



Letno poročilo
2008

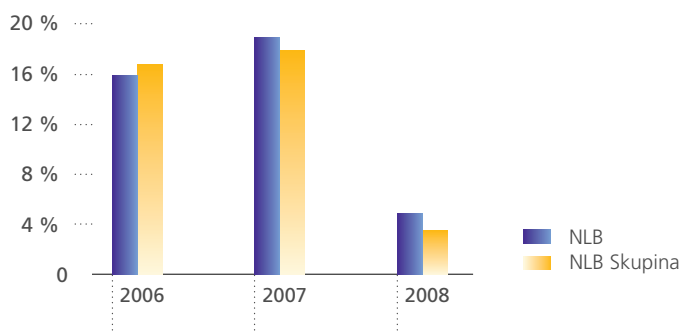
Vem zakaj.

NLB  Skupina

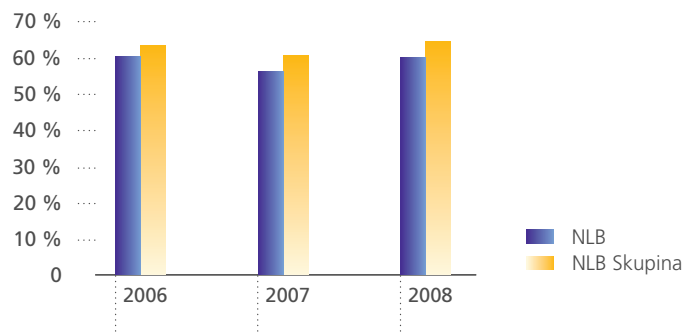
Ključni finančni podatki

| | 2007 | | 2008 | |
|---|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | NLB | NLB Skupina | NLB | NLB Skupina |
| Kazalci izkaza poslovnega izida (v mio. €) | | | | |
| Neto obrestni prihodki | 268 | 429 | 286 | 476 |
| Neto neobrestni prihodki | 197 | 254 | 159 | 189 |
| Stroški skupaj | 260 | 412 | 262 | 423 |
| Dobiček pred davki | 148 | 183 | 56 | 38 |
| Dobiček manjšinskih delničarjev | - | 8 | - | 2 |
| Dobiček po davkih | 118 | 131 | 49 | 21 |
| Kazalci bilance stanja (v mio. €) | | | | |
| Bilančna vsota | 13.918 | 18.308 | 14.477 | 18.918 |
| Kreditni nebančnemu sektorju | 8.927 | 11.943 | 9.719 | 12.917 |
| Depoziti nebančnega sektorja | 7.075 | 9.169 | 7.071 | 9.465 |
| Kapital | 897 | 1.041 | 1.198 | 1.275 |
| Kapital manjšinskih lastnikov | - | 82 | - | 62 |
| Ključni kazalci | | | | |
| Donos na kapital pred davki (ROE) | 18,8% | 17,8% | 5,3% | 3,1% |
| Donos na povprečno aktivo pred davki (ROA) | 1,2% | 1,1% | 0,4% | 0,2% |
| Delež stroškov v neto prihodkih (CIR) | 55,9% | 60,3% | 58,9% | 63,7% |
| Tržni delež po bilančni vsoti | 33,0% | - | 30,5% | - |
| Kapitalska ustreznost | 11,6% | 10,8% | 11,9% | 11,8% |
| Ključni kazalci na delnico | | | | |
| Število delnic | 8.007.748 | - | 8.905.952 | - |
| Nominalna vrednost (v €) | 8,3 | - | 8,3 | - |
| Knjigovodska vrednost (v €) | 106,8 | 130,6 | 135,0 | 143,7 |
| Čisti dobiček na delnico (EPS)(v €) | 15,4 | 17,1 | 5,9 | 2,4 |
| Mednarodne bonitetne ocene | | | | |
| Moody's | Aa3 | | Aa3 | |
| Capital Intelligence | A+ | | A+ | |
| Fitch | A- | | A- | |

Slika 1:
Donos na kapital pred davki (ROE)



Slika 2:
Delež stroškov v neto prihodkih



Kazalo

| | |
|--|---|
| Nagovor predsednika Uprave NLB | 2 |
| Nagovor predsednika Nadzornega sveta NLB | 4 |

Poslovno poročilo

NLB Skupina 8

| | |
|-----------------|----|
| Predstavitev | 10 |
| Strategija | 18 |
| Ključni dogodki | 19 |

Analiza poslovanja 20

| | |
|--|----|
| Makroekonomsko okolje | 22 |
| Finančna kriza in njen vpliv na poslovanje | 25 |
| Finančni pregled poslovanja | 27 |
| Upravljanje tveganj | 32 |
| Informacijska tehnologija | 36 |
| Poslovanje s prebivalstvom | 38 |
| Poslovanje s podjetji | 40 |
| Finančni trgi | 43 |

Več kot banka 46

| | |
|------------------------------|----|
| Korporativno upravljanje NLB | 48 |
| Notranja revizija | 55 |
| Družbena odgovornost | 57 |

Računovodsko poročilo

NLB Skupina 64

NLB d.d. 140

Regulatorni del

| | |
|---|-----|
| Izjava o odgovornosti posloводства | 218 |
| Izjava o izpolnjevanju 42. člena Uredbe o pogojih za elektronsko poslovanje in elektronsko podpisovanje | 218 |
| Vrsta storitev, za opravljanje katerih ima NLB dovoljenje Banke Slovenije | 219 |
| Izjava o upravljanju Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana | 220 |

Nagovor predsednika Uprave NLB



Spoštovani poslovni partnerji, lastniki in zaposleni NLB!

NLB, največja slovenska mednarodna finančna skupina, je v letu 2008 zelo dobro poslovala. Z doseženimi rezultati je v neugodnih razmerah finančne krize potrdila ključne usmeritve svojega razvoja tako v Sloveniji kot v tujini. NLB je okrepila kapitalsko moč in zagotovila vse potrebne zmogljivosti za poslovanje. Rast obsega poslovanja in dobiček pred davki, ki je na ravni banke presegal 56,0 mio. €, na ravni skupine pa 38,2 mio. €, dokazujeta, da je NLB kljub negotovim, kriznim razmeram na trgih trdna, zanesljiva in zaupanja vredna banka. Kupcem naših storitev in drugim poslovnim partnerjem v 17 državah zagotavljamo celovito bančno-finančno ponudbo. Poslovanje skupine kot združbe bank, finančnih podjetij in zavarovalnic je odraz specifičnih potreb teh trgov in sočasno naše sposobnosti, da izkušnje z dosedanjih tržišč še naprej uporabljamo tako v EU kot v centralni in JV Evropi kot tudi v nekaterih drugih državah.

V letu 2008 se je mednarodna finančna kriza, katere prvi vplivi so se začeli že v drugem polletju leta 2007, močno razširila in v veliki meri vplivala na poslovanje vseh mednarodnih bančnih ustanov – tudi NLB. Že pri pripravi in sprejemanju plana za leto 2008 smo upoštevali, da bo NLB pogoje poslovanja in s tem konkretne poslovne cilje prilagajala dejanskim razmeram na blagovnih in predvsem finančnih trgih.

Kljub izrazito negativnim razmeram je NLB v veliki meri izravnala negativne učinke in uspela doseči rast obsega poslovanja v vseh glavnih segmentih, tako pri poslovanju s prebivalstvom kot s podjetji. Velik poudarek procesom racionalizacije se je odrazil v zelo nizkem povečanju stroškov, saj so se le-ti v razmerah relativno visoke inflacije in ob izpeljavi številnih obsežnih projektov v banki povečali le za 2 %. Posebej pa je potrebno poudariti, da je NLB tudi v lanskem letu nadaljevala s konzervativno politiko oblikovanja rezervacij. To in izbor praktično najbolj konzervativnega načina vrednotenja vrednostnih papirjev, skladno z MSRP, je seveda vplivalo na obseg realiziranega dobička.

Poleg tega smo se v lanskem letu tudi izredno veliko ukvarjali s konsolidacijo in harmonizacijo v skupini kot enim glavnih strateških ciljev NLB. O tem podrobneje govori letno poročilo, pri čemer je pomembno, da je NLB v veliki meri dokončala fazo širjenja skupine, s čimer je »poslovna mreža« na ciljnih trgih vzpostavljena.

Naši načrti za prihodnja leta niso nič manj zahtevni kot v preteklosti. Veliko energije bomo vložili v ustrezno zagotavljanje virov, izgradnjo učinkovitih modelov optimalnega upravljanja, nadzora kakovosti poslovanja in celovito zagotavljanje poslovne odličnosti ter v nadaljnjo konsolidacijo in racionalizacijo poslovnih procesov. Med načrti za leto 2009 bi še posebej izpostavili obvladovanje skupine in večji poudarek poslovanju s prebivalstvom. Spremenjene razmere zahtevajo večjo prilagodljivost, odprtost do novih idej in svež zagon za skupno delo. Seveda je v teh časih potreben poudarek na skrbnem obvladovanju stroškov. Naša prednost je, poleg dosedanjih rezultatov in poznavanja regijskih trgov, tudi bogato znanje za iskanje novih rešitev in odgovorov na izzive in težave, ki so morebiti še pred nami.

Dovolite, da se kot uprava zahvalimo vsem, ki ste s svojim delom ali pozitivnim odnosom do našega dela pripomogli k temu, da NLB kljub izredno težkim razmeram ostaja spoštovan poslovni partner številnih komitentov tako v Sloveniji kot v tujini in da je ena vodilnih finančnih ustanov v centralni in JV Evropi.



Draško Veselinovič,
predsednik Uprave NLB

Nagovor predsednika Nadzornega sveta NLB



Nadzorni svet NLB je bil dne 29. 6. 2005 imenovan za obdobje do zaključka letne skupščine banke, ki odloča o letnem poročilu za četrto poslovno leto po izvolitvi članov, in je leto 2008 začel v sestavi: Igor Marinšek, Peter Ješovnik, Katja Božič, Marko Rus, Iztok Bricl, John Hollows, Jan Vanhevel, Riet Docx, Frans Florquin in Anne Fossemalle.

V letu 2008 sta odstopni izjavi podala dva člana nadzornega sveta (Frans Florquin in Anne Fossemalle)¹, na 13. redni skupščini NLB dne 30. 6. 2008 pa je bil na mesto člana Matica Tasiča, ki je podal odstopno izjavo v letu 2007, kot nadomestni član izvoljen mag. Darko Tisaj. Mandat vseh članov traja do poteka mandata članov nadzornega sveta, imenovanih na 10. redni skupščini NLB.

Okvir za delovanje nadzornega sveta ter njegove pristojnosti in obveznosti opredeljujejo tako veljavna zakonodaja (*Zakon o bančništvu, Zakon o gospodarskih družbah, Sklep o skrbnosti članov uprave in članov nadzornega sveta bank in hranilnic*) kot interni akti banke (*Statut NLB ter poslovniki o delu nadzornega sveta in njegovih odborov*) ter ostale pravne norme, ki se nanašajo na delovanje banke v slovenskih in mednarodnih razmerah.

Strokovno podporo pri odločanju so nadzornemu svetu zagotavljali štirje odbori, in sicer: Odbor za revizijo, Odbor za tveganja, Odbor za nagrajevanje in Odbor za razvoj.

Pregled aktivnosti v letu 2008

Nadzorni svet se je v letu 2008 sestal na sedmih rednih in petih dopisnih sejah, na katerih je obravnaval poslovanje NLB in njenih odvisnih družb, oziroma NLB Skupine kot celote.

Nadzorni svet je sprejel letno poročilo 2007 in kot zelo uspešno ocenil delo uprave in dosežene poslovne rezultate, še posebej z vidika nadaljnje dinamične rasti obsega poslovanja na vseh področjih, donosnosti, stroškovne učinkovitosti in razvoja NLB Skupine. Sprejel je tudi vse predloge uprave banke na skupščini delničarjev.

V zvezi z zastavljenimi strateškimi cilji NLB, še posebej razvojem NLB Skupine, se je Nadzorni svet seznanil s *Politiko upravljanja in nadzora NLB Skupine* ter s *Kodeksom etičnega ravnanja delavcev NLB Skupine*.

Posebno pozornost je Nadzorni svet namenil upravljanju kapitalske ustreznosti banke kot ključnega pogoja za uresničitev zastavljenih poslovno-razvojnih ciljev. Tako je obravnaval in sprejel predlog uprave za dokapitalizacijo NLB z izdajo novih navadnih delnic v višini 300 mio. €, s čimer je bil zagotovljen dodaten obseg lastnih sredstev, potrebnih za nadaljnje uresničevanje poslovnih planov NLB in NLB Skupine.

¹ Član Frans Florquin je podal odstopno izjavo 29. 6. 2008, članica Anne Fossemalle pa 7. 8. 2008.

Nadzorni svet je obravnaval in potrdil *Plan NLB in NLB Skupine* za prihodnje leto, seznanil se je tudi s *Strategijo informacijske tehnologije* ter s *Politiko upravljanja kadrov v NLB*.

Nadzorni svet je – skladno s svojo zakonsko opredeljeno vlogo in pristojnostjo – ob aktivnem sodelovanju strokovnih odborov in tudi na podlagi poročil notranjerevizijskih služb v skupini spremljal upravljanje tveganj, se seznanjal z ugotovitvami organov bančnega nadzora (Banke Slovenije) in s poročili zunanjega revizorja. Redno je obravnaval poročila o opravljenih pregledih poslovanja NLB in NLB Skupine, ki jih je na podlagi potrjenega programa dela pripravljala Center notranje revizije.

Nadzorni svet je ocenil svoje poslovanje v letu 2008 na podlagi vprašalnika, izpeljanega iz najboljše mednarodne prakse. Ugotovil je, da je v letu 2008 deloval učinkovito in na način, ki je skladen z zahtevami korporativnega upravljanja in nadziranja ter pričakovanji NLB Skupine.

Nadzorni svet je obravnaval tudi iztek petletnega mandata predsednika uprave Marjana Kramarja in na svoji zadnji seji v letu 2008 za novega predsednika uprave imenoval dr. Draška Veselinoviča, ki je 1. 2. 2009 dobil petletni mandat za vodenje NLB.

Letno poročilo 2008

Uprava NLB je 8. 4. 2009 nadzornemu svetu predložila *Letno poročilo 2008* z revidiranimi računovodskimi izkazi NLB in konsolidiranimi računovodskimi izkazi NLB Skupine, z mnenji revizorja. Po mnenju revizorja računovodski izkazi s pojasnili resnično in verodostojno odražajo finančno stanje banke in NLB Skupine na dan 31. 12. 2008 in so skladni z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Na podlagi pregleda poslovnega poročila revizor ugotavlja vsebinsko skladnost informacij o poslovnem delu letnega poročila z računovodskimi izkazi banke in NLB Skupine. Nadzorni svet je na tej podlagi potrdil *Letno poročilo 2008* in predlog uprave o uporabi bilančnega dobička, ki ga predlaga v sprejem skupščini delničarjev NLB.

Nadzorni svet NLB ugotavlja, da je bilo kljub izredno zahtevnim razmeram finančne krize poslovanje NLB v letu 2008 dobro in še naprej zasleduje ključne usmeritve njenega razvoja tako v Sloveniji kot v tujini.

Nadzorni svet izreka upravi banke in vsem zaposlenim priznanje za njihov prispevek in dosežke v letu 2008, še zlasti upoštevajoč spremenjene razmere v okolju, ki bodo zahtevale večjo prilagodljivost in pripravljenost na izzive, ki čakajo banko in skupino v letu 2009.



Igor Marinšek,
predsednik Nadzornega sveta NLB

1 Poslovno poročilo



A warm, golden-hour photograph of a family in a field. In the foreground, a young boy in a blue polo shirt holds a long wooden stick with a dandelion seed head. In the background, a man in a light blue shirt carries a young boy in a checkered shirt on his shoulders. The scene is filled with soft light and greenery.

Vem zakauf.

NLB Skupina

| | |
|-----------------|----|
| Predstavitev | 10 |
| Strategija | 18 |
| Ključni dogodki | 19 |

Predstavitev



NLB Skupina je največja slovenska bančno-finančna skupina, ki jo na dan 31. 12. 2008 sestavljajo NLB in 54 bank in družb, njeno prisotnost na tržišču pa dopolnjujejo še ena podružnica in tri predstavništva v tujini.

Bančništvo je v NLB Skupini najpomembnejša dejavnost, vse bolj pa se krepi položaj ostalih finančnih dejavnosti, kot so lizing, faktoring, forfeiranje, zavarovalništvo in upravljanje premoženja.

NLB Skupino v 17 državah oziroma na 18 trgih sestavlja:

- 12 članic in 1 podružnica v tujini v bančništvu,
- 11 članic v dejavnosti lizinga,
- 11 članic v dejavnosti faktoringa in forfeiranja,
- 5 članic v dejavnosti zavarovalništva,
- 1 članica v dejavnosti upravljanja premoženja,
- 15 članic v drugih dejavnostih.

Aktivnosti

Po obdobju intenzivne širitve na nove trge v preteklosti je bil v zadnjih letih poudarek na organski rasti in konsolidaciji. Glede na zelo dobro razširjenost članic NLB Skupine na ciljnih trgih je bil

tudi v letu 2008 poudarek na razvoju komplementarnih finančnih dejavnosti in storitev na celotnem tržnem prostoru. Zaradi razmer na mednarodnih finančnih trgih je bilo v drugi polovici leta 2008 v ospredju predvsem zagotavljanje virov financiranja in ustrezne likvidnosti.

Velik poudarek je bil namenjen nadaljnjemu razvoju korporativnega upravljanja, predvsem z nadaljevanjem že v preteklosti začelih postopkov harmonizacije standardov poslovanja ter s prenosom znanj in najboljših praks znotraj skupine po sistemu »business line«.

Cilj konsolidacije NLB Skupine je delovanje ene same banke članice NLB Skupine na posameznem trgu. Po uspešnem zaključku projektov združevanja bank v Bosni in Hercegovini ter Črni gori so se v letu 2008 odvijali trije projekti združevanja bank. S 1. 1. 2008 se je s pripojitvijo NLB BRK k NLB Kasabank zaključil projekt na Kosovu, od tega datuma dalje posluje nova banka pod imenom NLB Prishtina. 5. 5. 2008 se je zaključil projekt pripojitve treh slovenskih bank (NLB Banka Domžale, NLB Banka Zasavje in NLB Koroška banka) k NLB. V letu 2008 je potekalo tudi združevanje obeh srbskih bank NLB Skupine (pripojitev NLB LHB Banke Beograd k NLB

Continental banki), ki sta z 31. 12. 2008 začeli poslovati kot NLB banka. Poleg navedenih združitvev bank je bila 1. 7. 2008 izvedena tudi pripojitev družb NLB Leasing Velenje in NLB Leasing Murska Sobota k družbi NLB Leasing Ljubljana.

Zaradi zagotavljanja možnosti za nadaljnjo rast je bila v letu 2008 izvedena dokapitalizacija NLB, znotraj NLB Skupine pa vrsta dokapitalizacij bank (NLB Tutunska banka, NLB West-East bank, NLB Montenegrobanka, NLB Razvojna banka), lizingov (NLB Leasing Ljubljana, NLB Leasing Maribor, NLB Leasing Koper), družb za faktoring in forfetiranje (NLB InterFinanz Zürich, Prvi faktor Sarajevo), zavarovalnic (NLB Nova penzija) ter ostalih družb (NLB Srbija).

S poudarkom na upravljanju tveganj bo razvoj NLB Skupine tudi v prihodnje usmerjen v harmonizacijo in uvajanje enotnih standardov poslovanja za skupino kot celoto.

Nagrade in priznanja

NLB je v letu 2008 prejela več nagrad in priznanj strokovne in splošne javnosti, tako poslovnih kot trženjskih.

Nagrade in priznanja iz poslovanja

Britanska finančna revija *Euromoney* je v letu 2008 podelila nagrado »CEE Awards of Excellence« naslednjim članicam NLB Skupine: NLB, NLB Montenegrobanka, NLB Tutunskabroker.



Mednarodna finančna revija *The Banker* je nagradila NLB kot najboljšo banko v Sloveniji v letih 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 in 2007, medtem ko je bila članica NLB Skupine, NLB Tutunska banka, v letu 2008 že četrto imenovana za najboljšo banko v Makedoniji.



Priznana finančna revija *Global Finance* je tretjič zapored izbrala NLB za najboljšo banko na razvijajočih se trgih, hkrati pa je NLB že enajsto leto zapored prejela tudi nagrado za najboljšo banko pri valutnem trgovanju v Sloveniji.



Trženjske nagrade in priznanja

Bralci revije *Reader's Digest* so NLB ocenili kot najbolj zaupanja vredno banko v Sloveniji, s čimer je banka prejela nagrado "Trusted brand 2008" v kategoriji bančništvo.

Z nazivom "Superbrand 2008" je strokovna javnost že drugo leto zapored uvrstila NLB v kategorijo najbolj uglednih slovenskih blagovnih znamk.

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Družbe

Slovenija

NLB Propria, Ljubljana
100 % 100 %

Prospera Plus, Ljubljana
100 % 100 %

Bankart, Ljubljana
39,43 % 39,43 %

FIN-DO, Domžale
100 % 100 %

ICJ, Domžale
50 % 50 %

Tujina

NLB Srbija, Beograd
100 % 100 %

Finančne institucije

Slovenija

NLB Leasing, Ljubljana
100 % 100 %

NLB Leasing, Beograd
100 % 100 %

NLB Leasing, Sarajevo
100 % 100 %

NLB Leasing, Podgorica
100 % 100 %

NLB Leasing, Sofija
100 % 100 %

NLB Real-Estate, Beograd
100 % 100 %

OL Nekretnine, Zagreb
75,1 % 75,1 %

Optima Leasing, Zagreb
75,1 % 75,1 %

NLB Leasing, Koper
100 % 100 %

NLB Leasing, Maribor
100 % 100 %

NLB Skladi, Ljubljana
100 % 100 %

NLB Vita, Ljubljana
50 % 50 %

Prvi faktor, Ljubljana
50 % 50 %

Prvi faktor, Beograd
100 % 100 %

Prvi faktor, Sarajevo
100 % 100 %

Prvi faktor, Skopje
100 % 100 %

Prvi faktor, Zagreb
100 % 100 %

Skupna pokojn. družba, Ljubljana
28,13 % 28,13 %

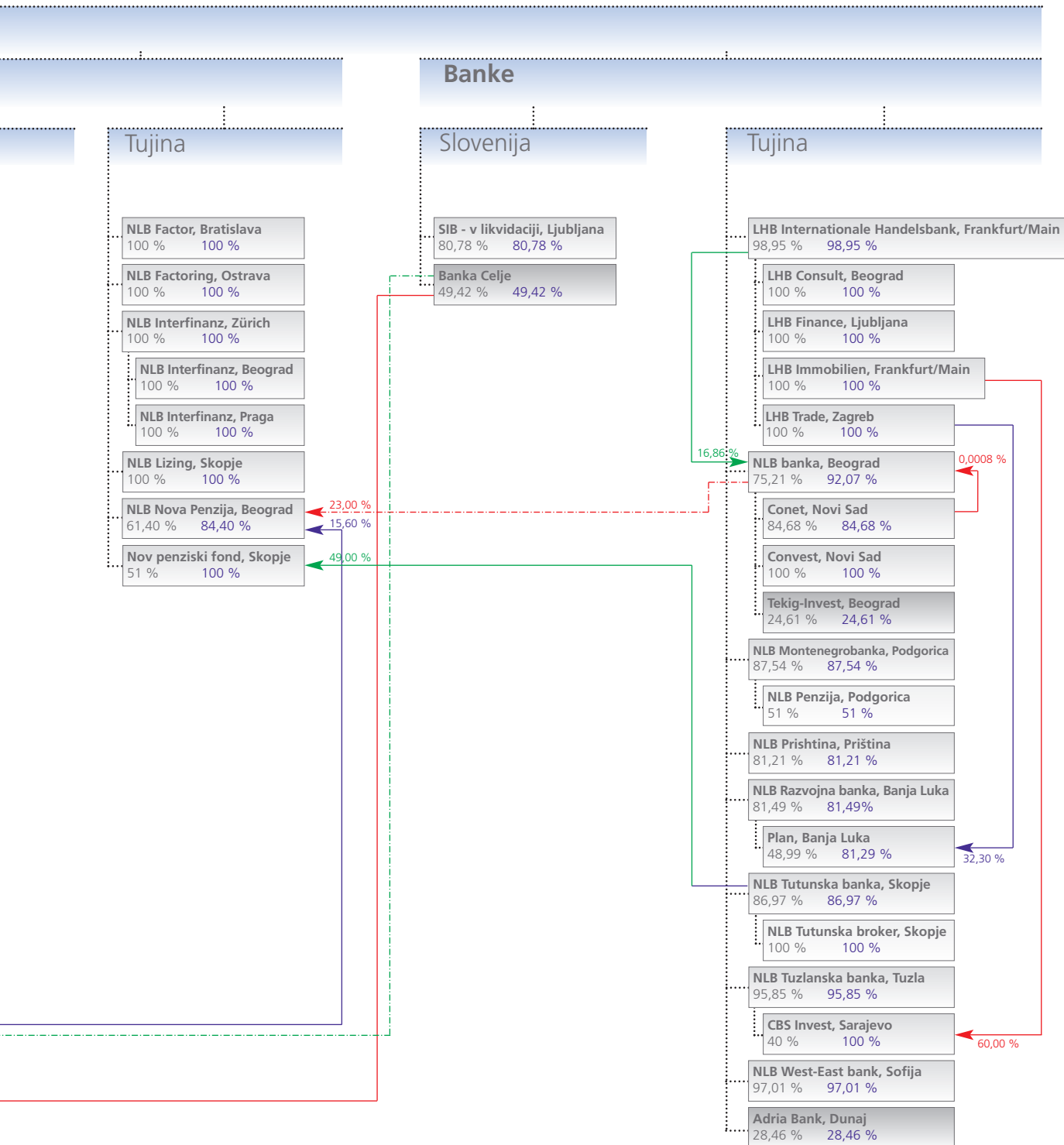
2,47%

5,66%

Legenda:

| | |
|--|---|
| | Ovisne banke/družbe % neposredne udeležbe % posredne udeležbe na ravni NLB Skupine |
| | Pridružene banke/družbe % neposredne udeležbe % posredne udeležbe na ravni NLB Skupine |
| | Skupaj obvladovane banke/družbe % neposredne udeležbe % posredne udeležbe na ravni NLB Skupine |

Opomba: V shemi so prikazani deleži v glasovalnih pravicah.



