila vse zastavljene cilje za leto 2015.

Konec leta 2015 sta se zmanjšala obseg in delež slabih posojil (posojila, ki so razvrščena v bonitetna razreda D in E), in sicer po zaslugi uspešno zaključenih prestrukturiranj, prejetih poplačil ter odpisov neizterljivih terjatev. Največ slabih posojil je v trgovini, industriji in gradbeništvu, medtem ko segment prebivalstva ostaja med manj tveganimi skupinami komitentov. Delež slabih posojil v NLB d.d. je znašal 16,8 %, na ravni NLB Skupine pa 19,9 %. Upošteva se kriterij neto slabih posojil, znaša delež v NLB d.d. 8,1 %, na ravni NLB Skupine pa 8,9 %. Pokritost slabih posojil z individualno oblikovanimi oslabitvami ostaja razmeroma visoka, pri NLB d.d. znaša 57,0 %, na ravni NLB Skupine pa 61,6 %. V predstavljenih računovodskih izkazih so kazalniki glede slabih posojil izračunani glede na informacije, pripravljene v skladu z MSRP, medtem ko NLB Skupina na splošno (kot tudi predstavljeno v poslovnem delu letnega poročila) uporablja metodologijo v skladu z zahtevami kapitalске zakonodaje.

c) Interni bonitetni sistem in pooblastila

NLB d.d.	31.12.2015				31.12.2014			
	Bruto krediti v tisoč EUR	Kredit v %	Oslabitev kreditov v tisoč EUR	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti v tisoč EUR	Kredit v %	Oslabitev kreditov v tisoč EUR	Oslabitev kreditov v %
A	3.540.605	56,5	11.727	0,3	3.633.387	53,0	10.832	0,3
B	934.586	14,9	20.643	2,2	703.010	10,2	16.889	2,4
C	737.199	11,8	64.653	8,8	1.068.504	15,6	177.743	16,6
D in E	1.048.450	16,8	597.892	57,0	1.453.288	21,2	793.600	54,6
Skupaj	6.260.840	100,0	694.915	11,1	6.858.189	100,0	999.064	14,6

*Druga finančna sredstva niso vključena.

NLB Skupina	31.12.2015				31.12.2014			
	Bruto krediti v tisoč EUR	Kredit v %	Oslabitev kreditov v tisoč EUR	Oslabitev kreditov v %	Bruto krediti v tisoč EUR	Kredit v %	Oslabitev kreditov v tisoč EUR	Oslabitev kreditov v %
A	4.816.101	54,8	22.773	0,5	4.951.243	53,0	22.204	0,5
B	1.564.895	17,8	54.140	3,5	1.173.722	12,6	51.468	4,4
C	650.739	7,4	106.585	16,4	771.214	8,2	110.452	14,3
D in E	1.751.317	19,9	1.079.579	61,6	2.453.304	26,2	1.478.902	60,3
Skupaj	8.783.052	100,0	1.263.077	14,4	9.349.483	100,0	1.663.026	17,8

*Druga finančna sredstva niso vključena.

Podlago za bonitetno razvrščanje komitentov v NLB Skupini daje interno razvita metodologija. Ta temelji na internih statističnih analizah in dobrih bančnih praksah kot tudi na predpisih Banke Slovenije (Sklep Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic) in zahtev Evropskega bančnega organa (EBA). Ključno spremembo je metodologija doživela konec leta 2013 ter bila v letu 2014 dopolnjena z zahtevami, ki so izhajale iz regulative. Dopolnitev ni imela materialnih posledic za bonitetne razvrstitve. Metodologija bonitetnega razvrščanja se uporablja v celotni NLB Skupini in zajema 12 bonitetnih razredov za razvrščanje pravnih oseb, kjer jih devet predstavlja delujoče, to je donosne komitente, trije razredi pa nedonosne komitente oziroma tako imenovane neplačnike.

Bonitetna skupina A (AAA-A) zajema najboljše komitente z nizko stopnjo verjetnosti neplačila, ki jih odlikujeta visoka kapitalna ustreznost in pokritost finančnih obveznosti s prostim denarnim tokom. Skupina B (BBB-B) zajema komitente z nizkim kreditnim tveganjem, ki je za stopnjo nižje od komitentov v skupini A. Komitenti poslujejo uspešno, z zadostno ravno denarnega toka za poravnavanje obveznosti, vendar so nekateri bolj občutljivi za spremembe v panogi ali gospodarstvu. Komitenti iz skupine C (CCC-C) izkazujejo zvišano in nadpovprečno stopnjo kreditnega tveganja. Banka sodelovanje s takimi komitenti smiselno omejuje in zmanjšuje izpostavljenost do njih. Pri nekaterih od teh komitentov se mora v obravnavo že vključevati specializirana enota za restrukturiranje.

Bonitetni razredi D, DF in E zajemajo komitente neplačnike oziroma komitente, kjer obstaja velika verjetnost neplačila. Poleg komitentov v insolvenčnih postopkih in z zamudami nad 90 dni v to kategorijo spadajo tudi komitenti, kjer banka na podlagi preteklega poslovanja in prihodnjih projekcij ugotavlja veliko verjetnost nezmožnosti plačil obveznosti. Komitenti v bonitetnih razredih D, DF, in E so praviloma v pristojnosti specializiranih enot za restrukturiranje ali upravljanje problematičnih naložb oziroma v okviru specializiranih delovnih skupin.

Pooblastila, postopki in podrobnejša metodologija bonitetnega razvrščanja, določanja zgornje meje zadolževanja in slabitev terjatev so formalizirani v internih aktih NLB Skupine. Za vse članice NLB Skupine velja enotna metodologija bonitetne obravnave komitenta s predpisanim naborom in kakovostjo vhodnih informacij ter elementi bonitetne analize. Pri tem velja poudariti, da so odločitve o limitih in bonitetnih ocenah materialno pomembnih komitentov NLB Skupine v pristojnosti kreditnega odbora NLB d.d.

NLB d.d. z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno z minimalnimi standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. S tem so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki upravljanja in spremljanja kreditnega tveganja na konsolidirani ravni.

d) Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	496.806	434.438	1.161.983	1.127.527
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	706.785	394.579	706.785
Kreditni državi	578.184	387.378	688.474	515.315
Kreditni bankam	345.207	159.300	431.775	271.340
Kreditni finančnim organizacijam	391.911	548.731	139.852	154.132
Kreditni fizičnim osebam	1.889.683	1.884.000	2.907.991	2.803.302
<i>Okvirni krediti</i>	<i>152.042</i>	<i>159.967</i>	<i>185.912</i>	<i>192.738</i>
<i>Stanovanjski krediti</i>	<i>1.165.800</i>	<i>1.143.952</i>	<i>1.503.814</i>	<i>1.442.022</i>
<i>Potrošniški krediti</i>	<i>471.889</i>	<i>472.792</i>	<i>962.884</i>	<i>910.752</i>
<i>Drugo</i>	<i>99.952</i>	<i>107.289</i>	<i>255.381</i>	<i>257.790</i>
Kreditni drugim strankam	1.966.361	2.172.931	2.957.304	3.235.583
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	<i>1.263.055</i>	<i>1.418.494</i>	<i>1.645.169</i>	<i>1.819.363</i>
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	<i>703.306</i>	<i>754.437</i>	<i>1.312.135</i>	<i>1.416.220</i>
Druga finančna sredstva	48.944	47.836	69.521	71.769
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	267.870	138.786	267.403	138.196
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	753	885
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.177.947	1.152.933	1.661.729	1.640.091
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	711.648	565.535	711.648
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	2.966	1.083	2.966
Skupaj neto finančna sredstva	8.124.110	8.347.732	11.247.229	11.379.539
Garancije	586.706	693.586	790.570	899.803
<i>Finančne garancije</i>	<i>213.817</i>	<i>246.464</i>	<i>357.786</i>	<i>395.694</i>
<i>Storitvene garancije</i>	<i>372.889</i>	<i>447.122</i>	<i>432.784</i>	<i>504.109</i>
Odobreni krediti	923.755	1.012.334	1.101.241	1.101.684
Druge potencialne obveznosti	3.684	2.243	26.691	18.644
Skupaj pogojne obveznosti	1.514.145	1.708.163	1.918.502	2.020.131
Skupaj maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju	9.638.255	10.055.895	13.165.731	13.399.670

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja prikaz izpostavljenosti NLB Skupine kreditnemu tveganju, ločeno po posameznih vrstah finančnih sredstev in pogojnih obveznosti. Izpostavljenosti, navedene v zgornji preglednici, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v izkazu finančnega položaja, za zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

NLB d.d. ima 86,6 % (31. december 2014: 80,1 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 0,6 % (31. december 2014: 0,9 %) kreditov obstajajo zamude, a oslabitve niso bile oblikovane, 12,4 % (31. december 2014: 18,4 %) je individualno oslavljenih kreditov in 0,4 % (31. december 2014: 0,7 %) skupinsko oslavljenih kreditov. NLB Skupina ima 85,8 % (31. december 2014: 81,4 %) kreditov, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni, pri 5,4 % (31. december 2014: 5,2 %) kreditov obstajajo zamude, a oslabitve niso bile oblikovane, 8,3 % (31. december 2014: 12,7 %) je individualno oslavljenih kreditov in 0,5 % (31. december 2014: 0,7 %) skupinsko oslavljenih kreditov.

Stopnja pokritja kreditnega portfelja s popravki vrednosti se je v letu 2015 v NLB d.d. znižala (v primerjavi s koncem leta 2014) in znaša ob koncu leta 11,1 % (31. december 2014: 14,7 %). Pri tem lahko 71,5 % portfelja (31. december 2014: 63,2 %) štejemo za kakovostnega. Posledično se je tudi v NLB Skupini stopnja pokritja portfelja s popravki vrednosti znižala in se ob koncu leta ustalila pri 14,4 % portfelja (31. december 2014: 17,8 %). Pri tem lahko 72,6 % portfelja (31. december 2014: 65,5 %) štejemo za kakovostnega, vanj sodijo komitenti z bonitetnimi ocenami A in B.

e) Zavarovanja kreditov in terjatev

v tisoč EUR

	NLB d.d.			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
31.12.2015				
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	394.579	-	-
Kreditni državi	70.046	76.041	508.138	-
Kreditni bankam	-	-	345.207	153
Kreditni finančnim organizacijam	28.274	74.746	363.637	6.791
Kreditni fizičnim osebam	1.411.275	2.342.930	478.408	67.162
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	152.042	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.013.194	1.895.187	152.606	63.388
<i>Potrošniški krediti</i>	398.047	447.701	73.842	3.774
<i>Drugo</i>	34	42	99.918	-
Kreditni drugim strankam	1.164.744	2.473.144	801.617	498.112
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	796.995	1.360.792	466.060	225.583
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	367.749	1.112.352	335.557	272.529
Druga finančna sredstva	294	3.403	48.650	412
Skupaj	3.069.212	5.364.843	2.545.657	572.630

v tisoč EUR

	NLB d.d.			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
31.12.2014				
Dolžniški vrednostni papirji	706.785	706.785	-	-
Kreditni državi	70.010	78.509	317.368	40
Kreditni bankam	-	-	159.300	546
Kreditni finančnim organizacijam	18.121	48.619	530.610	151
Kreditni fizičnim osebam	1.454.823	2.682.178	429.177	65.876
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	159.967	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.069.103	2.222.685	74.849	57.876
<i>Potrošniški krediti</i>	385.544	458.837	87.248	5.678
<i>Drugo</i>	176	656	107.113	2.322
Kreditni drugim strankam	1.361.344	3.083.389	811.587	449.908
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	899.357	1.631.434	519.137	238.250
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	461.987	1.451.955	292.450	211.658
Druga finančna sredstva	292	3.181	47.544	363
Skupaj	3.611.375	6.602.661	2.295.586	516.884

31.12.2015	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	394.579	-	-
Kreditni državi	106.460	175.914	582.014	7
Kreditni bankam	29	106	431.746	610
Kreditni finančnim organizacijam	31.724	79.141	108.128	7.145
Kreditni fizičnim osebam	1.964.725	3.919.693	943.266	150.360
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	185.912	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.283.725	2.827.096	220.089	95.683
<i>Potrošniški krediti</i>	623.828	970.322	339.056	16.820
<i>Drugo</i>	57.172	122.275	198.209	37.857
Kreditni drugim strankam	1.874.743	5.130.963	1.082.561	683.433
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.081.843	2.455.629	563.326	304.934
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	792.900	2.675.334	519.235	378.499
Druge finančna sredstva	2.965	38.713	66.556	417
Skupaj	4.375.225	9.739.109	3.214.271	841.972

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB Skupina			
	V celoti zavarovani in nadzavarovani krediti in terjatve		Nezavarovani in podzavarovani krediti in terjatve	
	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj	Neto vrednost kreditov in terjatev	Poštena vrednost zavarovanj
Dolžniški vrednostni papirji	706.785	706.785	-	-
Kreditni državi	100.077	157.351	415.238	42.207
Kreditni bankam	101	149	271.239	1.404
Kreditni finančnim organizacijam	20.254	50.942	133.878	961
Kreditni fizičnim osebam	2.003.136	4.305.935	800.166	94.088
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	192.738	-
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.328.649	3.128.381	113.373	62.812
<i>Potrošniški krediti</i>	611.567	1.044.552	299.185	7.550
<i>Drugo</i>	62.920	133.002	194.870	23.726
Kreditni drugim strankam	2.165.561	6.162.405	1.070.022	623.350
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.220.761	2.814.455	598.602	269.283
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	944.800	3.347.950	471.420	354.067
Druge finančna sredstva	1.897	5.540	69.872	409
Skupaj	4.997.811	11.389.107	2.760.415	762.419

Banka Slovenije je v začetku julija 2015 spremenila Sklep o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic, kjer je med drugim spremenila definicijo primerne cenitve nepremičnine, ki se lahko upošteva kot vrednost zavarovanja in za izračunavanje oslabitev. Do tedaj je bila primerna cenitev tista, ki jo je pripravil neodvisni ocenjevalec vrednosti nepremičnin, ob spremembi pa je bila dodano, da mora biti cenitev pripravljena skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV), primerne pa so tudi cenitve iz kupoprodajnih pogodb in sodne cenitve. Banka je ob pregledu cenitev ugotovila, da ima nekatere cenitve starejših datumov, ki niso bile pripravljene skladno z novimi zahtevami sklepa. Skladno s tem je pristopila k pridobitvi novih cenitev nepremičnin, danih v zavarovanje, ki bodo skladne z MSOV, in to za pravne in fizične osebe. Predvsem pri slednjih pa ni pristopila k pridobitvi novih cenitev, temveč se je odločila, da teh cenitev ne bo upoštevala pri poročanju. Zavarovanja ostajajo, ker pa cenitve niso pripravljene skladno s standardi MSOV, jih banka ne upošteva.

f) Politika na področju zavarovanj

V NLB Skupini veljajo enotni standardi na področju zavarovanj naložb fizičnih in pravnih oseb, ki so jih članice vzpostavile v okviru projekta harmonizacije zavarovanj. Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja naložb, je Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini. Politiko sprejema uprava NLB d.d., v ostalih članicah NLB Skupine pa nadzorni organ posamezne članice. Politika povzema temeljne usmeritve, ki jih morajo bančni delavci upoštevati pri sklepanju, vrednotenju, spremljavi in poročanju zavarovanj z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja.

NLB Skupina prioriteto sprejema zavarovanja, ki izpolnjujejo zahteve Basla II, s čimer želimo doseči tako izboljšano upravljanje kreditnega tveganja kot tudi racionalnejšo porabo kapitala. V skladu z Baslom II sprejemamo in spremljamo zavarovanja z zastavo depozitov, jamstvom države, garancijami bank, dolžniškimi vrednostnimi papirji, izdanimi pri enotah centralne ravni držav in centralnih bankah, in dolžniškimi vrednostnimi papirji bank ter zastavo nepremičnin (za priznanje učinkov na kapital mora biti lokacija nepremičnine v Evropskem gospodarskem prostoru).

Za zavarovanje naložb na področju pravnih oseb in zasebnikov se sprejemajo tudi druge oblike zavarovanj (na primer zastava premičnin, zastava kapitalskega deleža, zavarovanje z zastavo/odstopom terjatev), če se oceni, da bi lahko, če bi bilo potrebno, kot sredstvo sekundarnega poplačila ustvarila denarni tok. Če se oceni, da obstaja majhna možnost, da bo katero od tovrstnih zavarovanj ustvarilo denarni tok, sledimo konservativnemu načelu, takšno zavarovanje sicer sprejememo, vendar za poročanje upoštevamo vrednost nič.

g) Procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem

V skladu z zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenu (tržni) vrednosti.

Tržno vrednost zastavljenih nepremičnin in premičnin pridobimo iz cenitvenih poročil cenilcev z ustreznimi licencami ali, pri zavarovanju naložb manjših vrednosti, iz kupoprodajnih pogodb, ki ne smejo biti starejše od enega leta. Tržno vrednost finančnih instrumentov v NLB Skupini pridobimo na organiziranem trgu – borzi, če finančni instrument kotira na borzi, oziroma se določi v skladu z interno metodologijo, če finančni instrument ne kotira na borzi (tovrstna zavarovanja se uporabljajo izjemoma in v majhnem obsegu na področju odobranja naložb pravnim osebam in zasebnikom).

NLB d.d. ima oblikovan referenčni spisek primernih cenilcev z ustreznimi licencami za opravljanje cenitev nepremičnin. Vse cenitve morajo biti opravljene za namen zavarovanega posojanja in v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Cenitve na področju kreditiranja fizičnih oseb banka praviloma naroča pri cenilcih, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za izdelavo ocen vrednosti nepremičnin. Cenitve na področju odobranja naložb pravnim osebam in zasebnikom praviloma predložijo komitenti. Če komitent predloži cenitev, ki je ni izdelal cenilec z referenčnega spiska banke, jo preveri strokovna služba banke, ki ima zaposlene ocenjevalce z ustreznimi licencami (sodni cenilci gradbene stroke z licencami ministrstva za pravosodje ter pooblaščen ocenjevalci vrednosti nepremičnin z licencami Slovenskega inštituta za revizijo). V pristojnosti omenjene strokovne službe je tudi pregledovanje cenitev nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti.

V preostalih članicah NLB Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci z ustreznimi licencami. NLB Skupina ima oblikovan poseben referenčni spisek primernih cenilcev za izvajanje cenitev nepremičnin z lokacijo zunaj Slovenije. Cenitve morajo biti opravljene v skladu z MSOV. Za večja posojila mora cenitve nepremičnin pregledati notranji cenilec, ki ima ustrezno licenco, ter dobro pozna lokalni trg nepremičnin.

Pri pridobivanju zavarovanj NLB Skupina upošteva interna pravila, ki določajo minimalne varnostne oziroma zastavne količnike. V NLB Skupini težimo k sklepanju zavarovanj na način, da je vrednost sklenjenega zavarovanja večja od zavarovane izpostavljenosti (v odvisnosti od bonitete dolžnika, ročnosti naložbe in drugega), s ciljem zmanjšati negativne posledice ob večjem nihanju tržnih cen zastavljenega premoženja. V primeru zmanjšanja vrednosti zavarovanja in/ali poslabšanja bonitete dolžnika se po potrebi in skladno s pogodbenimi določili skuša pridobiti dodatno zavarovanje.

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

Spremljava vrednosti zavarovanj v odplačilni dobi naložb je v NLB Skupini vzpostavljena v skladu z zakonsko predpisanimi roki in internimi navodili. Tako na primer vrednost zavarovanj z zastavo nepremičnin spremljamo letno, bodisi z izdelavo individualnih cenitev bodisi z uporabo interne metodologije za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin (velja za Slovenijo), ki temelji na javnih podatkih oziroma indeksih vrednosti nepremičnin, ki jih objavljajo pristojne državne institucije (v Sloveniji je to Geodetska uprava Republike Slovenije).

h) Glavne vrste zavarovanja s premoženjem, ki jih sprejema banka

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

S stvarnimi kreditnimi zavarovanji pridobimo v primeru neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti s strani dolžnika (kreditojemalca) pravico prodati določeno premoženje zaradi poplačila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oziroma pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do banke.

NLB Skupina sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s premoženjem:
 - zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami,
 - zavarovanje s premičninami,
 - zavarovanje z denarnimi terjatvami,
- zavarovanje s finančnim premoženjem (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice, portfelji gospodarjenja),
- zastava kapitalskega deleža,
- zastava oziroma odstop terjatev v zavarovanje,
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (police naložbenega življenjskega zavarovanja, zastavljene banki).

Osebo kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, kjer se tretja oseba zaveže, da bo plačala dolgovani znesek v primeru neizpolnitve osnovnega dolžnika (kreditogjemalca). NLB Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja:

- solidarna poročstva fizičnih in pravnih oseb,
- garancije bank,
- jamstva države (na primer Republike Slovenije),
- jamstva regionalnih in nacionalnih razvojnih agencij,
- zavarovanje pri zavarovalnici.

Zelo pogosto je tudi zavarovanje naložb s kombinacijo različnih oblik zavarovanja.

Splošna priporočila glede zavarovanosti naložb so opredeljena z internimi navodili in vključujejo v nadaljevanju navedene elemente. Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna od analize podatkov o dolžniku (bonitete in kreditne sposobnosti dolžnika) in ročnosti naložbe ter se razlikuje glede na to, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi. Pravne osebe in zasebniki so ob odobritvi vsake naložbe dolžni predložiti menice z menično izjavo za posamezno naložbo.

V NLB d.d. je na področju zavarovanj naložb z nepremičninami v okviru postopka sklepanja zavarovanj vzpostavljena spletna povezava z Geodetsko upravo Republike Slovenije, ki omogoča neposredno in takojšnje preverjanje obstoja nepremičnine.

NLB Skupina teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, seveda z ustreznimi zavarovanji, največkrat z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju naložb pravnih oseb ji sledijo poročstva države in v nadaljevanju poročstva pravnih oseb. Na področju fizičnih oseb pa zavarovanje pri zavarovalnici in zavarovanje s poroki.

i) Tveganja, ki izhajajo iz vrednotenja prejetih zavarovanj

Pri odobravanju naložb je ključnega pomena kreditno tveganje komitenta oziroma nasprotne stranke v poslu. Zavarovanje predstavlja sekundarni vir poplačila obveznosti, zato sprejemanje odločitev o odobritvi naložbe primarno ne temelji le na kakovosti prejetega zavarovanja. Zavarovanja imajo sicer pomembno vlogo v procesu odobravanja naložb in so potrebna glede na kreditno sposobnost komitenta. NLB Skupina ima predpisana minimalna razmerja med vrednostjo zavarovanja in naložbe, vezano na vrsto prejetega zavarovanja in kreditno sposobnost komitenta. Količniki so določeni na podlagi izkušenj in regulatornih usmeritev, predpisani so v Priročniku za zavarovanje naložb.

V obstoječih tržnih razmerah NLB Skupina še posebej pozorno in skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Prejeta zavarovanja redno in neodvisno vrednoti, upošteva mednarodne standarde na področju cenitev. Hkrati je s podrobnim pregledom vseh prejetih zavarovanj zagotovljeno, da se upoštevajo le tista zavarovanja, iz katerih je realno pričakovati poplačilo ob unovčenju.