Preglednica 1:
Matrika dejavnosti članic NLB Skupine
na dan 31. 12. 2008

| | | Banke | Lizing | Factoring in forfiteranje | Življenjsko in pokojninsko zavarovanje | Upravljanje premoženja | Ostale dejavnosti |
|--------------------|-----------------------------|---|---|---|--|---------------------------|---|
| Jugovzhodna Evropa | Slovenija | NLB, Ljubljana; Banka Celje, Celje; SIB - v likvidaciji, Ljubljana | NLB Leasing, Ljubljana; NLB Leasing, Koper; NLB Leasing, Maribor | Prvi faktor, Ljubljana; LHB Finance, Ljubljana | NLB Vita, Ljubljana; Skupna pokojninska družba, Ljubljana | NLB Skladi, Ljubljana | Prospera Plus, Ljubljana; NLB Propria, Ljubljana; Bankart, Ljubljana; FIN-DO, Domžale; ICJ, Domžale |
| | Bolgarija | NLB West-East bank, Sofija | NLB Leasing, Sofija | | | | |
| | Bosna in Hercegovina | NLB Razvojna banka, Banja Luka; NLB Tuzlanska banka, Tuzla | NLB Leasing, Sarajevo | Prvi faktor, Sarajevo | | | Plan, Banja Luka; CBS Invest, Sarajevo |
| | Hrvaška | | OL Nekretnine, Zagreb; Optima Leasing, Zagreb | Prvi faktor, Zagreb | | | LHB Trade, Zagreb |
| | Makedonija | NLB Tutunska banka, Skopje | NLB Lizing Skopje, Skopje | Prvi faktor, Skopje | Nov penziski fond, Skopje | | NLB Tutunska broker, Skopje |
| | Srbija | NLB banka, Beograd | NLB Leasing, Beograd; NLB Real-Estate, Beograd | NLB InterFinanz, Beograd; Prvi faktor, Beograd | NLB Nova penzija, Beograd | | Convest, Novi Sad; NLB Srbija, Beograd; Conet, Novi Sad; LHB Consult, Beograd; Tekig-Invest, Beograd |
| | Črna gora | NLB Montenegrobanka, Podgorica | NLB Leasing, Podgorica | | NLB Penzija, Podgorica* | | |
| | Kosovo | NLB Prishtina, Priština | | | | | |
| | Avstrija | Adria Bank, Dunaj | | | | | |
| | Zahodna in centralna Evropa | Češka | | | NLB InterFinanz, Praga; NLB Factoring, Ostrava | | |
| Italija | | Podružnica Trst, Trst** | | | | | |
| Nemčija | | LHB Internationale Handelsbank, Frankfurt/Main | | | | | LHB Immobilien, Frankfurt/Main |
| Slovaška | | | | NLB Factor, Bratislava | | | |
| Švica | | | | NLB InterFinanz, Zürich | | | |

* Družba je v fazi pridobivanja dovoljenja za delo.

** Podružnica Trst je del NLB.

Banke v JV Evropi

NLB Skupina je sicer največja bančno-finančna skupina v Sloveniji, a veliko pozornosti namenja tudi nadaljnji širitvi poslovanja na trgih JV Evrope. NLB Skupina je v bančništvu prisotna na naslednjih strateških trgih JV Evrope: v Bosni in Hercegovini, Makedoniji, Srbiji, Črni gori in na Kosovu.

Bosna in Hercegovina



| | NLB Razvojna banka, Banja Luka | NLB Tuzlanska banka, Tuzla |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| Število poslovalnic | 68 | 42 |
| Število zaposlenih | 514 | 472 |
| Tržni delež (v %) | 22,0* | 5,7** |

* Tržni delež v Republiki Srbski.

** Tržni delež v Federaciji BiH.

NLB Skupina je v Bosni in Hercegovini prisotna v obeh entitetah, tako v Federaciji BiH kot v Republiki Srbski.

NLB Razvojna banka je univerzalna banka in je registrirana tudi za trgovanje z vrednostnimi papirji. Na območju Republike Srbske posluje z največjo poslovno mrežo. Banka je po številu komitentov največja, po bilančni vsoti pa druga največja banka v Republiki Srbski.

NLB Razvojna banka je v letu 2008 uspešno zaključila 15. emisijo 10.000 navadnih delnic in s tem povečala osnovni kapital z 42.003 tisoč na 52.003 tisoč KM.

NLB Tuzlanska banka je univerzalna banka, ki ima več kot stoletno tradicijo pri opravljanju finančnih storitev na območju SV Bosne. Banka je po bilančni vsoti peta največja banka v Federaciji BiH. V letu 2007 se je razširila tudi na področje Unsko-sanskega kantona.

Črna gora



| | NLB Montenegro banka, Podgorica |
|---------------------|------------------------------------|
| Število poslovalnic | 17 |
| Število zaposlenih | 306 |
| Tržni delež (v %) | 13,3 |

NLB Montenegro banka deluje kot univerzalna komercialna banka in je v lasti NLB Skupine že od leta 2003. V tem času se je prelevila v eno najuglednejših in prepoznavnih bank na tem prostoru, kar dokazuje tudi v letu 2008 prejeta nagrada za najboljšo banko v Črni gori, ki jo je banki podelila britanska finančna revija *Euromoney*. Banka glede na bilančno vsoto zaseda četrto mesto v državi.

Makedonija



| | NLB Tutunska banka, Skopje |
|---------------------|-------------------------------|
| Število poslovalnic | 41 |
| Število zaposlenih | 682 |
| Tržni delež (v %) | 19,6 |

NLB Tutunska banka deluje kot univerzalna komercialna banka in danes predstavlja eno izmed najbolj uspešnih članic NLB Skupine, kar dokazuje tudi nagrada finančne revije *The Banker*, ki je banko že tretjič razglasila za najboljšo banko v Makedoniji. Ciljni segment banke predstavljajo predvsem mala in srednje velika podjetja, banka pa intenzivno širi poslovno mrežo in utrjuje svoj položaj na mednarodnem trgu. Zaradi visoke rasti poslovanja v

preteklih letih je bila tudi v letu 2008 izvedena dokapitalizacija, s katero je NLB povečala udeležbo v kapitalu banke na 60,26 %, na nivoju skupine pa le-ta znaša 86,97 %. Banka glede na bilančno vsoto zaseda tretje mesto v državi.

Srbija



| | NLB banka, Beograd |
|---------------------|-----------------------|
| Število poslovalnic | 120 |
| Število zaposlenih | 953 |
| Tržni delež (v %) | 2,3 |

Na srbskem trgu je NLB Skupina prisotna prek **NLB banke**, ki je nastala z združitvijo dveh bank, in sicer NLB LHB Banke Beograd in NLB Continental banke. Banki sta postopek združevanja, ki je bil zaključen 31. 12. 2008, začeli konec leta 2007.

NLB banka je univerzalna poslovna banka, ki posluje tako s prebivalstvom kot s podjetji, bankami in mednarodnimi ustanovami. Po velikosti se uvršča med manjše banke.

Kosovo



| | NLB Prishtina, Priština |
|---------------------|----------------------------|
| Število poslovalnic | 68 |
| Število zaposlenih | 720 |
| Tržni delež (v %) | 13,4 |

NLB Skupina je na Kosovu prisotna od pomladi 2007.

NLB Prishtina je glede na bilančno vsoto tretja največja banka na Kosovu. Banka predstavlja dobro osnovo za ponudbo vseh bančno-finančnih storitev in kakovostnega spremljanja strank na razvijajočem se kosovskem bančnem trgu. Omogoča tesnejše sodelovanje in krepitev dobrih gospodarskih odnosov med Slovenijo in Kosovom, kjer posluje že več slovenskih podjetij.

Banke v ostalih državah EU



| | LHB Internationale Handelsbank, Frankfurt/Main | NLB West-East bank, Sofija | NLB Podružnica Trst |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Število poslovalnic | 3 | 1 | 2 |
| Število zaposlenih | 88 | 43 | 27 |
| Tržni delež (v %) | – | 0,3 | – |

LHB Internationale Handelsbank deluje kot univerzalna banka, specializirana za poslovanje z JV Evropo. NLB je v letu 2008 povečala udeležbo v kapitalu banke na 98,94 %.

NLB West-East bank je bila ustanovljena za financiranje blagovnih tokov med Slovenijo in Bolgarijo ter drugimi srednjeevropskimi in sredozemskimi državami. Posluje s srednje velikimi in malimi podjetji, in sicer predvsem v trgovini, kmetijstvu in gradbeništvu.

Prisotnost NLB Skupine v državah EU dopolnjujeta še pridružena banka Adria Bank na Dunaju in Podružnica Trst.

Podružnica Trst posluje predvsem s srednje velikimi gospodarskimi družbami iz severne Italije, ki poslujejo s Slovenijo in srednjo ter JV Evropo. Poslovanje z občani je dopolnilna dejavnost. Podružnica ima poslovalnici v Trstu in Gorici.

Nebančne dejavnosti

Lizing

Lizing družbe NLB Skupine ponujajo lizing fizičnim in pravnim osebam ter samostojnim podjetnikom. Njihova osnovna dejavnost je financiranje nakupa nepremičnin, osebnih in komercialnih vozil, računalniške in druge informacijskotehnološke opreme, industrijske in pisarniške opreme, kmetijske mehanizacije itd.

NLB Skupina opravlja lizinške posle na slovenskem trgu in na trgih JV Evrope prek **Skupine NLB Leasing Ljubljana** ter ostalih samostojnih lizing družb. Lizing predstavlja pomembno dejavnost v NLB Skupini, saj se z njo ukvarja 11 družb, od tega tri v Sloveniji in osem na trgih JV Evrope. Skupaj je v lizing družbah zaposlenih 166 ljudi.

Družbe, ki se ukvarjajo z lizingom, v Sloveniji dosegajo 13,1-odstotni tržni delež, kar jih postavlja na drugo mesto v državi. V lizingu je NLB Skupina v Makedoniji in Črni gori med vodilnimi, pri čemer velja izpostaviti **NLB Lizing Skopje**, ki je ne samo največji, ampak tudi prvi ponudnik lizinga na makedonskem trgu.

Factoring in forfeiranje

NLB Skupina opravlja posle faktoringa in forfeiranja na slovenskem trgu prek Skupine Prvi faktor in družbe LHB Finance, s tovrstno dejavnostjo pa je prisotna tudi na trgih JV Evrope, v Švici, na Češkem in Slovaškem. V dejavnosti faktoringa in forfeiranja so zaposleni 203 ljudje.

Finančna družba **NLB InterFinanz Zürich** se ukvarja pretežno s forfeiranjem, nudi pa tudi nekatere druge produkte komercialnega bančništva.

Poslovne dejavnosti družb **NLB Factor** in **NLB Factoring** se osredotočajo predvsem na faktoring (vključno z izterjavo dolgov, administracijo in zavarovanjem), poleg tega pa tudi na kratkoročna in investicijska posojila ter financiranje nepremičninskih in razvojnih dejavnosti.

Družbe **Skupine Prvi faktor**, ki je v 50-odstotni lasti NLB Skupine (50-odstotni delež pa ima SID banka), so specializirane za ponudbo celovitih storitev faktoringa (odkup, zavarovanje in upravljanje terjatev na domačem in tujem trgu). Največje podjetje v skupini je Prvi faktor Zagreb, ki je tudi vodilno na hrvaškem trgu. Družba Prvi faktor Ljubljana je članica mednarodnega faktoring združenja Factor Chain International (FCI), Prvi

faktor Beograd pa združenja International Factoring Group (IFG).

Upravljanje premoženja

NLB Skupina je na področju te dejavnosti prisotna od leta 2004, in sicer prek družbe **NLB Skladi**. Družba se uvršča med vodilne slovenske ponudnike upravljanja investicijskih skladov in je nadpovprečno uspešna. Njen tržni delež znaša 15,4 % (ocena tržnega deleža po obsegu sredstev v vzajemnih skladih neprivatizacijskega izvora).

NLB Skladi poleg splošnih nudijo tudi dodatne prednosti vzajemnih skladov, kot so prilagodljivi varčevalni načrti, konkurenčne provizije in stroški, upravljanje v skladu z mednarodnimi standardi, visoka transparentnost naložbenih politik in informiranje vlagateljev ter visoka kakovost oskrbovanja vlagateljev, ki ga izvaja poslovna mreža bank članic NLB Skupine.

Življenjsko in pokojninsko zavarovanje

NLB Skupina ponuja storitve življenjskega in pokojninskega zavarovanja.

NLB Vita, ki je v 50-odstotni lasti NLB Skupine (50-odstotni delež pa ima belgijska skupina KBC), nudi produkte življenjskih zavarovanj, ki so ustrezno prilagojeni posebnostim prodaje izključno po bančni prodajni poti. Na področju življenjskih zavarovanj v Sloveniji je NLB Vita glede na tržni delež na petem mestu (6,5 %).

S pokojninskimi zavarovanji je NLB Skupina prisotna tudi v JV Evropi, in sicer v Makedoniji (Nov penziski fond s tržnim deležem 47,9 %), Srbiji (NLB Nova penzija s tržnim deležem 2 %) in Črni gori (NLB Penzija, ki je še v fazi pridobivanja dovoljenja za delo).

Skupna pokojninska družba je pridružena članica NLB Skupine in je med družbami, ki ponujajo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, vodilna v Sloveniji. Družba dosega tržni delež v višini 24,5 %.

Strategija

Strateške usmeritve NLB Skupine ostajajo nespremenjene, njihovo izvajanje pa bo prilagojeno trenutnim razmeram. Poslovna politika banke in skupine bo prednostno usmerjena v doseganje strateških ciljev v segmentu bančništva, ki predstavlja osnovno dejavnost skupine, medtem ko se bodo aktivnosti v ostalih dejavnostih izvajale v okviru danih možnosti oziroma priložnosti.

Vizija

Vizija NLB Skupine je postati ena od:

- vodilnih,
- regionalnih,
- visokodobičkonosnih,
- bančno-finančnih skupin.

Poslanstvo

Poslanstvo NLB Skupine je biti zanesljiv dolgoročni partner, na katerega lahko stranke računajo. NLB Skupina svojim strankam zagotavlja prvovrstne in celovite finančne storitve in rešitve, ki jih potrebujejo za doseganje svojih ciljev.

Poslanstvo NLB Skupine temelji na predstavi o Skupini kot univerzalnem ponudniku finančnih storitev na ciljnih trgih (Slovenija in države bivše Jugoslavije). Na ostalih trgih, predvsem v nekaterih državah EU in državah bivše Sovjetske zveze, pa NLB Skupina v okviru zmogljivosti in posameznih dejavnosti prilagaja svojo ponudbo lokalnim možnostim.

Vrednote

Vrednote NLB Skupine so:

- usmerjenost k strankam,
- prilagodljivost,
- kakovost,
- strokovnost,
- zanesljivost,
- varnost,
- samoiniciativnost.

Strateške usmeritve

Strategija NLB Skupine je sestavljena iz dveh strateških usmeritev:

- ponudnik univerzalnih finančnih storitev,
- prisotnost na trgih JV Evrope.

Strateške usmeritve NLB Skupine so opredeljene ob predpostavki, da je NLB Skupina samostojna bančno-finančna skupina. To pomeni, da NLB Skupina sama gradi svoj poslovni model in zagotavlja strateške vire za rast in razvoj.

Ponudnik univerzalnih finančnih storitev

NLB Skupina je univerzalna bančno-finančna skupina, ki svojo osnovno dejavnost - bančništvo - dopolnjuje z drugimi finančnimi dejavnostmi, kar omogoča celovito zagotavljanje finančnih storitev strankam.

NLB Skupina svojim strankam zagotavlja prvovrstne in celovite finančne storitve na naslednjih strateških področjih:

- bančništvo (bančništvo za fizične osebe, korporativno bančništvo, investicijsko bančništvo in trgovanje),
- lizing,
- faktoring in forfeziranje,
- upravljanje s premoženjem in borzno posredovanje,
- življenjsko in pokojninsko zavarovanje.

NLB Skupina bo tudi v prihodnje gradila svojo konkurenčno prednost na diverzifikaciji storitev in zagotavljanju celovite ponudbe finančnih storitev.

Prisotnost na trgih JV Evrope

NLB Skupina ima že dolgoletno tradicijo mednarodnega poslovanja. Med njenimi ciljnim trgi so poleg tržišč JV Evrope v omejenem obsegu tudi trgi nekaterih držav iz EU ter držav, ki so nastale na območju bivše Sovjetske zveze.

Prisotnost na trgih JV Evrope je strateška usmeritev NLB Skupine. Dolgoletni poslovni stiki, poznavanje podjetij in gospodarstev regije ter poznavanje in razumevanje poslovnih običajev so naravne konkurenčne prednosti NLB Skupine. Konkurenčna prednost NLB Skupine v JV Evropi je še toliko pomembnejša, ker v tej regiji pričakujemo nadpovprečen dolgoletni razvoj gospodarstva in še posebej finančnih storitev.

Ključni dogodki

Leto 2008

Januar:

- Združitev kosovskih bank NLB Kasabank in NLB BRK ter začetek poslovanja združene banke NLB Prishtina.
- Uspešen pristop k shemi za kreditna plačila SEPA ter začetek izvajanja tovrstnih plačil s prvim dnevom delovanja sheme, tj. 28. 1. 2008.
- Dokapitalizacija družbe NLB Nova penzija.

Februar:

- "Lead Manager" pri izdaji 11-letnih obveznic RS v skupni višini 1 mrd. €.

Marec:

- Zaključek postopka iztisnitve malih delničarjev v NLB Continental banki.
- NLB Tuzlanska banka pridobi licenco za opravljanje skrbniških storitev.
- NLB Montenegrobanka pridobi licenco za opravljanje skrbniških storitev.

April:

- Bonitetna agencija Capital Intelligence izboljša bonitetno oceno NLB Skupine z A na A+.

Maj:

- Pripojitev slovenskih bank bančne skupine (NLB Banka Domžale, NLB Banka Zasavje, NLB Koroška banka) k NLB.

Junij:

- Uspešno zaključena dokapitalizacija NLB v višini 300 mio. €.

Julij:

- Pripojitev NLB Leasing Velenje in NLB Leasing Murska Sobota k NLB Leasing Ljubljana.
- NLB Continental banka pridobi licenco za opravljanje skrbniških storitev.

December:

- Prenos kapitalskega deleža v NLB Tutunski banki iz LHB Internationale Handelsbank na NLB.
- Imenovanje dr. Draška Veselinoviča za novega predsednika Uprave NLB.
- Prenos kapitalskega deleža v NLB Razvojni banki iz LHB Internationale Handelsbank na NLB.
- Pripojitev NLB LHB Banke Beograd k NLB Continental banki in začetek poslovanja združene banke NLB Banka.

Leto 2009

Februar:

- NLB poveča svojo neposredno udeležbo v LHB Internationale Handelsbank na 100 %.

Marec:

- NLB na podlagi javne ponudbe poveča kapitalski delež v NLB Razvojni banki na 99,55 %.





Analiza poslovanja

Vem zakaf.

| | | | |
|-----------------------------|----|----------------------------|----|
| Makroekonomsko okolje | 22 | Informacijska tehnologija | 36 |
| Finančna kriza | | Poslovanje s prebivalstvom | 38 |
| in njen vpliv na poslovanje | 25 | Poslovanje s podjetji | 40 |
| Finančni pregled poslovanja | 27 | Finančni trgi | 43 |
| Upravljanje tveganj | 32 | | |

Makroekonomsko okolje

Slovenija

Leto 2008 so zaznamovali pomembni dogodki, kot so predsedovanje Slovenije EU, parlamentarne volitve ter slabše makroekonomsko stanje v državi kot v letu 2007, kar je tudi posledica globalne finančne krize. V teh razmerah se prevzem evra pred dvema letoma zdi še bolj upravičen in je potrdil pravilnost odločitve.

V letu 2008 se je v Sloveniji gospodarska rast v primerjavi z letom 2007 umirila oziroma skoraj prepolovila. Predvsem opazno je bilo zmanjšanje rasti bruto investicij v osnovna sredstva, izvoza in uvoza. Bruto investicije v osnovna sredstva so se v zadnjem četrletju lani v primerjavi z enakim obdobjem 2007 zmanjšale za 8,5 %, kar pomeni bistveno manj investicij kot v prvi polovici leta 2008, ko je bila njihova rast 13,3 %. Zmanjšanje izvoza v višini 9,4 % je bilo najbolj izrazito in je največ prispevalo k negativni gospodarski rasti v zadnjem lanskem četrletju. Zelo se je zmanjšala tudi vrednost uvoza blaga, tako da je saldo menjave s tujino na gospodarsko rast vplival pozitivno v višini 0,6 o.t. Izdatki za končno potrošnjo so se v zadnjem četrletju realno povečali za 2,0 %, kar je nekoliko počasnejša rast kot v prvi polovici leta. Izdatki države za končno potrošnjo pa so s 5,0 % zabeležili najvišjo rast med vsemi izdatkovnimi kategorijami. Zelo se je poslabšal položaj predelovalnih dejavnosti, katerih dodana vrednost se je znižala za 10,5 %. Rast zaposlenosti je bila v lanskem letu še vedno visoka, za 2,9 % višja kot pred letom dni. Zaposlenost se je tudi lani najhitreje povečevala v gradbeništvu, nepremičninah, najemu in poslovnih storitvah. BDP na prebivalca je dosegel 18.196 €. Počasnejša gospodarska rast pa je vplivala tudi na poslabšanje stanja javnih financ. Tako se končuje relativno ugodno obdobje osmih let v javnih financah. Proračunski presežek se je zmanjšal na 0,2 % BDP. Prednost slovenskih javnih financ pa je nizek državni dolg, ki je po prvotnih podatkih lani znašal 21,6 % BDP.

Leto 2008 je zaznamovala tudi visoka inflacija, ki se je na letni ravni s 5,6 % decembra 2007 povzpela še višje in junija dosegla vrh pri 7,0 %. V lanskem letu sta bila glavna krivca za visoko inflacijo rekordno visoka cena nafte in visoke cene

hrane in surovin na svetovnih trgih. V danih razmerah se je izkazalo, da je korelacija med domačimi cenami in cenami nafte zelo velika. Cene življenjskih potrebščin so se z umiritvijo cen nafte do konca decembra znižale na 2,1 %, kar je v skladu s primarnim ciljem ECB – cenovno stabilnostjo. Kljub precejšnjemu znižanju cen življenjskih potrebščin ob koncu leta pa vse od julija 2007 presegamo konvergenčno merilo cenovne stabilnosti. Povprečna letna stopnja inflacije je bila lani 5,7 %, po HICP pa 5,5 %.

Razmere na trgu dela so bile lani še vedno ugodne. Dosežena je bila najnižja stopnja brezposelnosti vse od začetka spremljanja tega kazalnika v Sloveniji. Registrirana stopnja brezposelnosti je dosegla 6,8 %, medtem ko je anketna brezposelnost znašala 4,3 %. Bruto plača na zaposlenega je lani na letni ravni dosegla 8,3-odstotno nominalno oziroma 2,5-odstotno realno rast plač.

JV Evropa

Leto 2008 je bilo pomembno z vidika pridruževanja držav JV Evrope k EU. Sporazum o stabilizaciji in pridruževanju EU sta podpisali BiH in Srbija, Kosovo pa je razglasilo samostojno in neodvisno državo.

V prvi polovici lanskega leta so prav vse države beležile visoke gospodarske rasti, ki so dosegale od 5 do 8 %. Iz povprečja sta izstopali Hrvaška, ki je že v začetku lanskega leta beležila nižjo, a še vedno relativno visoko rast BDP-ja v višini 3,4 % in Srbija z visoko, 8,5-odstotno rastjo. Objavljeni podatki za gospodarsko rast v drugi polovici leta kažejo na precejšnje znižanje, ponekod celo na prepolovitev gospodarske rasti iz začetka leta. Vzrok za to je predvsem v velikem poslabšanju zunanjetrgovinskih bilanc, kjer države beležijo predvsem manjši izvoz. Tako se globalna finančna kriza v državah JV Evrope ni kazala toliko preko finančnih trgov, kakor preko realnega sektorja. Manjše povpraševanje iz tujine je vplivalo tudi na nižji obseg industrijske proizvodnje, to pa na večjo brezposelnost in na koncu manjšo potrošnjo. Po vsej verjetnosti bodo v letu 2008 prav vse države JV Evrope beležile

občutno nižje gospodarske rasti kot leta 2007, Hrvaška pa je že naznanila, da je v recesiji.

Visoko gospodarsko rast je v začetku lanskega leta spremljala tudi visoka inflacija, katere vzrok so bile v vseh državah visoke cene nafte in hrane na svetovnih trgih. Inflacija se je gibala nad 5 %, v poletnih mesecih pa je v vseh državah, razen na Hrvaškem (8,4 %), presegla prag 10 %. Najvišjo inflacijo je zabeležila Bolgarija (15,3 %). Do danes se je inflacija skoraj v vseh državah znižala na raven pod 3 %, relativno visoko inflacijo pa še vedno beležijo v Bolgariji (7,8 %), Črni gori (6,9 %) in Srbiji (8,9 %).

Države JV Evrope še vedno pesti visoka stopnja brezposelnosti, ki poleg nizkih plač pomembno vpliva na stopnjo revščine v državah. Najvišjo stopnjo registrirane brezposelnosti, ki sega vse do 40 %, imajo na Kosovu, v Makedoniji in BiH, medtem ko se v ostalih državah giblje med 10 in 20 %. Povprečna

bruto plača na zaposlenega je v lanskem letu v večini držav znašala okrog 500 €, izjema sta le Kosovo, kjer je povprečna bruto plača precej pod tem povprečjem, in Hrvaška, kjer je lani presegla 1.000 €.