NLB Skupina ima največjo koncentracijo iz naslova zavarovanj na področju hipotek na zastavljenih nepremičninah, ki predstavljajo razmeroma zanesljivo in kvalitetno vrsto zavarovanja. NLB Skupina zaradi trenda upadanja tržne vrednosti nepremičnin v preteklem obdobju skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj. Kjer je potrebno, oblikuje večje oziroma dodatne oslavitve in rezervacije na podlagi ocenjenih diskontov vrednosti nepremičnin (opredeljenih v Priročniku za zavarovanje naložb), katerih realizacija je pričakovana v postopku prodaje (tako imenovano pričakovano poplačilo iz zavarovanja).

Zavarovanje z vrednostnimi papirji vključuje izpostavljenost tržnim tveganjem, še posebej tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejili obseg tovrstnih tveganj oziroma možnost, da bi vrednost instrumentov, prejetih v zavarovanje, padla pod vrednost naložbe, so v Pravilniku o določanju zastavnih količnikov za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev natančno predpisana minimalna razmerja med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev. Odstopanje od določil pravilnika je možno le ob predhodnem soglasju pristojnih organov odločanja v banki. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede na likvidnost papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev ter zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. V primeru neugodnih gibanj na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe

zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oziroma drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvu pravnih oseb, poroštvu fizičnih oseb in garancijami bank se pojavlja kreditno tveganje do dajalca tega zavarovanja. NLB Skupina višino prejetega porošstva všteta v limit za odobravanje naložb poroka oziroma garanta, pri čemer se porošstva upoštevajo le v višini njihove kreditne sposobnosti.

Priročnik za zavarovanje naložb opredeljuje, katere vrste zavarovanj so sprejemljive in katere pogoje mora izpolnjevati posamezna vrsta zavarovanja, da ta predstavlja ustrezno in spremenljivo obliko prejetega zavarovanja.

j) Neto krediti in terjatve, ki niso niti v zamudi niti oslabljeni

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	-	394.579	394.579	-	-	-	394.579
Kreditni državi	439.997	125.097	3.662	-	568.756	445.382	190.291	33.936	29	669.638
Kreditni bankam	202.097	141.694	-	-	343.791	300.464	126.084	-	-	426.548
Kreditni finančnim organizacijam	23.629	189	99.422	48	123.288	27.101	1.889	75.339	48	104.377
Kreditni fizičnim osebam	1.781.889	5.230	19.333	-	1.806.452	2.575.773	14.822	25.400	61	2.616.056
<i>Okvirni krediti</i>	141.486	309	2.538	-	144.333	157.312	466	2.599	-	160.377
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.100.006	4.402	14.893	-	1.119.301	1.364.783	6.508	16.569	3	1.387.863
<i>Potrošniški krediti</i>	450.740	192	1.552	-	452.484	864.481	7.163	5.246	58	876.948
<i>Drugo</i>	89.657	327	350	-	90.334	189.197	685	986	-	190.868
Kreditni drugim strankam	663.035	638.834	258.197	21.041	1.581.107	854.318	1.066.181	294.123	26.904	2.241.526
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	595.135	415.879	121.089	15.927	1.148.030	681.411	574.717	158.243	19.348	1.433.719
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	67.900	222.955	137.108	5.114	433.077	172.907	491.464	135.880	7.556	807.807
Druga finančna sredstva	38.455	2.371	1.162	1	41.989	55.480	3.142	1.287	21	59.930
Skupaj	3.543.681	913.415	381.776	21.090	4.859.962	4.653.097	1.402.409	430.085	27.063	6.512.654

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.					NLB Skupina				
	A	B	C	D in E	Skupaj	A	B	C	D in E	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	706.785	-	-	-	706.785	706.785	-	-	-	706.785
Kreditni državi	255.141	116.526	4.377	-	376.044	323.685	167.132	8.337	38	499.192
Kreditni bankam	120.923	36.699	1.673	-	159.295	262.894	1.197	1.673	-	265.764
Kreditni finančnim organizacijam	24.807	442	45.778	-	71.027	33.142	3.187	6.953	-	43.282
Kreditni fizičnim osebam	1.772.009	6.142	16.474	-	1.794.625	2.487.467	21.496	23.394	232	2.532.589
<i>Okvirni krediti</i>	147.443	392	997	-	148.832	163.277	480	1.027	-	164.784
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.084.702	5.158	13.713	-	1.103.573	1.320.541	11.796	17.916	1	1.350.254
<i>Potrošniški krediti</i>	447.298	202	1.322	-	448.822	811.640	8.255	3.757	188	823.840
<i>Drugo</i>	92.566	390	442	-	93.398	192.009	965	694	43	193.711
Kreditni drugim strankam	712.874	522.026	318.941	22.149	1.575.990	937.576	821.558	417.842	30.802	2.207.778
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	655.438	318.345	174.755	18.570	1.167.108	765.370	446.558	220.779	23.634	1.456.341
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	57.436	203.681	144.186	3.579	408.882	172.206	375.000	197.063	7.168	751.437
Druga finančna sredstva	41.295	2.121	1.471	-	44.887	56.356	2.510	1.573	11	60.450
Skupaj	3.633.834	683.956	388.714	22.149	4.728.653	4.807.905	1.017.080	459.772	31.083	6.315.840

*Kreditni in terjatve, ki so razkriti v zgornjih tabelah niso individualno oslabljeni, saj so v celoti zavarovani ali nadzavarovani.

k) Neto krediti in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso individualno oslavljeni

v tisoč EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
31.12.2015								
Kreditni državi	1	-	-	1	8.468	56	-	8.524
Kreditni bankam	-	-	275	275	29	-	-	29
Kreditni finančnim organizacijam	-	-	33	33	79	28	34	141
Kreditni fizičnim osebam	28.005	1.867	-	29.872	203.459	14.770	1.957	220.186
<i>Okvirni krediti</i>	2.591	743	-	3.334	20.055	840	69	20.964
<i>Stanovanjski krediti</i>	7.689	389	-	8.078	66.899	2.905	591	70.395
<i>Potrošniški krediti</i>	9.452	133	-	9.585	64.930	1.725	413	67.068
<i>Drugo</i>	8.273	602	-	8.875	51.575	9.300	884	61.759
Kreditni drugim strankam	1.508	177	1.888	3.573	149.789	13.698	13.464	176.951
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	24	24	40.384	1.842	2.179	44.405
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	1.508	177	1.864	3.549	109.405	11.856	11.285	132.546
Druga finančna sredstva	88	1	18	107	3.412	229	383	4.024
Skupaj	29.602	2.045	2.214	33.861	365.236	28.781	15.838	409.855

v tisoč EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj	Do 30 dni	Do 90 dni	Nad 90 dni	Skupaj
31.12.2014								
Kreditni državi	202	-	-	202	3.941	4	-	3.945
Kreditni bankam	-	-	-	-	5	-	-	5
Kreditni finančnim organizacijam	5	1	-	6	21	13	13	47
Kreditni fizičnim osebam	36.541	1.546	-	38.087	176.769	20.115	3.885	200.769
<i>Okvirni krediti</i>	3.918	440	-	4.358	20.330	511	111	20.952
<i>Stanovanjski krediti</i>	11.390	385	-	11.775	48.480	5.491	1.773	55.744
<i>Potrošniški krediti</i>	11.295	2	-	11.297	62.425	3.018	449	65.892
<i>Drugo</i>	9.938	719	-	10.657	45.534	11.095	1.552	58.181
Kreditni drugim strankam	8.686	227	3.454	12.367	145.613	24.829	20.247	190.689
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	631	-	-	631	37.482	1.842	3.559	42.883
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	8.055	227	3.454	11.736	108.131	22.987	16.688	147.806
Druga finančna sredstva	54	2	5	61	4.060	241	270	4.571
Skupaj	45.488	1.776	3.459	50.723	330.409	45.202	24.415	400.026

* Krediti in terjatve, ki so razkriti v zgornjih tabelah niso individualno oslavljeni, saj so v celoti zavarovani ali nadzavarovani.

I) Individualno oslabljeni krediti in terjatve

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	12.754	(3.327)	9.427	16.836	(6.524)	10.312
Kreditni bankam	1.338	(197)	1.141	5.439	(241)	5.198
Kreditni finančnim organizacijam	314.078	(45.488)	268.590	72.282	(36.948)	35.334
Kreditni fizičnim osebam	105.041	(51.682)	53.359	184.308	(112.559)	71.749
<i>Okvirni krediti</i>	<i>11.984</i>	<i>(7.609)</i>	<i>4.375</i>	<i>15.182</i>	<i>(10.611)</i>	<i>4.571</i>
<i>Stanovanjski krediti</i>	<i>66.093</i>	<i>(27.672)</i>	<i>38.421</i>	<i>85.150</i>	<i>(39.594)</i>	<i>45.556</i>
<i>Potrošniški krediti</i>	<i>24.940</i>	<i>(15.120)</i>	<i>9.820</i>	<i>62.339</i>	<i>(43.471)</i>	<i>18.868</i>
<i>Drugo</i>	<i>2.024</i>	<i>(1.281)</i>	<i>743</i>	<i>21.637</i>	<i>(18.883)</i>	<i>2.754</i>
Kreditni drugim strankam	895.611	(513.930)	381.681	1.475.971	(937.144)	538.827
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	<i>285.868</i>	<i>(170.867)</i>	<i>115.001</i>	<i>438.867</i>	<i>(271.822)</i>	<i>167.045</i>
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	<i>609.743</i>	<i>(343.063)</i>	<i>266.680</i>	<i>1.037.104</i>	<i>(665.322)</i>	<i>371.782</i>
Druga finančna sredstva	11.340	(4.492)	6.848	31.711	(26.144)	5.567
Skupaj	1.340.162	(619.116)	721.046	1.786.547	(1.119.560)	666.987

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kreditni državi	14.388	(3.256)	11.132	16.413	(4.235)	12.178
Kreditni bankam	687	(682)	5	30.285	(24.714)	5.571
Kreditni finančnim organizacijam	637.348	(159.650)	477.698	147.979	(37.176)	110.803
Kreditni fizičnim osebam	110.394	(59.106)	51.288	193.283	(123.339)	69.944
<i>Okvirni krediti</i>	<i>16.509</i>	<i>(9.732)</i>	<i>6.777</i>	<i>19.188</i>	<i>(12.186)</i>	<i>7.002</i>
<i>Stanovanjski krediti</i>	<i>54.151</i>	<i>(25.547)</i>	<i>28.604</i>	<i>71.693</i>	<i>(35.669)</i>	<i>36.024</i>
<i>Potrošniški krediti</i>	<i>32.662</i>	<i>(19.989)</i>	<i>12.673</i>	<i>72.018</i>	<i>(50.998)</i>	<i>21.020</i>
<i>Drugo</i>	<i>7.072</i>	<i>(3.838)</i>	<i>3.234</i>	<i>30.384</i>	<i>(24.486)</i>	<i>5.898</i>
Kreditni drugim strankam	1.285.603	(701.029)	584.574	2.145.797	(1.308.681)	837.116
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	<i>527.787</i>	<i>(277.032)</i>	<i>250.755</i>	<i>748.292</i>	<i>(428.153)</i>	<i>320.139</i>
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	<i>757.816</i>	<i>(423.997)</i>	<i>333.819</i>	<i>1.397.505</i>	<i>(880.528)</i>	<i>516.977</i>
Druga finančna sredstva	19.792	(16.904)	2.888	48.010	(41.262)	6.748
Skupaj	2.068.212	(940.627)	1.127.585	2.581.767	(1.539.407)	1.042.360

m) Razčlenitev neto kreditov in terjatev

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.			Skupaj
	Kredit in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kredit in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	394.579
Kredit državi	568.756	1	9.427	578.184
Kredit bankam	343.791	275	1.141	345.207
Kredit finančnim organizacijam	123.288	33	268.590	391.911
Kredit fizičnim osebam	1.806.452	29.872	53.359	1.889.683
<i>Okvirni krediti</i>	<i>144.333</i>	<i>3.334</i>	<i>4.375</i>	<i>152.042</i>
<i>Stanovanjski krediti</i>	<i>1.119.301</i>	<i>8.078</i>	<i>38.421</i>	<i>1.165.800</i>
<i>Potrošniški krediti</i>	<i>452.484</i>	<i>9.585</i>	<i>9.820</i>	<i>471.889</i>
<i>Drugo</i>	<i>90.334</i>	<i>8.875</i>	<i>743</i>	<i>99.952</i>
Kredit drugim strankam	1.581.107	3.573	381.681	1.966.361
<i>Kredit velikim podjetjem</i>	<i>1.148.030</i>	<i>24</i>	<i>115.001</i>	<i>1.263.055</i>
<i>Kredit malim in srednjim podjetjem</i>	<i>433.077</i>	<i>3.549</i>	<i>266.680</i>	<i>703.306</i>
Druga finančna sredstva	41.989	107	6.848	48.944
Skupaj	4.859.962	33.861	721.046	5.614.869

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.			Skupaj
	Kredit in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kredit in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	
Dolžniški vrednostni papirji	706.785	-	-	706.785
Kredit državi	376.044	202	11.132	387.378
Kredit bankam	159.295	-	5	159.300
Kredit finančnim organizacijam	71.027	6	477.698	548.731
Kredit fizičnim osebam	1.794.625	38.087	51.288	1.884.000
<i>Okvirni krediti</i>	<i>148.832</i>	<i>4.358</i>	<i>6.777</i>	<i>159.967</i>
<i>Stanovanjski krediti</i>	<i>1.103.573</i>	<i>11.775</i>	<i>28.604</i>	<i>1.143.952</i>
<i>Potrošniški krediti</i>	<i>448.822</i>	<i>11.297</i>	<i>12.673</i>	<i>472.792</i>
<i>Drugo</i>	<i>93.398</i>	<i>10.657</i>	<i>3.234</i>	<i>107.289</i>
Kredit drugim strankam	1.575.990	12.367	584.574	2.172.931
<i>Kredit velikim podjetjem</i>	<i>1.167.108</i>	<i>631</i>	<i>250.755</i>	<i>1.418.494</i>
<i>Kredit malim in srednjim podjetjem</i>	<i>408.882</i>	<i>11.736</i>	<i>333.819</i>	<i>754.437</i>
Druga finančna sredstva	44.887	61	2.888	47.836
Skupaj	4.728.653	50.723	1.127.585	5.906.961

NLB Skupina

31.12.2015	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	394.579
Kreditni državi	669.638	8.524	10.312	688.474
Kreditni bankam	426.548	29	5.198	431.775
Kreditni finančnim organizacijam	104.377	141	35.334	139.852
Kreditni fizičnim osebam	2.616.056	220.186	71.749	2.907.991
<i>Okvirni krediti</i>	160.377	20.964	4.571	185.912
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.387.863	70.395	45.556	1.503.814
<i>Potrošniški krediti</i>	876.948	67.068	18.868	962.884
<i>Drugo</i>	190.868	61.759	2.754	255.381
Kreditni drugim strankam	2.241.526	176.951	538.827	2.957.304
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.433.719	44.405	167.045	1.645.169
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	807.807	132.546	371.782	1.312.135
Druga finančna sredstva	59.930	4.024	5.567	69.521
Skupaj	6.512.654	409.855	666.987	7.589.496

NLB Skupina

31.12.2014	Kreditni in terjatve, ki niso v zamudi niti oslavljeni	Kreditni in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni	Individualno oslavljeni krediti in terjatve	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	706.785	-	-	706.785
Kreditni državi	499.192	3.945	12.178	515.315
Kreditni bankam	265.764	5	5.571	271.340
Kreditni finančnim organizacijam	43.282	47	110.803	154.132
Kreditni fizičnim osebam	2.532.589	200.769	69.944	2.803.302
<i>Okvirni krediti</i>	164.784	20.952	7.002	192.738
<i>Stanovanjski krediti</i>	1.350.254	55.744	36.024	1.442.022
<i>Potrošniški krediti</i>	823.840	65.892	21.020	910.752
<i>Drugo</i>	193.711	58.181	5.898	257.790
Kreditni drugim strankam	2.207.778	190.689	837.116	3.235.583
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	1.456.341	42.883	320.139	1.819.363
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	751.437	147.806	516.977	1.416.220
Druga finančna sredstva	60.450	4.571	6.748	71.769
Skupaj	6.315.840	400.026	1.042.360	7.758.226

n) Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

NLB d.d. oziroma NLB Skupina izkazuje na dan poročanja naslednja sredstva, prejeta za poplačilo terjatev:

v tisoč EUR

Vrsta sredstva	NLB d.d.		NLB Skupina	
	Neto vrednost		Neto vrednost	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Vrednostni papirji (pojasnilo 5.4.b)	18.977	28.052	21.277	28.052
Naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.10.)	3.750	-	57.599	8.291
Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.9.)	7	7	1.839	267
Naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb	3.248	448	-	-
Druge sredstva (pojasnilo 5.13.)	3.371	1.561	75.652	116.606
Skupaj	29.353	30.068	156.367	153.216

o) Analiza kreditov in terjatev po dejavnostih

v tisoč EUR

Dejavnost	31.12.2015				31.12.2014			
	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	345.404	(197)	345.207	6,15	159.982	(682)	159.300	2,70
Finance	461.704	(48.575)	413.129	7,36	745.364	(163.620)	581.744	9,85
Elektrika, plin in voda	86.984	(16.559)	70.425	1,25	109.684	(38.332)	71.352	1,21
Gradbeništvo	163.190	(91.144)	72.046	1,28	203.654	(110.069)	93.585	1,59
Industrija	652.104	(138.005)	514.099	9,16	806.252	(181.777)	624.475	10,57
Izobraževanje	13.342	(402)	12.940	0,23	12.423	(417)	12.006	0,20
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	27.611	(10.492)	17.119	0,30	60.365	(38.465)	21.900	0,37
Javna uprava	301.481	(2.647)	298.834	5,32	309.576	(2.913)	306.663	5,19
Prebivalstvo	1.957.859	(68.176)	1.889.683	33,65	1.958.806	(74.806)	1.884.000	31,90
Rudarstvo	30.910	(5.860)	25.050	0,45	25.203	(6.729)	18.474	0,31
Samostojni podjetniki	64.181	(10.502)	53.679	0,96	79.175	(17.629)	61.546	1,04
Storitve	988.569	(144.690)	843.879	15,03	1.129.139	(160.844)	968.295	16,39
Transport in komunikacije	756.836	(26.859)	729.977	13,00	790.812	(26.927)	763.885	12,93
Trgovina	393.574	(127.080)	266.494	4,75	448.667	(171.670)	276.997	4,69
Zdravstvo in socialno varstvo	17.091	(3.727)	13.364	0,24	19.087	(4.184)	14.903	0,25
Druge finančna sredstva	54.067	(5.123)	48.944	0,87	65.357	(17.521)	47.836	0,81
Skupaj	6.314.907	(700.038)	5.614.869	100,00	6.923.546	(1.016.585)	5.906.961	100,00

NLB Skupina	31.12.2015				31.12.2014			
Dejavnost	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %	Bruto krediti	Popravek vrednosti	Neto krediti	v %
Banke	432.017	(242)	431.775	5,69	296.062	(24.722)	271.340	3,50
Finance	202.661	(38.300)	164.361	2,17	228.583	(38.569)	190.014	2,45
Elektrika, plin in voda	134.658	(29.576)	105.082	1,38	141.029	(47.370)	93.659	1,21
Gradbeništvo	319.901	(164.532)	155.369	2,05	423.906	(233.886)	190.020	2,45
Industrija	911.548	(241.932)	669.616	8,82	1.152.483	(352.129)	800.354	10,32
Izobraževanje	18.036	(1.263)	16.773	0,22	15.001	(1.400)	13.601	0,18
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	67.071	(24.400)	42.671	0,56	100.267	(55.862)	44.405	0,57
Javna uprava	424.955	(15.831)	409.124	5,39	450.651	(16.051)	434.600	5,60
Prebivalstvo	3.050.810	(142.819)	2.907.991	38,32	2.957.961	(154.659)	2.803.302	36,13
Rudarstvo	86.915	(14.202)	72.713	0,96	90.849	(20.757)	70.092	0,90
Samostojni podjetniki	103.205	(16.617)	86.588	1,14	112.982	(23.714)	89.268	1,15
Storitve	1.208.684	(246.164)	962.520	12,68	1.410.358	(279.680)	1.130.678	14,57
Transport in komunikacije	829.706	(39.330)	790.376	10,41	866.063	(45.759)	820.304	10,57
Trgovina	964.366	(282.832)	681.534	8,98	1.062.444	(354.350)	708.094	9,13
Zdravstvo in socialno varstvo	28.519	(5.037)	23.482	0,31	40.844	(14.118)	26.726	0,34
Druga finančna sredstva	96.599	(27.078)	69.521	0,92	114.449	(42.680)	71.769	0,93
Skupaj	8.879.651	(1.290.155)	7.589.496	100,00	9.463.932	(1.705.706)	7.758.226	100,00

p) Geografska analiza neto kreditov

v tisoč EUR

Države	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Republika Slovenija	4.830.064	5.125.829	4.710.505	5.076.723
Druge države Evropske unije	357.510	177.966	437.089	320.214
Drugo	378.351	555.330	2.372.381	2.289.520
Skupaj	5.565.925	5.859.125	7.519.975	7.686.457

V geografsko analizo kreditov niso zajeta druga finančna sredstva.

r) Geografska analiza dolžniških vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov

v tisoč EUR

31.12.2015

NLB d.d.

NLB Skupina

Država	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	394.579	82.096	423.884	383.540	10.639	394.579	82.096	-	470.881	383.540	10.172
Druge države Evropske unije	-	154.273	738.184	181.995	20.835	-	154.273	753	740.851	181.995	20.835
- Italija	-	-	23.333	5.064	-	-	-	-	23.333	5.064	-
- Irska	-	-	6.933	5.161	-	-	-	486	6.933	5.161	-
- Francija	-	-	78.656	21.958	1	-	-	104	78.656	21.958	1
- Belgija	-	-	55.388	3.527	1.083	-	-	-	58.054	3.527	1.083
- Nizozemska	-	-	73.039	36.494	14.357	-	-	-	73.039	36.494	14.357
- Avstrija	-	20.007	52.914	37.592	-	-	20.007	-	52.914	37.592	-
- Nemčija	-	73.156	161.928	52.519	597	-	73.156	-	161.928	52.519	597
- Finska	-	-	38.928	3.273	-	-	-	-	38.928	3.273	-
- Švedska	-	-	37.036	-	-	-	-	163	37.036	-	-
- Danska	-	25.001	6.450	-	-	-	25.001	-	6.450	-	-
- Luksemburg	-	-	68.177	13.326	-	-	-	-	68.177	13.326	-
- Velika Britanija	-	33.008	99.102	-	4.797	-	33.008	-	99.102	-	4.797
- Slovaška	-	3.101	15.801	2.059	-	-	3.101	-	15.801	2.059	-
- Španija	-	-	14.745	-	-	-	-	-	14.745	-	-
- Drugo	-	-	5.754	1.022	-	-	-	-	5.755	1.022	-
ZDA	-	-	15.879	-	-	-	-	-	15.879	-	-
Drugo	-	993	-	-	117	-	993	-	434.118	-	117
- Makedonija	-	-	-	-	-	-	-	-	175.366	-	3
- Srbija	-	-	-	-	1	-	-	-	81.491	-	-
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	-	-	-	-	-	59.712	-	-
- Črna gora	-	-	-	-	-	-	-	-	49.786	-	-
- Kosovo	-	-	-	-	116	-	-	-	67.763	-	114
- Drugo	-	993	-	-	-	-	993	-	-	-	-
Skupaj	394.579	237.362	1.177.947	565.535	31.591	394.579	237.362	753	1.661.729	565.535	31.124

31.12.2014

NLB d.d.