K skupnim značilnostim gospodarskega stanja v državah lahko pripišemo še neizravnano blagovno menjavo in visok primanjkljaj tekočega računa plačilne bilance, ki v večini držav strmo narašča. Države v tranziciji se trudijo pridobiti čim več tujih investorjev, ki jih skušajo pritegniti s privatizacijo državnega premoženja, vendar je to v razmerah globalne finančne krize izjemno težko. Tako se nekatere države že soočajo z zaustavitvijo procesa privatizacije, saj državnih podjetij ne želijo prodajati pod ceno. Države pa se soočajo tudi z vse večjimi zunanjimi dolgovi. Med njimi izstopata Bolgarija in Hrvaška, katerih zunanji dolg predstavlja 108,4 % oziroma 93 % BDP-ja. Glavni vzrok za to so naraščajoče obresti oziroma obveznosti poslovnih bank in podjetij za najete kredite v tujini.

Preglednica 2:
Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov za Slovenijo in EMU v obdobju 2006–2008

| | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|------|------|--------|
| Slovenija | | | |
| BDP (realna rast v %) | 5,9 | 6,8 | 3,5 |
| Povprečna letna inflacija* (v %) | 2,5 | 3,8 | 5,5 |
| Stopnja anketne brezposelnosti – ILO (v %) | 6,0 | 4,9 | 4,3 |
| Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP) | -2,8 | -4,2 | -5,8 |
| Javni dolg (v % BDP) | 26,7 | 23,4 | 22,8 |
| Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP) | -1,2 | 0,5 | -0,9 |
| EMU | | | |
| BDP (realna rast v %) | 2,9 | 2,6 | 0,8 |
| Povprečna letna inflacija* (v %) | 2,2 | 2,1 | 3,3 |
| Stopnja anketne brezposelnosti – ILO (v %) | 8,3 | 7,4 | 7,5 |
| Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP) | -0,2 | 0,2 | -0,7 |
| Javni dolg (v % BDP) | 68,6 | 66,3 | 68,7** |
| Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP) | -1,3 | -0,6 | -1,7** |

* HICP - harmoniziran indeks cen življenjskih potrebščin

** Ocena

Vir: BS, SURS, UMAR, ECB, EUROSTAT

Preglednica 3:
Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov po
državah članicah NLB Skupine v obdobju 2006–2008

| | Bosna in Hercegovina | Makedonija | Srbija | Črna gora | Bolgarija | Hrvaška | Kosovo |
|--|----------------------|------------|--------|-----------|-----------|---------|--------|
| BDP (realna rast v %) | | | | | | | |
| 2008 | 6,0* | 5,0* | 5,5* | 8,1* | 6,0 | 2,1* | n.p. |
| 2007 | 6,8 | 5,9 | 7,1 | 10,7 | 6,2 | 5,6 | 4,1 |
| 2006 | 6,7 | 4,0 | 5,6 | 8,6 | 6,3 | 4,8 | 4,0 |
| Inflacija (v %) | | | | | | | |
| 2008 | 7,4 | 8,3 | 10,9 | 7,4 | 12,3 | 6,1 | 9,4 |
| 2007 | 1,5 | 2,3 | 6,8 | 4,2 | 8,4 | 2,9 | 4,3 |
| 2006 | 6,1 | 3,2 | 12,7 | 2,1 | 7,3 | 3,2 | 0,7 |
| Stopnja registrirane brezposelnosti (v %) | | | | | | | |
| 2008 | 40,4 | n.p. | 14,7* | 16,0* | 6,3 | 13,7 | n.p. |
| 2007 | 42,9 | 34,9 | 18,8 | 19,4 | 6,9 | 14,7 | 43,6 |
| 2006 | 47,0 | 36,0 | 21,6 | 29,6 | 9,1 | 16,6 | 44,9 |
| Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP) | | | | | | | |
| 2008 | n.p. | -12,3* | -18,4* | -27,5* | -25,3 | -10,7* | n.p. |
| 2007 | -13,1 | -7,5 | -17,5 | -32,5 | -25,1 | -8,6 | -22,5 |
| 2006 | -8,4 | -0,9 | -13,8 | -31,1 | -18,4 | -7,9 | -17,1 |
| Javni dolg (v % BDP) | | | | | | | |
| 2008 | n.p. | 27,8 | 30,0* | 26,8 | 16,1 | 37,3* | 38,5* |
| 2007 | n.p. | 33,3 | 31,3 | 32,4 | 19,8 | 39,3 | 39,0 |
| 2006 | 55,0 | 34,3 | 37,2 | 35,0 | 24,6 | 40,8 | 40,0 |
| Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP) | | | | | | | |
| 2008 | n.p. | -1,5 | -2,0* | 0,7* | 2,5 | -2,3* | n.p. |
| 2007 | 2,3* | 0,6 | -2,0 | 7,4 | 2,0 | -2,6 | 9,8 |
| 2006 | 2,9 | -0,5 | -1,6 | 4,5 | 3,7 | -3,0 | 3,4 |

* Ocena

Vir: Centralne banke in statistični uradi posameznih držav

Finančna kriza in njen vpliv na poslovanje

Finančna kriza

Na poslovanje NLB Skupine je v preteklem letu med drugim vplivala tudi globalna finančna kriza, ki se je razvila iz nepremičninske krize v ZDA. Čeprav so vzroki sedanje finančne krize in prihajajoče gospodarske recesije stari desetletja, je bil povod za krizo padec cen nepremičnin v ZDA, ki se je začel leta 2006, prvi znaki z njim povzročene finančne krize pa so se pokazali spomladi 2007. Sprva so bili znaki postopni, z nekajmesečnimi presledki in občutkom, da se pojavljajo izolirano oziroma le v nekaterih državah, kasneje pa so si znaki prihajajoče katastrofe sledili v vse manjših razmikih. Tako so puku nepremičninskega oziroma hipotekarnega balona aprila 2007 v nekajmesečnih razmikih sledili prvi stečaji velikih finančnih ustanov in poskus oživljanja gospodarstva v ZDA z davčno razbremenitvijo. Sredi poletja 2008 so dosegle vrh cene nafte in drugih surovin, predvsem kmetijskih in prehrabnenih, ameriški dolar pa je dosegel najnižjo raven v primerjavi z evrom. Od začetka septembra 2008 pa so si vse bolj kritični dogodki na finančnem področju začeli slediti z vedno večjo naglico, posledice je že mogoče čutiti tudi v realnem sektorju gospodarstva.

Za mnoge je bil ključni razlog končnega padca svetovnega finančnega sistema stečaj ameriške investicijske banke Lehman Brothers septembra 2008. Ameriška vlada banke ni hotela rešiti s finančno injekcijo, s čimer je želela opozoriti druge agente na finančnem trgu, da naj v podobnih položajih ne računajo na pomoč države. Posledično je s tem sprožila strah, nezaupanje in paniko na borzah. Svetovni finančni sektor je zajela nelikvidnost, mnoge ustanove pa postopno tudi nesolventnost. Prišlo je do propada treh od petih največjih ameriških oziroma svetovnih investicijskih bank, preostali dve pa se s komercialnimi bankami povezuje v univerzalne banke. Investicijsko bančništvo je v obliki, ki smo jo poznali, izginilo.

Svetovna kriza, ki se je začela v ZDA kot nepremičninska kriza in se kasneje prenesla na finančno področje, se širi v dveh smereh: prek ZDA

v Evropo in druge dele sveta in s finančnih trgov nazaj v realno gospodarstvo, kjer se je z razraščanjem hipotekarnih posojil tudi začela. Tudi Slovenija in JV Evropa kot najpomembnejša strateška trga NLB Skupine nista neobčutljiva na dogodke v ZDA. Prvi znaki finančne krize so se v Evropi pojavili poleti 2008, oktobra istega leta pa so povsod po Evropi že sprejemali in izvajali mnoge ukrepe za reševanje oziroma ublažitev krize.

Nepremičninski balon je rasel v realnem sektorju gospodarstva, napihovali pa so ga tudi finančniki. Njegov pok je povzročil krizo v finančnem sektorju, vendar pa kriza ne ostaja omejena le na finančni sektor, temveč s pomanjkanjem likvidnosti in posledično manjše posojilne podpore gospodarstvu vpliva tudi na realni sektor svetovnega gospodarstva. Recesijo, ki je bila v letu 2007 že na vidiku, finančna kriza le še pogloblja in podaljšuje, vprašanje je le, do katere mere.

Znaki finančne krize oziroma gospodarske recesije, kot so počasnejša gospodarska rast, umirjanje inflacije, manjša mednarodna menjava in počasnejša rast trgovine, padec cen surovin, zmanjšanje števila gradenj novih nepremičnin, padec prodaje avtomobilov, ohromitev/nedelovanje posojilnega in denarnega trga, padec borznih indeksov in hedge skladov itd., se kažejo tudi v Sloveniji. Zaenkrat se ti negativni vplivi kažejo v manjši meri, kot je to značilno za nekatere gospodarsko in finančno bolj razvite države, bodo pa nedvomno vplivali na bistveno slabše gospodarsko finančno okolje, kot je bilo značilno za pretekla obdobja. Pričakovati je, da bodo posledice krize z zamikom občutile tudi države JV Evrope.

Vpliv finančne krize na poslovanje

Spremenjene razmere v zunanem okolju so se odražale tudi v poslovanju NLB v letu 2008. NLB je še dodatno okrepila vse aktivnosti v zvezi s planiranjem in zagotavljanjem likvidnosti, tako operativne kot strukturne. Povečala se je percepcija tveganj in okrepil že tako konzervativen pristop k upravljanju z razpoložljivimi viri. Izbruh

finančne krize je vplival na drastično znižanje medsebojnega zaupanja bank, kar je vplivalo tudi na medbančno financiranje, ki je v letu 2008 praktično zamrlo, preostali posli pa so se sklepali po bistveno višji obrestni meri kot v preteklosti.

Na spremenjene razmere se je NLB odzvala s:

- **Pospešenim pridobivanjem virov nebančnega sektorja**, kjer je banka dosegla zelo dobre rezultate, ki se kažejo v povečanju obsega in tržnega deleža v segmentu dolgoročnih depozitov.
- **Omejevanjem kreditne aktivnosti** v skladu z razpoložljivimi viri in skrajševanju ročnosti danih kreditov, v skladu z ročnostno strukturo virov.

Ob tem se kažejo tudi pozitivni učinki politike upravljanja strukturne likvidnosti banke v preteklih letih, ko je banka povečevala obseg naložb kakovostnih dolžniških vrednostnih papirjev držav in prvovrstnih bank, ki izpolnjujejo pogoje ECB za zastavo, kar omogoča banki dostop do instrumentarija ECB za zagotavljanje tekoče operativne likvidnosti.

Spremenjene razmere v financiranju so zaradi dražjega zadolževanja negativno vplivale na rezultate poslovanja banke. Za nevtralizacijo tega učinka je banka temu ustrezno postopoma prilagajala tudi naložbeno cenovno politiko. Zaradi časovnega zamika v transformaciji so se pozitivni učinki teh ukrepov odražali v rezultatih poslovanja šele v četrtem četrtletju.

Na rezultate poslovanja so neposredno vplivali tudi nižji prihodki od finančnih poslov, ki so po dolgem ciklu rasti v letu 2008 dosegli negativne vrednosti. Na ravni banke je bilo zaradi teh poslov realizirano 11,8 mio. € izgube, ki izhaja predvsem iz negativnih učinkov vrednotenja domačih, pretežno lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v trgovalno knjigo. Poleg tega je banka v letu 2008 zabeležila tudi oslabitev domačih lastniških vrednostnih papirjev, razporejenih v portfelj RZP, v višini 60,2 mio. €. V portfelju naložb v vrednostne papirje ima banka tudi naložbe v izvedene finančne instrumente, ki pa so v celoti namenjeni

varovanjem pred tveganji oziroma za potrebe varovanja tveganj za stranke. Banka oziroma skupina v svojem portfelju nima oziroma ni imela naložb v izvedene finančne instrumente za trgovanje oziroma odpiranje špekulativnih pozicij. Obseg naložb v CDO (collateralized debt obligation; nominalna vrednost) znaša 3 mio. €, zato banka zaradi teh naložb ni utrpela materialnih izgub.

V letošnjem letu je NLB oblikovala oslabitve naložb v višini 202 mio. €, kar je za 99 % več kot v enakem obdobju lani. To je posledica previdnosti NLB in proaktivnega spremljanja posameznih komitentov oziroma projektov. S tem NLB še povečuje velik obseg rezervacij, ki skupaj z različnimi oblikami kakovostnih zavarovanj (hipoteka, depoziti, vrednostni papirji, zavarovalnica) zagotavljajo zelo visoko stopnjo zavarovanosti kreditnega portfelja NLB.

Poleg tega pa je banka v letu 2008 oblikovala še dodatne oslabitve vrednostnih papirjev, razporejenih v portfelj »razpoložljivo za prodajo«. Ob tem je potrebno poudariti, da banka oziroma skupina v letu 2008 ni izkoristila možnosti za prerazporejanje naložb v portfelje »držano do dospelja«, s čimer bi se negativni učinki na tekoče rezultate poslovanja bistveno znižali.

Finančni pregled poslovanja²

Leto 2008 so zaznamovale izredno zaostrene razmere na mednarodnih finančnih in kapitalskih trgih. NLB Skupina je kljub temu dosegla dobre poslovne rezultate.

Spremenjene razmere so od bank zahtevale tudi spremembe v načinu poslovanja. Prioritetno merilo poslovnih odločitev je v letu 2008 postala likvidnost. Tako se je ob oteženem dostopu do bančnih virov skupina še intenzivneje usmerila k povečevanju virov nebančnega sektorja, naložbeno dejavnost pa je sproti prilagajala obsegu razpoložljivih virov financiranja. Po obdobju zelo visokih stopenj rasti, predvsem pri kreditiranju (vključno s faktoringom in liziškimi posli), so zato za leto 2008 značilni nižja rast obsega poslovanja, zniževanje marže in vse hujša konkurenca na vseh trgih ter padanje tečajev vrednostnih papirjev.

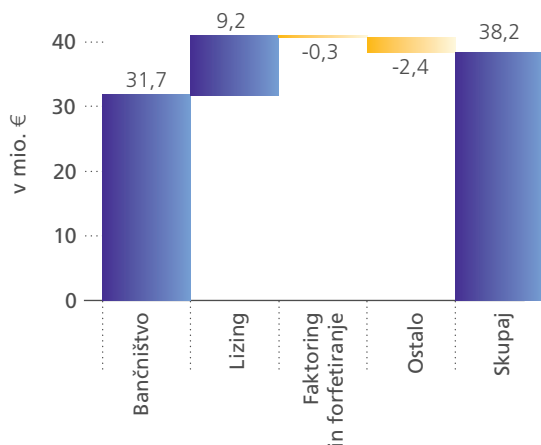
Dobiček pred davki NLB Skupine je znašal 38,2 mio. €, dobiček po davkih pa 20,5 mio. €. To je sicer manj kot v predhodnem letu, vendar pa je potrebno upoštevati, da je v predhodnem letu skupina ob ugodnih razmerah na mednarodnih finančnih trgih ustvarila za 52,8 mio. € več prihodkov iz finančnih poslov in da je zelo uspešno

prodala objekt TR3 in s tem ustvarila 15 mio. € dodatnih prihodkov.

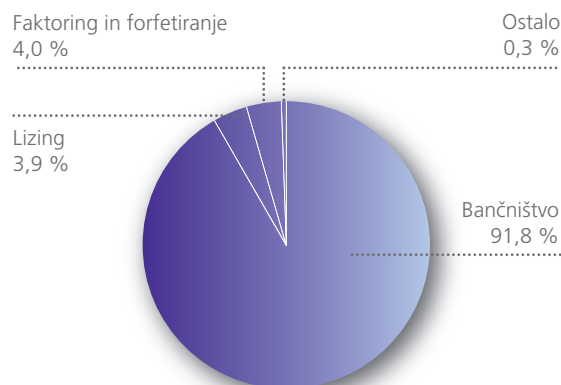
Poudariti je potrebno, da je skupina v letu 2008 kljub vsemu dosegla visoko rast čistih obrestnih prihodkov in čistih opravnin, ki sta tudi glavna generatorja celotnih prihodkov NLB Skupine. Hkrati so tudi stroški, glede na obseg poslovanja in inflacijske pritiske, ostali na nizki ravni. Na slabše poslovne razmere se je namreč NLB Skupina odzvala z nadaljevanjem in okrepitevijo vseh procesov optimizacije poslovanja, tako s konsolidacijo skupine kot nadaljnjim izboljševanjem postopkov in stroškovnega optimiziranja.

Finančna in ekonomska kriza ter nizka stabilnost posameznih ciljnih trgov nedvomno vplivajo tudi na večja tveganja pri poslovanju. Pri tem je potrebno poudariti, da skupina nadaljuje s svojim uveljavljenim pristopom za obvladovanje kreditnih tveganj, in sicer z ukrepi selektivnega odobravanja kreditov, aktivnim upravljanjem obsega izpostavljenosti do posameznih komitentov in doslednim izvajanjem politike zavarovanj. Hkrati nadaljuje s konzervativnim pristopom k sprejemanju tveganj in povečuje pokritje

Slika 3:
Prispevek k dobičku
NLB Skupine v letu 2008



Slika 4:
Prispevek k bilančni vsoti
NLB Skupine na dan 31. 12. 2008



² Podatki za NLB v tabelah in grafih v **celotnem poslovnem poročilu** so zaradi primerljivosti prikazani tako, kot da so pripojene banke (NLB Banka Domžale, NLB Koroška banka in NLB Banka Zasavje) v sestavi NLB že od začetka leta 2008 in tudi v celotnem predhodnem letu 2007. Za leto 2006 pa so podatki prikazani brez pripojenih bank.

portfelja z rezervacijami, zato je bilo v letu 2008 potrebno večji delež prihodkov nameniti oblikovanju rezervacij in oslabitev.

V maju 2008 je bila uspešno izvedena pridružitve treh slovenskih bank (NLB Banka Domžale, NLB Koroška banka in NLB Banka Zasavje) k NLB, kar ima pomemben vpliv na rezultate NLB, medtem ko na konsolidirane izkaze NLB Skupine nima vpliva. Zaradi večje transparentnosti so v nadaljevanju rezultati poslovanja NLB prikazani tako, kot da so omenjene tri banke v sestavi NLB že od začetka leta 2008, zaradi primerljivosti pa tudi v celotnem predhodnem letu 2007.

Prispevek posameznih dejavnosti k rezultatom NLB Skupine

Najpomembnejšo dejavnost v NLB Skupini predstavlja bančništvo, saj 82,9 % dobička pred davki ustvarijo banke. Uspešno so poslovale tudi družbe, ki se ukvarjajo s faktoringom in forfehtiranjem, ki so k dobičku skupine prispevale 24,1 %.

V sestavi celotnih sredstev NLB Skupine banke predstavljajo 91,8 %, faktoring in forfehtiranje 4,0 %, lizing pa 3,9 %.

Z intenzivno širitvijo skupine na trge JV Evrope postajajo le-ti vse pomembnejši. Tako so k skupnemu dobičku pred davki članice v Sloveniji prispevale 73,8 %, družbe na trgih JV Evrope pa 65,2 %. Družbe na trgu ZCE so sicer poslovale s pozitivnim rezultatom, vendar je njihov prispevek k skupini po izločitvi internih dobičkov negativen.

Bilanca stanja

Po intenzivni kapitalski širitvi in visoki organski rasti v predhodnih letih je bila rast v letu 2008 nekoliko bolj umirjena in pogojena predvsem z možnostjo zagotavljanja virov z zadolževanjem na mednarodnih finančnih trgih in rastjo sredstev nebančnega sektorja.

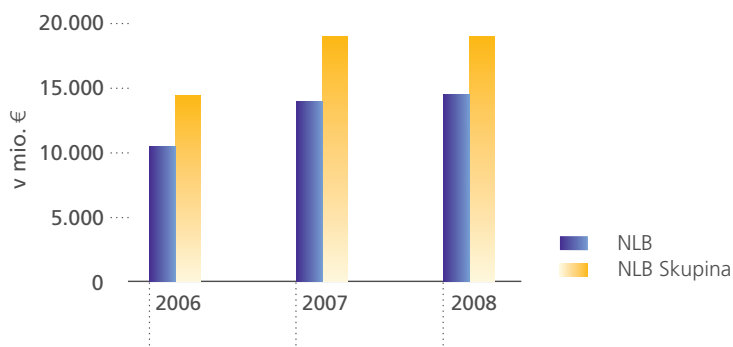
Bilančna vsota NLB Skupine je v letu 2008 porasla za 3 % in dosegla 18.918,2 mio. €, medtem ko je bilančna vsota NLB s 4-odstotno rastjo konec leta 2008 dosegla 14.476,7 mio. €.

Depoziti nebančnega sektorja NLB Skupine so porasli za 3 % in so konec leta znašali 9.464,8 mio. €, medtem ko so depoziti nebančnega sektorja v NLB konec leta ostali na ravni predhodnega leta.

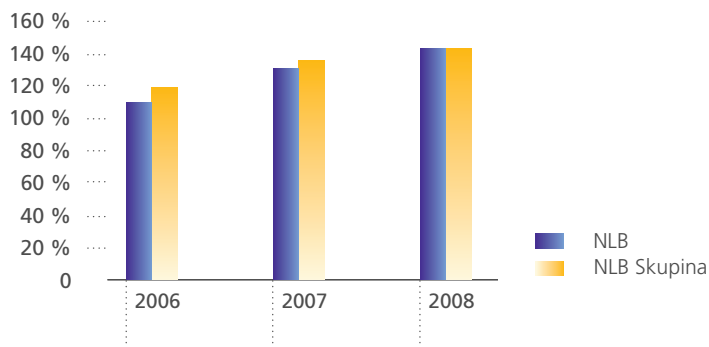
Skupni ostali najeti viri (kreditni, vloge bank in vrednostni papirji) so konec leta znašali 6.908,1 mio. € in so se v primerjavi s predhodnim letom povečali za 121,4 mio. € oziroma za 2 %. V NLB so se najeti viri povečali za 268,6 mio. € oziroma za 5,5 %. Družbe v skupini, ki poslujejo v nebančnih dejavnostih in same ne pridobivajo depozitov nebančnega sektorja, so v razmerah oteženega pridobivanja virov vse bolj odvisne od zadolževanja pri NLB.

Banke na trgih JV Evrope so dosegale ugodnejša razmerja med krediti in depoziti nebančnega sektorja in so bile zato manj odvisne od financiranja na mednarodnih trgih.

Slika 5:
Bilančna vsota



Slika 6:
Pokritje kreditov z depoziti



Kreditni nebančnemu sektorju so konec leta znašali 12.916,9 mio. € in so v primerjavi s koncem preteklega leta porasli za 8 %. K skupnemu povečanju so poleg NLB največ prispevale NLB Tutunska banka, NLB Montenegrobanka, Skupina NLB Leasing Ljubljana in NLB Razvojna banka.

Izkaz poslovnega izida

NLB Skupina je dosegla dobiček pred davki z manjšinskim deležem v višini 38,2 mio. €, medtem ko je dobiček po davkih znašal 20,5 mio. €, kar je za 84 % manj kot v predhodnem letu. Kot je poudarjeno že v uvodu, je NLB Skupina v predhodnem letu ustvarila za 52,8 mio. € več prihodkov iz finančnih poslov in 15 mio. € izrednih prihodkov iz prodaje TR3, poleg tega pa so bile v letu 2008 oblikovane visoke rezervacije in oslabitve.

NLB je v letu 2008 dosegla dobiček pred davki v višini 56,0 mio. € in dobiček po davkih v višini 49,2 mio. €. V rezultat banke so vključeni tudi prihodki od dividend, ki jih NLB prejme od svojih hčerinskih družb. V procesu konsolidacije se tovrstni prihodki iz rezultata skupine eliminirajo. Tako je prispevek NLB k dobičku skupine nižji od njenega rezultata na solo osnovi, vendar še vedno znaša 53 % dobička pred davki celotne skupine. Poleg NLB so k dobičku skupine največ prispevale NLB Tutunska banka, NLB Interfinanz, NLB Razvojna banka in NLB Montenegrobanka.

Čisti obrestni prihodki NLB Skupine so znašali 476,0 mio. € in so v primerjavi s predhodnim letom porasli za 11 %. Obrestna marža se je v primerjavi s predhodnim letom znižala tako pri NLB kot tudi pri bankah na trgih JV Evrope, tako da kumulativna obrestna marža na ravni celotne NLB Skupine, izračunana glede na celotno aktivo, v letošnjem letu znaša 2,2 % in se je v primerjavi s predhodnim letom znižala za 0,1 o. t.

Obrestna marža NLB je v letu 2008 znašala 2,04 % in je za 0,2 o. t. nižja kot v letu 2007. Spremenjene razmere na mednarodnih trgih so zaradi povečanja pasivnih obrestnih mer in časovnega zamika pri vplivu dviga aktivnih obrestnih mer povzročile dodaten pritisk na marže. Večji vpliv na znižanje marže so imeli tudi enkratni stroški, povezani z najemom kratkoročnega sindiciranega kredita.

Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine so znašali 188,8 mio. €. Glavnino neobrestnih prihodkov skupine je prispevala NLB, uspešno pa ji sledijo tudi ostale banke na trgih JV Evrope, ki imajo na tem področju z razvojem novih in nadgradnjo obstoječih produktov še možnosti za visoko rast.

Prihodki iz čistih opravnin so dosegli 166,3 mio. €, kar je za 4 % več kot v predhodnem letu. Skoraj polovico vseh čistih opravnin predstavljajo opravnine iz plačilnega prometa, visoka rast opravnin pa je bila dosežena tudi pri kartičnem in garancijskem poslovanju.