NLB Skupina

Država	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti	Kreditni in terjatve	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti
Republika Slovenija	706.785	97.248	579.119	461.486	13.576	706.785	97.248	-	659.451	461.486	12.981
Druge države Evropske unije	-	-	564.969	250.162	29.915	-	-	544	596.825	250.162	29.921
- Italija	-	-	-	10.107	-	-	-	-	-	10.107	-
- Irska	-	-	2.472	5.166	-	-	-	99	2.472	5.166	-
- Francija	-	-	71.169	35.673	107	-	-	105	78.378	35.672	107
- Belgija	-	-	47.819	6.046	2.966	-	-	-	66.257	6.046	2.966
- Nizozemska	-	-	58.128	41.734	14.186	-	-	-	58.128	41.734	14.186
- Avstrija	-	-	57.186	42.831	-	-	-	-	63.395	42.831	-
- Nemčija	-	-	130.315	77.186	4.058	-	-	-	130.315	77.186	4.058
- Finska	-	-	39.109	13.634	-	-	-	-	39.109	13.634	-
- Švedska	-	-	32.190	-	-	-	-	-	32.190	-	-
- Danska	-	-	23.327	-	-	-	-	-	23.327	-	-
- Luksemburg	-	-	63.260	14.706	-	-	-	-	63.260	14.706	-
- Velika Britanija	-	-	20.595	-	8.598	-	-	340	20.595	-	8.598
- Slovaška	-	-	15.777	2.058	-	-	-	-	15.777	2.058	-
- Drugo	-	-	3.622	1.021	-	-	-	-	3.622	1.022	6
ZDA	-	-	6.778	-	-	-	-	-	6.778	-	-
Drugo	-	892	2.067	-	121	-	892	341	377.037	-	120
- Makedonija	-	-	-	-	-	-	-	-	173.651	-	-
- Srbija	-	-	-	-	1	-	-	-	88.580	-	-
- Bosna in Hercegovina	-	-	-	-	-	-	-	-	40.317	-	-
- Črna gora	-	-	-	-	-	-	-	-	23.364	-	-
- Švica	-	-	2.067	-	-	-	-	-	2.067	-	-
- Kosovo	-	-	-	-	120	-	-	-	49.058	-	120
- Drugo	-	892	-	-	-	-	892	341	-	-	-
Skupaj	706.785	98.140	1.152.933	711.648	43.612	706.785	98.140	885	1.640.091	711.648	43.022

s) Interna bonitetna ocena strank, s katerimi ima NLB Skupina sklenjene izvedene finančne instrumente

	31.12.2015	31.12.2014
NLB d.d. in NLB Skupina	v %	v %
A	81,27	81,83
B	15,84	14,40
C	1,24	2,08
D in E	1,65	1,69
Skupaj	100,00	100,00

Izvedeni finančni instrumenti za bančno knjigo so sklenjeni s strankami z dobro zunanjo bonitetno oceno.

Izvedeni finančni instrumenti, ki jih NLB Skupina sklepa za potrebe servisiranja strank, večinoma nimajo zunanje bonitetne ocene, vendar pa so vsi taki posli takoj zaprti z nasprotnim poslom s tretjo stranko, ki ima dobro zunanjo bonitetno oceno.

t) Naložbe v dolžniške finančne instrumente, ki pri izdajateljih predstavljajo podrejene obveznosti

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.				NLB Skupina			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	601	-	-	601	601	-	-	601
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	10.946	3.982	1.136	16.064	-	-	1.136	1.136
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	6.435	6.435	-	-	132	132
Skupaj	11.547	3.982	7.571	23.100	601	-	1.268	1.869

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.				NLB Skupina			
Interna bonitetna ocena	A	B	C	Skupaj	A	B	C	Skupaj
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	2.084	-	-	2.084	2.084	-	-	2.084
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	574	-	-	574	574	-	-	574
Kreditni in terjatve								
- krediti bankam	-	11.685	1.340	13.025	-	-	1.340	1.340
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	23.665	23.665	-	-	-	-
Skupaj	2.658	11.685	25.005	39.348	2.658	-	1.340	3.998

u) Predstavitev neto finančnih instrumentov po računovodskih kategorijah

v tisoč EUR

NLB d.d.							
	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
31.12.2015							
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	496.806	-	-	496.806
Vrednostni papirji	237.372	4.913	1.248.359	394.604	565.535	-	2.450.783
- Obveznice	43.555	-	999.781	394.579	545.561	-	1.983.476
- Delnice	10	-	70.412	-	-	-	70.422
- Komercialni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	302.339
- Zakladne menice	42.636	-	26.998	-	19.974	-	89.608
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	4.913
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	30.508	-	-	-	-	1.083	31.591
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.171.321	-	-	5.171.321
- Krediti državi	-	-	-	578.184	-	-	578.184
- Krediti bankam	-	-	-	345.207	-	-	345.207
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	391.911	-	-	391.911
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.889.683	-	-	1.889.683
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	152.042	-	-	152.042
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.165.800	-	-	1.165.800
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	471.889	-	-	471.889
<i>Drugo</i>	-	-	-	99.952	-	-	99.952
- Krediti drugim strankam	-	-	-	1.966.336	-	-	1.966.336
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.263.030	-	-	1.263.030
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	703.306	-	-	703.306
Druge finančna sredstva	-	-	-	48.944	-	-	48.944
Skupaj finančna sredstva	267.880	4.913	1.248.359	6.111.675	565.535	1.083	8.199.445

NLB d.d.

	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Krediti in terjatve	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
31.12.2014							
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	434.438	-	-	434.438
Vrednostni papirji	98.162	4.702	1.182.748	706.810	711.648	-	2.704.070
- Obveznice	57.876	-	999.148	706.785	691.765	-	2.455.574
- Delnice	22	-	29.815	-	-	-	29.837
- Komercialni zapisi	-	-	78.973	-	-	-	78.973
- Zakladne menice	40.264	-	74.812	-	19.883	-	134.959
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.702	-	-	-	-	4.702
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	25
Izvedeni finančni instrumenti	40.646	-	-	-	-	2.966	43.612
Kreditni in terjatve	-	-	-	5.152.315	-	-	5.152.315
- Krediti državi	-	-	-	387.378	-	-	387.378
- Krediti bankam	-	-	-	159.300	-	-	159.300
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	548.731	-	-	548.731
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	1.884.000	-	-	1.884.000
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	159.967	-	-	159.967
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.143.952	-	-	1.143.952
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	472.792	-	-	472.792
<i>Drugo</i>	-	-	-	107.289	-	-	107.289
- Krediti drugim strankam	-	-	-	2.172.906	-	-	2.172.906
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.418.469	-	-	1.418.469
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	754.437	-	-	754.437
Druge finančna sredstva	-	-	-	47.836	-	-	47.836
Skupaj finančna sredstva	138.808	4.702	1.182.748	6.341.399	711.648	2.966	8.382.271

NLB Skupina

	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
31.12.2015								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.161.983	-	-	-	1.161.983
Vrednostni papirji	237.372	7.595	1.737.191	394.604	-	565.535	-	2.942.297
- Obveznice	43.555	753	1.350.942	394.579	-	545.561	-	2.335.390
- Delnice	10	-	75.462	-	-	-	-	75.472
- Komerčni zapisi	151.171	-	151.168	-	-	-	-	302.339
- Blagajniški zapisi	-	-	77.939	-	-	-	-	77.939
- Zakladne menice	42.636	-	81.680	-	-	19.974	-	144.290
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.913	-	-	-	-	-	4.913
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
- Druge naložbe	-	1.929	-	-	-	-	-	1.929
Izvedeni finančni instrumenti	30.041	-	-	-	-	-	1.083	31.124
Kreditni in terjatve	-	-	-	6.947.552	177.819	-	-	7.125.371
- Kreditni državi	-	-	-	675.094	13.380	-	-	688.474
- Kreditni bankam	-	-	-	431.775	-	-	-	431.775
- Kreditni finančnim organizacijam	-	-	-	139.559	293	-	-	139.852
- Kreditni fizičnim osebam	-	-	-	2.843.107	64.884	-	-	2.907.991
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	185.912	-	-	-	185.912
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.503.814	-	-	-	1.503.814
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	962.884	-	-	-	962.884
<i>Druge</i>	-	-	-	190.497	64.884	-	-	255.381
- Kreditni drugim strankam	-	-	-	2.858.017	99.262	-	-	2.957.279
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.615.919	29.225	-	-	1.645.144
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.242.098	70.037	-	-	1.312.135
Druge finančna sredstva	-	-	-	69.521	-	-	-	69.521
Skupaj finančna sredstva	267.413	7.595	1.737.191	8.573.660	177.819	565.535	1.083	11.330.296

NLB Skupina

	Sredstva, namenjena trgovanju	Sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	Sredstva, razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve	Finančni najemi	Sredstva v posesti do zapadlosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	Skupaj
31.12.2014								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	-	-	-	1.127.527	-	-	-	1.127.527
Vrednostni papirji	98.162	6.510	1.672.952	706.810	-	711.648	-	3.196.082
- Obveznice	57.876	885	1.317.574	706.785	-	691.765	-	2.774.885
- Delnice	22	-	32.861	-	-	-	-	32.883
- Komercialni zapisi	-	-	78.973	-	-	-	-	78.973
- Blagajniški zapisi	-	-	35.521	-	-	-	-	35.521
- Zakladne menice	40.264	-	208.023	-	-	19.883	-	268.170
- Naložbe sklada tveganega kapitala	-	4.702	-	-	-	-	-	4.702
- Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	-	-	25	-	-	-	25
- Druge naložbe	-	923	-	-	-	-	-	923
Izvedeni finančni instrumenti	40.056	-	-	-	-	-	2.966	43.022
Kreditni in terjatve	-	-	-	6.778.039	201.608	-	-	6.979.647
- Krediti državi	-	-	-	500.069	15.246	-	-	515.315
- Krediti bankam	-	-	-	271.340	-	-	-	271.340
- Krediti finančnim organizacijam	-	-	-	153.804	328	-	-	154.132
- Krediti fizičnim osebam	-	-	-	2.734.012	69.290	-	-	2.803.302
<i>Okvirni krediti</i>	-	-	-	192.738	-	-	-	192.738
<i>Stanovanjski krediti</i>	-	-	-	1.442.022	-	-	-	1.442.022
<i>Potrošniški krediti</i>	-	-	-	910.752	-	-	-	910.752
<i>Drugo</i>	-	-	-	188.500	69.290	-	-	257.790
- Krediti drugim strankam	-	-	-	3.118.814	116.744	-	-	3.235.558
<i>Kreditni velikim podjetjem</i>	-	-	-	1.780.232	39.106	-	-	1.819.338
<i>Kreditni malim in srednjim podjetjem</i>	-	-	-	1.338.582	77.638	-	-	1.416.220
Druge finančna sredstva	-	-	-	71.769	-	-	-	71.769
Skupaj finančna sredstva	138.218	6.510	1.672.952	8.684.145	201.608	711.648	2.966	11.418.047

Na dan 31. december 2015 in 31. december 2014 so vse obveznosti NLB Skupine, razen izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju, finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju, in finančnih obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, merjene po odplačni vrednosti.

7.2. Tržna in likvidnostna tveganja

NLB Skupina skladno s strateškimi usmeritvami stalno zagotavlja ustrezno raven likvidnosti za potrebe izpolnjevanja svojih kratkoročnih obveznosti, tudi v primeru uresničitve katerega izmed opredeljenih stresnih scenarijev. Posledično je toleranca do tega tveganja nizka. Članice NLB Skupine vzdržujejo velik obseg likvidnostnih rezerv v obliki visokokvalitetnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki omogočajo refinanciranje pri ECB ali na medbančnem trgu. V danih razmerah poskuša NLB Skupina v čim večji meri slediti tudi dolgoročnemu trendu razpršitve tveganj, tako na strani virov kot naložb. NLB Skupina tekoče preverja odpornost proti likvidnostnemu tveganju z likvidnostnimi stresnimi scenariji, na podlagi katerih spremlja odlive in razpoložljivost likvidnostnih rezerv v različnih stresnih situacijah. Poleg tega posebno pozornost namenja tudi izpolnjevanju likvidnostne regulative (direktiva CRR/CRD) – spremljanju kazalnikov LCR in NSFR ter doseganju njunih predpisanih vrednosti.

Na področju valutnega tveganja NLB Skupina zasleduje cilj nizke do zmerne izpostavljenosti. V nestrateških članicah NLB Skupine valutna izpostavljenost izhaja predvsem iz strukturnih neusklajenosti kot posledice kreditnega tveganja, pri čemer strokovne službe v NLB d.d. tekoče analizirajo njihovo odprtost in dajejo usmeritve za uravnavanje valutnih pozicij z ekonomskega vidika, upoštevaje tudi vidik njihove odprte pozicije na ravni konsolidacije ter s tem povezanih učinkov. Osnovna usmeritev NLB Skupine pri upravljanju

obrestnega tveganja je preprečevanje negativnih dohodkovnih učinkov, ki bi izhajali iz spremenjenih tržnih obrestnih mer. Skladno s tem je toleranca do tega tveganja postavljena nizko. Sklepanje poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti v NLB d.d. je omejeno na servisiranje strank in varovanje lastnih odprtih pozicij pred tveganji. V skladu z določbami Strategije trgovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so aktivnosti trgovanja v drugih subjektih v NLB Skupini zelo omejene. Tako je NLB d.d. edina članica v NLB Skupini, ki ima trgovalno knjigo v skladu z zahtevami CRR.

Upravljanje tržnih tveganj v NLB Skupini poteka decentralizirano. Vzpostavljene so enotne usmeritve in limiti za posamezne vrste tveganj po posameznih članicah. Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na posamični in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju na konsolidirani ravni pa se izvaja po standardiziranem pristopu. Skladno s politikami so članice dolžne spremljati in upravljati izpostavljenost tržnim tveganjem ter o tem poročati NLB d.d. Redno se izvajata spremljanje in poročanje o izpostavljenosti posameznih članic v okviru odbora za upravljanje bilance NLB Skupine (ALCO Skupine).

7.2.1. Upravljanje valutnega tveganja

Upravljanje valutnih tveganj v NLB Skupini se izvaja skladno s sprejeto politiko upravljanja valutnih tveganj, ki jo je sprejel odbor za upravljanje bilance banke (ALCO). Članice NLB Skupine valutna tveganja upravljajo decentralizirano. Vsaka članica v skladu z lokalno regulativo ter smernicami in standardi, določenimi s strani matične banke, sprejme svojo politiko upravljanja valutnih tveganj, v kateri so opredeljeni tudi limitni sistemi in potrjeni na lokalnih odborih. NLB d.d. izpostavljenost valutnim tveganjem na ravni celotne skupine spremlja in upravlja mesečno.

Dnevno se spremljajo pozicije vseh valut v izkazu finančnega položaja NLB d.d., za katere je določen dnevni limit. Izpostavljenost valutnim tveganjem Sektor finančnih trgov upravlja na podlagi vsakodnevnih poročil o odprti devizni poziciji po valutah, pridobljenih iz Sektorja za tveganja. Sektor finančnih trgov upravlja odprto devizno pozicijo po posameznih valutah tako, da je ta vedno znotraj limitov. Izpostavljenost valutnim tveganjem se obravnava na vsakodnevnih likvidnostnih posvetih in mesečno na sejah odbora za upravljanje bilance banke.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost po valutah

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.				
	EUR	USD	CHF	Other	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	360.831	66.477	14.554	54.944	496.806
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	257.727	10.143	-	10	267.880
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.913	-	-	-	4.913
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.218.163	27.333	-	2.863	1.248.359
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	-	394.579
- krediti bankam	311.030	23.229	937	10.011	345.207
- krediti strankam, ki niso banke	4.676.413	30.091	108.423	11.212	4.826.139
- druga finančna sredstva	48.804	61	17	62	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	-	-	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	-	-	-	741
Skupaj finančna sredstva	7.839.819	157.334	123.931	79.102	8.200.186
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.909	-	-	-	29.909
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	-	-	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	50.494	17.399	16.954	11.889	96.736
- krediti bank in centralnih bank	467.550	31.372	21.004	-	519.926
- depoziti strank, ki niso banke	6.102.741	109.793	44.157	36.648	6.293.339
- krediti strank, ki niso banke	16.168	-	-	-	16.168
- Izdani vrednostni papirji	304.962	-	-	-	304.962
- druge finančne obveznosti	46.488	382	79	397	47.346
Skupaj finančne obveznosti	7.057.066	158.946	82.194	48.934	7.347.140
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	782.753	(1.612)	41.737	30.168	853.046
Valutni izvedeni finančni instrumenti	53.260	1.998	(44.678)	(17.427)	(6.847)
Neto valutna izpostavljenost	836.013	386	(2.941)	12.741	846.199
31.12.2014					
Skupaj finančna sredstva	7.920.681	138.059	258.259	66.184	8.383.183
Skupaj finančne obveznosti	7.320.185	132.621	74.420	34.429	7.561.655
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	600.496	5.438	183.839	31.755	821.528
Valutni izvedeni finančni instrumenti	195.043	1.173	(184.391)	(20.717)	(8.892)
Neto valutna izpostavljenost	795.539	6.611	(552)	11.038	812.636

31.12.2015	NLB Skupina				
	EUR	USD	CHF	Other	Skupaj
Finančna sredstva					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	733.307	84.540	37.582	306.554	1.161.983
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	257.260	10.143	-	10	267.413
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	7.595	-	-	-	7.595
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.458.612	29.095	2.300	247.184	1.737.191
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	-	-	394.579
- krediti bankam	350.960	47.722	1	33.092	431.775
- krediti strankam, ki niso banke	5.865.911	33.395	111.632	682.683	6.693.621
- druga finančna sredstva	52.733	101	45	16.642	69.521
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	-	-	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	-	-	-	741
Skupaj finančna sredstva	9.688.316	204.996	151.560	1.286.165	11.331.037
Finančne obveznosti					
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.920	-	-	-	29.920
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	-	-	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	29.489	5.082	12.249	11.162	57.982
- krediti bank in centralnih bank	518.286	31.372	21.371	-	571.029
- depoziti strank, ki niso banke	7.762.577	170.979	67.218	1.019.892	9.020.666
- krediti strank, ki niso banke	99.217	-	-	1.050	100.267
- izdani vrednostni papirji	304.962	-	-	-	304.962
- podrejene obveznosti	27.340	-	-	-	27.340
- druge finančne obveznosti	61.405	770	2.466	10.666	75.307
Skupaj finančne obveznosti	8.871.950	208.203	103.304	1.042.770	10.226.227
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	816.366	(3.207)	48.256	243.395	1.104.810
Valutni izvedeni finančni instrumenti	53.173	1.998	(45.057)	(16.964)	(6.850)
Neto valutna izpostavljenost	869.539	(1.209)	3.199	226.431	1.097.960
31.12.2014					
Skupaj finančna sredstva	9.895.854	185.241	185.695	1.152.169	11.418.959
Skupaj finančne obveznosti	9.180.214	180.837	89.920	948.088	10.399.059
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	715.640	4.404	95.775	204.081	1.019.900
Valutni izvedeni finančni instrumenti	194.944	1.285	(184.840)	(20.272)	(8.883)
Neto valutna izpostavljenost	910.584	5.689	(89.065)	183.809	1.011.017

b) Analiza valutne občutljivosti

NLB d.d. in NLB Skupina

Scenariji	31.12.2015	31.12.2014
USD	+/-13 %	+/-6 %
CHF	+/-4 %	+/-2 %
CZK	+/-1 %	+/-2 %
RSD	+/-3 %	+/-3 %
MKD	+/-0,4 %	+/-0,6 %
JPY	+/-10,5 %	+/-7 %
AUD	+/-15 %	+/-8 %
HUF	+/-7 %	+/-7 %
HRK	+/-1 %	+/-1 %

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.		NLB Skupina	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	45	10	(11)	-
CHF	(9)	-	(434)	384
CZK	9	-	(7)	38
RSD	1	-	(5)	2.391
MKD	1	-	1	782
Drugo	65	-	(27)	718
Učinek na vseobsegajoči donos	112	10	(483)	4.313
Depreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	(35)	(8)	8	-
CHF	8	-	397	(351)
CZK	(9)	-	6	(37)
RSD	(1)	-	5	(2.235)
MKD	(1)	-	(1)	(771)
Drugo	(52)	-	35	(709)
Učinek na vseobsegajoči donos	(90)	(8)	450	(4.103)
Skupaj	22	2	(33)	210

31.12.2014	NLB d.d.		NLB Skupina	
	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Apreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	439	13	349	13
CHF	(11)	-	(29)	(1.980)
CZK	7	1	7	(114)
RSD	13	-	13	1.987
MKD	(1)	-	(1)	407
Drugo	173	-	173	156
Učinek na vseobsegajoči donos	620	14	512	469
Depreciacija tuje valute glede na EUR				
USD	(388)	(12)	(308)	(12)
CHF	11	-	27	1.903
CZK	(7)	(1)	(7)	109
RSD	(12)	-	(12)	(1.869)
MKD	(1)	-	(1)	(400)
Drugo	(146)	-	(146)	(153)
Učinek na vseobsegajoči donos	(543)	(13)	(447)	(422)
Skupaj	77	1	65	47

c) Analiza CVaR

Banka za izračun valutnih tveganj, ki izhajajo iz neto odprtih pozicij, uporablja interni model »Conditional Value at Risk« (CVaR). Dnevni izračun vrednosti CVaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 300 delovnih dni, 10-dnevno obdobje držanja pozicije) in temelji na metodi historične simulacije. Pri izračunu CVaR za valutno tveganje banka spremlja svojo celotno odprto pozicijo (to je pozicijo trgovalne in bančne knjige skupaj), saj področje za upravljanje bilance banke upravlja skupno odprto pozicijo banke. V zadnjem letu je banka okrepila spremljanje, merjenje in upravljanje valutnih tveganj, saj ima postavljen cilj nizke izpostavljenosti valutnim tveganjem.

v tisoč EUR

NLB d.d.	2015			2014		
	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost
Valutno tveganje (trgovalna in bančna knjiga)	307	4.535	7	122	2.412	39

Metodologija merjenja valutnih tveganj na ravni NLB Skupine temelji na načelu neto odprte valutne pozicije ter spremljanju izpolnjevanja nominalnih limitov (za skupno odprto pozicijo in po posameznih valutah), vezanih na velikost kapitala članice. Za spodnji prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem, ki izhajajo iz mesečnih neto odprtih pozicij članic NLB Skupine, je uporabljen zgoraj opisani interni model CVaR. CVaR je posledica nestanovitnosti deviznih tečajev, ki vplivajo na potencialno izgubo oziroma višino CVaR.

v tisoč EUR

NLB Skupina	2015			2014		
	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost
Valutno tveganje (trgovalna in bančna knjiga)	6.019	21.564	3.480	1.878	4.325	1.250

7.2.2. Upravljanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi

Na področju tržnih tveganj NLB uporablja interni model VaR, ki temelji na variančno-kovariančni metodi. Dnevni izračun vrednosti VaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje ohranjanja pozicije).

Valutno tveganje v trgovalni knjigi je v letu 2015 v povprečju znašalo 182 tisoč EUR (2014: 86 tisoč EUR), glede na predhodno leto se je povprečni VaR zvišal, kar je predvsem posledica konverzije poslov, sklenjenih s podjetjem z valuto t+0, zapiralni posel pa je sklenjen z valuto t+2 (medbančni trg).

Obrestno tveganje v trgovalni knjigi je v letu 2015 v povprečju znašalo 341 tisoč EUR (2014: 396 tisoč EUR), glede na predhodno leto ostaja na podobni ravni. Ob koncu leta 2015 je tržna vrednost portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, namenjenih za trgovanje, znašala 237,4 mio EUR (2014: 98,1 mio EUR).

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi se je v letu 2015 gibalo med 0 in 18 tisoč EUR (2014: med 6 in 537 tisoč EUR). Ob koncu leta 2015 je tržna vrednost portfelja lastniških vrednostnih papirjev, namenjenih za trgovanje, znašala 10 tisoč EUR (2014: 22 tisoč EUR).

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	2015			2014		
	Povprečna vrednost	Visoka vrednost	Nizka vrednost	Average	Maximum	Minimum
Valutno tveganje v trgovalni knjigi	182	18	893	86	5	605
Obrestno tveganje v trgovalni knjigi	346	151	717	396	177	704
Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi	5	-	18	365	6	537

Povprečna, visoka in nizka vrednost v zgornji tabeli so izračunane na podlagi dnevnega izračuna VaR, ki temelji na dnevni odprti poziciji in gibanju tržnih podatkov v preteklem opazovanem obdobju (300 oziroma 250 delovnih dni). »Povprečna vrednost« pomeni aritmetično povprečje dnevnih vrednosti VaR v letu 2015, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa minimalno in maksimalno vrednost dnevnega izračuna VaR v letu 2015.

7.2.3. Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi NLB d.d. poteka ločeno od njihovega merjenja in spremljanja. NLB d.d. v okviru redne letne revizije skrbi za ustreznost politike upravljanja obrestnih tveganj, ki temelji na splošnih baselskih standardih, hkrati pa izraža konservativno strategijo upravljanja in prevzemanja obrestnih tveganj.

NLB d.d. obrestna tveganja upravlja v povezavi z likvidnostnim, valutnim in kreditnim tveganjem, saj se izpostavljenost obrestnemu tveganju pogosto pojavi kot posledica izpostavljenosti drugim vrstam tveganj. Poleg tega NLB d.d. obrestno tveganje upravlja tudi prek obrestne politike, sistema internih transfernih cen in portfelja vrednostnih papirjev bančne knjige, ki prav tako vplivajo na stabilnost obrestne marže. Upravljanje obrestnih tveganj poslov v bančni knjigi poteka na podlagi upravljanja obrestne zapadlosti bilančnih in zunajbilančnih obrestno občutljivih postavk, ki jih NLB d.d. razvršča po posameznih časovnih žepkih. Pri tem upošteva pozicije po posameznih valutah, prilagojene kreditnemu tveganju. NLB d.d. je v bančno knjigo uvrstila tudi obrestno občutljive postavke brez zapadlosti (vpogledni depoziti, katerih stabilni del se razporeja po časovnih žepkih na podlagi modela, ki ga je potrdil regulator). Pomemben del upravljanja obrestnih tveganj je tudi upravljanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi. Primarni namen portfelja je vzdrževanje likvidnostnih rezerv, vendar pa s tem NLB d.d. zagotavlja tudi večjo stabilizacijo obrestne marže.

Pri upravljanju obrestnih tveganj NLB d.d. upošteva različne omejitve dopustne izpostavljenosti obrestnemu tveganju (omejitev odprtosti pozicij po posameznih časovnih žepkih, modificirano trajanje, limit BPV, obrestna marža). Z uporabo metode BPV (»Basis Point Value«) NLB d.d. oceni spremembo tržne vrednosti pozicije bančne knjige kot posledico vzporednega premika krivulje donosnosti. Analizo občutljivosti izvaja po posameznih segmentih bančne knjige in tudi na ravni celotne bančne knjige, kjer so zajeti vsi posli po vseh valutah s prilagoditvijo kreditnemu tveganju. Hkrati se v NLB d.d. pripravljajo izračuni vpliva spremembe obrestnih mer na neto obrestne prihodke.

Osnovni način upravljanja izpostavljenosti obrestnemu tveganju v bančni knjigi je upravljanje bilančnih postavk. Strategije, ki predvidevajo ustrezne prilagoditve bilančnih postavk, se obravnavajo in sprejemajo na izvršni ravni NLB d.d. oziroma jih sprejema odbor za upravljanje bilance banke. Če upravljanje izpostavljenosti z bilančnimi postavkami ni mogoče, NLB d.d. obrestno tveganje upravlja tako, da sklepa naslednje izvedene finančne instrumente:

- obrestne zamenjave,
- obrestne zamenjave čez noč,
- navzkrižne obrestne zamenjave,
- dogovore o terminski obrestni meri.

Upravljanje obrestne izpostavljenosti v NLB Skupini ne poteka na konsolidirani ravni, vendar NLB d.d. redno spremlja izpostavljenost skladno s sprejetimi Standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini, ki opredeljujejo usmeritve, ki zagotavljajo učinkovit in hkrati poenoten pristop bančne skupine k upravljanju obrestnega tveganja. Okrepila je dejavnost spremljanja in upravljanja obrestnih pozicij v posameznih članicah NLB Skupine, kjer uveljavlja enaka osnovna načela upravljanja obrestnega tveganja kot v NLB d.d., ob upoštevanju lokalnega poslovnega okolja. Izpostavljenost obrestnim tveganjem se prav tako spremlja po metodologiji obrestnih razmikov, analizi občutljivosti na podlagi metode BPV ter obrestne marže in s tem povezanih limitov. Svoje usmeritve glede omejevanja in upravljanja obrestnih tveganj v posameznih članicah NLB Skupine posreduje v okviru usmeritev odbora za upravljanje bilance NLB Skupine in sodelovanja (članstva) v lokalnih odborih za upravljanje bilance teh bank.

a) Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost obrestnemu tveganju

Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov, razvrščene glede na preostalo obdobje, v katerem se v skladu s pogodbo spremeni obrestna mera oziroma finančni instrument zapade.

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni in stanje na računih pri bankah in centralnih bankah	496.806	128.682	368.124	368.124	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	267.880	10	267.870	40.651	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.913	4.913	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.248.359	70.412	1.177.947	39.489	60.220	184.845	590.844	302.549
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	345.207	10	345.197	20.507	23.904	300.626	160	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.826.139	41.199	4.784.940	1.595.772	1.263.047	1.659.100	178.044	88.977
- druga finančna sredstva	48.944	48.944	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.200.186	295.994	7.904.192	2.111.163	1.397.551	2.702.011	1.032.603	660.864
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.909	-	29.909	29.909	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	4.912	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	33.842	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	96.736	-	96.736	96.731	-	5	-	-
- krediti bank in centralnih bank	519.926	-	519.926	1.821	174.298	327.414	14.853	1.540
- depoziti strank, ki niso banke	6.293.339	-	6.293.339	4.719.557	505.119	865.732	191.889	11.042
- krediti strank, ki niso banke	16.168	-	16.168	-	-	10.009	6.149	10
- izdani vrednostni papirji	304.962	-	304.962	-	-	29.917	275.045	-
- druge finančne obveznosti	47.346	47.346	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.347.140	86.100	7.261.040	4.848.018	679.417	1.233.077	487.936	12.592
Neto obrestna izpostavljenost				(2.736.855)	718.134	1.468.934	544.667	648.272

NLB d.d.

31.12.2014	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni in stanje na računih pri bankah in centralnih bankah	434.438	106.146	328.292	328.292	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	138.808	22	138.786	41.538	27.700	17.265	52.283	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.702	4.702	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.182.748	29.815	1.152.933	41.379	120.222	99.097	484.319	407.916
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.966	2.966	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	706.785	-	706.785	-	-	312.050	309.000	85.735
- krediti bankam	159.300	9	159.291	87.332	31.757	39.750	452	-
- krediti strankam, ki niso banke	4.993.040	39.929	4.953.111	1.954.539	1.036.482	1.752.882	152.613	56.595
- druga finančna sredstva	47.836	47.836	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	711.648	-	711.648	67.924	52.010	110.380	245.155	236.179
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	912	912	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	8.383.183	232.337	8.150.846	2.521.004	1.268.171	2.331.424	1.243.822	786.425
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	43.764	-	43.764	43.764	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.701	4.701	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	43.985	43.985	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	91.115	-	91.115	90.045	1.049	21	-	-
- krediti bank in centralnih bank	643.578	-	643.578	49.780	229.313	229.582	132.979	1.924
- depoziti strank, ki niso banke	6.294.925	-	6.294.925	4.043.882	784.496	1.176.350	277.230	12.967
- krediti strank, ki niso banke	33.511	-	33.511	-	20.181	10.012	3.318	-
- izdani vrednostni papirji	359.853	-	359.853	-	-	35.280	324.573	-
- druge finančne obveznosti	46.223	46.223	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	7.561.655	94.909	7.466.746	4.227.471	1.035.039	1.451.245	738.100	14.891
Neto obrestna izpostavljenost				(1.706.467)	233.132	880.179	505.722	771.534

NLB Skupina

31.12.2015	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.161.983	505.720	656.263	656.263	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	267.413	10	267.403	40.184	32.940	194.278	1	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	7.595	4.913	2.682	1.929	-	-	753	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.737.191	75.462	1.661.729	140.587	110.575	293.237	809.994	307.336
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	1.083	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	-	394.579	-	-	311.466	-	83.113
- krediti bankam	431.775	25	431.750	61.550	46.699	322.784	717	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.693.621	51.431	6.642.190	1.969.369	1.345.506	2.463.505	662.116	201.694
- druga finančna sredstva	69.521	69.521	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	-	565.535	46.620	17.440	51.696	263.554	186.225
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	741	741	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.331.037	708.906	10.622.131	2.916.502	1.553.160	3.636.966	1.737.135	778.368
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.920	-	29.920	29.920	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.912	4.912	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	33.842	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	57.982	60	57.922	56.986	-	722	214	-
- krediti bank in centralnih bank	571.029	-	571.029	5.517	176.629	349.694	36.254	2.935
- depoziti strank, ki niso banke	9.020.666	79.603	8.941.063	6.244.768	666.622	1.563.576	428.403	37.694
- krediti strank, ki niso banke	100.267	-	100.267	1.323	3.019	21.284	46.637	28.004
- izdani vrednostni papirji	304.962	-	304.962	-	-	29.917	275.045	-
- podrejene obveznosti	27.340	-	27.340	-	12.219	15.121	-	-
- druge finančne obveznosti	75.307	75.307	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.226.227	193.724	10.032.503	6.338.514	858.489	1.980.314	786.553	68.633
Neto obrestna izpostavljenost				(3.422.012)	694.671	1.656.652	950.582	709.735

31.12.2014	NLB Skupina							
	Skupaj	Neobrestovano	Obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva								
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.127.527	432.339	695.188	695.188	-	-	-	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	138.218	22	138.196	40.943	27.701	17.269	52.283	-
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.510	4.702	1.808	1.605	-	203	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.672.952	32.861	1.640.091	118.593	260.941	263.392	581.838	415.327
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.966	2.966	-	-	-	-	-	-
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	706.785	-	706.785	-	-	312.050	309.000	85.735
- krediti bankam	271.340	9	271.331	141.469	51.103	75.581	3.178	-
- krediti strankam, ki niso banke	6.708.332	67.757	6.640.575	2.433.303	1.164.690	2.377.440	531.644	133.498
- druga finančna sredstva	71.769	71.769	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	711.648	-	711.648	67.924	52.010	110.380	245.155	236.179
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	912	912	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	11.418.959	613.337	10.805.622	3.499.025	1.556.445	3.156.315	1.723.098	870.739
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	43.758	-	43.758	43.758	-	-	-	-
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.701	4.701	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	43.985	43.985	-	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	62.334	1.143	61.191	59.133	1.049	1.009	-	-
- krediti bank in centralnih bank	714.722	-	714.722	55.753	234.453	251.546	168.224	4.746
- depoziti strank, ki niso banke	8.943.832	34.809	8.909.023	5.399.621	1.000.014	1.951.501	540.285	17.602
- krediti strank, ki niso banke	136.660	-	136.660	1.764	25.817	26.698	51.528	30.853
- izdani vrednostni papirji	359.853	-	359.853	-	-	35.280	324.573	-
- podrejene obveznosti	17.328	-	17.328	216	11.958	5.154	-	-
- druge finančne obveznosti	71.886	71.886	-	-	-	-	-	-
Skupaj finančne obveznosti	10.399.059	156.524	10.242.535	5.560.245	1.273.291	2.271.188	1.084.610	53.201
Neto obrestna izpostavljenost				(2.061.220)	283.154	885.127	638.488	817.538

b) Analiza dohodkovnega in ekonomskega vidika obrestnega tveganja

Analiza občutljivosti obrestnih prihodkov predpostavlja premik obrestnih mer v višini 50 bazičnih točk v kratkoročnem obdobju, ob predpostavki, da naložbe oziroma pozicije ostanejo nespremenjene. Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 50 bazičnih točk na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige:

v tisoč EUR

2015	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	11.408	10.247	12.316	17.318	15.914	18.808
USD	107	13	212	185	45	325
CHF	171	68	277	755	231	1.673
Drugo	47	36	61	1.186	1.089	1.404

v tisoč EUR

2014	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Občutljivost neto obrestnih prihodkov						
EUR	8.241	5.412	11.877	12.154	8.555	16.353
USD	37	2	147	106	65	249
CHF	298	136	490	533	392	675
Drugo	45	24	61	995	811	1.287

Vrednosti v tabeli so bile izračunane na podlagi mesečnih izračunov kratkoročnih obrestnih razmikov, kjer aplicirani vzporedni premik krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk za banko pomeni zmeren in verjeten scenarij. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje mesečnih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju.

Metoda BPV (»Basis Point Value«) je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov za tržne obrestne mere, to je spremembo zahtevane donosnosti. Na podlagi metode ocenimo, za koliko bi se spremenila vrednost pozicije, če bi se tržne obrestne mere spremenile za +/- 200 bazičnih točk. Pri omenjeni metodi predpostavljamo vzporeden premik krivulje donosnosti. Vrednost bazične točke BPV je mera spremembe tržne vrednosti pozicije ob predvideni spremembi tržnih obrestnih mer za določeno število bazičnih točk in je izražena v denarnih enotah. V banki tedensko izračunavamo absolutno vrednost potencialnih negativnih ekonomskih učinkov, ki bi izhajali iz vzporednega premika obrestne mere za 200 bazičnih točk.

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 200 bazičnih točk na ekonomske vrednosti pozicije bančne knjige:

v tisoč EUR

2015	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	103.878	89.619	115.005	134.423	127.415	146.900
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV, kot % od kapitala	9,27 %	7,90 %	10,39 %	10,80 %	10,24 %	11,79 %

v tisoč EUR

2014	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)	Povprečje (ocena)	Minimum (ocena)	Maksimum (ocena)
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV	107.980	100.414	119.347	131.306	121.058	151.731
Obrestno tveganje v bančni knjigi - BPV, kot % od kapitala	10,48 %	9,62 %	12,99 %	11,03 %	10,29 %	12,45 %

Vrednosti v tabeli so bile izračunane na podlagi tedenskih (za NLB d.d.) oziroma mesečnih (na ravni NLB Skupine) izračunov obrestnih razmikov, kjer apliciramo vzporedni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk. »Povprečna vrednost« je aritmetično povprečje tedenskih izračunov vrednosti, »visoka vrednost« in »nizka vrednost« pa so minimalne in maksimalne vrednosti, izračunane v navedenem obdobju. Izračun ne upošteva razporeditve stabilnega dela vpoglednih depozitov.

Izpostavljenost obrestnim tveganjem je v glavnem izhajala iz portfelja prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi, ki predstavljajo vir likvidnosti, medtem ko je bila izpostavljenost pri klasičnih kreditno-depozitnih bančnih poslih razmeroma nizka, kar izhaja iz aktivnega upravljanja teh pozicij. Dolgoročne obrestne pozicije ostalih članic NLB Skupine, od koder izvira glavnina njihovega obrestnega tveganja z ekonomskega vidika, so razmeroma zaprte.

7.2.4. Upravljanje tveganja spremembe cen za portfelj lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje je NLB d.d. sprejela politike upravljanja naložb, ki sta jih potrdila uprava in nadzorni svet. Politike se nanašajo na dovoljeno sestavo naložb v portfelju, njihovo razpršitev, spremljanje in upravljanje tveganj. Za spremljanje in merjenje tveganja delniškega portfelja uporablja NLB d.d. poleg standardizirane metodologije tudi notranji model, prilagojen zahtevam baselskih standardov.

Velikost portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je ob koncu leta 2015 v NLB d.d. znašala 75,3 mio EUR (2014: 34,5 mio EUR), od tega 19,0 mio EUR vrednostnih papirjev iz unovčenih zavarovanj (2014: 28,1 mio EUR), 51,4 mio EUR dolgoročni portfelj, razvrščen med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (2014: 1,7 mio EUR), ter 4,9 mio EUR portfelj, razvrščen kot finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (2014: 4,7 mio EUR). Dolgoročni portfelj, razvrščen med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo vključuje naložbo v Sklad za reševanje bank v vrednosti 44,5 mio EUR (pojasnilo 5.4.).

Vrednost VaR za portfelj lastniških vrednostnih papirjev za bančno knjigo je ob koncu leta 2015 znašala 2,3 mio EUR (2014: 2,5 mio EUR). Ob predpostavki upada delniških indeksov oziroma cen posameznih vrednostnih papirjev za 15 % (2014: 15 %) bi se vrednost portfelja zmanjšala za 3,1 mio EUR (2014: 4,5 mio EUR).

V sklopu Strategije poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini so na področju investicijskega bančništva pripravljene usmeritve za članice NLB Skupine z namenom učinkovitega upravljanja tveganj, ki pri tem nastajajo. Odvisnim družbam ni dovoljeno trgovati z lastniškimi vrednostnimi papirji, izvajajo se le aktivnosti borznega posredovanja. Glavnina velikosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi izhaja iz pozicij NLB d.d., poleg tega manjše pozicije izkazujejo tudi nekatere članice NLB Skupine.

Velikost portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je ob koncu leta 2015 v NLB Skupini znašala 82,3 mio EUR (2014: 38,5 mio EUR), od tega 21,3 mio EUR vrednostnih papirjev iz unovčenih zavarovanj (2014: 28,1 mio EUR), 54,2 mio EUR portfelj, razvrščen med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (2014: 4,8 mio EUR) ter 6,8 mio EUR portfelj, razvrščen kot finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (2014: 5,6 mio EUR).

7.2.5. Upravljanje likvidnostnih tveganj

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini se izvajata skladno z ustreznimi politikami in strategijami, ki definirajo pravila in sistem odgovornosti. NLB d.d. je s Smernicami pri zagotavljanju likvidnosti v NLB Skupini implementirala enotne usmeritve spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja v članicah NLB Skupine. Upravljanje likvidnosti se izvaja decentralizirano; vsaka članica skrbi za zagotavljanje lastne likvidnosti z ustreznimi viri financiranja, njihovo primerno razpršenostjo in ročnostjo, upravljanjem likvidnostnih rezerv ter izpolnjevanjem zahtev likvidnostne regulative. V NLB Skupini deluje standardiziran sistem tekočega poročanja, kar zagotavlja ustrezen nadzor zagotavljanja likvidnosti v vseh družbah NLB Skupine.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljati zadostna likvidna sredstva,
- minimizirati stroške vzdrževanja likvidnosti,
- optimizirati stanje likvidnostnih rezerv,
- zagotavljati ustrezno raven likvidnosti za različne primere in stopnje stresnih položajev,
- predvidevati nastop izrednih okoliščin oziroma kriznih razmer in izvajati sprejete krizne načrte, če se pojavijo izredne okoliščine.

Upravljanje likvidnosti v NLB Skupini poteka na treh ravneh, in sicer na operativni, strukturni in strateški ravni.

Operativna raven

Upravljanje likvidnosti na operativni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v obdobju enega dne, nekaj dni oziroma tednov na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni poteka v NLB Skupini decentralizirano, vsaka članica NLB Skupine je odgovorna za svoj likvidnostni položaj, pri čemer izvaja naslednje dejavnosti:

- likvidnost znotraj enega dne,
- spremlja in načrtuje denarne tokove,
- spremlja in zagotavlja izpolnjevanje regulative centralne banke s področja likvidnosti,
- sprejema poslovne odločitve,
- oblikuje in upravlja portfelj likvidnostnih rezerv.

Banka upošteva značilnosti za poravnavo plačil pri aktivnem upravljanju likvidnosti znotraj enega dne, da zagotovi pravočasno poravnavo zapadlih obveznosti ob upoštevanju normalnega poteka poslovanja in izrednih likvidnostnih razmer.

Upravljanje likvidnosti znotraj enega dne vključuje:

- neprekinjeno spremljavo in kontrolo likvidnosti znotraj enega dne,
- zagotavljanje virov likvidnosti za pokritje likvidnostnih potreb znotraj enega dne tudi v primeru nepričakovanih motenj na podlagi sredstev, ki so primerna za zavarovanje obveznosti banke.

NLB d.d. kot matična banka redno spremlja in po potrebi zagotavlja likvidnost odvisnim družbam.

Strukturna raven

Upravljanje likvidnosti na strukturni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v daljšem obdobju in vključuje:

- opredelitev kazalnikov strukturne likvidnosti ter njihovo redno izračunavanje in spremljanje,
- opredelitev ciljnih vrednosti in/ali ciljnih trendov posameznih izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- spremljanje trendov gibanja izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- spremljanje likvidnostnih razmikov po posameznih časovnih razredih,
- izračunavanje kazalnikov LCR in NSFR,
- izračunavanje količnika GLTDF,
- spremljanje obremenjenosti sredstev,
- izvajanje stresnih testov za likvidnostno tveganje.

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

Strateška raven

V okviru upravljanja likvidnosti na strateški ravni članice NLB Skupine izvajajo:

- pripravo likvidnostnih razmikov,
- pripravo dinamičnih projekcij likvidnosti z upoštevanjem več scenarijev denarnih tokov banke,
- spremljanje likvidnostnih razmikov po posameznih časovnih razredih, pripravo analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance banke, ki vplivajo na likvidnostni položaj in likvidnostno tveganje banke,
- izvajanje stresnih testov za likvidnostno tveganje in na podlagi tega določanje potrebnega obsega likvidnostnih rezerv,
- definiranje in upravljanje likvidnostnih rezerv,
- priprava predlogov za vzpostavitev dodatnega finančnega premoženja za zavarovano financiranje,
- priprava modela točkovanja za identifikacijo in spremljanje likvidnostnega tveganja.

NLB d.d. z dinamičnimi projekcijami likvidnosti mesečno spremlja gibanje razpoložljivih likvidnostnih rezerv glede na pričakovane denarne odlive in zagotavlja ustrezen nadzor likvidnosti pri posamezni članici NLB Skupine.

Za merjenje likvidnostnega tveganja NLB Skupine se izvajajo likvidnostni stresni testi, ki banko opozarjajo na nepričakovane denarne odlive, ki bi se lahko zgodili v prihodnjem obdobju. Pri tem mora vsaka članica NLB Skupine poskrbeti za določitev in zagotavljanje potrebnega obsega likvidnostnih rezerv. NLB Skupina tudi v kriznem obdobju vzdržuje primerno višino visokokakovostnih razpoložljivih likvidnostnih rezerv, s katerimi lahko pokriva nepričakovane denarne odlive v stresnih okoliščinah.