Preglednica 4:
Ključne postavke v bilanci stanja

| | NLB Skupina | | | NLB | | |
|--|--------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| | 31. 12. 2007 v mio. € | 31. 12. 2008 v mio. € | Rast | 31. 12. 2007 v mio. € | 31. 12. 2008 v mio. € | Rast |
| Bilančna vsota | 18.308,1 | 18.918,2 | 3% | 13.917,8 | 14.476,7 | 4% |
| Kreditni bankam | 1.325,5 | 1.097,0 | -17% | 1.294,0 | 848,4 | -34% |
| Kreditni nebančnemu sektorju | 11.943,3 | 12.916,9 | 8% | 8.927,4 | 9.719,4 | 9% |
| Finančna sredstva (VP in IFI) | 3.320,8 | 3.239,7 | -2% | 2.784,8 | 2.787,5 | 0% |
| Vloge nebančnega sektorja | 9.169,3 | 9.464,8 | 3% | 7.074,6 | 7.071,4 | 0% |
| Vloge bank | 1.349,7 | 564,1 | -58% | 676,0 | 508,9 | -25% |
| Dolžniški vrednostni papirji | 403,8 | 493,7 | 22% | 392,1 | 468,9 | 20% |
| Najeti krediti | 5.033,3 | 5.850,4 | 16% | 3.821,5 | 4.180,3 | 9% |
| Podrejene obveznosti | 883,7 | 886,7 | 0% | 853,7 | 839,3 | -2% |
| Kapital | 1.041,4 | 1.274,6 | 22% | 897,2 | 1.197,8 | 34% |
| Kapital (vključno s kapitalom manjšinskih lastnikov) | 1.123,4 | 1.336,4 | 19% | - | - | - |

Prejete dividende NLB so s 37,7 mio. € znatno višje kot na ravni NLB Skupine, saj glavnino teh prihodkov v NLB predstavljajo dividende družb NLB Skupine.

Pri finančnih poslih je NLB Skupina ustvarila izgubo v višini 11,7 mio. €. Pri tej kategoriji prihodkov je tudi nastal največji razkorak v primerjavi s prihodki v predhodnem letu, saj je skupina tedaj, glede na zelo ugodne razmere na finančnih trgih – domačih in mednarodnih, ustvarila visoke prihodke.

Čisti drugi prihodki so znašali 31,2 mio. €. Glavnina teh prihodkov izvira od prodaje IT-storitev in opravljanja storitev gotovinskega poslovanja za ostale banke ter od najemnin. Višji čisti prihodki v tej postavki v predhodnem letu izvirajo predvsem iz dobička od prodaje stavbe TR3.

Poslovni stroški skupaj z amortizacijo so v NLB Skupini konec leta znašali 423,2 mio. €. Rast stroškov je bila nizka, predvsem ob upoštevanju relativno visoke inflacije, povečanega obsega dela in izvedbe številnih pomembnih projektov – kot so združitve bank na Kosovu, pripojitev treh slovenskih bank k NLB, združitve bank v Srbiji, pripojitev družb NLB Leasing. Rast stroškov je povezana predvsem s prenovo IT-tehnologije ter

širitvijo in prilagajanjem poslovne mreže (predvsem na trgih JV Evrope), medtem ko so tekoči operativni stroški ostali na enaki ravni. Skupina namreč intenzivno nadaljuje s programom racionalizacije poslovanja in upravljanja stroškov, kar se odraža tudi na kazalniku stroškovne učinkovitosti. Ta je za NLB Skupino znašal 63,7 %, za NLB pa 58,9 %.

Zaradi finančne krize in z njo povezane krize realnega sektorja je NLB Skupina v letu 2008 oblikovala kar za 211,5 mio. € **dodatnih oslabitev in rezervacij**, kar je enkrat več kot v predhodnem letu. Stopnja pokritja portfelja z rezervacijami se je povečala za 0,5 o. t. in je konec leta znašala 3,8 %. Pri tem je potrebno upoštevati, da so stopnje pokritosti pri družbah na področju JV Evrope še višje, tako je povprečna stopnja pokritja pri teh družbah konec leta znašala 5,3 %, v NLB pa 2,8 %.

Poleg oslabitev kreditov in rezervacij za potencialne obveznosti so bile oblikovane tudi rezervacije za poplačilo dodatnih obresti zaradi postopnih varčevanj v višini 3,1 mio. € in oslabitve vrednostnih papirjev v višini 71,5 mio. €, in sicer 60,7 mio. € oslabitve domačih lastniških vrednostnih papirjev in 10,8 mio. € oslabitve

Preglednica 5:
Ključne postavke v izkazu poslovnega izida

| | NLB Skupina | | | NLB | | | |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2007 v mio. € | 2008 v mio. € | Rast | 2007* v mio. € | 2007 v mio. € | 2008 v mio. € | Rast |
| Čiste obresti | 428,9 | 476,0 | 11% | 248,8 | 267,7 | 285,6 | 7% |
| Čisti neobrestni prihodki | 254,3 | 188,8 | -26% | 212,3 | 197,4 | 159,0 | -19% |
| Čiste opravnine | 160,3 | 166,3 | 4% | 112,1 | 118,5 | 121,1 | 2% |
| Prejete dividende | 4,3 | 2,9 | -31% | 53,1 | 34,7 | 37,7 | 8% |
| Čisti prihodki iz finančnih poslov | 41,2 | -11,7 | -128% | 32,1 | 32,0 | -11,8 | -137% |
| Čisti drugi prihodki | 48,6 | 31,2 | -36% | 15,0 | 12,2 | 12,0 | -2% |
| Skupaj čisti prihodki | 683,2 | 664,8 | -3% | 461,1 | 465,2 | 444,6 | -4% |
| Stroški skupaj | -411,9 | -423,2 | 3% | -246,9 | -260,0 | -261,8 | 1% |
| Dobički iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb (kapitalska metoda) | 13,4 | 8,0 | -40% | - | - | - | - |
| Izid pred rezervacijami | 284,7 | 249,6 | -12% | 214,2 | 205,2 | 182,8 | -11% |
| Oslabitve in rezervacije | -101,7 | -211,5 | 108% | -59,1 | -57,3 | -126,7 | 121% |
| Dobiček pred davki | 183,0 | 38,2 | -79% | 155,1 | 147,9 | 56,0 | -62% |
| Davki iz dobička | -43,2 | -15,4 | -64% | -26,7 | -29,6 | -6,8 | -77% |
| Dobiček manjšincev | -8,4 | -2,3 | -73% | - | 0,0 | - | - |
| Dobiček po davkih | 131,3 | 20,5 | -84% | 128,3 | 118,4 | 49,2 | -58% |

* Podatki so prikazani v skladu z računovodskim poročilom (revidirani računovodski izkazi NLB, pojasnilo 2.26).

vrednostnih papirjev tujih bank. Banke na trgih JV Evrope imajo v svojem portfelju le minimalno vrednostnih papirjev, pri čemer so le-ti omejeni na papirje držav in centralnih bank.

Na ravni skupine smo oblikovali še dodatno negativno vrednotenje portfelja vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, ki se odraža neposredno v znižanju kapitala v višini 43,3 mio. €.

Dobički pridruženih in skupaj obvladovanih družb z 8,0 mio. € predstavljajo 3,2 % dobička NLB Skupine pred rezervacijami.

Kapital in kapitalska ustreznost NLB Skupine

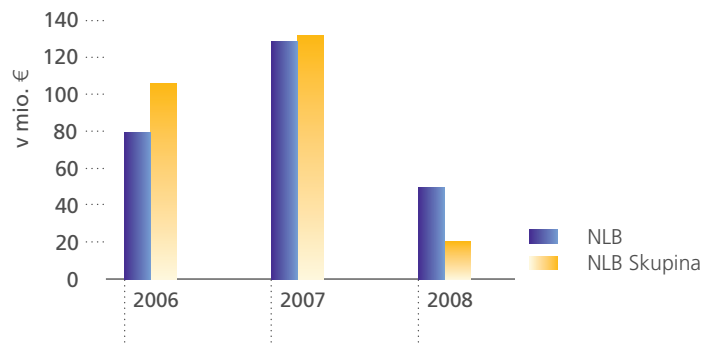
Kapital za obvladovanje tveganj je za NLB Skupino konec leta 2008 znašal 1.906,2 mio. €, za NLB pa 1.407,5 mio. €. V letu 2008 so začeli veljati standardi Basel II in s tem nova, kompleksna metodologija za izračun zahteve za kreditna tveganja ter dodatne kapitalske zahteve za operativna tveganja, ki so za NLB Skupino znašale 89,0 mio. €.

Kapitalska ustreznost, izračunana po mednarodno primerljivi metodologiji, je za NLB Skupino znašala 11,8 % in za NLB 11,9 %. Količnik na osnovi temeljnega kapitala (Tier1 ratio) je za NLB Skupino znašal 7,9 %, za NLB pa 10,5 %.

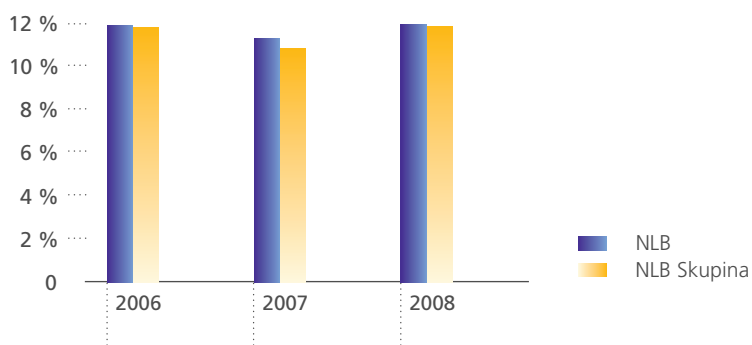
Ustrezen obseg kapitala je tako NLB kot celotna NLB Skupina v letu 2008 zagotavljala z delnim reinvestiranjem dobička, dokapitalizacijo ter najemom podrejenih posojil v NLB Tutunski banki (12 mio. €) in NLB Tuzlanski banki (4,5 mio. €). Na povečanje kapitala je v večji meri vplivala tudi ukinitvev posebne odbitne postavke od temeljnega kapitala, tako imenovanega bonitetnega filtra, ki ga je v predhodnem letu z diskrecijsko pravico določala Banka Slovenije.

Po dokapitalizaciji banke v višini 100 mio. € v letu 2007 je NLB v letu 2008 izvedla novo dokapitalizacijo v skupni emisijski vrednosti 300 mio. €, na podlagi javne ponudbe 898.204 novih delnic. Ponudba je potekala v treh krogih. V prvem krogu so bile delnice ponujene obstoječim delničarjem, v drugem krogu širši javnosti, v tretjem krogu pa so bile preostale delnice ponujene v odkup omejenemu krogu dobro poučenih vlagateljev. Novoizdane delnice so po vsebini pravic izenačene z obstoječimi delnicami z oznako NLB in z že izdanimi delnicami tvorijo isti razred. Z delnicami NLB se ne trguje na organiziranem trgu.

Slika 7:
Dobiček po davkih



Slika 8:
Kapitalska ustreznost po mednarodno primerljivi metodologiji



Upravljanje tveganj

Upravljanje tveganj je ključno pri izvrševanju aktivnosti za doseganje strateških ciljev NLB Skupine. Uporaba standardnih metodologij upravljanja tveganj omogoča kakovostno ocenjevanje vseh vrst tveganj, pravočasno odzivanje in zmanjševanje izpostavljenosti tveganjem. NLB in odvisne banke oziroma finančne organizacije v prvi vrsti upoštevajo predpise Banke Slovenije, področje upravljanja tveganj pa je urejeno tudi z internimi pravili.

Meje za obseg in vrste tveganj, ki so jih članice NLB Skupine pripravljene sprejeti pri svojem poslovanju, so izražene tako z apetitom kot s toleranco do prevzemanja tveganj. Cilj obvladovanja tveganj v banki, ki vključuje jasen organizacijski ustroj, učinkovit proces upravljanja tveganji ter ustrezen sistem notranjih kontrol, je minimizacija tveganj pri doseganju načrtovanih poslovnih ciljev v NLB Skupini, minimizacija škodnih dogodkov zaradi operativnih tveganj ter optimalna poraba regulatornega in notranjega kapitala. Višina kapitala in ciljni rezultati so dejavniki, ki tekoče opredeljujejo apetit do prevzemanja tveganj.

Najpomembnejše tveganje v NLB Skupini je kreditno tveganje, sledijo likvidnostno tveganje, operativno tveganje in tržna tveganja. Višina izpostavljenosti kreditnemu, operativnemu in tržnim tveganjem opredeljuje potrebno minimalno višino regulatornega kapitala banke oziroma skupine. Skladno z novo zakonodajo, ki je pričela veljati v letu 2008 in je usklajena z določili Basel II, se kapitalska zahteva za kreditna in tržna tveganja izračunava po standardiziranem pristopu, kapitalska zahteva za operativna tveganja pa po standardiziranem pristopu za banko in enostavnem pristopu za NLB Skupino.

V letu 2008 je banka oziroma NLB Skupina začela tudi z izvajanjem procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, kjer pozornost, poleg zgoraj naštetim tveganjem, namenja tudi strateškemu tveganju, tveganju ugleda, kapitalskemu tveganju ter tveganju dobičkonosnosti.

Upravljanje kreditnih tveganj

Upravljanje kreditnih tveganj v NLB Skupini poteka na dveh ravneh, in sicer: na ravni posameznega komitenta – dolžnika ter na ravni kreditnega portfelja članice NLB Skupine.

Pred odobritvijo posojila oziroma pred sklenitvijo druge pogodbe, ki je temelj za nastanek kreditne izpostavljenosti, banka oziroma druga članica NLB Skupine vsakega komitenta bonitetno razvrsti. Banka mu določi tudi zgornjo mejo zadolževanja. Bonitetna razvrstitev komitenta je odvisna od njegovega finančnega stanja, uspešnosti poslovanja in zmožnosti zagotovitve zadostnih denarnih tokov za odplačilo obveznosti, pa tudi od obsega in kakovosti obstoječega sodelovanja komitenta z banko oziroma finančno organizacijo. Pri presoji finančnega stanja komitenta se upošteva značilnosti panoge, v kateri posluje. Na boniteto komitentov s sedežem v tujini vpliva tudi deželno tveganje. Zgornje meje zadolževanja za posameznega komitenta se določijo na podlagi njegove kreditne sposobnosti, smiselnosti posla in drugih elementov, ki vplivajo na vračilo naložbe.

V letu 2008 je bila, da bi bilo upravljanje kreditnih tveganj v skupini boljše, uveljavljena sprememba kreditnega procesa v bankah članicah NLB Skupine. V skladu s spremembo lahko nadzorni organi bank odločajo o kreditnih naložbah, ki so v njihovi pristojnosti, le ob predhodni pridobitvi neodvisnega mnenja NLB – Sektorja za upravljanje tveganj. NLB tako centralno obravnava večje izpostavljenosti do komitentov v NLB Skupini ter poda mnenje o njihovi tveganosti. Spremlja tudi vse večje skupine komitentov, izpostavljene pri NLB Skupini, in zanje določa zgornje meje zadolževanja.

Glede na tveganost posameznega posla in obstoj dokazov o oslavitvi banka oziroma druga članica oblikuje oslavitve oziroma rezervacije v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi. Oblikovanje oslavitve poteka za pomembnejši del portfelja na individualni osnovi, s posamičnim pregledom terjatev. Za del portfelja, ki ga sestavljajo posamično manj pomembne terjatve, se oslavitve ocenijo skupinsko na podlagi historičnih podatkov.

Preglednica 6:
Prehodna matrika NLB, tehtana z izpostavljenostjo na temelju letnih prehodnih matrik za obdobje 1995–2008

| Boniteta 1995 | Boniteta 2008 | | | | | Povprečna boniteta* |
|---------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------------------|
| | A | B | C | D | E | |
| A | 96,24 % | 3,35 % | 0,29 % | 0,12 % | 0,01 % | 4,96 |
| B | 13,69 % | 80,86 % | 4,14 % | 1,22 % | 0,08 % | 4,07 |
| C | 5,74 % | 19,92 % | 66,20 % | 7,60 % | 0,54 % | 3,23 |
| D | 0,13 % | 14,84 % | 11,11 % | 65,02 % | 8,90 % | 2,32 |
| E | 1,33 % | 0,39 % | 0,19 % | 1,54 % | 96,54 % | 1,08 |

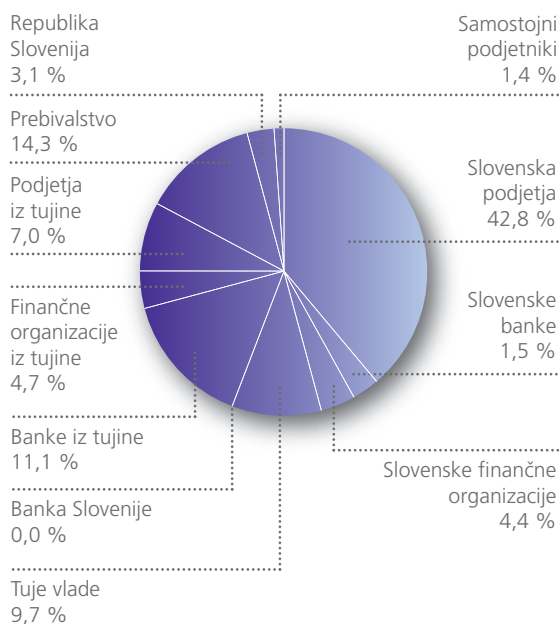
* A = 5, ... , E = 1

Preglednica 7:
Slaba posojila v NLB

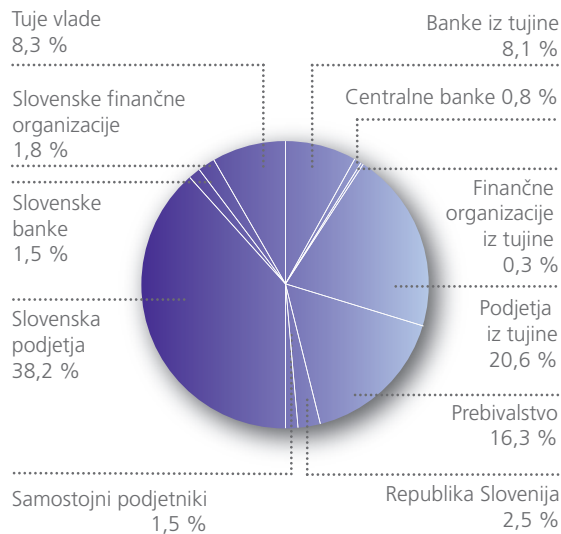
| | 31. 12. 2006 | 31. 12. 2007 | 31. 12. 2008 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Slaba posojila (v tisoč €) | 71.809 | 80.888 | 141.294 |
| Slaba posojila / skupaj posojila | 1,01 % | 0,79 % | 1,29 % |

Opomba: Brez prebivalstva.

Slika 9:
Sestava kreditnega portfelja NLB po segmentih komitentov na dan 31. 12. 2008



Slika 10:
Sestava kreditnega portfelja NLB Skupine po segmentih komitentov na dan 31. 12. 2008



Kreditni portfelj posamezne članice se redno spremlja po vrstah segmentov (boniteta, država, vrsta in velikost komitenta, dejavnost, zavarovanje, slabe/zapadle terjatve, valuta izpostavljenosti itd.). Spremljanje obsega analizo sprememb ter na podlagi časovnih vrst ugotavljanje trendov v gibanju, tveganosti in koncentraciji kreditnega portfelja.

Enega pomembnejših instrumentov spremljanja oziroma ocenjevanja kakovosti kreditnega portfelja in ustreznosti višine oblikovanih rezervacij predstavljajo matrike prehodov komitentov med bonitetnimi skupinami. Matrike so tudi dober pokazatelj in osnova za oceno deleža slabih terjatev v prihodnosti ter izračun potrebnega notranjega kapitala banke za kreditna tveganja.

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in naložbenih portfeljev članic skrbi, da le-te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo v skladu z minimalnimi standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. Na ta način zagotavlja smiselno poenotene postopke upravljanja in spremljanja kreditnih tveganj na konsolidirani ravni.

Upravljanje likvidnostnega tveganja

Banka ima pri prevzemanju in upravljanju likvidnostnega tveganja postavljena pravila in sistem odgovornosti s *Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB d.d., Strategijo upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in Načrtom upravljanja likvidnosti NLB d.d. v izjemnih okoliščinah*. Banka upravlja svojo likvidnost na operativni in strukturni ravni. V zadnjem letu je banka naredila velik napredek pri spremljanju likvidnostnega tveganja v obeh segmentih tudi v članicah NLB Skupine z implementacijo *Strategije upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini*.

Na operativni ravni je banka likvidnost uravnavala s sklepanjem poslov na medbančnem denarnem trgu in občasnim sodelovanjem na avkcijah centralne

banke. NLB je tudi redno izpolnjevala oba predpisa centralne banke glede likvidnosti, obvezno rezervo in količnik likvidnosti prvega razreda ročnosti likvidnostne lestvice. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni v zadnjem letu kljub zaostrenim razmeram na finančnih trgih ni bilo problematično.

Upravljanje tržnih tveganj

V letu 2008 je bila izpostavljenost tržnim tveganjem razmeroma majhna. V skladu s sprejetim programom razvoja upravljanja tveganj v bančni skupini je NLB vzpostavila smernice glede spremljanja tržnih tveganj. Na ta način je bilo uvedeno smiselno poenotenje poslovnih politik, postopkov in metodologij ter standardizacija poročanja. Spremljanje izpostavljenosti tržnim tveganjem poteka na decentralizirani ravni, izvaja pa se redno poročanje o izpostavljenosti članic na Odboru za upravljanje bilance NLB Skupine.

V NLB Skupini je v skladu z regulativo Banke Slovenije NLB edina trgovalna banka med članicami skupine. V tem pogledu je NLB edina članica, ki je zavezana zagotavljanju kapitala za tržna tveganja. Ostale bančne članice skupine spremljajo izpostavljenost valutnim in obrestnim tveganjem, ki so pretežno posledica strukturnih gibanj in makroekonomskih razmer, v skladu z usmeritvami glede upravljanja tveganj v NLB Skupini in zakonodajo.

Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na individualni in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju pa se izvaja po standardiziranem pristopu. NLB Skupina v skladu z zahtevami Banke Slovenije zagotavlja zadosten obseg kapitala za kritje morebitnih nepričakovanih izgub zaradi izpostavljenosti valutnim in drugim tržnim tveganjem.

Preglednica 8:
Gibanje vrednosti VaR za NLB za leto 2008

| v tisoč € | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| Valutno tveganje (trgovalna knjiga in bančna knjiga) | 112 | 493 | 28 |
| Obrestno tveganje v trgovalni knjigi | 675 | 1.139 | 382 |
| Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi | 3.254 | 9.627 | 3.254 |

Trgovalna knjiga

Pri trgovalni knjigi je NLB osredotočena predvsem na zagotavljanje storitev za komitente, upravljanje sredstev ter v manjši meri trgovanje za lastni račun. Na tem področju banka sklepa posle s tujimi valutami, obrestnimi merami, vrednostnimi papirji in izvedenimi finančnimi instrumenti, medtem ko je trgovanje z opcijami omejeno na valutne in obrestne opcije, ki je v pretežni meri namenjeno izpolnjevanju zahtev komitentov.

Banka uporablja interni model VaR (Value at Risk). Dnevni izračun vrednosti VaR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99-odstotni interval zaupanja, opazovalno obdobje najmanj 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje držanja pozicije). Model se uporablja za spremljanje in upravljanje tržnih tveganj, dnevno se preverja izpolnjevanje limitov. Poleg tega se tržna tveganja v trgovalni knjigi spremljajo tudi po standardiziranem pristopu.

Upravljanje valutnih tveganj

NLB redno spremlja izpostavljenost valutnim tveganjem na ravni skupine skladno s sprejetim programom razvoja upravljanja tveganj v NLB Skupini. Metodologija merjenja valutnih tveganj temelji na načelu neto odprte valutne pozicije ter spremljanju izpolnjevanja nominalnih limitov (za skupno odprto pozicijo in po posameznih valutah).

Banka izvaja konzervativno politiko upravljanja valutnih tveganj, saj minimizira valutno tveganje z vsakodnevnim zapiranjem odprte valutne pozicije v meje postavljenih limitov. Banka poleg standardizirane metodologije za izračun valutnih tveganj pozicij uporablja interni model VaR (Value at Risk). Dnevni izračun vrednosti VaR 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. Redno se izvaja preverjanje za nazaj, da bi se potrdila natančnost modela in izračun stresnih scenarijev.

Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi

NLB redno spremlja izpostavljenost obrestnim tveganjem na ravni skupine skladno s sprejetim programom razvoja upravljanja tveganj v NLB Skupini. Izpostavljenost obrestnim tveganjem na ravni NLB Skupine se spremlja po metodologiji poenostavljenih obrestnih razmikov in s tem povezanih limitov. NLB spremlja in upravlja izpostavljenost po metodologiji obrestnih razmikov in trajanja ter s tem povezanih limitov. Poročila vsebujejo analizo obrestne občutljivosti po posameznih časovnih žepkih. Pri ugotavljanju izpostavljenosti obrestnim tveganjem je banka izvajala tudi analize občutljivosti. Na podlagi metode BPV (Basis Point Value) oceni spremembo tržne vrednosti pozicije bančne knjige kot posledico vzporednega premika krivulje donosnosti. Metoda BPV je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov na tržne obrestne mere, tj. spremembo zahtevane donosnosti.

Upravljanje operativnega tveganja

Za spremljanje in upravljanje operativnega tveganja je v NLB vzpostavljen sistem zbiranja škodnih dogodkov ter identifikacije in ocenjevanja operativnih tveganj. Za merjenje potencialnih izgub pa v banki poteka tudi identifikacija in ocenjevanje bistvenih tveganj.

V skladu s *Politiko upravljanja operativnega tveganja* so lastniki tveganj organizacijske enote, v katerih tveganja nastajajo. Te enote so zadolžene tako za poročanje o škodnih dogodkih kot za upravljanje operativnih tveganj. Obseg tveganj za celotno banko spremlja in analizira Sektor za upravljanje tveganj, medtem ko ključne usmeritve sprejema Odbor za operativna tveganja.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij tako na banke kakor tudi na druge članice. Vse družbe so že sprejele ustrezne dokumente, ki usmerjajo upravljanje operativnega tveganja skladno s standardi NLB, in že izvajajo vse predpisane aktivnosti.