NLB Skupina ima opredeljen načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah, ki postavlja smernice in načrt dejavnosti za prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti NLB Skupine ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov banke.

a) Denarni tokovi iz neizvedenih finančnih instrumentov

Spodnji preglednici prikazujeta pogodbene denarne tokove iz neizvedenih finančnih instrumentov glede na preostalo zapadlost ob koncu leta. Razkriti so pogodbeni nediskontirani denarni zneski, določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

31.12.2015	NLB d.d.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	96.732	-	5	-	-	96.737
- krediti bank in centralnih bank	173	19.361	151.090	279.229	81.949	531.802
- depoziti strank, ki niso banke	4.640.241	412.545	912.190	298.736	47.663	6.311.375
- krediti strank, ki niso banke	-	-	10.019	6.149	10	16.178
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.409	282.986	-	318.395
- druge finančne obveznosti	42.098	5.248	-	-	-	47.346
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	472.311	126.881	317.253	155.197	69.614	1.141.256
Storitvene garancije	12.771	32.335	86.952	181.766	59.065	372.889
Skupaj	5.264.326	597.760	1.514.378	1.206.125	258.301	8.840.890
Skupaj finančna sredstva	1.291.636	349.793	1.872.826	3.350.224	2.048.505	8.912.984

31.12.2014	NLB d.d.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	4.701	-	4.701
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	90.046	1.049	21	-	-	91.116
- krediti bank in centralnih bank	17.335	9.497	40.628	470.288	133.553	671.301
- depoziti strank, ki niso banke	3.978.589	720.855	1.224.202	372.019	34.609	6.330.274
- krediti strank, ki niso banke	-	20.245	54	13.344	-	33.643
- izdani vrednostni papirji	-	-	41.805	342.820	-	384.625
- druge finančne obveznosti	44.326	1.897	-	-	-	46.223
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	511.582	153.074	331.472	213.447	51.466	1.261.041
Storitvene garancije	37.517	39.682	128.082	171.815	70.026	447.122
Skupaj	4.679.395	946.299	1.766.264	1.588.434	289.654	9.270.046
Skupaj finančna sredstva	1.621.394	392.883	1.649.900	3.398.302	2.141.451	9.203.930

Pri ugotavljanju razmika med finančnimi obveznostmi in finančnimi sredstvi v razredu ročnosti do enega meseca je treba upoštevati dejstvo, da so med finančne obveznosti vključene vpogledne vloge v celotnem znesku, medtem ko NLB d.d. pri izpolnjevanju regulative centralne banke lahko pri izračunu likvidnostne pozicije upošteva vpogledne vloge z utežjo stabilnosti 60 %. NLB d.d. oziroma NLB Skupina je za zagotavljanje likvidnosti že v preteklih letih s svojim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kakovostnih likvidnih naložb, večinoma v obliki državnih vrednostnih papirjev ter izbranih kreditov, ki sodijo med primerno finančno premoženje po merilih ECB.

NLB Skupina

31.12.2015

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	57.046	-	738	214	-	57.998
- krediti bank in centralnih bank	3.189	21.433	166.225	310.960	83.358	585.165
- depoziti strank, ki niso banke	6.198.264	590.519	1.519.765	712.502	55.571	9.076.621
- krediti strank, ki niso banke	1.346	3.119	21.493	47.840	28.077	101.875
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.409	282.986	-	318.395
- podrejene obveznosti	-	597	1.524	17.772	18.341	38.234
- druge finančne obveznosti	60.622	5.620	4.291	4.774	-	75.307
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	518.261	170.080	444.414	217.214	135.749	1.485.718
Storitvene garancije	14.718	41.207	107.763	196.183	72.913	432.784
Skupaj	6.853.446	833.965	2.303.082	1.792.507	394.009	12.177.009
Skupaj finančna sredstva	2.446.251	554.541	2.538.232	4.358.254	2.610.207	12.507.485

v tisoč EUR

NLB Skupina

31.12.2014

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančne in pogojne obveznosti						
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	4.701	-	4.701
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	60.012	1.049	760	515	-	62.336
- krediti bank in centralnih bank	21.169	12.346	59.660	516.876	136.403	746.454
- depoziti strank, ki niso banke	5.348.792	947.453	1.870.864	835.170	40.332	9.042.611
- krediti strank, ki niso banke	1.794	26.109	16.874	62.922	31.003	138.702
- izdani vrednostni papirji	-	-	41.805	342.820	-	384.625
- podrejene obveznosti	-	608	1.831	14.561	5.171	22.171
- druge finančne obveznosti	61.161	2.160	8.526	39	-	71.886
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	635.117	182.998	428.054	214.288	58.565	1.519.022
Storitvene garancije	41.807	48.543	153.675	189.086	70.998	504.109
Skupaj	6.169.852	1.221.266	2.582.049	2.180.978	342.472	12.496.617
Skupaj finančna sredstva	2.814.853	693.187	2.224.296	4.419.803	2.584.695	12.736.834

Finančne in pogojne obveznosti so prikazane v časovnih žepkih glede na preostale pogodbene zapadlosti.

b) Analiza izkaza finančnega položaja po preostali zapadlosti

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	496.806	-	-	-	-	496.806
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	39.658	32.940	194.278	994	10	267.880
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	4.913	4.913
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	39.489	60.220	184.845	590.844	372.961	1.248.359
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	19.645	21.290	283.551	9.790	10.931	345.207
- krediti strankam, ki niso banke	677.932	195.689	726.807	2.057.805	1.167.906	4.826.139
- druga finančna sredstva	33.764	45	5	15.130	-	48.944
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	7.573	17.440	57.916	296.381	186.225	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	187	-	-	554	741
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	1.776	-	-	1.776
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	15.151	79.419	94.570
Naložbene nepremičnine	-	-	-	8.613	-	8.613
Neopredmetena sredstva	-	-	-	11.681	17.946	29.627
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	34.420	318.675	353.095
Terjatve za odloženi davek	-	-	4.692	4.447	-	9.139
Druge sredstva	6.017		3.762			9.779
Skupaj sredstva	1.321.967	327.811	1.769.098	3.045.256	2.242.653	8.706.785
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.909	-	-	-	-	29.909
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	96.731	-	5	-	-	96.736
- krediti bank in centralnih bank	166	19.194	148.818	272.736	79.012	519.926
- depoziti strank, ki niso banke	4.639.535	410.150	904.687	292.564	46.403	6.293.339
- krediti strank, ki niso banke	-	-	10.009	6.149	10	16.168
- izdani vrednostni papirji	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- druge finančne obveznosti	42.098	5.248	-	-	-	47.346
Rezervacije	-	-	27.494	77.643	-	105.137
Obveznosti za davek iz dohodka	-	-	6.681	-	-	6.681
Druge obveznosti	3.989	78	570	1.039	-	5.676
Skupaj obveznosti	4.846.270	436.060	1.129.641	927.238	125.425	7.464.634
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	472.311	126.881	317.253	155.197	69.614	1.141.256
Storitvene garancije	12.771	32.335	86.952	181.766	59.065	372.889
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	5.331.352	595.276	1.533.846	1.264.201	254.104	8.978.779

NLB d.d.

31.12.2014

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	434.438	-	-	-	-	434.438
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	40.646	27.700	17.265	52.283	914	138.808
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	-	4.702	4.702
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.362	109.346	109.973	499.336	437.731	1.182.748
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.966	-	-	-	-	2.966
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	312.050	309.000	85.735	706.785
- krediti bankam	84.671	24.677	21.386	28.566	-	159.300
- krediti strankam, ki niso banke	1.003.334	156.194	942.673	1.786.452	1.104.387	4.993.040
- druga finančna sredstva	34.378	104	1.588	11.766	-	47.836
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	30.542	52.010	110.380	261.025	257.691	711.648
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	235	-	-	677	912
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	2.580	-	-	2.580
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	11.336	85.994	97.330
Naložbene nepremičnine	-	-	-	1.458	-	1.458
Neopredmetena sredstva	-	-	-	9.609	24.134	33.743
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	10.492	342.220	352.712
Terjatve za davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-
Terjatve za odloženi davek	-	-	3.335	3.403	-	6.738
Druge sredstva	6.153	-	1.830	-	-	7.983
Skupaj sredstva	1.663.490	370.266	1.523.060	2.984.726	2.344.185	8.885.727
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	43.764	-	-	-	-	43.764
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	4.701	-	4.701
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	43.985	-	-	-	-	43.985
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	90.045	1.049	21	-	-	91.115
- krediti bank in centralnih bank	17.304	9.209	36.149	455.309	125.607	643.578
- depoziti strank, ki niso banke	3.977.136	714.178	1.207.071	363.320	33.220	6.294.925
- krediti strank, ki niso banke	-	20.181	12	13.318	-	33.511
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.280	324.573	-	359.853
- druge finančne obveznosti	44.326	1.897	-	-	-	46.223
Rezervacije	1.268	-	24.494	88.803	-	114.565
Obveznosti za davek od odhodka	-	-	324	-	-	324
Druge obveznosti	3.474	14	90	685	-	4.263
Skupaj obveznosti	4.221.302	746.528	1.303.441	1.250.709	158.827	7.680.807
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	511.582	153.074	331.472	213.447	51.466	1.261.041
Storitvene garancije	37.517	39.682	128.082	171.815	70.026	447.122
Skupaj obveznosti in pogoje obveznosti	4.770.401	939.284	1.762.995	1.635.971	280.319	9.388.970

NLB Skupina

31.12.2015

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.161.983	-	-	-	-	1.161.983
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	39.191	32.940	194.278	994	10	267.413
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.929	-	-	753	4.913	7.595
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	209.965	105.128	293.249	750.640	378.209	1.737.191
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.083	-	-	-	-	1.083
Kreditni in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	311.466	-	83.113	394.579
- krediti bankam	61.556	45.394	322.216	2.609	-	431.775
- krediti strankam, ki niso banke	900.979	305.796	1.159.058	2.691.095	1.636.693	6.693.621
- druga finančna sredstva	52.531	705	822	15.463	-	69.521
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	7.573	17.440	57.916	296.381	186.225	565.535
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	-	187	-	-	554	741
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	4.629	-	-	4.629
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	20.835	186.895	207.730
Naložbene nepremičnine	-	-	-	90.598	2.915	93.513
Neopredmetena sredstva	-	-	-	12.819	26.508	39.327
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	294	39.402	39.696
Terjatve za davek iz dohodka	423	475	31	-	-	929
Terjatve za odloženi davek	-	-	4.876	4.524	-	9.400
Druge sredstva	32.988	2.461	46.815	10.100	2.990	95.354
Skupaj sredstva	2.470.201	510.526	2.395.356	3.897.105	2.548.427	11.821.615
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29.920	-	-	-	-	29.920
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	1.390	1.460	2.062	-	4.912
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	33.842	-	-	-	-	33.842
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	57.045	-	723	214	-	57.982
- krediti bank in centralnih bank	3.050	21.047	163.144	303.381	80.407	571.029
- depoziti strank, ki niso banke	6.194.532	584.268	1.497.562	690.395	53.909	9.020.666
- krediti strank, ki niso banke	1.303	3.020	21.124	46.828	27.992	100.267
- izdani vrednostni papirji	-	-	29.917	275.045	-	304.962
- podrejene obveznosti	-	212	33	12.184	14.911	27.340
- druge finančne obveznosti	60.622	5.620	4.291	4.774	-	75.307
Rezervacije	616	240	34.330	86.006	1.447	122.639
Obveznosti za davek iz dohodka	-	512	7.002	-	-	7.514
Obveznosti za odloženi davek	-	-	251	62	-	313
Druge obveznosti	11.234	480	1.750	1.075	-	14.539
Skupaj obveznosti	6.392.164	616.789	1.761.587	1.422.026	178.666	10.371.232
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	518.261	170.080	444.414	217.214	135.749	1.485.718
Storitvene garancije	14.718	41.207	107.763	196.183	72.913	432.784
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	6.925.143	828.076	2.313.764	1.835.423	387.328	12.289.734

31.12.2014	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.127.527	-	-	-	-	1.127.527
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	40.051	27.701	17.269	52.283	914	138.218
Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.605	-	-	203	4.702	6.510
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	90.057	252.039	274.600	607.839	448.417	1.672.952
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.966	-	-	-	-	2.966
Krediti in terjatve						
- dolžniški vrednostni papirji	-	-	312.050	309.000	85.735	706.785
- krediti bankam	141.620	52.475	71.714	5.531	-	271.340
- krediti strankam, ki niso banke	1.281.199	261.573	1.210.891	2.509.796	1.444.873	6.708.332
- druga finančna sredstva	55.126	224	4.592	11.827	-	71.769
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	30.542	52.010	110.380	261.025	257.691	711.648
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obretnim tveganjem	-	235	-	-	677	912
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	5.643	-	-	5.643
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	14.704	200.471	215.175
Naložbene nepremičnine	-	-	-	17.950	23.522	41.472
Neopredmetena sredstva	-	-	-	10.879	31.872	42.751
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	37.525	37.525
Terjatve za davek iz dohodka	746	2	1.150	-	-	1.898
Terjatve za odloženi davek	-	-	3.354	2.593	-	5.947
Druge sredstva	23.315	289	103.168	13.296	51	140.119
Skupaj sredstva	2.794.754	646.548	2.114.811	3.816.926	2.536.450	11.909.489
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	43.758	-	-	-	-	43.758
Finančne obveznosti, pripoznane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	-	-	4.701	-	4.701
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	43.985	-	-	-	-	43.985
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti						
- depoziti bank in centralnih bank	60.010	1.049	760	515	-	62.334
- krediti bank in centralnih bank	21.039	11.656	54.162	499.436	128.429	714.722
- depoziti strank, ki niso banke	5.342.910	933.650	1.829.681	799.294	38.297	8.943.832
- krediti strank, ki niso banke	1.721	25.819	16.340	61.926	30.854	136.660
- izdani vrednostni papirji	-	-	35.280	324.573	-	359.853
- podrejene obveznosti	-	216	154	11.958	5.000	17.328
- druge finančne obveznosti	61.161	2.160	8.526	39	-	71.886
Rezervacije	1.654	305	29.186	91.028	4.801	126.974
Obveznosti za davek od dohodka	-	125	1.655	-	-	1.780
Obveznosti za odloženi davek	-	-	306	9	-	315
Druge obveznosti	8.977	239	2.148	702	-	12.066
Skupaj obveznosti	5.585.215	975.219	1.978.198	1.794.181	207.381	10.540.194
Pogojne obveznosti, izpostavljene kreditnemu tveganju	635.117	182.998	425.054	214.288	58.565	1.516.022
Storitvene garancije	41.807	48.543	153.675	189.086	70.998	504.109
Skupaj obveznosti in pogojne obveznosti	6.262.139	1.206.760	2.556.927	2.197.555	336.944	12.560.325

c) Denarni tokovi iz izvedenih finančnih instrumentov

Spodnja preglednica prikazuje denarne tokove iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščene v ustrezna obdobja glede na preostale zapadlosti. Prikazani so nediskontirani pogodbeni denarni tokovi, določeni na podlagi tržnih tečajev, veljavnih na datum izkaza finančne-ga položaja.

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(37.951)	(42.944)	(45.558)	-	-	(126.453)
- Priliv	37.972	42.999	45.610	-	-	126.581
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(67.211)	(25.255)	(1.156)	-	-	(93.622)
- Priliv	67.157	25.256	1.156	-	-	93.569
- Opcijski posli						
- Odliv	(1.833)	(5.515)	-	-	-	(7.348)
- Priliv	1.833	5.260	-	-	-	7.093
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.518)	-	-	-	(2.518)
- Priliv	-	2.500	-	-	-	2.500
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.469)	(1.412)	(32.516)	(44.178)	(35.069)	(114.644)
- Priliv	483	943	27.707	28.010	24.368	81.511
Skupaj odliv	(108.464)	(77.644)	(79.230)	(44.178)	(35.069)	(344.585)
Skupaj priliv	107.445	76.958	74.473	28.010	24.368	311.254

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(101.702)	(107.069)	(81.194)	(547)	-	(290.512)
- Priliv	101.739	107.118	81.211	547	-	290.615
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(48.508)	(27.318)	(44.583)	(6.633)	-	(127.042)
- Priliv	48.464	27.328	44.626	6.640	-	127.058
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.961)	-	-	-	(2.961)
- Priliv	-	2.900	-	-	-	2.900
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.516)	(22.749)	(14.939)	(150.869)	(42.206)	(232.279)
- Priliv	492	21.601	12.899	131.515	26.966	193.473
Skupaj odliv	(151.726)	(160.097)	(140.716)	(158.049)	(42.206)	(652.794)
Skupaj priliv	150.695	158.947	138.736	138.702	26.966	614.046

31.12.2015	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(38.548)	(42.424)	(45.561)	-	-	(126.533)
- Priliv	38.572	42.477	45.610	-	-	126.659
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(67.211)	(25.255)	(1.156)	-	-	(93.622)
- Priliv	67.157	25.256	1.157	-	-	93.570
- Opcijski posli						
- Odliv	(1.833)	(5.515)	-	-	-	(7.348)
- Priliv	1.833	5.260	-	-	-	7.093
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.518)	-	-	-	(2.518)
- Priliv	-	2.500	-	-	-	2.500
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.469)	(1.412)	(32.516)	(44.167)	(35.015)	(114.579)
- Priliv	474	923	27.624	27.686	24.198	80.905
Skupaj odliv	(109.061)	(77.124)	(79.233)	(44.167)	(35.015)	(344.600)
Skupaj priliv	108.036	76.416	74.391	27.686	24.198	310.727

31.12.2014	NLB Skupina					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Valutni derivativi						
- Terminski (forward) posli						
- Odliv	(101.298)	(107.069)	(81.194)	(547)	-	(290.108)
- Priliv	101.338	107.118	81.211	547	-	290.214
- Zamenjave (swap)						
- Odliv	(53.452)	(30.282)	(44.583)	(6.633)	-	(134.950)
- Priliv	53.415	30.292	44.626	6.640	-	134.973
- Terminske (sintetične in futures) pogodbe						
- Odliv	-	(2.961)	-	-	-	(2.961)
- Priliv	-	2.900	-	-	-	2.900
Obrestni derivativi						
- Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave						
- Odliv	(1.515)	(22.749)	(14.939)	(150.854)	(42.146)	(232.203)
- Priliv	482	21.580	12.803	131.126	26.730	192.721
Skupaj odliv	(156.265)	(163.061)	(140.716)	(158.034)	(42.146)	(660.222)
Skupaj priliv	155.235	161.890	138.640	138.313	26.730	620.808

d) Upravljanje likvidnostnih rezerv v NLB Skupini

NLB Skupina ima za pokrivanje zapadlih in potencialnih obveznosti na razpolago likvidnostne rezerve, pri čemer morajo biti te na voljo v zelo kratkem časovnem obdobju. Likvidnostne rezerve sestavljajo gotovina, sredstva na poravnalnem računu pri centralni banki, vpogledne in kratkoročne vloge pri bankah, dolžniški vrednostni papirji in posojila, primerna za zavarovanje terjatev Evrosistema, na podlagi katerih lahko banka v vsakem trenutku pride do potrebne likvidnosti. Razpoložljive likvidnostne rezerve so likvidnostne rezerve, zmanjšane za obvezno rezervo, nujen obseg stanj za nemoteno delovanje plačilnega prometa, zastavljene vrednostne papirje in bančna posojila za različne namene (zavarovano financiranje).

Struktura likvidnostnih rezerv je prikazana v naslednji preglednici.

Struktura likvidnostnih rezerv

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Likvidnostne rezerve				
Denar v blagajni, sredstva pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah	496.806	434.438	1.161.983	1.127.527
Naložbe pri bankah	315.016	116.719	427.195	264.496
Vrednostni papirji trgovalne knjige	237.362	98.140	237.362	98.140
Vrednostni papirji bančne knjige	2.138.061	2.571.366	2.621.843	3.058.524
ECB primerna posojila	799.757	864.214	799.757	864.214
Skupaj likvidnostne naložbe	3.987.002	4.084.877	5.248.140	5.412.901
Zastavljene likvidnostne rezerve	345.398	322.664	588.333	516.970
Razpoložljive likvidnostne rezerve	3.641.604	3.762.213	4.659.807	4.895.931

Dolžniške vrednostne papirje NLB Skupina uvršča v bančno ali trgovalno knjigo, odvisno od namena njihove pridobitve in nameravnega načina razpolaganja z njimi. V bančno knjigo se uvrščajo vrednostni papirji z glavnim namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, medtem ko se v trgovalno knjigo uvrščajo vrednostni papirji za ustvarjanje zasluga z razliko med nakupno in prodajno ceno ter plasiranjem presežne likvidnosti iz upravljanja kratkoročne (operativne) likvidnosti zakladniških poslov.

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige je namenjen sočasnemu zagotavljanju likvidnosti, stabilizaciji obrestne marže in upravljanju obrestnega tveganja banke. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konservativna načela poslovanja, še zlasti glede sestave portfelja po boniteti izdajateljev in glede trajanja portfelja. Okvir za upravljanje vrednostnih papirjev bančne knjige je Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi, v kateri so jasno opredeljeni cilji in značilnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige.

Na dan 31. december 2015 je stanje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige NLB d.d. znašalo 2.138,1 mio EUR (31. december 2014: 2.571,4 mio EUR) in NLB Skupine 2.621,8 mio EUR (31. december 2014: 3.058,5 mio EUR). Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige na ravni NLB Skupine je sestavljen iz 87,5 % državnih vrednostnih papirjev (31. december 2014: 84,4 %) in 12,5 % vrednostnih papirjev finančnih institucij (31. december 2014: 12,6 %). Na dan 15. december 2015 je zapadla prva od dveh obveznic Družbe za upravljanje terjatev bank (DUTB) v višini 309 mio EUR, ki smo jo prejeli leta 2013 in je imela državno garancijo.

Med ECB primerna posojila so vključena vsa posojila, ki izpolnjujejo visoka merila ECB; za domača posojila so ta merila določena v Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike (4. del) Banke Slovenije. NLB d.d. je v okviru NLB Skupine edina članica, ki izpolnjuje pogoje za uvrstitev med primerne nasprotnne stranke Evrosistema. Zaradi tega se med likvidnostne rezerve štejejo navedena ECB primerna posojila. Obseg neodplačane glavnice ECB primernih posojil na dan 31. december 2015 je znašal 939,8 mio EUR (31. december 2014: 864,2 mio EUR).

NLB d.d. ima zastavljene likvidnostne rezerve za različne namene, največji del zastavljenih likvidnostnih rezerv obsegajo ECB primerna posojila in vrednostni papirji za zavarovano financiranje pri ECB. Članice NLB Skupine decentralizirano upravljajo lastne likvidnostne rezerve, skladno z lokalno likvidnostno regulativo in veljavnimi politikami NLB Skupine.