Preglednica 9:

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za +/-10 bazičnih točk na spremembo vrednosti portfelja (BPV) za pozicijo bančne knjige v letu 2008

| v tisoč € | Povprečje (ocena) | Minimum (ocena) | Maksimum (ocena) |
|--------------|-------------------|-----------------|------------------|
| BPV vrednost | 207 | 35 | 599 |

Informacijska tehnologija

V letu 2008 je banka uresničevala sprejeto strategijo informacijske tehnologije do leta 2010. Konsolidacija IT-arhitekture in s tem zmanjševanje števila rešitev v uporabi ter povečevanje stroškovne učinkovitosti ostajata primarna cilja. Poleg tega je velika pozornost namenjena tudi razvoju rešitev za kakovostnejšo obravnavo strank in zagotavljanje skladnosti z zakonodajo.

NLB je v letu 2008 nadaljevala s strategijo povezovanja z lokalnimi IT-dobavitelji pri razvoju programske opreme, da bi tako zagotovila ustrezne zmogljivosti za kritične razvojne potrebe. Izvedbo velikih projektov z novimi paketi bo banka tudi v prihodnje izvajala s strokovnjaki dobavitelja, z lokalnim IT-dobaviteljem in lastnimi kadri, s čimer bo ohranila kompetenčna znanja.

Eden ključnih projektov prve polovice leta 2008 je bila pripojitev treh bank hčera, pri čemer je prišlo tudi do celovitega poenotenja podpor poslovanju – izvedba je bila izjemno učinkovita in brez motenj za stranke. S tem smo zagotovili pomemben vpliv na dodatno in enotno ponudbo storitev za vse stranke banke na vseh tržnih poteh ter racionalizacijo poslovanja zlasti v podpornem delu.

Uvedba nove podpore pri **poslovanju s prebivalstvom** je bila zaključena v preteklih letih. Nadgrajevanje podpor je bilo tako povezano z novimi produkti, učinkovitejšim delom na bančnem okencu in izpolnjevanjem zahtev regulatorjev. Tako je banka uporabnikom omogočila višjo stopnjo varnosti elektronskih transakcij pri plačilih s karticami in uporabi e-bančništva. V letu 2007 uvedena podpora za vodenje strank – CRM je omogočila bolj ciljno usmerjeno trženje produktov. V prvi polovici leta je bila kot novost na slovenskem trgu uvedena shema zvestobe »ENKA«. Posebno obsežne so bile prilagoditve, povezane z novo zakonodajo glede pranja denarja in drugih zahtev regulatorjev. Leto 2008 je bilo pomembno tudi zaradi uvedbe skupne rešitve bančnega sistema za vodenje informacij, povezanih s kreditno sposobnostjo strank SISBON. Ob zaključku leta je banka pričela pilotsko ponujati storitev e-računa, ki omogoča prenos računa od izdajatelja neposredno k uporabniku elektronske banke in s tem

poenostavitev izvajanja plačil ter povečevanje stroškovne učinkovitosti. Pri podpori poslovanju s privatnimi komitenti je banka vzpostavila sistem elektronskega arhiviranja za skenirane dokumente, elektronsko nastale listine in hrambo zapisov podatkovnih zbirk za arhiv in to skladno s standardi, ki jih zahtevajo zakonodaja ter najboljše prakse.

Pri podpori poslovanju s **pravnimi osebami** je banka zaključila uvajanje integriranega sistema Globus (T24) ter zagotovila pomemben del prenosa obstoječih poslov iz starih v novo podporo. Dokumentarno poslovanje je bilo zadnje področje poslovanja, ki je bilo preneseno v Globus, pri čemer je bila dosežena pomembno višja stopnja avtomatizacije poslovanja. Z implementacijo sistema Globus smo iz uporabe izločili nekatere stare aplikacije.

Pri rešitvah za podporo **plačilnim sistemom** je bila v letu 2008 večina aktivnosti povezana z uspešno prilagoditvijo na vključitev banke v enotno plačilno shemo SEPA, pri čemer je banka sledila vsem zahtevam in jih pravočasno uvedla, pri tem pa dosegla tudi poslovno prednost za stranke, in sicer za izvajanje čezmejnih plačil v evrih iz elektronskih bank brez posredovanja bančnih delavcev. Pričetek delovanja poravnalnega sistema plačila SIMP v Sloveniji se je odložil na februar 2009, vendar je banka uspešno preizkusila pripravljene rešitve že v letu 2008. S projekti prenove sistema direktnih bremenitev (ADONIS), prenove podpore čezmejnih plačil v tujem denarju so bili doseženi nekateri cilji poenostavitve IT-arhitekture in racionalizacije IT-procesiranja, saj je banka poleg več starih aplikacij izločila tudi tehnično platformo, ki sta jo zadnjih trideset let predstavljala produkta Supra in Mantis, kar pomeni povečevanje stroškovne učinkovitosti na dolgi rok.

Za zagotovitev kakovostnejšega obvladovanja tveganj pri **trgovanju z vrednostnimi papirji** je NLB uvedla sistem Kondor+ in ga do zdaj uvedla za podporo trgovanju, tudi za zaledne sisteme pri izvedenih instrumentih. Ob zaključku leta je banka pričela z menjavo podpore pri skrbništvu skladov, kar hkrati pomeni pričetek poenotenja podpor v segmentu skrbništva. Banka je razvila tudi rešitev, ki

omogoča tako podporo izdajam lastnih vrednostnih papirjev kot ponujanje celovite storitve izdaje za druge izdajatelje – stranke. Pri vrednostnih papirjih je bilo potrebno veliko prilagoditev zaradi uveljavitve nove zakonodaje MiFID.

Banka je že v letu 2007 uvedla novo podporo COGNOS za izvajanje konsolidacije računovodskih izkazov in finančno poročanje, s čimer je dosegla, da so bili nerevidirani rezultati skupine za leto 2008 objavljeni mesec dni prej kot predhodna leta, prej pa je bila lahko zaključena tudi revizija računovodskih izkazov. Poročanje se v zadnjih letih pogosto spreminja, saj regulatorji postavljajo vedno nove zahteve. V letu 2008 so bile ključne uvedene spremembe povezane s standardi Basel II in statistikami po plačilnih sistemih. Osrednji sistem za poročanje je podatkovno skladišče, ki zagotavlja tudi podatke za CRM, ki smo jih povezali z rešitvami za delo s strankami, tako pravnimi kot tudi fizičnimi osebami.

Pri IT-infrastrukturi je banka v letu 2008 uvedla tehnične rešitve za zagotovitev IP-povezav, ki bodo omogočile prihranke zlasti pri stroških bankomatske mreže, hkrati pa prinašajo tudi priložnost za izboljšanja nadzora in razvoj novih storitev na bankomatih. Poleg tega je banka vzpostavila tehnično podporo za ekstranet, kar bo omogočilo varno povezovanje članic skupine. V celoti je izvedla sistemsko in komunikacijsko nadgradnjo po vseh platformah ter pri relacijskih bazah. V nadaljevanju so pomembni projekti uvajanja razvojnega pristopa SOA in virtualizacije strežniških sistemov. V letu 2008 je banka nadaljevala z aktivnostmi za izboljšanje IT-procesov, da bi zmanjšala operativna tveganja delovanja in uvajanja sprememb. IT-center banke ohranja certifikat kakovosti ISO 9001 TickIT. NLB je tudi letos uspela ohraniti visoko razpoložljivost *online* sistemov, ki je na letni ravni znašala 99,68 %.

Banka je v tem letu dosegla ciljni obseg investicij v informacijsko tehnologijo, da bi tako dolgoročno obvladovala stroške delovanja.

NLB je v letu 2008 nadaljevala z aktivnejšo vlogo pri usmerjanju informacijske tehnologije tudi v

skupini. Nadaljevali smo s poenotenjem paketov, ki jih uporabljamo v bankah članicah skupine (le dve rešitvi), kar je pomembno prispevalo k temu, da sta bila izpeljava združitve posameznih bank in poenotenje poslovanja lažja. V nadaljevanju bo s tem NLB Skupina lahko ustvarila ustrezne kompetenčne centre za posamezno rešitev in uredila odnose z dobavitelji na kakovostnejši ravni. IT-strokovnjaki NLB se aktivno vključujejo tako v projekte prenove informacijskih sistemov teh bank kot tudi v opredelitve in uvedbe enotnih varnostnih in drugih standardov IT.

Poslovanje s prebivalstvom

NLB Skupina zagotavlja prebivalstvu prvovrstno in celovito finančno ponudbo v Sloveniji in v tujini, v skladu s potrebami različnih segmentov strank in posameznikov. Dobro usposobljeno svetovalno osebje v poslovalnicah nudi strankam celovit paket finančnih storitev klasične bančne ponudbe in specializirane finančne storitve članic (pokojninsko zavarovanje, skladi, bančno zavarovalništvo ...). NLB sledi svetovnim trendom s ponudbo sodobnih tržnih poti in storitev, ki omogočajo strankam stalno in hitro dostopnost finančnih storitev brez obiska poslovalnic.

NLB razpolaga z razvejano poslovno mrežo, v kateri je 159 poslovalnic za prebivalstvo in 42,2 % vseh slovenskih bančnih avtomatov, ki so strankam na voljo na območju celotne Slovenije. Mrežo poslovalnic in bankomatov NLB dopolnjuje še dodatnih 370 poslovalnic in 337 bankomatov na trgih JV Evrope.

NLB ima vodilne tržne deleže pri klasičnih bančnih storitvah med bankami v Sloveniji, uspešno pa se uveljavlja tudi med drugimi finančnimi ponudniki. Med vsemi osebnimi računi občanov pri bankah v Sloveniji je imela NLB konec leta 2008 38,5-odstotni delež.

V letu 2008 je NLB še več pozornosti namenila prilagajanju ponudbe posebnim željam in potrebam segmentov in različnih ciljnih skupin. Privatno bančništvo zagotavlja najzahtevnejšim in najpremožnejšim strankam prvovrstno raven ponudbe in obravnave, kakovostno upravljanje celotnega premoženja in druge specializirane finančne storitve. Zahtevnejšim strankam v osebne bančništvo je namenjena ponudba, ki poleg prilagojenosti višji finančni moči strank zagotavlja še raznovrstne ugodnosti na prodajnih mestih, v zdravstvu, pri pravnem, nepremičninskem svetovanju ipd. Osebnostno in privatno bančništvo v NLB uporablja že 10 % strank. NLB ima posebne ponudbe, prilagojene mladim od rojstva do redne zaposlitve in upokojencem. V pripravi je še vrsta novosti, ki bodo omogočile prilagajanje ponudbe posameznim ciljnim skupinam in celovito obravnavo stranke glede na njene želje in potrebe. V letu 2008 je NLB s pomočjo prodajnega portala zagotovila individualen pristop k vsaki stranki, prilagojeno svetovanje in trženje v skladu z željami in finančnimi zmožnostmi.

Na **depozitnem delu** poslovanja s prebivalstvom je NLB v letu 2008 z intenzivnimi trženjskimi aktivnostmi pospeševala zagotavljanje lastnih virov sredstev in prestrukturiranje sredstev v dolgoročne oblike vezav. Konec leta 2007 je bil delež dolgoročnih depozitov v vseh depozitih fizičnih oseb NLB 14,5 %, konec leta 2008 pa že 29 %. Rast vseh vezanih depozitov v letu 2008 je bila 38-odstotna, rast dolgoročnih depozitov pa 178-odstotna. Z uspešno trženjsko-komunikacijsko in prodajno akcijo »Super depozit« je NLB dosegla kar 51-odstotni tržni delež v vseh dolgoročnih vlogah prebivalstva Slovenije.

Rast vseh vlog gospodinjstev je bila v letu 2008 22,7-odstotna. Zaradi razmer na borznih trgih so stranke manj sredstev usmerjale v druge oblike naložb, ki jih nudi NLB Skupina (14 vzajemnih skladov NLB Skladi, 2 garantirana sklada in 6 bančno-zavarovalniških produktov). Opazne rezultate pri oživitvi zastalih naložb v te produkte smo dosegli z inovativnimi »paketnimi« oblikami trženja. V letu 2008 je NLB Skupina dopolnila ponudbo s posebnimi ponodbami za segmente – NLB Vita prvo za mlade in NLB Vito Senior.

Pri **kreditiranju** gospodinjstev je poslovna mreža NLB v letu 2008 dosegla 26,3-odstotno rast. Med dolgoročnimi krediti so še posebej hitro rasli stanovanjski krediti, zavarovani s hipoteko, obseg katerih je bil konec leta 2008 v primerjavi z letom 2007 večji za 51 %.

Pri **kartičnem poslovanju** je NLB v letu 2008 pospeševala zvestobo strank z razvojem sheme ugodnosti EnKa. EnKa na plačilnih karticah NLB prinaša strankam vrsto ugodnosti oz. cenejše nakupovanje na več kot 500 prodajnih mestih po vsej Sloveniji. Hkrati z uvedbo EnKe je NLB večino svojih kartic nadgradila s čipno tehnologijo, kar je še dodatno povečalo varnost poslovanja s plačilnimi karticami NLB. V marcu je bila na trg uvedena storitev varnostno SMS-sporočilo za imetnike plačilnih kartic NLB, ki predstavlja novost na trgu in zagotavlja imetniku dodatno potrditev avtentičnosti transakcije. Stranke NLB so imetniki okoli 1,28 mio. kartic, s katerimi so v letu 2008 opravile za 1,8 mrd. evrov nakupov. Med karticami s 74 % še vedno

prevladujejo debetne kartice. Članice NLB Skupine na trgih JV Evrope pospešeno razvijajo in tržijo kartično ponudbo, kar se odraža v hitrem naraščanju števila imetnikov in povečanih nakupih.

Elektronsko bančništvo NLB Klik smo v letu 2008 dopolnili z novostmi, ki širijo njegovo uporabnost za stranke (avtomatizacija plačil SEPA, možnost prejema, pregleda in plačil e-računov, vpogledi in prenos sredstev na pooblaščenke račune, vpogledi v NLB Sklade, arhivi ...). Konec leta 2008 je bila z NLB Klikom pokrita dobra četrtina (27 %) primernih osebnih računov.

Za učinkovitejšo trženjsko funkcionalnost smo prenovili tudi NLB Spletni portal, katerega obiskanost že presega 800.000 obiskov mesečno.

Na trgih JV Evrope se je NLB Skupina v letu 2008 ukvarjala predvsem s posodabljanjem poslovalnic v skladu s standardi NLB, ki bankam omogočajo sodoben način poslovanja in še hitrejše preoblikovanje iz transakcijskih v svetovalne banke. Širitev mreže poslovalnic je potekala predvsem tam, kjer NLB Skupina še ni ali pa glede na možnosti še ni dovolj prisotna. Z združitvami bank (NLB Prishtina) smo istočasno izvajali tudi optimizacijo poslovne mreže, zato v letu 2008 absolutno število poslovalnic

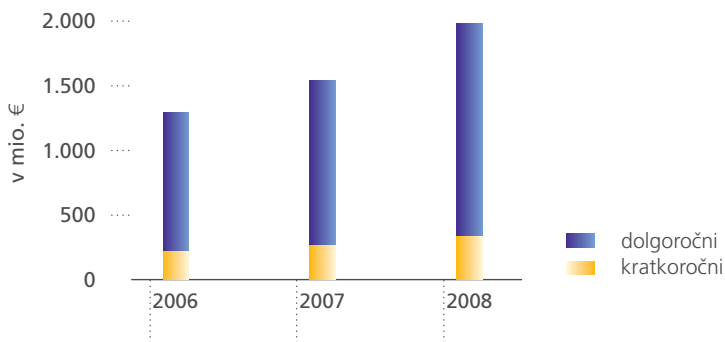
ni bistveno poraslo. Mreža bančnih avtomatov se je tudi v letu 2008 povečala za več kot 30 %, z enakim tempom se širi tudi število prodajnih mest za sprejem kartičnih produktov. Na posameznih trgih JV Evrope se banke NLB Skupine po številu strank, razširjenosti poslovne mreže in obsegu poslovanja skoraj vse uvrščajo med vodilne banke.

Strankam bank NLB Skupine smo pri bankomatskem poslovanju omogočili dvig gotovine na bankomatih znotraj NLB Skupine po tarifi, ki velja za dvig na bankomatu matične banke.

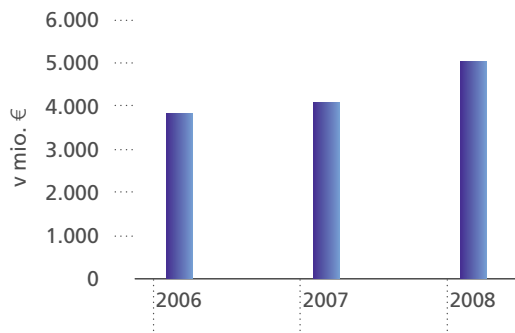
Banke NLB Skupine na trgih JV Evrope so v letu 2008 za svoje najboljše stranke postopno uvajale storitev osebnega bančništva, ki s spremenjenim načinom obravnave in prilagojeno ponudbo omogoča najkakovostnejše storitve in pripomore k dvigu zadovoljstva strank z banko. Novost so stranke odlično sprejele.

V letu 2008 so vse banke, ki poslujejo s prebivalstvom, ob pomoči skupne trženjske akcije, ki je potekala istočasno v vseh bankah NLB Skupine, v svojo ponudbo uvedle NLB postopna varčevanja. Nova ponudba je bila – čeprav novost na večini trgov – odlično sprejeta, kar so pokazali tudi prvi prodajni rezultati.

Slika 11: Krediti prebivalstva v NLB



Slika 12: Depoziti prebivalstva v NLB



Poslovanje s podjetji

NLB je banka, ki v dinamičnem gospodarskem okolju spremlja spreminjajoče se potrebe strank in ponuja celovito paleto storitev, ki jih podjetja potrebujejo pri svojem poslovanju, vključno s širitvijo poslovanja tako na domačem kot na tujih trgih. Tako komitentom omogoča izkoriščanje sinergij širitve poslovanja in hkrati izkorišča sinergije, ki jih nudi NLB Skupina s prisotnostjo na trgih, h katerim teži tudi slovensko gospodarstvo.

Poslovanje s srednjimi in malimi podjetji (SMP)

Malim in srednje velikim podjetjem NLB zagotavlja skrbništvo, svetovanje in celovito ponudbo storitev v 20 specializiranih poslovalnicah za srednja in mala podjetja. Vsako podjetje ima skrbnika, ki v sodelovanju s specialisti z različnih področij zagotavlja podjetju optimalne rešitve za poslovanje. Da bi pridobila nove stranke in posle je NLB v letu 2008 tržila poslovne pakete, oblikovane po meri strank.

Na trgih JV Evrope proces izgradnje tovrstnih poslovalnic v nekaterih bankah še vedno poteka, v večini bank pa se je po izkušnjah NLB postopna decentralizacija poslovanja s srednjimi in malimi podjetji pokazala kot uspešen pristop k povečanemu zadovoljstvu in povečanemu obsegu poslovanja s tem segmentom.

Portfelj kreditov, danih malemu gospodarstvu in samostojnim podjetnikom prek poslovne mreže NLB, se je v letu 2008 povečal za 9 %. Poudarek je bil namenjen pospeševanju dolgoročnih kreditov in kreditov iz sredstev EIB.

Pri **vlogah** pravnih oseb in samostojnih podjetnikov je bila v letu 2008 v poslovni mreži NLB dosežena 6-odstotna rast, pri čemer še vedno prevladujejo vpogledne in kratkoročno vezane vloge.

Banka sodeluje pri razvoju malega gospodarstva in posameznikov z mednarodnim in lokalnim okoljem: s skladi EU, državnimi ustanovami za podporo malemu gospodarstvu, obrtnimi in gospodarskimi zbornicami ter občinami in pripravlja različne informativno-izobraževalne dogodke za podjetja.

Poslovanje z velikimi podjetji

V letu 2008 je poslovanje z velikimi podjetji zaznamovalo predvsem dogajanje na mednarodnih finančnih trgih. Kreditna aktivnost se je, kot posledica omenjenih finančnih in gospodarskih gibanj predvsem v mednarodnem okolju, umirila.

Posledično je bila v segmentu velikih podjetij, v primerjavi z letom 2007, dosežena manjša rast **kreditnega portfelja** in je na letni ravni znašala 13 %. Struktura kreditnega portfelja se je v letu 2008 rahlo spreminjala. Tako se je v letu 2008 počasi zniževal delež dolgoročnih kreditov, povečeval pa delež kratkoročnih kreditov. Dolgoročni krediti so z 61 % še vedno predstavljali največji delež v strukturi kreditnega portfelja, kratkoročnih kreditov pa je bilo 39 %. Kljub neugodnim gospodarskim in tržnim razmeram je NLB uspelo ohraniti stabilen portfelj naložb velikih podjetij.

Depoziti velikih podjetij so bili v letu 2008 pomemben vir upravljanja likvidnosti. V primerjavi z letom 2007 je rast depozitov velikih podjetij, brez upoštevanja pridruženih bank bančne skupine, znašala 30 %. Skupni obseg depozitov velikih podjetij, upoštevaje nove poslovne centre, nastale iz pridruženih bank bančne skupine, pa je bil konec leta 2008 glede na konec leta 2007 večji za 51 %.

Storitve upravljanja z denarnimi sredstvi so v zadnjem letu v NLB Skupini postale pomembnejše, saj se vse večja učinkovitost upravljanja z denarnimi sredstvi in likvidnosti podjetij postavlja vse bolj v ospredje. NLB Skupina nastopa kot ponudnik celovitih rešitev za podjetja, ki delujejo mednarodno. Za vrsto podjetij zagotavlja celotno paleto rešitev upravljanja z denarnimi sredstvi, za druga pa – odvisno od njihovih potreb – vrši posamezne sklope njihove celovite rešitve.

NLB se je v letu 2008 uspešno prilagajala spreminjajočim se razmeram v ožjem in širšem okolju. Tudi v obdobju hitrih sprememb na finančnih trgih bo NLB nadaljevala s svojo podporo tradicionalno izvozno usmerjenemu slovenskemu gospodarstvu in s tem ohranjala svojo vlogo.

...

Ponudbo osnovnih kreditno-depozitnih produktov banka uspešno nadgrajuje tudi z drugimi produkti, namenjenimi podjetjem.

Financiranje in zavarovanje mednarodnih poslov

NLB je pri mednarodnem financiranju v letu 2008 svojo poslovno politiko prilagodila spremenjenim razmeram na mednarodnih finančnih trgih. Nezaupanje med ključnimi igralci je po eni strani prizadelo zadolževanje NLB Skupine na mednarodnih trgih in tako vplivalo na manjšo aktivnost banke pri financiranju mednarodnih poslov, po drugi strani pa je globalna finančna kriza vplivala na poslovanje in posledično finančno-premoženjsko stanje naših komitentov, ki ni omogočalo dodatne izpostavljenosti banke do njih.

Skladno z navedenim se je rast mednarodnega financiranja NLB v letu 2008 umirila. Vrednost kreditnega portfelja mednarodnega financiranja banke tako konec leta 2008 znaša 883 mio. €.

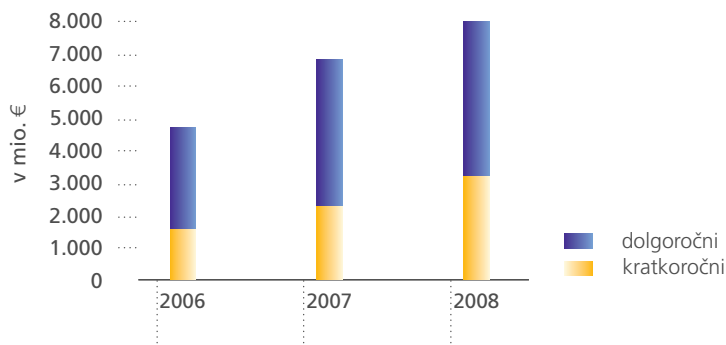
Glavni trgi mednarodnega financiranja za NLB še naprej ostajajo Srbija, Črna gora, Bosna in Hercegovina in Rusija. NLB je sicer konec leta 2008 zaradi mednarodnega financiranja izkazovala izpostavljenost do finančnih ustanov in podjetij v 20 državah. Poleg Slovenije ključni trgi za NLB še naprej

ostajajo države JV Evrope in države nekdanje Sovjetske zveze. Skupna vrednost vseh transakcij mednarodnega financiranja, ki jih je NLB opravila v letu 2008, znaša 624 mio. €.

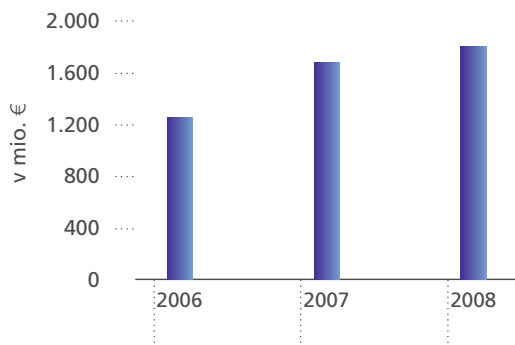
Sodelovanje NLB kot obvladujoče banke v NLB Skupini z njenimi članicami se je v letu 2008 še poglobilo. NLB je povečala obseg financiranja članic NLB Skupine, še naprej pa spremljamo tudi ključne komitente članic NLB Skupine. Poslovno politiko celovite ponudbe finančnih storitev našim komitentom smo udeleževali tudi v letu 2008. S tem smo povečevali sinergijske učinke, ki jih skupina dosega s popolno ponudbo storitev komercialnega bančništva. Obseg mednarodnega financiranja NLB na trgih Hrvaške, Srbije, Črne gore, Bosne in Hercegovine, Makedonije, Kosova in Bolgarije je konec leta 2008 dosegel 600 mio. €.