Zastavljena likvidna sredstva banke

v tisoč EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
2015								
Vloge na vpogled	-	-	368.124	-	-	-	933.827	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	75.335	69.530	-	-	82.314	76.509
Dolžniški vrednostni papirji	158.700	166.533	2.216.723	2.270.834	158.700	166.533	2.701.258	2.755.369
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	169.180	-	5.051.110	-	169.180	-	7.025.737	-
Druge sredstva	-	-	667.613	-	-	-	750.599	-
Skupaj	327.880		8.378.905		327.880		11.493.735	

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev	Poštena vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev	Knjigovodska vrednost prostih sredstev	Poštena vrednost prostih vrednostnih papirjev
2014								
Vloge na vpogled	-	-	328.292	-	-	-	930.692	-
Lastniški vrednostni papirji	-	-	34.539	34.461	-	-	38.508	-
Dolžniški vrednostni papirji	140.364	143.437	2.529.142	2.602.947	140.364	143.437	3.017.185	3.090.991
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	168.874	-	5.031.302	-	168.874	-	6.882.567	-
Druga sredstva	-	-	653.214	-	-	-	731.299	-
Skupaj	309.238		8.576.489		309.238		11.600.251	

Prosta zavarovanja

Nominalna vrednost prejetega zavarovanja ali lastnih izdanih obveznic, ki niso razpoložljivi za zastavo je prikazana v tabeli spodaj:

v tisoč EUR

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	2015	2014	2015	2014
Lastniški vrednostni papirji	150.419	228.524	168.393	247.748
Dolžniški vrednostni papirji	46	1.354	106	2.057
Kreditni in terjatve, ki niso vloge na vpogled	50.627	55.804	148.303	154.117
Druga sredstva	4.222.727	4.959.526	8.016.021	8.959.749
Skupaj	4.423.819	5.245.208	8.334.838	9.363.671

NLB d.d. oziroma NLB Skupina nima prejetih zavarovanj ali lastnih izdanih obveznic, ki so na voljo za zastavo.

Zavarovana sredstva in obveznosti

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	2015		2014	
	Zavarovana obveznost	Sredstva, dana v zavarovanje	Zavarovana obveznost	Sredstva, dana v zavarovanje
Izvedeni finančni instrumenti	32.519	29.087	37.016	28.378
Depoziti in posojila	4.899.112	298.793	4.821.147	280.860
Skupaj	4.931.631	327.880	4.858.163	309.238

NLB d.d. in NLB Skupina po stanju 31. decembra 2015 izkazujeta velik delež razpoložljivih likvidnih sredstev, ki so prosta oziroma niso zastavljena. Stanje zastavljenih sredstev znaša 327,9 mio EUR in se nanaša predvsem na zahteve iz jamstvene sheme za prejete vloge ter dolgoročna sredstva iz operacije pri ECB (»Target long-term refinancing operation - TLTRO«).

Razliko med zastavljenimi likvidnimi rezervami in zastavljenimi sredstvi predstavlja depozit, ki ga ja banka zastavila za posle z izvedenimi finančnimi instrumenti v skladu s pogodbami CSA. Omenjeni depozit ni vključen med likvidne rezerve.

NLB Skupina ima opredeljen načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah, ki postavlja smernice in načrt dejavnosti za prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti NLB Skupine ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov banke.

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Država								
Avstrija	91	4,3	100	3,9	91	3,5	106	3,5
Francija	100	4,7	107	4,2	101	3,9	114	3,7
Nemčija	214	10,0	207	8,1	214	8,2	208	6,8
Nizozemska	110	5,1	100	3,9	110	4,2	100	3,3
Belgija	59	2,8	54	2,1	62	2,4	72	2,4
Slovenija	1.202	56,2	1.747	67,9	1.249	47,6	1.828	59,8
Makedonija	-	-	-	-	173	6,6	173	5,7
Srbija	-	-	-	-	81	3,1	88	2,9
Drugo	362	16,9	256	9,9	541	20,6	369	12,1
Skupaj	2.138	100,0	2.571	100,0	2.622	100,0	3.058	100,0

*Analiza vključuje dolžniške vrednostne papirje bančne knjige ne glede na njihovo računovodsko kategorijo (pojasnilo 7.1.u).

7.3. Upravljanje nefinančnih tveganj

a) Operativno tveganje

Ob prevzemanju operativnih tveganj NLB Skupina sledi usmeritvi, da takšno tveganje ne sme materialno vplivati na njeno poslovanje, zato je pripravljenost za prevzemanje operativnih tveganj nizka do zmerna. Trenutno ima NLB Skupina zmerno kompleksnost poslovanja, ki se postopoma zmanjšuje prek dezinvestiranja nestrateških dejavnosti. V skupini je za izvedbo kakovostnega upravljanja operativnega tveganja vzpostavljen sistem zbiranja podatkov o škodnih dogodkih ter identifikacije, ocenjevanja in obvladovanja operativnih tveganj.

Vse strateške članice NLB Skupine spremljajo zgornjo mejo tolerance do operativnega tveganja, opredeljeno kot limit v višini neto škode, ki jo posamezna članica še dopušča v svojem poslovanju. Če vsota neto škode preseže tolerančno mejo, je potrebna posebna obravnava največjih škodnih dogodkov in po potrebi izvajanje dodatnih ukrepov za preprečitev istega ali podobnih škodnih dogodkov. Opredeljena je tudi kritična meja škodnih dogodkov, ki označuje mejo, nad katero članica presodi o morebitnem povišanju kapitalske zahteve za operativno tveganje v okviru notranjega kapitala in morebitnih dodatnih ukrepih za upravljanje tveganja. Ključni kazalniki tveganja so predmet rednega spremljanja (vsaj četrtletno) v okviru profila tveganosti NLB Skupine.

Kot najvišji odločitveni organ na področju upravljanja operativnega tveganja v NLB d.d. je imenovan odbor za operativna tveganja. Ustrezni odbori za operativna tveganja so imenovani tudi v bankah NLB Skupine, v preostalih družbah pa v tej vlogi deluje uprava družbe. Glavne naloge omenjenih organov so obravnava najpomembnejših operativnih tveganj in škodnih dogodkov, spremljanje učinkovitega upravljanja operativnega tveganja v posamezni članici in zagotavljanje podpore pri tem. Vse družbe, ki se konsolidirajo, so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB d.d. Ti dokumenti se v strateških članicah skladno z razvojem upravljanja operativnega tveganja redno posodablajo. V celotni NLB Skupini se uporablja enotna aplikativna podpora, ki se redno nadgrajuje.

Nastala in poročana neto izguba iz škodnih dogodkov v letu 2015 je bila v NLB Skupini večja kot leto poprej, vendar precej manjša v primerjavi s kapitalsko zahtevo za operativno tveganje. V začetku leta je bil poročan škodni dogodek kot posledica, ekonomsko gledano, nenamerno odprte valutne pozicije, na podlagi katerega je NLB sprejela dodatne ukrepe za preprečevanje podobnih dogodkov v prihodnje. Na splošno je bilo veliko pozornosti namenjene poročanju o potencialnih škodnih dogodkih in opredelitvi operativnih tveganj v vseh segmentih. Z namenom ustrezne in čimprejšnje obravnave najpomembnejših ter največjih škodnih dogodkov je banka vpeljala lestvico eskalacije poročanja o škodnih dogodkih najvišjim ravnem odločanja v NLB d.d. ter nadzornemu svetu NLB d.d. Pri poročanju o škodnih dogodkih se dodatna pozornost namenja tudi poročanju o potencialnih škodnih dogodkih, in sicer s ciljem izboljševanja notranjih kontrol ter minimiziranja verjetnosti nastanka podobnih dogodkov.

S celovito identifikacijo operativnih tveganj se ugotavljajo, ocenjujejo ter ustrezno obvladujejo možne prihodnje izgube. Najpomembnejša operativna tveganja se aktivno obvladujejo z ukrepi zmanjševanja. Poseben poudarek se posveča najbolj aktualnim tveganjem, med katerimi so v ospredju zlasti tista, ki imajo majhno verjetnost nastanka in zelo velik možen finančni vpliv. Na podlagi izvedene identifikacije operativnih tveganj se enkrat letno izdela profil operativne tveganosti banke. Kapitalska zahteva za operativno tveganje se v NLB d.d. izračunava po standardiziranem pristopu, v NLB Skupini pa po enostavnem pristopu.

b) Upravljanje neprekinjenega poslovanja

Upravljanje neprekinjenega poslovanja se v NLB Skupini izvaja z namenom obvarovanja življenj, dobrin in ugleda. Za primere naravnih nesreč, IT-nesreč in nezaželenih vplivov okolja so pripravljeni načrti neprekinjenega poslovanja, ki omilijo posledice nesreč.

Načrt aktivnosti, ki se pripravi vsako leto, je zasnovan tako, da aktivnosti pripomorejo k nadgradnji oziroma izboljševanju sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja. Izhodišče za posodobitev načrtov neprekinjenega poslovanja je vsakoletna redna analiza vpliva na poslovanje (BIA). Na njeni podlagi se preveri vzdržnost načrtov za poslovne stavbe in IT-načrtov. Najboljši kazalnik vzdržnosti načrtov neprekinjenega poslovanja so testiranja. V letu 2015 je bilo v NLB d.d. izvedenih 43 testiranj (33 internih in 10 z zunanjimi poslovnimi partnerji), pri katerih niso bila ugotovljena večja neskladja.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij na njene članice (razen malih družb). Družbe so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB d.d., in jih posodablajo skladno z razvojem upravljanja neprekinjenega poslovanja. Aktivnosti članic se spremljajo skozi vse leto, prav tako se jim po potrebi nudi strokovna pomoč. Za učinkovitejše delovanja sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja v NLB Skupini se izvajajo tudi izobraževanja in obiski posameznih bančnih članic. V letu 2015 je bilo tako v NLB d.d. izvedeno izobraževanje za člane kriznega štaba, poslovno operativne krizne skupine ter člane kriznih skupin poslovnih stavb. Ob IT-nesrečah/prekinitev je banka uspešno uporabila IT-načrte in navodila za ročne postopke ter tako zagotovila poslovanje tudi v izrednih razmerah.

c) Upravljanje drugih vrst nefinančnih tveganj – kapitalsko in strateško tveganje, tveganje ugleda in dobičkonosnosti

Tveganja, ki niso vključena v izračun kapitalске zahteve po regulatornem pristopu, vendar so za NLB Skupino prav tako pomembna, so ustrezno obravnavana v okviru procesa ocenjevanja notranjega kapitala (proces ICAAP). NLB d.d. ima za posamezne vrste nefinančnih tveganj (kapitalsko in strateško tveganje, tveganje ugleda in tveganje dobičkonosnosti) vzpostavljene ustrezne metodologije za njihovo identifikacijo in oceno, ki jih redno nadgrajuje. Izračun interne ocene kapitalskih potreb za nefinančna tveganja se izvaja četrtletno na ravni NLB Skupine. Če je neko tveganje ocenjeno kot ključno, se zanj oblikuje kapitalska zahteva. Individualne kapitalске zahteve za nefinančna tveganja v skladu z nacionalno regulativo izračunavajo tudi nekatere bančne članice NLB Skupine. Če pride pri individualnih izračunih kapitalskih zahtev posameznih bančnih članic NLB Skupine do pomembnejših oziroma materialnih sprememb pri oceni teh tveganj, se lahko po vsebinski presoji kapitalska zahteva na ravni NLB Skupine ustrezno poviša.

7.4. Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je namenjen zagotavljanju likvidnosti in upravljanju obrestnega tveganja NLB Skupine. Pri upravljanju portfelja NLB Skupina upošteva konservativna načela poslovanja, predvsem glede strukture portfelja po boniteti izdajateljev in glede trajanja portfelja.

Struktura bančne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

v mio EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014	
	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %	Knjigovodska vrednost	v %
Boniteta								
AAA	350	16,4	452	17,6	350	13,3	458	15,0
AA	246	11,5	178	6,9	249	9,5	204	6,7
A	233	10,9	165	6,4	233	8,9	200	6,5
BBB	1.272	59,5	1.752	68,1	1.278	48,7	1.798	58,8
Drugo	37	1,7	24	0,9	512	19,5	398	13,0
Skupaj	2.138	100,0	2.571	100,0	2.622	100,0	3.058	100,0

Struktura trgovalne knjige glede na bonitetno oceno agencije Fitch

NLB d.d. in NLB Skupina	31.12.2015	31.12.2014
	v %	v %
Boniteta		
A	36,7	-
BBB	36,3	82,2
Drugo	27,0	17,8
Skupaj	100,0	100,0

7.5. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, to zahtevo dosledno upošteva. Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti, če glavnega trga ni, pa najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečaji, volatilnost obrestnih mer in tečajev, sta sistema Reuters in Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustrezni tržni vhodni podatki niso na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih pri določanju poštene vrednosti uporabili tudi drugi udeleženci na trgu. Ta raven vključuje na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščeni na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (na primer delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (na primer delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi z uporabo različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so take, kakršne bi upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti, ki niso uvrščena na 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, vrednoteni po pošteni vrednosti, glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.				NLB Skupina			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	85.208	181.565	1.107	267.880	85.208	181.098	1.107	267.413
<i>Dolžniški instrumenti</i>	85.198	151.171	993	237.362	85.198	151.171	993	237.362
<i>Lastniški instrumenti</i>	10	-	-	10	10	-	-	10
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	30.394	114	30.508	-	29.927	114	30.041
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	1.083	-	1.083	-	1.083	-	1.083
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.913	-	-	4.913	7.595	-	-	7.595
<i>Dolžniški instrumenti</i>	-	-	-	-	753	-	-	753
<i>Lastniški instrumenti</i>	4.913	-	-	4.913	6.842	-	-	6.842
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.037.876	203.609	6.874	1.248.359	1.344.175	383.056	9.960	1.737.191
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.018.857	159.090	-	1.177.947	1.324.978	336.751	-	1.661.729
<i>Lastniški instrumenti</i>	19.019	44.519	6.874	70.412	19.197	46.305	9.960	75.462
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	29.909	-	29.909	-	29.920	-	29.920
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	29.909	-	29.909	-	29.920	-	29.920
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	33.842	-	33.842	-	33.842	-	33.842
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	4.912	-	4.912	-	4.912	-	4.912
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	8.613	-	8.613	-	93.513	-	93.513
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	1.776	-	1.776	-	4.629	-	4.629
Oslabljena nefinančna sredstva								
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	-	-	-	-	13.296	-	13.296
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	23.146	11.273	34.419	-	-	-	-

31.12.2014	NLB d.d.				NLB Skupina			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti za trgovanje	90.576	47.220	1.012	138.808	90.576	46.630	1.012	138.218
<i>Dolžniški instrumenti</i>	90.554	6.694	892	98.140	90.554	6.694	892	98.140
<i>Lastniški instrumenti</i>	22	-	-	22	22	-	-	22
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	40.526	120	40.646	-	39.936	120	40.056
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	2.966	-	2.966	-	2.966	-	2.966
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.702	-	-	4.702	6.510	-	-	6.510
<i>Dolžniški instrumenti</i>	-	-	-	-	885	-	-	885
<i>Lastniški instrumenti</i>	4.702	-	-	4.702	5.625	-	-	5.625
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.074.296	102.527	5.925	1.182.748	1.378.408	287.802	6.742	1.672.952
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.050.406	102.527	-	1.152.933	1.352.640	287.451	-	1.640.091
<i>Lastniški instrumenti</i>	23.890	-	5.925	29.815	25.768	351	6.742	32.861
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti za trgovanje	-	39.593	4.171	43.764	-	39.587	4.171	43.758
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	39.593	4.171	43.764	-	39.587	4.171	43.758
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	43.985	-	43.985	-	43.985	-	43.985
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	4.701	-	4.701	-	4.701	-	4.701
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	1.458	-	1.458	-	41.472	-	41.472
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	2.580	-	2.580	-	5.643	-	5.643
Oslabljena nefinančna sredstva								
Nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva	-	76	-	76	-	5.788	-	5.788
Nadomestljiva vrednost v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	448	-	448	-	-	-	-

b) Pomembnejši prenosi finančnih sredstev med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Skladi	Obveznice	Izvedeni finančni instrumenti		
					Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih			
2				model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 1. na 3. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>z 2. na 3. raven</i>		
	ko je delnica umaknjega z organiziranega trga		s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	ko je obveznica umaknjena z organiziranega trga	ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	<i>s 1. na 3. raven</i>		<i>s 3. na 1. raven</i>	<i>s 1. na 2. raven</i>	<i>s 3. na 2. raven</i>		
	v primeru začetka insolvenčnega postopka		z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	ko obveznica postane nelikvidna (ni trgovanja 6 mesecev)	ko je osnovni instrument uvrščen na organizirani trg		
	<i>s 3. na 1. raven</i>			<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i>			
	ko je delnica uvrščena na organizirani trg			v primeru začetka insolvenčnega postopka			
				<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i>			
				ko se z obveznico začne aktivno trgovati na organiziranem trgu			
				<i>s 3. na 2. raven</i>			
				ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje (najmanj kvartalno)			

V letu 2015 NLB d.d. oziroma NLB Skupina nima pomembnejših prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja.

Pomembnejši prenosi v letu 2014 so predstavljeni v spodnji tabeli:

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d. in NLB Skupina					
	1. raven		2. raven		3. raven	
	z	na	z	na	z	na
Finančna sredstva						
Finančni instrumenti za trgovanje						
Dolžniški instrumenti	-	1.248	(1.248)	4.611	(4.611)	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo						
Dolžniški instrumenti	-	-	-	5.042	(5.042)	-

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 2. raven hierarhije poštene vrednosti, za NLB d.d. oziroma NLB Skupino predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu;
- lastniški vrednostni papirji;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank in
- strukturirani depozit.

Glavnina finančnih sredstev, uvrščenih na 2. raven, so obveznice in izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih na 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bili uporabljeni vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost prihodnjih pričakovanih donosov. Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje, premije za nelikvidnost, premije za gospodarjenje z naložbo in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo predstavljajo sredstva, prerazvrščena iz opredmetenih osnovnih sredstev, ki se merijo po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje.

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene na 3. raven hierarhije poštene vrednosti, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: strukturirani dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na delujočih trgih;
- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji pretežno slovenskih gospodarskih in finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z uporabo modela vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Reuters.

Za vrednotenje teh lastniških finančnih sredstev NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

Najpogosteje uporabljen je na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Eden ključnih elementov ocenjevanja vrednosti je projekcija denarnih tokov, ki jih je družba sposobna ustvariti v prihodnje. V ta namen se izdelajo projekcije izkazov poslovnega izida in izkazov finančnega položaja, iz katerih se izpeljejo projekcije denarnih tokov za daljše obdobje. Med ključne spremenljivke, ki vplivajo na višino denarnih tokov in tako na ocenjeno pošteno vrednost finančnega sredstva, spada tudi predpostavka o dolgoročni marži EBITDA. Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja diskontna stopnja, ki je primerna za tveganja, povezana z uresničitvijo teh koristi. Diskontna stopnja se določi kot tehtani strošek kapitala. Napovedovanje prihodnjih denarnih tokov in izračun tehtanega stroška kapitala se izvedeta posebej za obdobje natančnega napovedovanja (praviloma 10 let po datumu napovedovanja vrednosti) in za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja. Za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja se uporabi predpostavka dolgoročne stabilne rasti v višini 2,5 %. NLB Skupina lahko izbere vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih na 3. raven

v tisoč EUR

	Finančni instrumenti za trgovanje			Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo		Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti za trgovanje
	Dolžniški instrumenti	Lastniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški instrumenti	Lastniški instrumenti		Izvedeni finančni instrumenti
NLB d.d.							
Stanje 1. januar 2014	4.058	16.719	118	3.573	4.240	28.708	3.916
Tečajne razlike	105	-	-	-	-	105	-
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	1.363	-	2	1.785	(516)	2.634	255
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	31	2.549	2.580	-
Povečanja	220	-	-	286	-	506	-
Zmanjšanja	(243)	(16.719)	-	(633)	(348)	(17.943)	-
Prenos s 3. ravni vrednotenja	(4.611)	-	-	(5.042)	-	(9.653)	-
Stanje 31. december 2014	892	-	120	-	5.925	6.937	4.171
Tečajne razlike	101	-	-	-	-	101	-
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	-	-	(6)	-	(2.705)	(2.711)	87
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	3.676	3.676	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	(22)	(22)	(4.258)
Stanje 31. december 2015	993	-	114	-	6.874	7.981	-

v tisoč EUR

	Finančni instrumenti za trgovanje			Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo		Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti za trgovanje
	Dolžniški instrumenti	Lastniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški instrumenti	Lastniški instrumenti		Izvedeni finančni instrumenti
NLB Skupina							
Stanje 1. januar 2014	4.058	16.719	118	3.573	4.714	29.182	3.916
Tečajne razlike	105	-	-	-	(4)	101	-
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	1.363	-	2	1.785	(572)	2.578	255
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	31	2.606	2.637	-
Povečanja	220	-	-	286	415	921	-
Zmanjšanja	(243)	(16.719)	-	(633)	(359)	(17.954)	-
Prenos s 3. ravni vrednotenja	(4.611)	-	-	(5.042)	(58)	(9.711)	-
Stanje 31. december 2014	892	-	120	-	6.742	7.754	4.171
Tečajne razlike	101	-	-	-	(32)	69	-
Prodaja odvisne družbe	-	-	-	-	(48)	(48)	-
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	-	-	(6)	-	(4.732)	(4.738)	87
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	3.584	3.584	-
Povečanja	-	-	-	-	4.357	4.357	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	(22)	(22)	(4.258)
Prenos s 3. ravni vrednotenja	-	-	-	-	111	111	-
Stanje 31. december 2015	993	-	114	-	9.960	11.067	-

Za finančne instrumente, namenjene trgovanju, so učinki vrednotenja za NLB d.d. in NLB Skupino pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, in tečajne razlike v postavki izkaza poslovnega izida čiste (izgube)/dobički iz tečajnih razlik. Za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so učinki iz vrednotenja pripoznani v postavki izkaza poslovnega izida oslabitve in v postavki drugega vseobsegajočega donosa čisti dobički, pripoznani v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

V letu 2015 sta NLB d.d. in NLB Skupina pripoznali naslednje nerealizirane dobičke in izgube za finančne instrumente, ki so po stanju na dan 31. december 2015 uvrščeni na 3. raven:

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju
Postavke izkaza poslovnega izida						
Čiste izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(6)	-	-	(6)	-	-
Oslabitve	-	2.705	-	-	4.732	-
Čisti dobički iz tečajnih razlik	101	-	-	101	-	-
Postavke drugega vseobsegajočega donosa						
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	3.676	-	-	3.584	-

v tisoč EUR

31.12.2014	NLB d.d.			NLB Skupina		
	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju
Postavke izkaza poslovnega izida						
Čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4	-	255	4	-	255
Oslabitve	-	516	-	-	570	-
Čisti dobički iz tečajnih razlik	105	-	-	105	-	-
Postavke drugega vseobsegajočega donosa						
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	-	-	-	-	58	-

e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB d.d.				NLB Skupina			
	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	394.579	397.079	706.785	720.046	394.579	397.079	706.785	720.046
- krediti bankam	345.207	354.369	159.300	164.397	431.775	431.736	271.340	272.687
- krediti strankam, ki niso banke	4.826.139	4.838.561	4.993.040	4.969.519	6.693.621	6.685.798	6.708.332	6.728.908
- druga finančna sredstva	48.944	48.944	47.836	47.836	69.521	69.521	71.769	71.769
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	565.535	624.977	711.648	775.265	565.535	624.977	711.648	775.265
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	96.736	96.736	91.115	91.017	57.982	58.008	62.334	62.371
- krediti bank in centralnih bank	519.926	513.719	643.578	633.768	571.029	566.144	714.722	706.449
- depoziti strank, ki niso banke	6.293.339	6.299.181	6.294.925	6.314.378	9.020.666	9.036.023	8.943.832	8.984.830
- krediti strank, ki niso banke	16.168	15.783	33.511	33.410	100.267	101.197	136.660	140.362
- dolžniški vrednostni papirji	304.962	308.989	359.853	373.777	304.962	308.989	359.853	373.777
- podrejene obveznosti	-	-	-	-	27.340	27.585	17.328	14.629
- druge finančne obveznosti	47.346	47.346	46.223	46.223	75.307	75.307	71.886	71.886

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti in krediti od strank, ki niso banke

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov so namreč stabilne vloge, podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost ostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31.12.2015	NLB d.d.				NLB Skupina			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	397.079	-	397.079	-	397.079	-	397.079
- kreditni bankam	-	354.369	-	354.369	-	431.736	-	431.736
- kreditni strankam, ki niso banke	-	4.838.561	-	4.838.561	-	6.685.798	-	6.685.798
- druga finančna sredstva	-	48.944	-	48.944	-	69.521	-	69.521
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	624.977	-	-	624.977	624.977	-	-	624.977
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	96.736	-	96.736	-	58.008	-	58.008
- kreditni bank in centralnih bank	-	513.719	-	513.719	-	566.144	-	566.144
- depoziti strank, ki niso banke	-	6.299.181	-	6.299.181	-	9.036.023	-	9.036.023
- kreditni strank, ki niso banke	-	15.783	-	15.783	-	101.197	-	101.197
- dolžniški vrednostni papirji	308.989	-	-	308.989	308.989	-	-	308.989
- podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	27.585	-	27.585
- druge finančne obveznosti	-	47.346	-	47.346	-	75.307	-	75.307

31.12.2014	NLB d.d.				NLB Skupina			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	720.046	-	720.046	-	720.046	-	720.046
- krediti bankam	-	164.397	-	164.397	-	272.687	-	272.687
- krediti strankam, ki niso banke	-	4.969.519	-	4.969.519	-	6.728.908	-	6.728.908
- druga finančna sredstva	-	47.836	-	47.836	-	71.769	-	71.769
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	775.265	-	-	775.265	775.265	-	-	775.265
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	91.017	-	91.017	-	62.371	-	62.371
- krediti bank in centralnih bank	-	633.768	-	633.768	-	706.449	-	706.449
- depoziti strank, ki niso banke	-	6.314.378	-	6.314.378	-	8.984.830	-	8.984.830
- krediti strank, ki niso banke	-	33.410	-	33.410	-	140.362	-	140.362
- dolžniški vrednostni papirji	373.777	-	-	373.777	373.777	-	-	373.777
- podrejene obveznosti	-	-	-	-	-	14.629	-	14.629
- druge finančne obveznosti	-	46.223	-	46.223	-	71.886	-	71.886

7.6. Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

NLB Skupina ima z nekaterimi bankami in podjetji sklenjene bilateralne sporazume o pobotu poravnnav valutnih poslov, na podlagi katerih izvaja pobote na način, da se za vse valutne posle s posamezno banko ali podjetjem na dan zapadlosti izvrši poravnava v eni valuti z enim samim (neto) denarnim tokom. V izkazu finančnega položaja sredstva in obveznosti niso pobotani, saj neto poravnava velja za posamezne denarne tokove in ne za celotno finančno sredstvo oziroma obveznost.