Pri državah nekdanje Sovjetske zveze največji delež izpostavljenosti banke predstavlja Rusija. Mednarodna menjava med Slovenijo in Rusijo je v letu 2008 dosegla skoraj USD 2 mrd. \$. Menjava z ostalimi državami je bistveno manjša, vseeno pa je NLB s pretežno kratkoročnim financiranjem izvoznih poslov in prevzemanjem tveganj v Kazahstanu, Ukrajini, Belorusiji in Azerbajdžanu nadaljevala tudi v letu 2008. Večino poslov v državah nekdanje Sovjetske zveze NLB opravi s lokalnimi bankami, pri poslih, pri katerih pa nastopajo najboljša lokalna

Slika 13:
Kreditni podjetij v NLB



Slika 14:
Depoziti podjetij v NLB



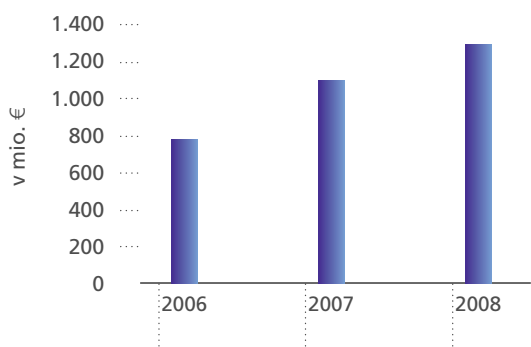
podjetja kot kupci slovenskega blaga in storitev, pa kreditne posle izvaja neposredno z njimi brez udeležbe lokalne banke. Pri financiranju dolgoročnih poslov NLB uspešno sodeluje s SID Banko, ki tovrstne transakcije zavaruje pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi tveganji. Tudi v letu 2008 je banka s SID Banko sodelovala pri skupnem financiranju večjih projektov.

Banka je poglobila poslovne vezi z bankami iz Severne Afrike, Bližnjega vzhoda in Pakistana, da bi še naprej nudila podporo slovenskim podjetjem na teh trgih. NLB že vrsto let confirmira akreditivne in garancije ter izdaja garancije na podlagi kontragarancij, ki jih banke s tega območja odpirajo v korist slovenskih izvoznikov. Na ta način NLB prevzema kreditna tveganja in omogoča svojim komitentom še agresivnejši nastop na teh trgih.

Pomoč pri pridobivanju nepovratnih sredstev EU

Da bi v Sloveniji maksimalno izkoristili priložnosti, ki jih ponuja nova finančna perspektiva 2007–2013, NLB nudi zasebnim in javnim podjetjem svetovanje in financiranje projektov, ki kandidirajo za nepovratna sredstva EU. V NLB svoje stranke informiramo o aktualnih razpisih, jim svetujemo pri pripravi projektnih predlogov, pripravimo izdelavo dokumentacije, ki jo je potrebno priložiti prijavam na razpise, oblikujemo optimalno financiranje projektov in odobravamo ustrezne finančne naložbe. Z opisano paleto storitev, namenjenih podjetjem, ki kandidirajo za nepovratna sredstva EU, prevzema NLB vlogo vodilne finančne ustanove tudi na tem področju.

Slika 15:
Obseg izdanih garancij v NLB



Zadolževanje v svojem imenu in za tuj račun

NLB je v letu 2008 skupaj z bankami NLB Skupine in drugimi slovenskimi bankami organizirala več poslov za večja slovenska podjetja. Skupna vrednost na novo odobrenih sindiciranih posojil v letu 2008, v katerih NLB nastopa tudi v vlogi agenta, je bila 232,7 mio. €. NLB je skupaj z drugimi bankami prav tako organizirala izdajo sindiciranih garancij v višini 330,9 mio. €.

Dokumentarno poslovanje

V letu 2008 je garancijsko poslovanje po obsegu ohranilo trend rasti. Največji posli izhajajo iz projektov v infrastrukturi in gradbeništvu ter poslov kupoprodaje elektrike, velik delež pa predstavljajo tudi posli članic NLB Skupine.

Obseg akreditivnega in inkasnega poslovanja kaže rahel padec v primerjavi s preteklim letom, prišlo pa je do porasta (26 %) vrednostnega obsega uvoznih inkasov. Nadaljuje se naraščajoč trend uporabe posebnih izvedb teh instrumentov, za katere kažejo komitenti banke vedno večje zanimanje (domači akreditivi, pogojena nakazila, uporaba fiduciarnega računa itd.).

Pri mednarodnem čekovnem poslovanju se nadaljuje trend zmanjševanja obsega poslovanja s tujimi čeki, kar je dejansko odraz stanja, ki na tem področju vlada v celem svetu.

NLB ima 46.600 izdanih **poslovnih kartic**, med katerimi je 70 % debetnih kartic. V letu 2008 je poraslo predvsem število poslovnih debetnih kartic, število ostalih pa je ostalo na približno enaki ravni. NLB je poslovnim partnerjem iz različnih panog ponudila možnost oblikovanja različnih shem nagrajevanja svojih zvestih kupcev s pomočjo različnih kampanj v okviru sheme ugodnosti EnKa.

Elektronsko banko NLB Proklik smo tudi v letu 2008 dopolnjevali in prilagajali potrebam strank – pravnih oseb. Konec leta 2008 je imela NLB že več kot 40.000 uporabnikov NLB Proklika, ki so v letu 2008 prek elektronske banke izvedli več kot 17,6 mio. finančnih transakcij.

Nova storitev NLB E-račun, ki smo jo v letu 2008 pilotsko uvedli za uporabnike NLB Proklika in NLB Klika, že omogoča izdajanje in prejemanje računov v elektronski obliki namesto dosedanje papirne oblike.

Finančni trgi

Upravljanje bilance banke

Upravljanje likvidnosti

Za zagotavljanje likvidnosti banke in celotne NLB Skupine so v tem obdobju izrednega pomena sekundarne likvidnostne rezerve. NLB je že v preteklih letih s konzervativnim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kakovostnih likvidnih naložb, v največji meri v obliki državnih vrednostnih papirjev, ki po kriterijih ECB sodijo med primerno finančno premoženje. Skupno stanje likvidnostnih rezerv je konec decembra 2008 predstavljalo več kot 26,3 % bilančne vsote, kar tudi v zaostrenih razmerah banki omogoča dostop do likvidnosti za potrebe NLB.

Načini uravnavanja strukturne likvidnosti so bili v letošnjem letu zaradi spremenjenih razmer na finančnih trgih omejeni, kljub temu pa je banka uspela najeti nov dolgoročni vir v tujini, posredno pa je strukturo bilance banke uravnavala tudi z obrestno politiko.

Upravljanje valutne pozicije

Izpostavljenost valutnim tveganjem banka upravlja po pozicijah v posamezni valuti v mejah, ki jih določajo limiti. Valutne pozicije banka uravnava s sklepanjem izvedenih finančnih instrumentov.

Upravljanje obrestne pozicije

Banka upravlja obrestne pozicije s pomočjo bilančnih in izvenbilančnih postavk, v skladu s cilji in omejitvami, opredeljenimi v interni politiki upravljanja obrestnih tveganj. Leto 2008 je bilo na tem področju v znamenju integracije obrestnih pozicij pripojenih bank bančne skupine v domovini, ki smo jo uspešno izvedli. Banka je hkrati intenzivirala aktivnosti upravljanja obrestnih pozicij na konsolidirani ravni za banke NLB Skupine v tujini, kjer postopno uveljavlja enaka osnovna načela upravljanja obrestnega tveganja kot v NLB, ob upoštevanju lokalnega poslovnega okolja.

Pri upravljanju vrednostnih papirjev bančne knjige je banka namenila veliko pozornost zagotavljanju kakovostnih vrednostnih papirjev, s katerimi lahko brez težav pridobi likvidna sredstva v vsakem trenutku, kar je še posebej pomembno v sedanjih razmerah. Ta cilj zagotavlja z nakupi skoraj izključno državnih vrednostnih papirjev držav EMU, ki so istočasno primerni za zastavo pri ECB (ECB Eligible).

Zagotavljanje virov financiranja

Dolgoročno zadolževanje

Tudi v letu 2008 je dolgoročno zadolževanje na tujih finančnih trgih predstavljalo enega izmed pomembnejših delov mednarodnega poslovanja NLB. Ob dogodkih, ki so v letu 2008 zaznamovali mednarodni finančni trg, se je tudi NLB soočala z izredno zaostrenimi pogoji zadolževanja ter kljub temu, ob podpori ključnih tujih bank, zaključila več mednarodnih transakcij. K temu pa so prav gotovo pripomogle tudi visoke mednarodne bonitetne ocene NLB ter dobra prepoznavnost NLB v mednarodnem prostoru in izvrstni odnosi z mednarodnimi finančnimi ustanovami.

NLB je v letu 2008 sklenila več poslov **zadolževanja pri poslovnih bankah**, med njimi tudi dve sindicirani posojili za splošne potrebe financiranja in refinanciranja v skupnem znesku 1 mrd. €. Izvedba obeh poslov je glede na izredno zaostrene razmere na mednarodnih finančnih trgih potrdila uspešnost poslovanja NLB in upravičila visok rating NLB. Zadnje posojilo v višini 250 mio. € je bilo z ročnostjo treh let namreč doseženo na praktično mrtvem trgu tovrstnih posojil. Za splošne potrebe financiranja je NLB najela tudi tri bilateralna posojila v skupni višini 122,5 mio. € ter sklenila pogodbi za dve zavezujoči kreditni liniji v skupnem znesku 20 mio. €. NLB skrbi tudi za nastop članic NLB Skupine na mednarodnih finančnih trgih, saj v težnji po harmonizaciji NLB Skupine članicam učinkovito svetuje/posreduje pri zadolževanju na teh trgih. V letu 2008 so se pri poslovnih bankah zadolžile tudi članice NLB Skupine v skupnem znesku 116,5 mio. €.

NLB pri **zadolževanju pri multilateralnih finančnih ustanovah** že vrsto let sodeluje z Evropsko investicijsko banko (EIB), Evropsko banko za obnovo in razvoj (EBRD), Razvojno banko sveta Evrope (CEB), KfW, Mednarodno finančno korporacijo (IFC), European Fund for Southeast Europe (EFSE) in s SID – Slovensko izvozno in razvojno banko (SID banko), da bi financirala projekte SMP, občin in večje projekte v Sloveniji in državah članicah NLB Skupine. V letu 2008 je NLB tako najela skupno 260,2 mio. € dolgoročnih sredstev; pri EIB 50 mio. €, pri CEB 20 mio. € in pri SID banki 190,2 mio. €. V letu 2008 pa so se pri multilateralnih finančnih ustanovah zadolžile tudi članice NLB Skupine, in sicer v skupnem znesku 65,5 mio. €.

Izdaja vrednostnih papirjev NLB in obveznic za druge izdajatelje

V letu 2008 je NLB izdala obveznico z oznako NLB24 v skupni nominalni vrednosti 100 mio. €, obenem pa je bila kot edina slovenska banka eden od treh organizatorjev izdaje 11-letne referenčne obveznice Republike Slovenije v skupnem znesku 1 mrd. €. Obe obveznici sta uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Konec leta je NLB v imenu in za račun SID Razvojne banke organizirala tudi vpis in vplačilo obveznic v emisijski vrednosti 250 mio. €.

Posli trgovanja

Valutno trgovanje

NLB je v letu 2008 sklenila več kot 16.400 medvalutnih konverzij v skupni vrednosti preko 5,3 mrd. €. Promet se je povečal za 6 %, število poslov pa je naraslo kar za 26 %. Največ poslov je bilo sklenjenih v najpomembnejših svetovnih valutah, kot so evro, ameriški dolar, švicarski frank, japonski jen in angleški funt. Poleg omenjenih valut banka povečuje aktivnost pri trgovanju v valutah JV Evrope, kot so hrvaška kuna, srbski dinar, bosanska konvertibilna marka in makedonski denar. Banki je v letu 2008 priznana revija *Global Finance* že enajstič zapored podelila naslov najboljših *Foreign Exchange* banke v Sloveniji. Pri trgovanju s tujim efektivnim denarjem se je promet povečal kar za 153 % in znaša dobrih 500 mio. €. Največ poslov smo beležili pri nakupih evrov iz tujine in prodajah hrvaških kun doma.

Trgovanje z denarjem

V letu 2008 je banka precej povečala svoje aktivnosti pri sklepanju začasnih prodaj dolžniških

vrednostnih papirjev – posli REPO in pri poslovanju s kratkoročnimi dolžniškimi vrednostnimi papirji (nakupi ECP-jev). Posle REPO je banka sklepala za trgovanje in za uravnavanje likvidnosti in dosegla skupni promet 1,02 mrd. €. Obseg trgovanja s kratkoročnimi dolžniškimi vrednostnimi papirji (ECP) je dosegel 0,85 mrd. €. Promet z valutnimi zamenjavami (swapi) je znašal 4,0 mrd. €, najbolj aktualni valutni pari so bili EUR/USD, EUR/CHF in EUR/CZK. Obseg prometa s sklenjenimi medbančnimi depoziti se je v letu 2008 povečal na 80 mrd. €. Medbančne depozite je NLB sklepala z domačimi in tujimi bankami v vseh glavnih valutah (največ v EUR, USD in CHF).

Trgovanje s strankami

Leto 2008 je bilo pri poslovanju s strankami namenjeno ohranjanju obstoječega stanja in utrditvi položaja na trgu. Navedene cilje smo dosegli s povečanjem kakovosti storitev, poudarkom na individualni obravnavi in osebnem odnosu z vedno večjim številom strank. Banka sledi svetovnim trendom finančne industrije in skuša udejaniti čim več želja svojih strank in jim ponuditi čim več inovativnih instrumentov finančnega trga. V zadnjem kvartalu leta, ko se je razplamtela finančna kriza, se je banka na dogajanja na trgu odzvala hitro in aktivno. Večjemu številu strank je ponudila širšo paleto instrumentov za zavarovanje finančnih tveganj, ki bi jim lahko pomagali ublažiti posledice negotovih gibanj na finančnih trgih. V celoti je bil v poslovanje implementiran *Zakon o trgu finančnih instrumentov*.

Trgovanje z dolžniškimi vrednostnimi papirji

V okviru MTS Slovenia NLB deluje kot uradni vzdrževalec likvidnosti pri treh evroobveznicah Republike Slovenije. Banka je bila zelo uspešna tudi pri reodkupih državnih obveznic, kjer je bil njen delež 78 %. V trgovalnem portfelju dolžniških vrednostnih papirjev največji segment predstavljajo obveznice Republike Slovenije oziroma obveznice z državnim jamstvom. Obseg trgovanja s tujimi obveznicami in terminskimi pogodbami na obveznice se je v tem letu trikratno povečal.

Trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti

Razmere na finančnih trgih so se v letu 2008 dodatno zaostrole. Temu primerno so se odzvale stranke, saj se je povečalo povpraševanje po obrestni zaščiti ali pa umiku le-te, ker so številni pričakovali pričetek zniževanja obrestnih mer, kar se je v drugi polovici leta dejansko zgodilo. V drugi

polovici leta, ko so se večji premiki pričeli še na deviznih trgih, pa se je znatno povečalo še zanimanje za zaščito deviznih tečajev, predvsem CHF, USD, GBP in JPY. Nadaljeval se je trend povečanega obsega trgovanja v svojem imenu in za svoj račun. Značilna je bila močna aktivnost pri valutnih opcijah ter obrestnih terminskih pogodbah. Stalnica v trgovanju pa so postale tudi terminske pogodbe na blago in delniške indekse.

Uvajanje produktov, ki so vezani na referenčno oziroma fiksno obrestno mero, je še eden od korakov napredka na lokalnih trgih, pri katerih so aktivno sodelovale naše banke članice. Ponudbo najenostavnejših izvedenih finančnih instrumentov (forward) za zaščito pred valutnim tveganjem na ciljnih trgih pa so komitenti pozitivno sprejeli.

Borzno posredništvo in investicijsko bančništvo

Borzno posredniško poslovanje

Po rekordnem letu rasti tečajev delnic na domačem kapitalskem trgu v letu 2007 smo v letu 2008 zabeležili padec tečajev delnic. Borzni indeks SBI20 je v obdobju od začetka leta (11.388,24 točk) do konca decembra (3.695,72 točk) izgubil 67,55 %. Čeprav so se prvi znanilci padca tečajev kazali že poleti, je bil do pričetka jeseni prisoten optimizem. Po vse večji krizi v svetu se je izkazalo, da korekcija tečajev ne bo le kratkotrajna. Trgovanje z obveznicami se je na slovenskem trgu močno zmanjšalo. Ukinjen je bil trg TUVL (trg uradnih vzdrževalcev likvidnosti). Po novi obdavčitvi izvedenih finančnih instrumentov na 40 % je promet z njimi praktično usahnil. NLB je v času od januarja do decembra na Ljubljanski borzi sklenila za 182,4 mio. € poslov, kar v skupnem prometu vseh članov borze predstavlja 7,09-odstotni delež. Delež poročenih poslov (to so posli z delnicami, ki kotirajo na borzi, vendar se posel ne sklene na borzi, pač pa se o njem samo poroča na javno dostopnih mestih), ki niso vključeni v promet Ljubljanske borze, je v istem časovnem obdobju znašal 30 mio. €. Na neorganiziranem trgu je bilo sklenjenih za 204,5 mio. € poslov. Na tujih kapitalskih trgih je banka za stranke posredovala v višini 576,8 mio. €.

Upravljanje premoženja

NLB ponuja storitev individualnega upravljanja premoženja od leta 1993. Strankam je na voljo širok nabor delniških in obvezniških portfeljev, za institucionalne investitorje pa se izvajajo tudi storitve investicijskega svetovanja. Neugodne

razmere na kapitalskih trgih, ki so prevladovala v letu 2008, so znatno vplivale tako na obseg sredstev v upravljanju kot tudi višino prihodkov od provizij. Tako je obseg sredstev v upravljanju konec decembra znašal 60 mio. €, povprečna vrednost premoženja stranke v upravljanju pa je nižja za 29,3 %. V prihodnje pričakujemo postopno povečanje obsega sredstev v upravljanju, obstoječim in novim strankam pa bomo še naprej zagotavljali širok izbor različnih investicijskih politik. Obenem načrtujemo tudi uvedbo novih storitev, ki bodo prilagojene posebnim zahtevam posameznih skupin investitorjev.

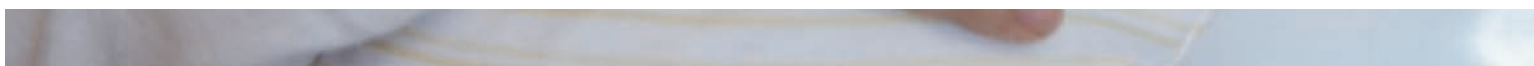
Prevzemi družb

V letu 2008 je NLB kot prevzemni agent sodelovala pri izvedbi petih prevzemnih ponudb, katerih vrednost je bila 112,2 mio. €. Vrednost realiziranih odkupov po teh ponudbah je znašala 45,8 mio. €. Poleg izvedbe prevzemnih ponudb je banka tudi svetovala pri organizaciji in izvedbi prevzemnih aktivnosti.

Skrbniške storitve

V letu 2008 je NLB pri skrbniških storitvah poslovala uspešno. Kljub zaostrenim razmeram na finančnih trgih so neto prihodki presegle lanske, vrednost sredstev v skrbništvu pa rahlo presega zelo uspešno leto 2007. Ponudbo skrbniških storitev je NLB dopolnila z vzpostavitvijo skrbniških storitev v NLB Skupini, tako da v sklopu regionalnega skrbništva banka ponuja skrbniške storitve na srbskem, makedonskem, črnogorskem in bosanskem trgu. Ponudba regionalnega skrbništva tako dopolnjuje storitve globalnega skrbništva, kjer NLB omogoča vlagateljem investiranje na več kot 100 različnih trgih.

Razvoj skrbniških storitev za investicijske in pokojninske sklade se je v letu 2008 nadaljeval, k storitvam skrbniške banke je pristopilo 5 novih skladov. NLB je pridobila licenco Banke Slovenije za opravljanje administrativnih storitev za investicijske sklade ter ponudila skrbniške storitve vzajemnemu skladu z naložbeno politiko vlaganja v izvedene finančne instrumente. Razvoj v skrbništvu se nadaljuje s širitvijo ponudbe visokokakovostnih skrbniških storitev.



Več kot banka

Vem zakaj.

| | |
|------------------------------|----|
| Korporativno upravljanje NLB | 48 |
| Notranja revizija | 55 |
| Družbena odgovornost | 57 |

Korporativno upravljanje NLB

NLB kot nadrejena banka po načelu koncerna izvaja sistem upravljanja in nadzora v NLB Skupini z uporabo temeljnih mehanizmov korporativnega upravljanja in nadzora ter z mehanizmi, ki zagotavljajo učinkovit poslovni nadzor.

Uprava

Uprava NLB vodi, predstavlja in zastopa banko samostojno in na lastno odgovornost, za kar

ima vsa pooblastila v skladu z zakonom in statutom banke. Uprava banke ima lahko skladno s statutom od 3 do 6 članov (predsednika uprave in 5 članov), ki jih imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za obdobje petih let in so lahko ponovno imenovani, prav tako pa so v skladu z zakonom in statutom banke lahko tudi predčasno odpoklicani. Članom uprave poteče mandat 15. 7. 2012, predsedniku uprave pa 31. 1. 2014.

Preglednica 10:
Uprava NLB

| Ime in priimek | Funkcija | Pomembne funkcije izven NLB |
|---------------------------------|-------------------|--|
| Draško Veselinovič ³ | predsednik uprave | Član nadzornega sveta: Krka d.d., Novo mesto Predsednik nadzornega sveta: ZBS Združenje bank Slovenije ⁴ |
| Marjan Kramar ⁵ | predsednik uprave | Predsednik nadzornega sveta: LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt ZBS Združenje bank Slovenije ⁶ ETI d.d., Izlake |
| Matej Narat | član uprave | Predsednik skupščine: NLB Propria d.o.o., Ljubljana Predsednik odbora direktorjev: NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica Predsednik nadzornega odbora: NLB Tutunska banka a.d., Skopje Član upravnega odbora: NLB banka, Beograd Član nadzornega sveta: Banka Celje d.d., Celje Adria Bank AG, Wien |
| Alojz Jamnik | član uprave | Predsednik nadzornega sveta: Banka Celje d.d., Celje NLB Leasing d.o.o., Ljubljana Mladinska knjiga Založba d.d., Ljubljana Predsednik upravnega odbora: NLB Prishtina sh.a., Prishtina Član nadzornega sveta: LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt NLB Tutunska banka a.d., Skopje |
| Miran Vičič | član uprave | Predsednik nadzornega sveta: Bankart d.o.o., Ljubljana Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana NLB Vita d.d., Ljubljana Predsednik nadzornega odbora: NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla NLB Razvojnica banka a.d., Banja Luka |
| Claude Deroose | član uprave | Predsednik upravnega odbora: NLB InterFinanz AG, Zürich |

³ Draško Veselinovič je mandat predsednika uprave začel s 1. 2. 2009.

⁴ Draško Veselinovič je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan 19. 3. 2009.

⁵ Marjanu Kramarju je mandat predsednika uprave potekel 31. 1. 2009.

⁶ Marjan Kramar je bil z mesta predsednika nadzornega sveta razrešen 19. 3. 2009.

Pristojnosti uprave

Poglavitne naloge, ki jih opravlja in o njih tudi vsakoletno odloča uprava banke, so:

- strategija skupine;
- letni stroškovni in operativni plan;
- večji izredni stroški;
- prevzemi in združitve;
- letna in medletna finančna poročila;
- imenovanje novih članov uprave, nadzornega sveta in drugih direktorjev članic skupine;
- spremembe v organizacijski strukturi, pooblastilih direktorjev in pri spremembah planov;
- sistem notranje kontrole in
- upravljanje tveganj.

Preglednica 11:
Odgovornosti članov uprave za posamezna področja delovanja

| Delovno področje | Neposredna odgovornost |
|--|-----------------------------|
| Upravljanje NLB Skupine | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Generalni sekretariat | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Notranja revizija | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Pravo in varovanje zakonitosti poslovanja | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| IT-koordinacija in razvojni plan | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Ekonomika in razvoj organizacije | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Informacijska tehnologija | D. Veselinovič (M. Kramar) |
| Področje NLB Domžale – velika podjetja – poslovna mreža | Alojz Jamnik Miran Vičič |
| Področje NLB Koroška – velika podjetja – poslovna mreža | Alojz Jamnik Miran Vičič |
| Področje NLB Zasavje – velika podjetja – poslovna mreža | Alojz Jamnik Miran Vičič |
| Finančni trgi in zakladništvo | M. Narat |
| Mednarodno poslovanje in poslovna koordinacija | M. Narat |
| Marketing in razvoj storitev | M. Vičič |
| Poslovanje s prebivalstvom | M. Vičič |
| Plačilni sistemi | M. Vičič |
| Poslovanje z velikimi podjetji | A. Jamnik |
| Finančno upravljanje | C. Deroose |
| Upravljanje s tveganji in problematičnimi naložbami | C. Deroose |
| Zaledni del banke: - zaledne storitve za posle zakladništva in investicijskega bančništva, - spremljava poslovanja s pravnimi in fizičnimi osebami | C. Deroose |

Kolektivni organi odločanja

- **Kreditni odbor NLB** sprejema odločitve o razvrščanju, določa zgornje meje zadolževanja in odobrava naložbene posle komercialnega bančništva. Odbor odloča v skladu s *Pravilnikom o pooblastilih in podpisovanju v NLB*. Seje Kreditnega odbora so sklicane enkrat tedensko. Na seji morajo biti prisotni najmanj trije člani uprave. Predsednik odbora je član uprave, ki je pristojen za trženje bančnih in drugih finančnih storitev večjim gospodarskim družbam in strateškim komitentom.
- **Odbor za upravljanje bilance banke NLB** spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah banke ter oblikuje sklepe za doseganje strukture bilanc, ki so v skladu s poslovno politiko banke in omogočajo normalno poslovanje ter uresničevanje zastavljenih načrtov. Seje so sklicane dvakrat mesečno. Na seji morajo biti prisotni najmanj trije člani uprave. Predsednik odbora je član uprave, ki je pristojen za področje finančnih trgov.

Odločitveno in posvetovalno telo banke

- **Stroškovni kolegij NLB** je strokovno svetovalno telo za koordinacijo in nadzor pri sprejemanju odločitev o ključnih stroških.

Posvetovalna telesa uprave banke

- **Odbor za cenovno politiko NLB** je koordinacijsko in posvetovalno telo uprave, odgovorno za oblikovanje predlogov sklepov o komercialnih obrestnih merah in tarifah v skladu s poslovno politiko in cilji NLB.
- **Odbor za trgovanje in tržna tveganja NLB** je koordinacijsko in posvetovalno telo uprave, ki opredeljuje, sprejema in spremlja izvajanje politik in metodologij banke pri trgovanju.
- **Odbor za operativna tveganja NLB** je koordinacijsko in posvetovalno telo uprave, odgovorno za usmerjanje in nadzor upravljanja operativnega tveganja v banki ter prenos metodologije v slovenske banke NLB Skupine.
- **Odbor za upravljanje bilance NLB Skupine** je posvetovalno-usmerjevalni organ Uprave NLB, ki analizira stanja, spremembe in trende v bilanci NLB Skupine in njenih posameznih članic.
- **Kolegij banke** je posvetovalno telo uprave, v katerem se posredujejo mnenja in sugestije o zadevah, ki so v pristojnosti odločanja uprave.
- **Strateška konferenca NLB Skupine** se sklicuje enkrat letno. Na njej se obravnava oceno dela v

preteklem letu ter strateške in poslovne usmeritve v prihodnjem letu.

Nadzorni svet

Nadzorni svet NLB spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje banke. Svoje naloge opravlja v skladu z določili zakonov, ki urejajo poslovanje bank in gospodarskih družb, ter *Statutom NLB*, ki v 24. členu opredeljuje njegove pristojnosti. Če s statutom ni določeno drugače, je nadzorni svet sklepčen, kadar je pravilno sklican in je navzoča ali zastopana najmanj polovica njegovih članov, od katerih morata biti prisotna predsednik ali namestnik predsednika.

Nadzorni svet ima po statutu 11 članov, ki jih imenuje in razrešuje skupščina banke, pri čemer potencialne člane predlagajo delničarji ali nadzorni svet.

Nadzorni svet je bil imenovan 29. 6. 2005 za obdobje do zaključka letne skupščine banke, ki odloča o letnem poročilu za četrto poslovno leto po izvolitvi članov. Predsednik nadzornega sveta je Igor Marinšek. V nadzorni svet je bil po odstopu dveh članov⁷ 30. 6. 2008 na skupščini imenovan nov član nadzornega sveta, Darko Tisaj, in sicer do poteka mandata članov nadzornega sveta, imenovanih na redni skupščini NLB 29. 6. 2005. 7. 8. 2008 je odstopno izjavo podala tudi Anne Fossemalle.

Pristojnosti nadzornega sveta

Poglavitne naloge nadzornega sveta so:

- spremljanje in nadzorovanje vodenja in poslovanja banke ter v primeru ugotovljenih nepravilnosti predlaganje ukrepov za njihovo odpravo;
- obravnavanje poročil uprave in nadzorovanje njenega vodenja bančne skupine ter v primeru ugotovljenih nepravilnosti predlaganje ukrepov za njihovo odpravo;
- po potrebi, najmanj pa ob sprejemanju letnega poročila, poročanje skupščini banke o svojem delu in ugotovitvah ter potrjevanje ukrepov za izboljšanje poslovanja;
- obravnavanje poročil interne kontrole in revizije ter predlaganje sprejema neposrednih ukrepov na podlagi teh poročil;
- dajanje soglasja za sprejem splošnih aktov banke, za katere je to določeno s statutom, razen aktov, ki jih sprejema skupščina banke, ali aktov, ki temeljijo na zakonu ali veljavno sprejetih sklepih skupščine banke;

⁷ Član nadzornega sveta Matic Tasič je podal odstopno izjavo 22. 10. 2007, član nadzornega sveta François Louise Florquin pa 29. 6. 2008.

Preglednica 12:
Nadzorni svet NLB

| Ime in priimek | Funkcija | Pomembne funkcije izven NLB |
|--|--|--|
| Igor Marinšek | predsednik nadzornega sveta | Odvetniški kandidat: Odvetniška pisarna Mohorko |
| Peter Ješovnik | namestnik predsednika nadzornega sveta | Sekretar: Služba Vlade za evropske zadeve Član nadzornega sveta: Gorenje d.d., Velenje Član upravnega odbora: WAIPA (World Association of Investment Promotion Agencies) |
| Katja Božič | članica nadzornega sveta | Generalna direktorica: Ministrstvo za finance, Direktorat za finančni sistem Članica strokovnega sveta: Agencija za zavarovalni nadzor |
| Darko Tisaj | član nadzornega sveta | Direktor in lastnik: ARGON d.o.o., Maribor |
| Riet Docx | članica nadzornega sveta | Direktorica: KBC Global Services NV, Direktorat za srednjo in vzhodno Evropo in Rusijo Članica nadzornega sveta: Kredyt Bank, Poljska; K&H Bank, Madžarska; CSOB, Češka; ISTROBANKA, Slovaška; KBC Banka, Srbija |
| Iztok Brič | član nadzornega sveta | Predsednik uprave: Žito d.d., Ljubljana |
| Marko Rus | član nadzornega sveta | Predsednik: A&C RUS Consulenza, srl, Torino; ARCHI.CON.DES Inventions UK Ltd, London Direktor: A&C Rus Nepremičnine d.o.o., Ljubljana |
| Jan Vanhevel | član nadzornega sveta | Član izvršnega odbora: KBC Group NV Član upravnega in izvršnega odbora: KBC Bank NV Član upravnega odbora: KBC Insurance NV, K&H Bank, Madžarska Predsednik nadzornega sveta: Warta TUIR, Poljska; Warta TUnZ, Poljska; CSOB Poist'ovna, Češka; CSOB Poist'ovna, Slovaška; K&H Insurance, Poljska; Absolut Bank; KBC Banka; CSOB Bank, Slovaška; DZI (General Insurance, Life, Health), Bolgarija Namestnik predsednika NS: CIBank, Bolgarija Član nadzornega sveta: Kredyt Bank, Poljska; CSOB Bank, Češka |
| Matic Tasič ⁸ | član nadzornega sveta | Predsednik uprave: JKP Log d. o. o., Ravne na Koroškem Član uprave: Iuenna Stahl, Pliberk |
| Anne Fossemalle ⁹ | članica nadzornega sveta | Direktorica: Kapitalske naložbe v banke, EBRD, London Članica nadzornega sveta: BRD, Romunija; PBZ, Hrvaška |
| François Louise Florquin ¹⁰ | član nadzornega sveta | Član izvršnega odbora: KBC Group NV Predsednik upravnega odbora: CBC Banque Sa; Centea NV; Fidea NV; VAB NV Član upravnega odbora: KBC Global Services Company NV; KBC Asset Management NV; KBL European Private Bankers SA Generalni direktor: KBC Bank NV; KBC Insurance NV |
| John Hollows | član nadzornega sveta | Izvršni direktor: KBC Global Services NV, Direktorat za srednjo in vzhodno Evropo & Rusijo Član nadzornega sveta: CSOB Bank, Češka; CSOB Bank, Slovaška; Kredyt Bank, Poljska; K&H Bank, Madžarska; KBC Banka, Srbija; Asset Management CSOB, Češka; Asset Management CSOB, Slovaška; Pension Funds CSOB, Češka; Pension Funds CSOB, Slovaška |

⁸ Član nadzornega sveta Matic Tasič je podal odstopno izjavo 22. 10. 2007.⁹ Članica nadzornega sveta Anne Fossemalle je podala odstopno izjavo 7. 8. 2008.¹⁰ Član nadzornega sveta François Louise Florquin je podal odstopno izjavo 29. 6. 2008.

- dajanje soglasja k odločitvam uprave, za katere je tako predvideno s predpisi ali s statutom;
- pripravljane predlogov za skupščino banke in izvrševanje nalog, ki mu jih določi skupščina banke, če s predpisi ni določeno drugače;
- preverjanje in odločanje o letnem poročilu in predlogu za uporabo bilančnega dobička ter priprava pisnega poročila o rezultatu preverjanja za skupščino banke;
- odločanje o odobritvi strategije, letnega finančnega načrta in letnega poslovnega načrta banke;
- obravnavanje in sprejemanje poročil o poslovanju banke med letom;
- določanje kreditnih in garancijskih limitov ter drugih limitov za poslovanje banke;
- dajanje soglasja k dejanjem, katerih posledica je statusna sprememba gospodarskih družb in drugih pravnih oseb v večinski lasti banke;
- odločanje o zgornji meji dolgoročne letne zadolžitve banke;
- imenovanje članov uprave banke;
- sprejemanje poslovnika o svojem delu;
- določanje meril za nagrajevanje uprave in sprejemanje sprememb statuta, ki zadevajo uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine banke ali uprave banke v skladu s statutom.

Odbori nadzornega sveta banke

- **Odbor za razvoj** Nadzornega sveta NLB spremlja osnovna strateška vprašanja in pripravlja predloge sklepov glede razvoja informacijskega sistema, proizvodov, poslovanja na domačih in tujih trgih ter organizacije NLB. Odbor za razvoj Nadzornega sveta NLB d.d. deluje v naslednji sestavi: Peter Ješovnik, predsednik; Jan Vanhevel, član; Marko Rus, član.
- **Odbor za revizijo** Nadzornega sveta NLB spremlja in pripravlja predloge sklepov za notranjo revizijo in varovanje zakonitosti poslovanja, za zunanja in notranja revizijska poročila ter ocenjuje revizijske postopke. Sestal se je na sedmih rednih sejah. Odbor za revizijo Nadzornega sveta NLB deluje v naslednji sestavi: Marko Rus, predsednik; Katja Božič, članica; Riet Docx, članica; John Hollows, član; Darko Tisaj, član; Sergeja Slapničar, zunanja neodvisna članica.
- **Odbor za tveganja** spremlja in nadzoruje politike in postopke upravljanja tveganj in organizacijo upravljanja tveganj v banki. Sestal se je na štirih rednih sejah. Odbor za tveganja Nadzornega sveta NLB deluje v naslednji sestavi: Katja Božič, predsednica; Iztok Bricl, član; Riet Docx, članica; Darko Tisaj, član.

- **Odbor za nagrajevanje** spremlja odločitve o politiki nagrajevanja. Sestal se je na eni redni seji. Odbor za nagrajevanje Nadzornega sveta NLB deluje v naslednji sestavi: Igor Marinšek, predsednik; Iztok Bricl, član; Peter Ješovnik, član; John Hollows, član.

Skupščina delničarjev NLB

Skupščina delničarjev NLB se sestaja in odloča na rednih in izrednih sejah skupščine, kjer v skladu z zakonom in njenim statutom sprejema odločitve. Skupščina delničarjev NLB ima pristojnosti, kot jih določajo *Zakon o gospodarskih družbah* in *Zakon o bančništvu* ter *Statut NLB*.

Tako skupščina predvsem odloča o oziroma sprejema:

- statut banke oziroma njegove spremembe;
- poslovnik o delu skupščine;
- letno poročilo, če ga nadzorni svet ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega poročila skupščini banke;
- uporabi bilančnega dobička;
- podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu;
- spremembah osnovnega kapitala banke;
- letnih okvirih in značilnostih izdaj vrednostnih papirjev, zamenljivih v delnice, in lastniških vrednostnih papirjev banke;
- imenovanju in razrešitvi članov nadzornega sveta;
- nagradah za delo članov nadzornega sveta ter udeležbi članov nadzornega sveta, članov uprave in delavcev banke pri dobičku banke;
- organizaciji, ki bo opravljala revizijo računovodskih izkazov banke, in
- statusnih spremembah, združitvi in prenehanju banke.

Delničarji imajo v skladu z zakonom pravice, ki jim pripadajo kot imetnikom delnic oziroma kapitalskih deležev v osnovnem kapitalu NLB. Tako imajo delničarji določene premoženjske ter korporacijske (članske) pravice. Delničarji imajo zlasti pravico do udeležbe pri dobičku (dividende), udeležbe pri likvidacijski (stečajni) masi, pravico do glasovanja v skladu s številom delnic ter pravico do obveščeniosti. Svoje pravice uveljavljajo zlasti z udeležbo na skupščini in zahtevo po pridobitvi določenih informacij od organov vodenja ali nadzora. Posebne pravice imajo t. i. kvalificirani delničarji.

Predstavniki lastnikov NLB so se 30. 6. 2008 zbrali na 13. redni skupščini. Na skupščini je bilo prisotnih 96,08 % glasov delničarjev. Prisotni predstavniki delničarjev so se seznanili z letnim poročilom NLB za preteklo poslovno leto in s poročilom Nadzornega sveta NLB ter sprejeli vse predlagane sklepe. Na skupščini so sprejeli predlagano delitev dobička v obliki dividend v višini 5,33 € na delnico. Prav tako so izvolili nadomestne člane nadzornega sveta in za revizorja NLB za leto 2008 imenovali revizijsko družbo PricewaterhouseCoopers.

NLB nima imetnikov vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

NLB nima omejitev glasovalnih pravic, saj vse delnice NLB zagotavljajo glasovalne pravice skladno z zakonodajo (z izjemo morebitnih lastnih delnic).

Pravila NLB o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora ne odstopajo od siceršnjih zakonskih pravil. Skupščina delničarjev NLB je tako pristojna za izvolitev in razrešitev članov Nadzornega sveta NLB, ta pa ima pristojnost imenovati in odpoklicati člane Uprave NLB. Prav tako pravila NLB o sprejemanju in spreminjanju *Statuta NLB* ne odstopajo od pravil, ki jih določa *Zakon o gospodarskih družbah*, kar pomeni, da statut sprejema in spreminja Skupščina delničarjev NLB, po postopku, ki ga določa zakon.

Uprava NLB ima pooblastilo Skupščine delničarjev NLB z dne 7. 7. 2004, da v obdobju petih let od vpisa navedene spremembe v sodni register, to je od 30. 9. 2004, s soglasjem nadzornega sveta poveča osnovni kapital NLB za največ 32.056.476,38 € z izdajo največ 3.841.007 novih delnic. NLB je v letu 2007 z uporabo instituta odobrenega kapitala povečala osnovni kapital za 2.718.519,45 € z izdajo 325.733 novih delnic, v letu 2008 pa še dodatno za 7.496.277,75 € z izdajo 898.204 novih delnic. Uprava ima na podlagi navedenega pooblastila do 30. 9. 2009 s soglasjem nadzornega sveta možnost povečati osnovni kapital NLB še za 21.841.679,18 € z izdajo 2.617.070 novih delnic.

Korporativno upravljanje NLB Skupine

NLB kot nadrejena banka v NLB Skupini uresničuje upravljanje in nadzor članic NLB Skupine skladno z zakonodajo Republike Slovenije in zakonodajami držav, v katerih so prisotne članice NLB Skupine, ob hkratnem upoštevanju internih pravil.

Na osnovi *Politike upravljanja in nadzora NLB Skupine*, ki celovito ureja upravljanje in nadzor kot eno temeljnih poslovnih funkcij, opredeljuje vloge oziroma pristojnosti in odgovornosti posameznih organov in organizacijskih enot ter zagotavlja njihovo enotno delovanje s ciljem uresničevanja poslovnih ciljev.

Preglednica 13:
Deset največjih delničarjev NLB na dan 31. 12. 2008

| Naziv | Število delnic | Delež v % |
|--|------------------|---------------|
| 1 Republika Slovenija | 2.947.758 | 33,10 |
| 2 KBC Bank NV | 2.722.634 | 30,57 |
| 3 Poteza naložbe, d.o.o. | 533.579 | 5,99 |
| 4 Slovenska odškodninska družba, d.d. | 449.949 | 5,05 |
| 5 Kapitalska družba, d.d. | 445.749 | 5,01 |
| 6 Zavarovalnica Triglav, d.d. | 280.312 | 3,15 |
| 7 NFD 1 delniški investicijski sklad, d.d. | 176.466 | 1,98 |
| 8 UniCredit Banka Slovenija, d.d. | 153.461 | 1,72 |
| 9 Delniški vzajemni sklad Triglav steber I | 108.333 | 1,22 |
| 10 UniCredit Bank Austria AG | 76.158 | 0,86 |
| Skupaj največjih deset delničarjev | 7.894.399 | 88,64 |
| Drugi delničarji | 1.011.553 | 11,36 |
| Skupaj vsi delničarji (1.976 delničarjev) | 8.905.952 | 100,00 |

NLB ima razvit učinkovit sistem upravljanja in nadzora v NLB Skupini, ki se izvaja:

- skladno s temeljnimi korporacijskimi pravili preko organov članic NLB Skupine:
 - z glasovanjem na skupščinah članic NLB Skupine;
 - z imenovanjem predstavnikov NLB v nadzorne organe;
 - s predlogi za imenovanje vodstev članic NLB Skupine ter
 - s sodelovanjem predstavnikov NLB v različnih odborih in komisijah članic NLB Skupine;
- z mehanizmi, ki zagotavljajo učinkovit poslovni nadzor, harmonizacijo standardov poslovanja ter medsebojno informiranje članic NLB Skupine:
 - po poslovnih področjih (oziroma po t. i. načelu »Business Line«), ki predstavlja načelo poslovnega in strokovnega usklajevanja aktivnosti v NLB Skupini;
 - preko Odbora za upravljanje bilance NLB Skupine;
 - s sklici strateških konferenc (kjer so prisotne vse članice NLB Skupine in se obravnavajo prioritete razvoja NLB Skupine) in
 - s sklici območnih kolegijev, kjer so prisotne vse članice NLB Skupine v posamezni državi in kjer se obravnavajo in usklajujejo prioritete razvoja NLB Skupine na posameznih trgih.

Dodaten nadzor članic NLB Skupine izvajajo Center notranje revizije NLB in zunanji nadzorniki (Banka Slovenije, zunanji revizorji).

Za izvajanje korporativnega upravljanja znotraj NLB Skupine je poleg Odbora za upravljanje bilance NLB Skupine v okviru NLB vzpostavljen tudi **Center za upravljanje NLB Skupine**. To je organizacijska enota, ki zagotavlja strokovne podlage za uresničevanje upravljske in nadzorne vloge Uprave NLB v NLB Skupini, predvsem s koordinacijo upravljanja in nadzora ter vodenjem prevzemov, ustanavljanja novih družb in združevanja članic v NLB Skupini.

Notranja revizija

Center notranje revizije v NLB deluje kot neodvisna, objektivna in svetovalna funkcija s sistematičnim in strokovnim pristopom pri ocenjevanju upravljanja s tveganji, kontrolnega sistema in vodenja poslovanja. V NLB Skupini ima pomembno vlogo pri uresničevanju strateških in poslovnih ciljev ter najboljše bančne prakse.

Center deluje v skladu z *Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Zakonom o bančništvu, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev in Kodeksom načel notranjega revidiranja*, za kar je pridobil tudi zunanjo oceno kakovosti delovanja v skladu s pravili notranje revizijske stroke, ki jih sprejemata Inštitut notranjih revizorjev s sedežem v ZDA in Slovenski inštitut za revizijo. Namen, veljava, način delovanja ter pooblastila in odgovornosti notranje revizije so opredeljeni v *Listini o delovanju Centra notranje revizije*, navodila za delo pa v priložniku. Center o svojem delu redno poroča upravi, preko Odbora za revizijo nadzornemu svetu ter po potrebi zunanjim nadzornikom.

Skladno z uveljavljenimi načeli korporativnega upravljanja je Center odgovoren tudi za koordinacijo delovanja vseh notranjerevizijskih služb v NLB Skupini. Prek organov upravljanja v članicah NLB Skupine in izobraževanja skrbi za poenotenje delovanja notranjerevizijskih služb s standardi in metodologijo dela Centra, notranji revizorji NLB pa kot svetovalci sodelujejo pri revizijskih pregledih v smislu nudenja dodatne strokovne pomoči notranjim revizorjem posameznih članic NLB Skupine.

Delovanje notranje revizije

Glavna naloga notranje revizije je podati Upravi NLB in vodstvu nepristransko zagotovilo glede učinkovitosti upravljanja s tveganji z oceno, ali se ključna tveganja ustrezno obvladujejo in ali notranji kontrolni sistem deluje učinkovito. Dober kontrolni sistem je glavni element učinkovitega upravljanja s tveganji in s tem uspešnega upravljanja banke, ki je nujno potrebno za doseganje njenih poslovnih ciljev.

Načrtovanje revizijskih pregledov temelji na analizi vgrajenih in kontrolnih tveganj, ki so prisotna na posameznih področjih poslovanja banke. Največji poudarek je na sistemu notranjih kontrol in upravljanju s tveganji, kar predvideva tudi mednarodna praksa v skladu z usmeritvami COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission): IC (Internal Control) in ERM (Enterprise Risk Management). Oba modela sta merila notranji reviziji pri ocenjevanju kontrolnega sistema in upravljanja s tveganji. Za preverjanje notranjih kontrol v poslovalnicah poslovne mreže ter notranjerevizijskih služb v članicah NLB Skupine se kot dopolnilo reviziji uporabljajo samoocenitveni vprašalniki (Control Self Assessment - CSA).

Konec leta 2008 je bilo v Centru 33 zaposlenih. V letu 2008 so revizijske preglede opravili na vseh z vidika tveganj ključnih področjih poslovanja banke. Poleg tega so revizorji Centra opravljali ali sodelovali pri pregledih v ostalih članicah NLB Skupine, s poudarkom na obvladovanju kreditnih tveganj ter operativnih tveganj v zvezi z informacijskim sistemom. V celoti je Center opravil 50 rednih, 7 izrednih in 21 nenapovedanih revizijskih pregledov ter 44 pregledov pogodbenih menjalnic.

Poleg revizije je bilo v začetku leta nekoliko več pozornosti posvečene implementaciji obsežnejše prenovljenega priložnika za delo. Glavnina ostalih aktivnosti v letu 2008 se je nanašala na tekočo spremljanje izvrševanja revizijskih priporočil, koordiniranje inšpekcijskih pregledov Banke Slovenije, koordiniranje dela zunanjih revizorjev, svetovanje za izboljšanje učinkovitosti poslovanja, notranji razvoj, prenos metodologije dela in znanja na notranje revizijske službe v članicah NLB Skupine.

Center je pristojen za koordinacijo postopka izbire zunanega revizorja za revidiranje letnega poročila NLB Skupine, koordinacijo same izvedbe zunanje revizije, spremljavo izvrševanja priporočil zunanega revizorja ter poročanje upravi in nadzornim organom banke. V skladu z mednarodnimi standardi revidiranja lahko zunanji

revizor za izvedbo revizije uporabi storitve notranje revizije.

Center je tudi koordinator aktivnosti pri izvedbi inšpekcijskih pregledov Banke Slovenije, spremlja izvrševanja njenih priporočil ter o tem poroča upravi in nadzornim organom banke.

Center v vseh pomembnih pogledih deluje skladno z vsemi *Standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju*, skladno s *Kodeksom notranjerevizijskih načel* in *Kodeksom poklicne etike notranjega revizorja* ter gospodarno, učinkovito in uspešno. Ta ugotovitev izhaja iz zunanje ocene kakovosti delovanja Centra, ki jo je podala revizijska družba KPMG v letu 2007.

Upravljanje in nadzor nad članicami NLB Skupine

Center že vrsto let uspešno v praksi uresničuje načela korporativnega upravljanja in nadzora v skupini, ki jih določata sprejeta *Politika upravljanja in nadzora NLB Skupine* in *Program harmonizacije*. V ostalih članicah skupine je 12 služb notranje revizije s 35 revizorji, katerih delovanje temelji na enotnem krovnem aktu (listina o delovanju notranje revizijske službe v vsaki posamezni članici NLB Skupine) ter enotnih standardih in metodologiji dela, ki jih Center ohranja in razvija, da bi dosegali najvišje standarde notranjega revidiranja v celotni NLB Skupini.

Načela korporativnega upravljanja Center izvaja na več načinov:

- z implementacijo enotnih standardov in metodologije dela,
- z izvajanjem skupnih revizijskih pregledov poslovanja z notranjimi revizijami članic NLB Skupine,
- z izvajanjem pregledov kakovosti delovanja notranjerevizijskih služb,
- z nadzorom nad delovanjem notranjerevizijskih služb,
- z nudenjem strokovne pomoči predstavnikom NLB v nadzornih organih članic NLB Skupine,
- s poročanjem o aktivnostih Centra v NLB Skupini upravi in nadzornim organom NLB.

K harmonizaciji delovanja notranjerevizijskih služb v NLB Skupini dodatno prispevajo:

- redna izobraževanja/seminarji za notranje revizorje vseh članic NLB Skupine,
- podajanje strokovnih mnenj in navodil,
- koordinacija in organizacija razvojnega dela v okviru delovnih skupin,
- nudenje stalne strokovne pomoči pri njihovem vsakdanjem delu.

Družbena odgovornost

Upravljanje kadrov

Poslanstvo kadrovske politike je zagotoviti ustrezne kadrovske vire za izvajanje strateških in poslovnih ciljev NLB in NLB Skupine. Zavedamo se, da uspešnost banke ni samo rezultat tehnologije, strategije in procesov. Poslovni in tržni uspeh banke sta odvisna predvsem od zaposlenih, ki z vsakodnevnim delom pripomorejo k doseganju ciljev in poslovni učinkovitosti.

Številne spremembe in novi izzivi, s katerimi se je v zadnjih letih soočala NLB Skupina, so zahtevali tudi nove pristope in aktivnosti pri upravljanju kadrov.

V letu 2008 je banka uresničevala temeljne cilje kadrovske politike:

- zagotavljanje potreb po kadrih in povečevanje izkoristka obstoječih kadrovskih potencialov,
- omogočanje razvoja in izobraževanja zaposlenih,
- nagrajevanje in motiviranje zaposlenih.