Poleg navedenega je NLB Skupina v letu 2013 v skladu z uredbo EMIR nekatere standardizirane posle z izvedenimi finančnimi instrumenti prenesla na klirinško hišo oziroma centralno nasprotno stranko. S sistemom dnevne poravnave začetnih in gibljivih kritij so doseženi tako pobot in zavarovanje izpostavljenosti kot tudi poravnave rednih dnevnih zapadlosti neto zneskov v določeni valuti.

31.12.2015	NLB d.d.					
	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja					
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Bruto vrednost pripoznane pobotane finančne obveznosti/sredstva iz izkaza finančnega položaja	Neto vrednost finančnega sredstva/obveznosti iz izkaza finančnega položaja	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	30.385	-	30.385	10.100	7.844	12.441
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	47.454	-	47.454	10.100	22.881	14.473

31.12.2014	NLB d.d.					
	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja					
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Bruto vrednost pripoznane pobotane finančne obveznosti/sredstva iz izkaza finančnega položaja	Neto vrednost finančnega sredstva/obveznosti iz izkaza finančnega položaja	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	40.526	-	40.526	16.919	8.396	15.211
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	63.086	-	63.086	16.919	23.972	22.195

NLB Skupina

31.12.2015	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja					
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Bruto vrednost pripoznane pobotane finančne obveznosti/sredstva iz izkaza finančnega položaja	Neto vrednost finančnega sredstva/obveznosti iz izkaza finančnega položaja	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	29.918	-	29.918	10.100	7.844	11.974
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	47.454	-	47.454	10.100	22.882	14.472

v tisoč EUR

NLB Skupina

31.12.2014	Vrednosti, ki niso pobotane v izkazu finančnega položaja					
Finančna sredstva/obveznosti	Bruto vrednost finančnega sredstva/obveznosti	Bruto vrednost pripoznane pobotane finančne obveznosti/sredstva iz izkaza finančnega položaja	Neto vrednost finančnega sredstva/obveznosti iz izkaza finančnega položaja	Izvršljive okvirne pogodbe in podobni dogovori	Zavarovanje s finančnimi instrumenti	Neto vrednost
Izvedeni finančni instrumenti - sredstva	39.931	-	39.931	16.919	8.396	14.616
Izvedeni finančni instrumenti - obveznosti	63.086	-	63.086	16.919	23.972	22.195

8. Segmentna analiza NLB Skupine

a) Segmenti

v tisoč EUR

2015	NLB Skupina							Skupaj
	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrateski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	
Celotni neto prihodki	85.149	150.746	72.909	165.946	10.025	2.526	-	487.301
<i>Eksterni neto prihodki</i>	95.627	136.337	65.944	168.818	13.853	2.812	-	483.391
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(10.478)	14.409	6.965	(2.872)	(3.828)	(286)	-	3.910
Celotni neto obrestni prihodki	55.783	78.253	60.192	125.208	21.579	(813)	-	340.202
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	66.261	59.210	57.584	128.858	28.816	(527)	-	340.202
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(10.478)	19.043	2.608	(3.650)	(7.237)	(286)	-	-
Administrativni stroški	(39.211)	(94.818)	(11.068)	(85.396)	(26.404)	(12.997)	-	(269.894)
Amortizacija	(4.833)	(11.934)	(1.192)	(8.036)	(3.423)	(2.438)	-	(31.856)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	41.105	43.994	60.649	72.514	(19.802)	(12.909)	-	185.551
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	4.486	-	-	(174)	-	-	4.312
Oslabitve in rezervacije	10.351	(9.795)	218	(27.807)	(50.103)	(5.969)	-	(83.105)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	51.456	38.685	60.867	44.707	(70.079)	(18.878)	-	106.758
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	51.456	38.685	60.867	41.243	(70.079)	(18.878)	-	103.294
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	3.464	-	-	-	3.464
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(11.380)	(11.380)
Dobiček poslovnega leta								95.378
Sredstva segmenta	2.160.440	2.015.459	3.350.804	3.389.032	752.137	114.047	-	11.781.919
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	39.696	-	-	-	-	-	39.696
Obveznosti segmenta	1.193.660	4.906.699	1.139.738	2.942.463	114.111	74.561	-	10.371.232
Povečanje nekratkoročnih sredstev	4.673	12.127	762	10.129	8.747	4.104	-	40.541

v tisoč EUR

2014	NLB Skupina							Skupaj
	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrateski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	
Celotni neto prihodki	91.778	151.631	82.947	139.622	49.333	1.566	-	516.877
<i>Eksterni neto prihodki</i>	110.220	115.202	81.684	145.381	61.787	(3.005)	-	511.269
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(18.442)	36.429	1.263	(5.759)	(12.454)	4.571	-	5.608
Celotni neto obrestni prihodki	59.229	82.866	65.840	103.656	19.166	(751)	-	330.006
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	77.896	41.112	65.077	110.676	35.883	(638)	-	330.006
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(18.667)	41.754	763	(7.020)	(16.717)	(113)	-	-
Administrativni stroški	(39.563)	(97.727)	(11.614)	(83.191)	(28.829)	(12.411)	-	(273.335)
Amortizacija	(5.404)	(13.839)	(1.436)	(8.266)	(4.240)	(2.591)	-	(35.776)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	46.811	40.065	69.897	48.165	16.264	(13.436)	-	207.766
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	3.106	-	-	(234)	-	-	2.872
Oslabitve in rezervacije	(42.331)	(7.083)	12.638	(39.835)	(64.142)	(686)	-	(141.439)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	4.480	36.088	82.535	8.330	(48.112)	(14.122)	-	69.199
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	4.480	36.088	82.535	5.598	(48.112)	(14.122)	-	66.467
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	2.732	-	-	-	2.732
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(4.131)	(4.131)
Dobiček poslovnega leta								65.068
Sredstva segmenta	2.122.661	2.006.758	3.407.921	3.337.451	912.171	85.002	-	11.871.964
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	37.525	-	-	-	-	-	37.525
Obveznosti segmenta	1.022.115	4.778.322	1.673.880	2.883.458	123.952	58.467	-	10.540.194
Povečanje nekratkoročnih sredstev	1.317	4.185	265	7.189	9.067	-	-	22.023

Segmenti poslovanja NLB Skupine so opredeljeni v skladu s strategijo in organizacijsko strukturo skupine, ki se uporablja za interno finančno poročanje rezultatov poslovanja.

Segmenti poslovanja NLB Skupine so enote, ki se osredotočajo na različne stranke in trge ter se zaradi različnih strategij in vodenja obravnavajo ločeno.

Poslovanje NLB d.d. se razvršča v več segmentov. Obrestni prihodki so razporejeni med segmenti z uporabo multiplih internih transfernih cen (ITC), ki jih določi Sektor za upravljanje bilance banke.

Druge članice NLB Skupine se v segmentno analizo glede na svojo dejavnost uvrščajo tako, da se prispevek vsake članice uvršča izključno v en sam segment.

Opis segmentov NLB Skupine:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji vključuje poslovanje s fizičnimi osebami v NLB d.d. in dejavnost upravljanja premoženja – družbo NLB Skladi. Zajema še deleže v rezultatu skupnega podviga NLB Vita ter pridruženih družb Skupna pokojninska družba in Bankart.
- Korporativno bančništvo v Sloveniji vključuje poslovanje z velikimi (ključnimi), srednjimi, malimi in mikro podjetji ter področje za intenzivno obravnavo/prestrukturiranje podjetij in problematične naložbe.
- Finančni trgi v Sloveniji vključujejo dejavnosti zakladništva, upravljanje bilance banke, trgovanje s finančnimi instrumenti, posredništvo in skrbništvo vrednostnih papirjev ter finančno svetovanje.
- Strateški tuji trgi vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na strateških trgih (Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo, Makedonija, Srbija), razen lizinških družb.
- Nestrategski trgi in dejavnosti vključujejo celotno poslovanje družb NLB Skupine na nestrategskih trgih (Hrvaška, Nemčija, Švica, Češka) in vse lizinške družbe. Zajema še rezultate poslovanja nefinančnih družb NLB Propria in Prospera plus ter poslovanja Področja nestrategskih dejavnosti v NLB d.d.
- Ostale dejavnosti vključujejo kategorije izkaza poslovnega izida NLB d.d., ki jih ni mogoče razporediti v posamezne segmente.

NLB Skupina je predvsem finančna skupina in glavnino njenih prihodkov predstavljajo neto obrestni prihodki. Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček iz poslovanja pred davki.

NLB Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov NLB Skupine.

b) Informacije o geografskih območjih

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer je locirana posamezna družba članica NLB Skupine.

Spodnji tabeli prikazujeta konsolidirane podatke NLB Skupine.

v tisoč EUR

	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
NLB Skupina								
Slovenija	405.711	458.590	322.343	359.224	97.418	82.421	(7.198)	(1.369)
Jugovzhodna Evropa	231.515	232.107	171.269	150.289	32.052	(1.514)	(4.188)	(2.752)
<i>Makedonija</i>	79.578	76.907	55.944	51.041	13.927	12.894	(1.549)	(1.178)
<i>Srbija</i>	22.463	23.660	19.025	11.782	(2.634)	(27.104)	(35)	454
<i>Črna gora</i>	30.986	31.551	21.661	17.340	6.414	2.903	(126)	74
<i>Hrvaška</i>	840	881	707	1.985	(4.006)	(2.741)	-	-
<i>Bosna in Hercegovina</i>	65.531	67.126	47.865	46.928	9.182	7.915	(1.436)	(1.405)
<i>Bolgarija</i>	-	-	(1)	(9)	(77)	(1.475)	-	-
<i>Kosovo</i>	32.117	31.982	26.068	21.222	9.246	6.094	(1.042)	(697)
Zahodna Evropa	3.033	2.085	(10.185)	1.698	(20.997)	(9.191)	5	(9)
<i>Nemčija</i>	2	77	250	1.118	243	(1.347)	-	-
<i>Švica</i>	3.031	2.008	(10.435)	580	(21.240)	(7.844)	5	(9)
<i>Češka</i>	-	-	(36)	58	(1.715)	(2.517)	1	(1)
Skupaj	640.259	692.782	483.391	511.269	106.758	69.199	(11.380)	(4.131)

V stolpcu Prihodki so vključeni prihodki iz obrest in podobni prihodki iz dividend in prihodki iz odpravnin (provizij).

V stolpcu Neto prihodki so vključeni čisti obrestni prihodki, prihodki iz dividend, čiste opravnine, učinki iz finančnih instrumentov, čiste tečajne razlike, učinki iz odprave pripoznanja sredstev, čisti poslovni prihodki ter čisti dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

NLB Skupina	Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva		Število zaposlenih	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Slovenija	240.592	219.691	8.289.804	8.375.571	3.225	3.327
Jugovzhodna Evropa	138.513	116.922	3.469.279	3.432.197	3.136	3.107
<i>Makedonija</i>	33.919	35.113	1.117.708	1.044.617	875	847
<i>Srbija</i>	24.778	25.392	280.274	304.384	480	450
<i>Črna gora</i>	35.580	11.005	495.044	512.631	341	335
<i>Hrvaška</i>	3.623	4.495	33.032	41.446	16	19
<i>Bosna in Hercegovina</i>	27.031	26.682	1.077.299	1.064.185	930	929
<i>Bolgarija</i>	1	1	333	351	2	2
<i>Kosovo</i>	13.581	14.234	465.589	464.583	492	525
Zahodna Evropa	296	310	58.961	96.972	11	14
<i>Nemčija</i>	240	275	3.273	3.326	2	5
<i>Švica</i>	56	35	55.688	93.646	9	9
Češka	865	-	3.571	4.749	-	-
Skupaj	380.266	336.923	11.821.615	11.909.489	6.372	6.448

Spodnja tabela prikazuje podatke članic NLB Skupine pred izločitvijo transakcij z odvisnimi družbami in konsolidacijskimi knjižbami.

NLB Skupina	Prihodki		Neto prihodki		Dobiček/(Izguba) iz rednega poslovanja		Davek iz dohodka	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Slovenija	435.691	491.617	342.489	382.035	34.302	68.794	(8.516)	(1.400)
Jugovzhodna Evropa	231.869	233.504	167.159	142.111	34.943	(391)	(4.057)	(2.980)
<i>Makedonija</i>	79.638	77.174	54.737	49.776	13.997	12.634	(1.549)	(1.178)
<i>Srbija</i>	22.685	24.080	19.005	11.955	(686)	(25.640)	(53)	243
<i>Črna gora</i>	30.887	31.721	20.267	13.584	6.292	979	23	57
<i>Hrvaška</i>	813	823	(383)	268	(4.015)	(2.712)	-	-
<i>Bosna in Hercegovina</i>	65.729	67.728	47.187	45.379	10.148	8.681	(1.436)	(1.405)
<i>Bolgarija</i>	-	1	(1)	(95)	(77)	(465)	-	-
<i>Kosovo</i>	32.117	31.977	26.347	21.244	9.284	6.132	(1.042)	(697)
Zahodna Evropa	4.036	3.600	5.534	(723)	(4.792)	(9.242)	5	(9)
<i>Nemčija</i>	3	72	242	1.107	243	(1.396)	-	-
<i>Švica</i>	4.033	3.528	5.292	(1.830)	(5.035)	(7.846)	5	(9)
Češka	108	25	(217)	(220)	(1.715)	(2.517)	1	(1)
Skupaj	671.704	728.746	514.965	523.203	62.738	56.644	(12.567)	(4.390)

9. Razkritja glede povezanih oseb

Povezana oseba je podjetje ali posameznik povezan z NLB Skupino na način, da jo obvladuje ali skupno obvladuje, ima pomemben vpliv ali je član ključnega posloводства NLB Skupine. Med povezane osebe NLB d.d. oziroma NLB Skupine so zajeti ključno posloводство (uprava, ostalo ključno posloводство, ter njihovi družinski člani), člani nadzornega sveta, podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo ali imajo pomemben vpliv, končno obvladujoče podjetje, odvisne in pridružene družbe, ter skupni podvigi.

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami je naslednji:

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Člani uprave in ostalo ključno posloводство		Družinski člani uprave in ostalega ključnega posloводства		Podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno posloводство ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani nadzornega sveta	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Dani krediti								
Stanje 1. januar	2.102	2.604	347	638	451	588	18	48
Povečanja	1.046	999	326	337	89	97	30	23
Zmanjšanja	(1.195)	(1.501)	(205)	(628)	(165)	(234)	(46)	(53)
Stanje 31. december	1.953	2.102	468	347	375	451	2	18
Prihodek iz obresti	44	54	12	9	10	14	-	2
Prejeti depoziti								
Stanje 1. januar	1.958	2.942	1.136	1.268	199	221	115	66
Povečanja	3.042	3.786	971	1.622	191	377	485	133
Zmanjšanja	(2.842)	(4.770)	(1.378)	(1.754)	(284)	(399)	(377)	(84)
Stanje 31. december	2.158	1.958	729	1.136	106	199	223	115
Odhodek za obresti	(20)	(39)	(10)	(16)	-	-	(1)	(2)
Druga finančna sredstva	-	-	-	1	-	-	-	-
Druge finančne obveznosti	2	3	-	-	1	-	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	223	276	83	114	14	4	17	20
Prihodek iz prejetih opravnin	11	13	6	7	7	7	1	1

	NLB d.d.		NLB Skupina	
	Končni obvladujoči delničar		Končni obvladujoči delničar	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Dani krediti				
Stanje 1. januar	225.971	212.343	233.895	221.565
Povečanja	32.177	22.516	32.384	22.778
Zmanjšanja	(37.502)	(8.888)	(38.938)	(10.448)
Stanje 31. december	220.646	225.971	227.341	233.895
Prihodek iz obresti	7.441	7.901	7.648	8.162
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januar	375.102	7	375.102	7
Povečanja	47.400.068	52.217.427	47.400.068	52.217.427
Zmanjšanja	(47.665.169)	(51.842.332)	(47.665.169)	(51.842.332)
Stanje 31. december	110.001	375.102	110.001	375.102
Odhodek za obresti	(43)	(405)	(43)	(405)
Naložbe v vrednostne papirje				
Stanje 1. januar	1.015.263	1.427.322	1.094.826	1.500.631
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	(1)	(264)
Povečanja	343.435	999.253	405.541	1.079.810
Zmanjšanja	(499.873)	(1.434.981)	(594.698)	(1.514.949)
Vrednotenje	(13.786)	23.669	(14.092)	21.992
Stanje 31. december	845.039	1.015.263	891.576	1.094.826
Prihodek iz obresti	28.602	41.229	28.889	42.821
Druga finančna sredstva	16	1	168	305
Druge finančne obveznosti	9	34	9	34
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	824	884	824	884
Prihodek iz prejetih opravnin	113	12	113	12
Odhodek za dane opravnine	(55)	-	(55)	-
Drugi prihodki	32	5	32	5
Drugi odhodki	(2)	(108)	(2)	(108)

NLB Skupina razkriva vse transakcije s končnim obvladujočim delničarjem. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije.

v tisoč EUR

NLB Skupina	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih med letom		Število pomembnih transakcij, sklenjenih med letom	
	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Dani krediti	200.000	-	1	-
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	48.669	222.240	1	5
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	-	40.000	-	1

	Stanje vseh pomembnih poslov konec leta		Število pomembnih poslov konec leta	
	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Dani krediti	617.185	443.752	5	4
Dolžniški vrednostni papirji, uvrščeni med kredite	394.579	706.785	1	2
Dolžniški vrednostni papirji	-	51.998	-	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	134.798	134.648	3	5

	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Prihodki iz obresti od danih kreditov	3.291	4.228
Učinek neto prihodkov od obresti in neto vrednotenja od dolžniških vrednostnih papirjev, uvrščenih med kredite	25.066	35.804
Prihodki iz obresti od dolžniških vrednostnih papirjev	-	1.728
Odhodki za obresti od dolgoročnih prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovni računi	(517)	(4.099)
Prihodki iz obresti od prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov	294	267

NLB d.d.	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Dani krediti						
Stanje 1. januar	608.748	733.790	1.942	6.304	103.972	138.318
Povečanja	289.100	817.686	1.453	222	33.985	118.179
Zmanjšanja	(516.102)	(942.728)	(1.770)	(4.584)	(44.158)	(152.525)
Stanje 31. december	381.746	608.748	1.625	1.942	93.799	103.972
Prihodek iz obresti	10.679	23.998	65	108	2.679	6.403
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	(18.626)	676	(23)	391	(5.794)	7.351
Dani depoziti						
Stanje 1. januar	12.328	18.966	-	10.215	-	-
Povečanja	193.746	201.012	-	30.867	-	-
Zmanjšanja	(202.636)	(207.650)	-	(41.082)	-	-
Stanje 31. december	3.438	12.328	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	251	314	-	136	-	-
Prihodki iz oslabitev	6.796	249	-	9	-	-
Prejeti depoziti						
Stanje 1. januar	48.380	62.034	1.642	10.362	770	5.167
Povečanja	8.128.118	9.301.805	6.503	68.534	45.232	20.271
Zmanjšanja	(8.117.091)	(9.315.459)	(6.966)	(77.254)	(42.564)	(24.668)
Stanje 31. december	59.407	48.380	1.179	1.642	3.438	770
Odhodek za obresti	(20)	(133)	(1)	(39)	(2)	(25)
Naložbe v vrednostne papirje						
Stanje 1. januar	-	-	-	490	-	-
Povečanja	-	-	-	24	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	(528)	-	-
Vrednotenje	-	-	-	14	-	-
Stanje 31. december	-	-	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	-	-	-	24	-	-
Izdani vrednostni papirji	-	-	569	569	-	-
Odhodek za obresti	-	-	(23)	(23)	-	-
Izvedeni finančni instrumenti						
Poštena vrednost	469	589	-	-	-	-
Pogodbena vrednost	3.836	4.313	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	5.054	625	28	25	207	11
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	(11)	4	-	1	(1)	-
Druge finančne obveznosti	357	4.086	948	1.078	176	134
Odhodek za obresti	-	-	-	-	(132)	(134)
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	38.660	76.332	43	42	28	42.646
Prihodki/(odhodki) iz rezervacij za garancije in odobrene kredite	46	(495)	-	24	776	201
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	750	1.386	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	4.935	3.496	113	250	3.040	3.246
Odhodek za dane opravnine	(109)	(112)	(9.903)	(10.135)	(1.413)	(1.225)
Drugi prihodki	478	2.705	367	3.694	481	526
Drugi odhodki	(2.914)	(4.240)	(1.119)	(1.212)	-	-

NLB Skupina	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Dani krediti				
Stanje 1. januar	1.942	6.331	104.590	138.361
Povečanja	1.453	7.158	37.215	120.763
Zmanjšanja	(1.770)	(11.547)	(47.982)	(154.534)
Stanje 31. december	1.625	1.942	93.823	104.590
Prihodek iz obresti	65	108	2.681	6.406
(Odhodki)/prihodki iz oslabitev	(23)	391	(5.794)	7.351
Dani depoziti				
Stanje 1. januar	-	18.282	-	-
Povečanja	-	30.955	-	-
Zmanjšanja	-	(49.237)	-	-
Stanje 31. december	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	-	172	-	-
Prihodki iz oslabitev	-	9	-	-
Prejeti depoziti				
Stanje 1. januar	1.642	10.362	4.116	6.548
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	(17)	(75)
Povečanja	6.503	68.534	138.099	165.194
Zmanjšanja	(6.966)	(77.254)	(136.162)	(167.551)
Stanje 31. december	1.179	1.642	6.036	4.116
Odhodek za obresti	(1)	(39)	(139)	(39)
Naložbe v vrednostne papirje				
Stanje 1. januar	-	490	-	-
Povečanja	-	24	-	-
Zmanjšanja	-	(528)	-	-
Vrednotenje	-	14	-	-
Stanje 31. december	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	-	24	-	-
Izdani vrednostni papirji	569	569	-	-
Odhodek za obresti	(23)	(23)	-	-
Druga finančna sredstva	32	34	208	11
Prihodki/(odhodki) iz oslabitev	-	1	(1)	-
Druge finančne obveznosti	1.025	1.126	203	134
Odhodek za obresti	-	-	(132)	(134)
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	43	42	29	42.831
Prihodki/(odhodki) iz rezervacij za garancije in odobrene kredite	-	24	776	201
Prihodek iz prejetih opravnin	113	250	3.301	3.410
Odhodek za dane opravnine	(9.903)	(10.135)	(1.905)	(1.565)
Drugi prihodki	367	3.649	560	526
Drugi odhodki	(1.119)	(1.212)	-	-

Člani uprave, zaposleni na podlagi individualne pogodbe in člani nadzornega sveta

Uspešnost ključnega posloводства se ugotavlja na podlagi finančnih in nefinančnih meril. Pripada mu letni variabilni del plače, ki se izplača v odvisnosti od doseganja finančnih in nefinančnih ciljev, kar obsega cilje NLB d.d. oziroma NLB Skupine, cilje organizacijske enote in osebne cilje ključnega posloводства s posebno naravo dela.

Članom uprave pripada pogodbeno dogovorjena bruto plača, ki je v celoti skladna z omejitvami iz zakonodaje.

Obenem članom uprave po pogodbi pripada dodatek za uspešnost na podlagi kriterijev, ki jih določi nadzorni svet banke. Nadzorni svet banke določi navedena merila nagrajevanja vsako leto ob sprejetju letnega poslovnega načrta banke. Nadzorni svet banke dodatek za uspešnost določi s sklepom na koncu vsakega poslovnega leta. Letni dodatek za uspešnost v nobenem primeru ne more presegati 30 odstotkov izplačanih bruto plač članov uprave v poslovnem letu, skladno z omejitvami iz zakonodaje. Poleg tega so člani uprave upravičeni do dodatka za uspešnost samo v sorazmernem delu, glede na dejanski čas zaposlitve v banki v obdobju, na katerega se dodatek za uspešnost nanaša. Prvih 50 odstotkov dodatka za uspešnost zapade v plačilo v 15 dneh po skupščini banke, ki je odločala o uporabi dobička za preteklo leto in podelitvi razrešnice upravi. Izplačilo preostalih 50 odstotkov dodatka za uspešnost se odloži, skladno z omejitvami iz zakonodaje.

Člani nadzornega sveta banke na podlagi odločitve skupščine delničarjev prejemajo plačilo za opravljanje svoje funkcije in sejnine, pri čemer so zgornji zneski omejeni na podlagi skupščinske odločitve in v celoti skladni z veljavnimi priporočili korporacijskega upravljanja.

v tisoč EUR

NLB d.d. in NLB Skupina	Člani uprave		Zaposleni na osnovi individualne pogodbe		Člani nadzornega sveta	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Kratkoročne ugodnosti	579	729	4.372	5.161	182	143
Povračila stroškov	7	8	113	140	77	30
Dolgoročne ugodnosti						
- odpravnine	-	-	36	-	-	-
- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	-	-	-	5	-	-
- druge ugodnosti	3	-	40	4	-	-
- variabilni del prejemkov	77	-	536	-	-	-
Skupaj	666	737	5.097	5.310	259	173

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete),
- nedarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom ter prevoz na delo in z dela.

Ugodnosti po prenehanju zaposlitve vključujejo rentno varčevanje.

Izplačani prejemki članom uprave

v EUR

Član		2015	2014
Janko Medja 2.10.2012	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	131.601	129.105
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	1.652	1.347
	Povračila stroškov	3.299	3.229
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	763	-
	- variabilni del prejemkov	19.246	-
	Skupaj	156.561	133.681
Blaž Brodnjak 1.12.2012	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	131.601	129.105
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	4.109	4.610
	Povračila stroškov	1.230	1.248
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	763	-
	- variabilni del prejemkov	19.246	-
	Skupaj	156.949	134.963
Andreas Burkhardt 18.9.2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	131.601	129.105
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	27.364	27.599
	Povračila stroškov	1.169	1.199
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	763	-
	- variabilni del prejemkov	19.246	-
	Skupaj	180.143	157.903
Archibald Kremser 31.7.2013	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	131.601	129.105
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	20.037	21.187
	Povračila stroškov	1.187	1.151
	Dolgoročne ugodnosti:		
	- druge ugodnosti	763	-
	- variabilni del prejemkov	19.246	-
	Skupaj	172.834	151.443
Nima Motazed 6.2.2013 - 17.12.2014	Kratkoročne ugodnosti:		
	- bruto plače in regres	-	129.105
	- bonitete in druge kratkoročne ugodnosti	-	28.963
	Povračila stroškov	-	1.261
	Skupaj	-	159.329

Zgornja tabela prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član uprave.

Izplačani prejemki članom nadzornega sveta

v EUR

Član		2015	2014
Peter Groznik 4.11.2014 - 27.8.2015	sejnine	2.915	871
	plačilo za opravljanje funkcije	11.085	1.742
	povračila stroškov	616	-
France Arhar 12.6.2013 - 17.4.2014	sejnine	-	1.870
	plačilo za opravljanje funkcije	-	6.304
Goran Katušin 12.6.2013 - 13.12.2014	sejnine	-	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	-	15.376
Gorazd Podbevšek 12.6.2013	sejnine	6.886	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	24.894	17.606
	povračila stroškov	1.306	764
Sergeja Slapničar 12.6.2013	sejnine	6.600	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	21.619	16.500
	povračila stroškov	1.562	1.248
Tit A. Erker 12.6.2013	sejnine	6.831	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	25.556	16.500
	povračila stroškov	42.262	10.415
Miha Košak 12.6.2013	sejnine	7.931	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	26.749	17.189
	povračila stroškov	22.955	17.307
Uroš Ivanc 12.6.2013	sejnine	6.655	5.500
	plačilo za opravljanje funkcije	21.619	16.500
	povračila stroškov	214	189
Andreas Klingen 22.6.2015	sejnine	2.420	-
	plačilo za opravljanje funkcije	10.365	-
	povračila stroškov	8.051	-

Zgornja tabela prikazuje izplačane prejemke v letu, ko je bil posameznik član nadzornega sveta.

**PRILOGA A: IZKAZI POSLOVNEGA IZIDA IN IZKAZI FINANČNEGA POLOŽAJA ČLANIC
NLB SKUPINE V SEGMENTU STRATEŠKIH TUJIH TRGOV**

Spodnje tabele prikazujejo izkaze poslovnega izida in izkaze finančnega položaja članic NLB Skupine v segmentu strateških tujih trgov na navedene datume:

NLB Makedonija

Izkaz poslovnega izida	1.januarja do 30. junija		1.januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017	2016	2015
			<i>(tisoč EUR)</i>		
Skupaj prihodki	39.869	30.098	62.511	58.624	52.995
Čiste obresti.....	23.745	23.886	49.665	46.327	41.344
Neto neobrestni prihodki	16.124	6.212	12.846	12.297	11.651
Skupaj odhodki	(12.152)	(11.273)	(23.381)	(22.250)	(22.369)
Stroški dela.....	(6.454)	(5.957)	(12.370)	(12.084)	(12.039)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(4.139)	(3.820)	(8.000)	(7.515)	(7.703)
Amortizacija.....	(1.559)	(1.496)	(3.011)	(2.651)	(2.627)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI IN DAVKI	27.717	18.825	39.130	36.374	30.626
Oslabitve in rezervacije.....	(2.867)	4.154	5.481	(8.747)	(16.044)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	24.850	22.979	44.611	27.627	14.582
Davek iz dohodka.....	(2.235)	(2.303)	(4.607)	(2.630)	(1.453)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	22.615	20.676	40.004	24.997	13.129

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija	na dan 31. decembra		
	2018	2017	2016	2015
		<i>(tisoč EUR)</i>		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	140.838	160.273	168.512	134.052
Finančni instrumenti	180.333	168.532	156.867	173.364
Kreditni bankam	48.460	49.008	25.211	50.349
Kreditni nebančnemu sektorju	817.008	796.678	743.341	704.657
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	873.613	877.644	829.378	810.177
Kreditni podjetjem	358.174	383.678	382.447	401.044
Kreditni prebivalstvu	511.289	485.873	438.260	399.198
Kreditni državi	4.150	8.093	8.671	9.935
Popravki vrednosti.....	(56.605)	(80.966)	(86.037)	(105.520)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	1.038	1.038
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	33.270	34.167	35.254	36.010
Neopredmetena sredstva	2.180	2.115	2.170	1.959
Drugo.....	8.528	25.141	20.968	18.249
Skupaj sredstva	1.230.617	1.235.914	1.153.091	1.119.678
Depoziti bank in centralnih bank	6.554	7.082	9.515	8.523
Depoziti strank, ki niso banke.....	981.678	1.005.282	938.496	918.934
Depoziti gospodarstva.....	250.344	269.865	248.328	251.602
Depoziti prebivalstva	728.431	732.036	687.272	664.087
Depoziti države.....	2.903	3.381	2.896	3.245
Kreditni.....	37.865	51.683	57.167	66.798
Drugo.....	19.733	15.258	18.830	11.446
Skupaj kapital	184.787	156.609	129.083	113.977
Skupaj obveznosti in kapital	1.230.617	1.235.914	1.153.091	1.119.678

NLB Banja Luka

Izkaz poslovnega izida	1.januarja do 30. junija		1.januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Skupaj prihodki	14.102	13.784	27.782	27.074	24.879
Čiste obresti.....	8.794	9.211	18.146	18.255	16.656
Neto neobrestni prihodki	5.308	4.573	9.636	8.819	8.223
Skupaj odhodki	(6.510)	(6.199)	(12.803)	(12.788)	(12.651)
Stroški dela.....	(4.221)	(3.972)	(8.316)	(8.254)	(8.319)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(1.726)	(1.643)	(3.341)	(3.415)	(3.235)
Amortizacija.....	(563)	(584)	(1.146)	(1.119)	(1.097)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI					
IN DAVKI	7.592	7.585	14.979	14.286	12.228
Oslabitve in rezervacije.....	3.238	9.270	10.579	1.994	(1.473)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	-	-	-	-	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	10.830	16.855	25.558	16.280	10.755
Davek iz dohodka.....	(1.063)	(1.109)	(1.864)	(2.163)	(892)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	9.767	15.746	23.694	14.117	9.863

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija	na dan 31. decembra		
	2018	2017	2016	2015
		(tisoč EUR)		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	167.795	152.814	161.431	185.614
Finančni instrumenti	129.979	116.612	100.804	77.556
Kreditni bankam	7.606	32.140	24.443	22.348
Kreditni nebančnemu sektorju	368.395	349.102	327.430	303.041
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	390.716	379.161	373.949	351.480
Kreditni podjetjem	164.546	155.547	150.163	129.172
Kreditni prebivalstvu	170.774	161.829	148.333	132.055
Kreditni državi	55.396	61.785	75.453	90.253
Popravki vrednosti.....	(22.321)	(30.059)	(46.519)	(48.439)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	15.705	15.734	17.099	17.067
Neopredmetena sredstva	816	910	499	508
Drugo.....	2.854	2.637	2.795	5.614
Skupaj sredstva	693.150	669.949	634.501	611.748
Depoziti bank in centralnih bank	1.320	787	2.093	1.909
Depoziti strank, ki niso banke.....	557.254	532.546	495.438	474.323
Depoziti gospodarstva.....	125.171	122.122	108.179	106.528
Depoziti prebivalstva	379.706	363.562	343.837	325.934
Depoziti države.....	52.377	46.862	43.422	41.861
Kreditni.....	43.238	45.264	53.134	58.415
Drugo.....	9.674	6.912	9.229	9.043
Skupaj kapital	81.664	84.440	74.607	68.058
Skupaj obveznosti in kapital	693.150	669.949	634.501	611.748

NLB Sarajevo

Izkaz poslovnega izida	1.januarja do 30. junija		1.januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Skupaj prihodki	12.749	12.615	25.512	23.953	22.336
Čiste obresti.....	8.659	9.034	18.059	16.927	15.710
Neto neobrestni prihodki	4.090	3.581	7.453	7.026	6.626
Skupaj odhodki	(6.990)	(6.814)	(13.973)	(13.670)	(13.631)
Stroški dela.....	(4.168)	(3.939)	(8.066)	(7.923)	(7.978)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(2.427)	(2.476)	(5.095)	(4.987)	(4.938)
Amortizacija.....	(395)	(399)	(812)	(760)	(715)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI IN DAVKI	5.759	5.801	11.539	10.283	8.705
Oslabitve in rezervacije.....	191	(1.197)	(2.000)	(4.286)	(3.979)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	5.950	4.604	9.539	5.997	4.726
Davek iz dohodka.....	(476)	(555)	(1.239)	(640)	(544)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	5.474	4.049	8.300	5.357	4.182

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija	na dan 31. decembra		
	2018	2017	2016	2015
		(tisoč EUR)		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	141.203	145.014	139.549	133.410
Finančni instrumenti	41.639	38.341	31.834	28.059
Kreditni bankam	2.365	2.295	2.614	2.246
Kreditni nebančnemu sektorju	350.660	332.557	312.012	300.715
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	383.877	368.440	351.419	338.123
Kreditni podjetjem	174.395	168.563	173.936	173.582
Kreditni prebivalstvu	206.676	197.121	177.213	162.533
Kreditni državi	2.806	2.756	270	2.008
Popravki vrednosti.....	(33.217)	(35.883)	(39.407)	(37.408)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	10.848	10.809	10.272	10.126
Neopredmetena sredstva	246	282	224	205
Drugo.....	1.528	1.718	1.356	1.349
Skupaj sredstva	548.489	531.016	497.861	476.110
Depoziti bank in centralnih bank	10.537	5.279	8.796	1.761
Depoziti strank, ki niso banke.....	435.682	427.932	406.940	390.491
Depoziti gospodarstva.....	113.344	112.434	100.615	119.577
Depoziti prebivalstva	268.836	260.895	250.510	224.617
Depoziti države	53.502	54.603	55.815	46.297
Kreditni.....	20.344	22.099	16.730	23.747
Drugo.....	5.634	6.620	4.615	4.798
Skupaj kapital	76.292	69.086	60.780	55.313
Skupaj obveznosti in kapital	548.489	531.016	497.861	476.110

NLB Kosovo

Izkaz poslovnega izida	1.januarja do 30. junija		1.januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Skupaj prihodki	15.246	14.171	29.082	27.758	26.347
Čiste obresti.....	12.928	12.046	24.471	23.545	22.736
Neto neobrestni prihodki	2.318	2.125	4.611	4.213	3.611
Skupaj odhodki	(5.982)	(5.459)	(11.242)	(11.118)	(10.781)
Stroški dela.....	(3.113)	(2.773)	(5.653)	(5.790)	(5.893)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(2.272)	(2.129)	(4.442)	(4.277)	(3.723)
Amortizacija.....	(597)	(557)	(1.147)	(1.051)	(1.165)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI					
IN DAVKI	9.264	8.712	17.840	16.640	15.566
Oslabitve in rezervacije.....	(1.065)	(71)	(2.176)	(4.088)	(6.282)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	8.199	8.641	15.664	12.552	9.284
Davek iz dohodka.....	(801)	(768)	(1.467)	(1.289)	(1.042)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	7.398	7.873	14.197	11.263	8.242

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija	na dan 31. decembra		
	2018	2017	2016	2015
		(tisoč EUR)		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah.....	74.489	103.519	90.360	62.539
Finančni instrumenti	68.703	65.228	65.944	67.924
Kreditni bankam	16.423	15.362	17.556	32.356
Kreditni nebančnemu sektorju	443.574	386.804	329.608	289.339
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	468.905	414.228	357.383	313.282
Kreditni podjetjem	303.219	262.643	231.055	207.349
Kreditni prebivalstvu	165.686	151.585	126.328	105.933
Kreditni državi	-	-	-	-
Popravki vrednosti.....	(25.331)	(27.424)	(27.775)	(23.943)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	11.132	11.399	11.338	11.533
Neopredmetena sredstva	710	728	577	494
Drugo.....	1.140	1.046	732	507
Skupaj sredstva	616.171	584.086	516.115	464.692
Depoziti bank in centralnih bank	756	537	1.339	221
Depoziti strank, ki niso banke.....	530.648	506.672	442.095	400.245
Depoziti gospodarstva.....	120.737	122.981	101.936	91.325
Depoziti prebivalstva	399.244	374.328	335.938	304.885
Depoziti države.....	10.667	9.363	4.221	4.035
Kreditni.....	68	77	262	83
Druge obveznosti	19.672	10.095	9.574	4.418
Skupaj kapital	65.027	66.705	62.845	59.725
Skupaj obveznosti in kapital	616.171	584.086	516.115	464.692

NLB Črna gora

Izkaz poslovnega izida	1.januarja do 30. junija		1.januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Skupaj prihodki	11.158	10.356	21.526	21.405	19.782
Čiste obresti.....	8.466	7.784	16.416	17.162	14.866
Neto neobrestni prihodki	2.692	2.572	5.110	4.243	4.916
Skupaj odhodki	(5.936)	(6.181)	(12.414)	(12.570)	(12.783)
Stroški dela.....	(3.547)	(3.808)	(7.204)	(7.418)	(7.535)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(1.951)	(1.949)	(4.368)	(4.264)	(4.248)
Amortizacija.....	(438)	(424)	(842)	(888)	(1.000)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI IN DAVKI	5.222	4.175	9.112	8.835	6.999
Oslabitev in rezervacije.....	291	(1.728)	(3.807)	(3.505)	(731)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	0	0	0	0	0
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	5.513	2.447	(5.305)	5.330	6.268
Davek iz dohodka.....	(7)	(8)	80	(12)	(28)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	5.506	2.439	5.385	5.318	6.240

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija 2018	na dan 31. decembra		
	2018	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	102.147	117.437	132.895	146.303
Finančni instrumenti	54.614	50.348	61.024	55.582
Kreditni bankam	10	9	8	5.010
Kreditni nebančnemu sektorju	289.658	265.062	255.888	253.710
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	311.095	287.102	288.800	293.042
Kreditni podjetjem	91.993	76.931	103.089	129.268
Kreditni prebivalstvu	187.701	176.683	163.691	157.150
Kreditni državi	31.401	33.488	22.020	6.624
Popravki vrednosti	(21.437)	(22.040)	(32.912)	(39.332)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	208	208	208	276
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	12.146	12.086	11.919	12.499
Neopredmetena sredstva	713	689	627	821
Drugo.....	9.751	11.397	10.489	10.342
Skupaj sredstva	469.247	457.236	473.058	484.543
Depoziti bank in centralnih bank	13.907	1.908	1.690	2.031
Depoziti strank, ki niso banke.....	367.229	359.736	361.201	379.832
Depoziti gospodarstva	110.628	110.109	119.943	132.564
Depoziti prebivalstva.....	242.066	235.598	228.382	231.562
Depoziti države	14.535	14.029	12.876	15.706
Kreditni.....	16.433	18.938	26.446	27.227
Drugo.....	7.114	9.679	7.934	6.829
Skupaj kapital	64.564	66.975	75.787	68.624
Skupaj obveznosti in kapital	469.247	457.236	473.058	484.543

NLB Srbija

Izkaz poslovnega izida	1. januarja do 30. junija		1. januarja do 31. decembra		
	2018	2017	2017 (tisoč EUR)	2016	2015
Skupaj prihodki	11.268	10.089	20.999	17.360	16.957
Čiste obresti.....	9.570	8.369	17.984	14.748	13.760
Neto neobrestni prihodki	1.698	1.720	3.015	2.612	3.197
Skupaj odhodki	(8.703)	(7.652)	(16.336)	(16.980)	(15.470)
Stroški dela.....	(4.509)	(3.938)	(8.329)	(8.799)	(7.265)
Drugi splošni in administrativni stroški.....	(3.480)	(3.122)	(6.734)	(7.090)	(7.304)
Amortizacija.....	(714)	(592)	(1.273)	(1.091)	(901)
DOBIČEK/IZGUBA PRED REZERVACIJAMI IN DAVKI	2.565	2.437	4.663	380	1.487
Oslabitev in rezervacije.....	(51)	1.774	(919)	1.808	(270)
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	-	-	-
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	2.514	4.211	3.744	2.188	1.217
Davek iz dohodka.....	(26)	15	(13)	(36)	(36)
ČISTI DOBIČEK poslovnega leta	2.488	4.226	3.731	2.152	1.181

Izkaz finančnega položaja	na dan 30. junija	na dan 31. decembra		
	2018	2017	2016	2015
		(tisoč EUR)		
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	67.548	57.081	45.983	45.709
Finančni instrumenti	49.827	56.623	54.579	81.497
Kreditni bankam	498	2.352	19	15
Kreditni nebančnemu sektorju	284.390	238.795	159.363	92.895
Bruto krediti nebančnemu sektorju.....	294.978	251.056	175.600	119.056
Kreditni podjetjem	180.299	152.063	104.840	65.041
Kreditni prebivalstvu	114.461	98.615	70.153	53.384
Kreditni državi	218	378	607	631
Popravki vrednosti.....	(10.588)	(12.261)	(16.237)	(26.161)
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov.....	-	-	-	-
Opredmetena sredstva in naložbene nepremičnine.....	6.419	6.615	7.346	7.673
Neopredmetena sredstva	2.011	2.131	2.073	934
Drugo.....	6.601	7.210	6.436	6.894
Skupaj sredstva	417.294	370.807	275.799	235.617
Depoziti bank in centralnih bank	58.825	40.799	29.996	2.438
Depoziti strank, ki niso banke.....	286.995	259.755	189.962	179.788
Depoziti gospodarstva	108.355	109.393	73.758	67.157
Depoziti prebivalstva.....	157.028	144.254	115.629	112.363
Depoziti države	21.612	6.108	575	268
Kreditni.....	75	80	15	3.244
Drugo.....	6.353	8.729	10.300	6.026
Skupaj kapital	65.046	61.444	45.526	44.121
Skupaj obveznosti in kapital	417.294	370.807	275.799	235.617

DRUŽBA

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Trg Republike 2
1520 Ljubljana
Republika Slovenija