Gibanje števila zaposlenih

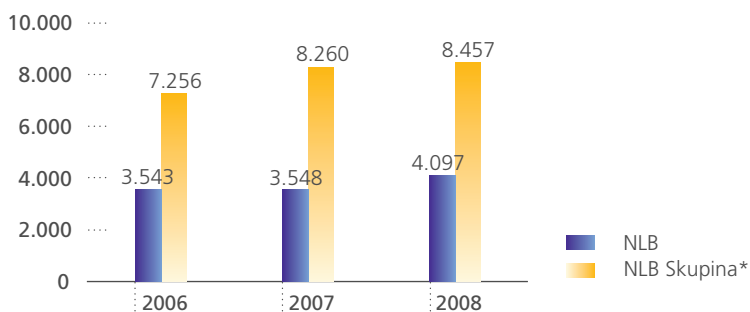
V NLB in odvisnih družbah NLB Skupine, ki so vključene v konsolidacijo po mednarodnih računovodskih standardih, je zaposlenih 8.457 delavcev, od tega 4.047 delavcev oziroma 48 % v tujini.

Celotna NLB Skupina, s pridruženimi in obvladovanimi družbami, je konec leta imela 9.435 zaposlenih, od tega 4.168 oziroma 44 % v tujini.

V primerjavi s preteklim letom se je število zaposlenih v NLB Skupini povečalo za 2,4 %. Največje povečanje v odvisnih članicah beležimo v NLB Tutunski banki, kjer se je zaradi širitve poslovanja število zaposlenih povečalo za 135 delavcev oziroma za 24 %.

Število zaposlenih se je v NLB v primerjavi z lanskim letom povečalo za 15,5 %, saj so bila 5. 5. 2008 v okviru zaključnih aktivnosti projekta pripojitve 3 slovenskih bank (NLB Banke Domžale,

Slika 16:
Število zaposlenih v NLB in NLB Skupini



* NLB in odvisne družbe NLB Skupine.

NLB Banke Zasavje in NLB Koroške banke) k NLB sklenjena delovna razmerja s 540 zaposlenimi delavci iz omenjenih bank bančne skupine. Zaposlilo se je tudi 213 novih delavcev, predvsem na tipičnih bančnih področjih, ki so umerjena k strankam, in na strokovno specializiranih področjih. Z delom v banki so prenehali 204 delavci.

Tudi v letu 2008 smo spodbujali mobilnost zaposlenih v NLB in NLB Skupini in s tem zaposlenim omogočili pridobitev novih znanj, izkušenj, napredovanje na zahtevnejše delovno mesto in možnost za gradnjo kariere. Področje dela ali organizacijski del je zamenjalo skupaj 716 zaposlenih.

Da bi zagotovili ustrezno strokovno pomoč in prenos znanj na ostale sodelavce, smo v banke članice na novo napotili 10 delavcev. V članicah NLB Skupini je na dan 31. 12. 2008 skupaj 52 zaposlenih, ki so kadri NLB.

Razvoj in izobraževanje

Znanje zaposlenih je gonilna sila razvoja in uspešnosti. Banka si prizadeva za razvoj in izobraževanje vseh zaposlenih.

V zadnjem letu je bila še posebno pozornost namenjena razvoju naslednjih skupin zaposlenih:

- Vodje na vseh ravneh vodenja v banki; vsaki dve leti s pomočjo metode 360 ugotavljamo vodstvene kompetence, ki so osnova za načrt razvoja posameznega vodje. Rezultat dosedanjega internega razvoja vodij je izboljšanje vseh vodstvenih kompetenc.
- Perspektivni kadri in ključni specialisti, ki predstavljajo kadrovske baze za prevzem strokovnih in vodstvenih funkcij. Perspektivne kadre banka usmerja tudi v mobilnost znotraj NLB in NLB Skupine, jih ciljno izobražuje in usposablja, jim daje prednost pri napredovanju, študiju ob delu in iz dela ter pri pridobitvi kadrovskega stanovanjskega kredita.
- Nasledniki direktorjev.

Ključ za uspešno poslovanje je zagotovo tudi nenehna skrb za stalno izobraževanje in usposabljanje zaposlenih. Skoraj 90 % zaposlenih v NLB se je vključilo v različne oblike izobraževanja. Zaposleni je v povprečju svoje znanje izpopolnjeval 3,8 dni. Na različnih oblikah izobraževanja v NLB, Sloveniji in tujini smo v letu 2008 zabeležili skupaj 15.107 udeležb zaposlenih iz NLB in NLB Skupine. Študij ob delu in iz dela je banka sofinancirala 199 zaposlenim, v program pripravništva pa je bilo vključenih 84 novozaposlenih. Večino izobraževanja

smo organizirali interno. Ključna področja izobraževanja so razvoj bančnih, finančnih, funkcionalnih znanj ter veščin komunikacije, trženja in vodenja. Za omenjena področja smo organizirali 570 izvedb različnih izobraževalnih programov, ki se jih je udeležilo nekaj več kot 13.500 udeležencev (od tega 88 % iz NLB in 12 % iz NLB Skupine). Pri prenosu znanj je sodelovalo 226 izvajalcev, od tega 80 % bančnih strokovnjakov z različnih področij in ravni v banki in 20 % zunanjih predavateljev.

Vsebinsko je bil poudarek na sistematičnem izobraževanju za izpopolnjevanje mehkih veščin vodenja po ravneh vodenja, izobraževanju zaradi uvajanja novih projektnih rešitev in izobraževalnih programov za uvedbo novih storitev.

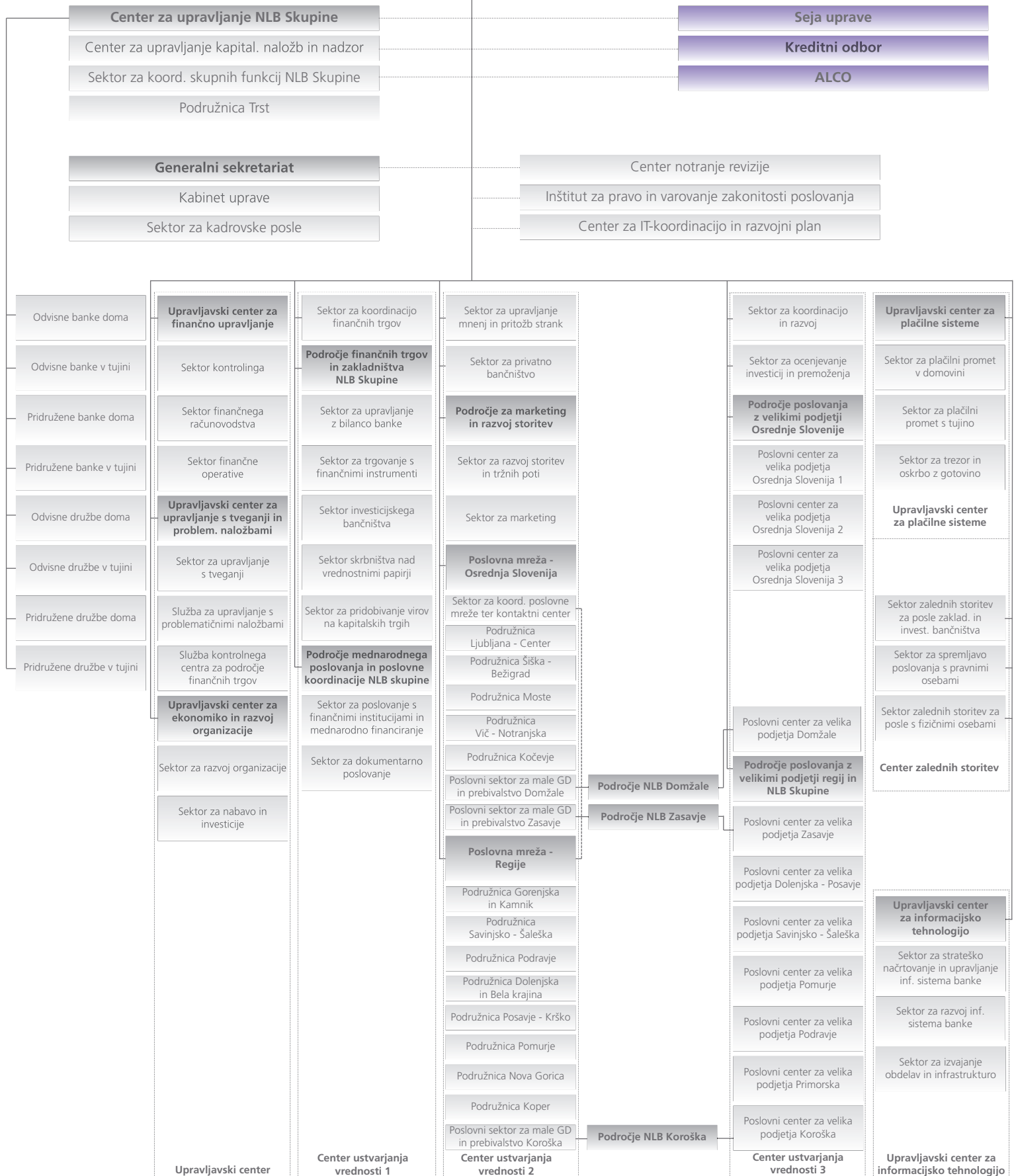
Uspešno voden sistem razvoja in izobraževanja pa se odraža tudi v organizacijski klimi in zadovoljstvu zaposlenih. Merjenje organizacijske klime, v katero so bili vključeni vsi zaposleni, se v NLB periodično izvaja od leta 1993. Letos je bilo k sodelovanju povabljenih 4.034 zaposlenih, odzvalo se jih je 2.330, kar predstavlja 58-odstotno udeležbo. Banka je v zadnjih dveh letih sistematično vlagala v aktivnosti, ki pozitivno vplivajo na zadovoljstvo zaposlenih in posredno na organizacijsko klimo. Rezultati merjenja v letošnjem letu so pokazali nekatere pozitivne spremembe. Tudi v prihodnje bo banka zasledovala ta trend in nadaljevala z načrtovanim razvojem in aktivnostmi na tem področju.

Zadovoljstvo zaposlenih in dobre prakse dela z ljudmi so – v akciji izbora najboljšega slovenskega zaposlovalca leta 2008 – NLB uvrstile med 7 finalistov v kategoriji velikih podjetij.

Nagrajevanje in motiviranje zaposlenih

Stalna naloga, ki zahteva nenehno preverjanje in prilagajanje hitrim spremembam, ostaja tudi nagrajevanje in motiviranje zaposlenih. V osnovi je sistem nagrajevanja vezan na izpolnjevanje določil, ki izhajajo iz panožne kolektivne pogodbe in kolektivne pogodbe. Poleg zakonsko določenih obveznosti pa zaposlene dodatno spodbujamo z nagradami za izjemne dosežke pri delu, za delo na projektu, za enkratne razvojne naloge. Pri ključnih zaposlenih, ki imajo deficitarna znanja, pa že s pogodbo o zaposlitvi določimo pogoje za dodatno nagrajevanje. Motivacijo zaposlenih spodbujamo tudi z dodatnimi nematerialnimi oblikami nagrajevanja.

UPRAVA BANKE



Stranke

Glavno poslanstvo NLB je vsaki stranki zagotoviti visoko kakovostne storitve. Banka nudi prebivalstvu ter pravnim osebam kreditiranje poslovanja, varčevalne produkte, upravljanje premoženja ter možnosti za investiranje sredstev.

NLB pri sodelovanju s strankami deluje kot družbeno odgovorno podjetje. S sponzorstvi in donacijami prispeva k razvoju in delovanju humanitarnih in kulturnih organizacij ter športa v Sloveniji. Nakazila za humanitarne akcije so oproščena plačila provizije tako na bančnih okencih kot tudi po sodobnih tržnih poti. Vrsto let sodelujemo z društvom Unicef Slovenija, ki v središče postavlja potrebe otrok in mladostnikov, za katere zbiramo prostovoljne prispevke v poslovalnicah NLB.

Usmerjenost NLB k strankam in uspešno zadovoljevanje potreb različnih segmentov potrjujejo tudi različne raziskave neodvisnih raziskovalnih agencij. Po rezultatih večine je NLB najbolj poznana in ugledna banka v Sloveniji. Po oceni zadnje *Raziskave ugleda, kakovosti storitev in tržnega položaja slovenskih bank*, podjetja RM PLUS, je bila NLB za okoli tretjino anketiranih prebivalcev Slovenije najboljša in družbeno odgovorna banka. Prebivalstvo in podjetja pripisujejo NLB še vrsto drugih lastnosti, ki so pomembne za izbiro banke: razširjeno mrežo bančnih enot, tradicijo, moč in stabilnost, da je zaupanja vredna banka, z dobro, raznoliko, celovito in kakovostno ponudbo, banka, ki dobro zadovoljuje potrebe strank, da je mednarodno priznana banka ipd.

NLB že od leta 1999 v sodelovanju z mednarodnim podjetjem GfK Slovenija poglobljeno spremlja zadovoljstvo strank NLB z najpomembnejšimi dejavniki. Indeksi zadovoljstva nad 80 potrjujejo, da so stranke NLB (prebivalstvo in podjetja) v povprečju zadovoljne – tako z osebjem kot tudi s sodobnimi tržnimi potmi NLB, s ponudbo raznovrstnih storitev ipd. Zaradi naraščajočega zadovoljstva strank NLB v zadnjih letih, uspešnega odpravljanja motečih dejavnikov in zniževanja deleža pritožb predvidevamo, da bomo ta položaj v prihodnosti ohranili ali še izboljšali.

Etika

Leta 2004 je bil uveljavljen *Kodeks etičnega ravnanja delavcev Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana*, dopolnjen v letu 2006, ki je zapis načel in pravil, po katerih se ravna bančni delavci pri

opravljanju svojih nalog pri dejavnostih banke v odnosu do strank, do sodelavcev, do drugih bank in do družbenega okolja v najširšem pomenu. Kodeks velja za vse bančne delavce ter v določbah, kjer je to primerno, tudi za druge osebe, kadar te na kateri koli podlagi opravljajo različna dela za banko. Zagotavljanje skladnosti poslovanja pri etičnem ravnanju zaposlenih kot neodvisne funkcije je v pristojnosti samostojne organizacijske enote, Pravne pisarne za varovanje zakonitosti poslovanja.

Posamezne članice v NLB Skupini so sprejele svoje etične kodekse. V letu 2008 je bil kodeks spremenjen ter razširjen tako, da velja na ravni NLB Skupine. Posledično *Kodeks etičnega ravnanja NLB Skupine* velja v vseh članicah NLB Skupine. Pri izvrševanju pravic in obveznosti družb članic in delavcev se upošteva lokalna zakonodaja in dejavnost posamezne članice. Kodeks je oblikovan tako, da se vsaka njegova določba lahko uveljavlja v kateri koli in vsaki družbi članici.

Poleg določb o varovanju poslovne skrivnosti in zaupnih podatkov ter spoštovanju zaupnosti kodeks vključuje splošne določbe o etičnem in profesionalnem ravnanju, varovanju ugleda, opravljanju dela in osebni urejenosti, uporabi in spoštovanju veljavnih predpisov ter navodil članice NLB Skupine, prepovedi škodljivega ravnanja, konkurenčni prepovedi, pridobivanju koristi in nasprotju interesov. Etični kodeks posebej izpostavlja odnos do strank, upoštevanje njihovih potreb in interesov, vzdrževanje njihovega zaupanja, postopke pri delu s strankami, pravočasno obveščanje, pripombe, predloge, pritožbe ter zahtevanje in sprejemanje ali dajanje daril in uslug.

Okolje in družba

NLB tudi skozi sponzorstva in donatorstva izraža svojo družbeno vlogo in se identificira kot sestavni del okolja, v katerem deluje. Z več kot 800 projekti, ki jih je banka podprla v letu 2008, dokazuje, da se aktivno vključuje v dogodke in okolje, kjer posluje. S skrbnim izborom projektov se aktivno vključuje v mnoga področja družbenega življenja, ki zgovorno izražajo nacionalno identiteto.

Šport

V letu 2008 je bila NLB Skupina že tretje leto zapored generalni pokrovitelj regionalne košarkarske lige – NLB Lige. V tekmovanju, ki teče že od leta 2001, sodeluje 14 ekip iz Bosne in

Hercegovine, Hrvaške, Slovenije, Srbije in Črne gore. Košarka je v teh državah med najbolj priljubljenimi športi, NLB Liga pa predstavlja največji regijski projekt na športnem področju, saj ustvarja vrhunske košarkarje, od katerih jih mnogo nadaljuje kariero v velikih klubih Evrope in v ameriški profesionalni ligi NBA. NLB Liga združuje športne ekipe iz držav, ki predstavljajo ciljne trge NLB Skupine, hkrati pa NLB Ligo z NLB Skupino povezujejo še pomembne stične točke uspeha: ambiciozni cilji, dobri rezultati in nenehen razvoj. Projekt NLB liga je v letu 2008 – letu medkulturnega dialoga – prejel posebno priznanje Evropske unije.

S podporo vrhunskim športnikom in državnim reprezentancam Slovenije se banka uvršča med pomembne generatorje uspehov slovenskega športa. Med večjimi projekti velja omeniti, da je banka dolgoletni zlati sponzor in partner slovenske moške in ženske alpske smučarske reprezentance. Smučanje je v Sloveniji namreč šport, ki pritegne največ gledalcev, hkrati pa se imamo Slovenci za smučarski narod.

Brez rekreacije ni športa in v Sloveniji v zadnjih letih izredno hitro raste zanimanje za tek in kolesarjenje. NLB sodeluje z organizatorji rekreativnih prireditev po celi Sloveniji, naši zaposleni pa so organizirani v ekipe, ki se redno udeležujejo teh tekmovanj.

Kultura

Z dolgoletnim sodelovanjem je banka postala pomemben partner Jazz festivala Ljubljana, ki je v letu 2008 slavil svojo 49. izdajo. Ob festivalu se zvrsti še vrsta spremljevalnih prireditev in razstav tudi v naši NLB Galeriji Avla.

Ustanova Imago Sloveniae je bila osnovana leta 1994 z namenom oživljati stara mestna jedra s kulturnim programom, ki naj bi še bolj poudaril lepoto trgov, gradov, muzejev, cerkva in drugih objektov kulturne dediščine Slovenije. Banka sodeluje v projektu že od leta 2000, v letu 2008 pa je bilo v dogajanju vključenih že več kot 30 mest in krajev, ki so poleti na več kot 100 koncertih gostili priznane domače in tuje izvajalce klasične glasbe.

S Festivalom Ljubljana NLB sodeluje že več kot 10 let. Poletni festival, na katerem se v dveh mesecih zvrsti več kot 70 koncertov in prireditev, je ena od najpomembnejših kulturnih prireditev v slovenskem glavnem mestu. Vsako večje mesto v Sloveniji ima svoj sklop kulturnih prireditev in NLB sodeluje skoraj povsod, kjer je prisotna s poslovno

mrežo. Tako je v letu 2008 podprla več kot 60 kulturnih prireditev, organizacij in ustanov.

V skrbi za slovensko kulturno dediščino banka že več desetletij gradi **Umetniško zbirko**. Dolgoročni cilj zbirke je postati ena od reprezentativnih zbirk del slovenskih likovnih ustvarjalcev 20. in 21. stoletja. Strokovna komisija zbirko vsako leto dopolnjuje s ključnimi deli priznanih slovenskih avtorjev. Ob širitvi NLB Skupine na tuje trge bo zbirka postopno dopolnjena še z deli avtorjev iz držav, kjer je banka poslovno prisotna.

Dela iz zbirke so del likovne opreme poslovnih prostorov NLB po celi Sloveniji. Dela so občasno razstavljena v NLB Galeriji Avla in v galerijah regionalnih centrov, pa tudi v tujini. Tako je bil del zbirke predstavljen v Obalnih galerijah Piran, Umetnostni galeriji Maribor ter v pokrajinskih muzejih v italijanski Gorici. V času predsedovanja Slovenije Evropski uniji je bil del zbirke predstavljen v galeriji mestne hiše v Bruslju.

V **NLB Galeriji Avla**, ki ima 38-letno tradicijo, banka obiskovalcem že deveto leto zapored predstavlja avtorje in trende vizualnih komunikacij iz Slovenije, Evrope ter Amerike.

Humanitarnost

NLB v regijah, kjer je prisotna s poslovno mrežo, sodeluje v preko 200 humanitarnih projektih, med večjimi partnerji banke pa so že vrsto let Društvo Unicef Slovenija, Karitas ter mnoge bolnišnice in ustanove, ki jim banka vsako leto donira sredstva za nakup opreme. V vseh poslovalnicah so postavljeni zbiralniki za drobiž, kamor stranke odlagajo prostovoljne prispevke za humanitarne akcije v svojem okolju. Organizacijo Rdeči križ Slovenije je NLB podprla pri izvedbi krvodajalskih akcij, ki se jih letno udeleži več kot 100.000 ljudi, ki tako izkazujejo svojo humanost. Zavedanje o pomembnosti skrbi za lastno zdravje banka pomaga širiti z Društvom za zdravje srca in ožilja Slovenije, pri katerem je NLB že šest let sponzor akcije merjenja krvnega tlaka, holesterola in glukoze, ki se je letno udeleži več kot 10.000 prebivalcev Slovenije.

2 Računovodsko poročilo

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi NLB Skupine

v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem Nove ljubljanske banke d.d.

Poročilo na skupinske računovodske izkaze

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze **Skupine Nova Ljubljanska banka**, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja dan 31. decembra 2008, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost uprave za skupinske računovodske izkaze

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih 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 skupinski računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v skupinskih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske 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 računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja **Skupine Nova Ljubljanska banka** na dan 31. decembra 2008, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu

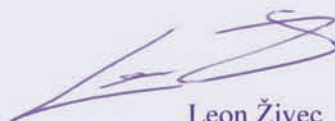
Poročilo na zahteve druge zakonodaje

Uprava banke je odgovorna za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami zakona o gospodarskih družbah (ZGD – 1), neodvisni revizor pa mora potrditi skladnost poslovnega poročila z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Po našem mnenju so navedbe v poslovnem poročilu skladne s priloženimi skupinskimi računovodskimi izkazi po stanju na dan 31. decembra 2008.

Ljubljana, 19. marec 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Leon Živec

Pooblaščen revizor



Francois Mattelaer

Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

5

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je navoljo na sedežu družbe.

Kazalo

| | |
|--|----|
| KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA..... | 70 |
| KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA..... | 71 |
| KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA..... | 72 |
| KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV | 73 |
| | |
| 1. OSNOVNI PODATKI..... | 76 |
| | |
| 2. POMEMBNEJŠE RAČUNOVODSKE USMERITVE..... | 76 |
| 2.1. Izjava o skladnosti..... | 76 |
| 2.2. Izhodišča za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov | 76 |
| 2.3. Konsolidacija | 76 |
| 2.4. Pridružene družbe..... | 76 |
| 2.5. Skupaj obvladovane družbe | 77 |
| 2.6. Dobro ime in presežek | 77 |
| 2.7. Prevedba tujih valut | 77 |
| 2.8. Prihodki in odhodki za obresti..... | 77 |
| 2.9. Prihodki in odhodki za opravnine..... | 78 |
| 2.10. Prihodki iz dividend..... | 78 |
| 2.11. Finančna sredstva | 78 |
| 2.12. Oslabitev finančnih sredstev..... | 80 |
| 2.13. Pobot | 81 |
| 2.14. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev | 81 |
| 2.15. Opredmetena osnovna sredstva | 81 |
| 2.16. Neopredmetena sredstva | 81 |
| 2.17. Naložbene nepremičnine | 82 |
| 2.18. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 82 |
| 2.19. Računovodsko obračunavanje najemov..... | 82 |
| 2.20. Denar in denarni ustrezniki | 82 |
| 2.21. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji..... | 82 |
| 2.22. Rezervacije za obveznosti in stroške | 82 |
| 2.23. Finančne garancije | 83 |
| 2.24. Zaloge | 83 |
| 2.25. Davki | 83 |
| 2.26. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun | 83 |
| 2.27. Ugodnosti zaposlenih | 83 |
| 2.28. Delniški kapital | 83 |
| 2.29. Primerjalne informacije | 84 |
| 2.30. Poročanje po segmentih | 84 |
| 2.31. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene | 84 |
| 2.32. Implementacija novih računovodskih standardov | 85 |
| | |
| 3. SPREMEMBE V SESTAVI SKUPINE | 86 |
| | |
| 4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA..... | 87 |
| | |
| 5. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA | 88 |
| 5.1. Prihodki in odhodki od obresti | 88 |
| 5.2. Prihodki iz dividend..... | 88 |
| 5.3. Prihodki in odhodki od opravnin | 89 |
| 5.4. Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida..... | 90 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 5.5. | Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju..... | 90 |
| 5.6. | Drugi poslovni prihodki..... | 90 |
| 5.7. | Drugi poslovni odhodki..... | 91 |
| 5.8. | Administrativni stroški..... | 91 |
| 5.9. | Amortizacija | 92 |
| 5.10. | Rezervacije..... | 92 |
| 5.11. | Oslabitve | 92 |
| 5.12. | Davek iz dohodka | 93 |
| 5.13. | Dobiček na delnico | 93 |
| 6. | RAZKRITJA K BILANCI STANJA | 94 |
| 6.1. | Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 94 |
| 6.2. | Finančna sredstva, namenjena trgovanju..... | 94 |
| 6.3. | Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 95 |
| 6.4. | Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 95 |
| 6.5. | Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 96 |
| 6.6. | Kreditni bankam | 98 |
| 6.7. | Kreditni strankam, ki niso banke | 98 |
| 6.8. | Finančna sredstva, v posesti do zapadlosti..... | 99 |
| 6.9. | Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 100 |
| 6.10. | Opredmetena osnovna sredstva | 101 |
| 6.11. | Naložbene nepremičnine | 103 |
| 6.12. | Neopredmetena sredstva | 103 |
| 6.13. | Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 104 |
| 6.14. | Druga sredstva..... | 106 |
| 6.15. | Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke in drugih sredstev | 106 |
| 6.16. | Finančne obveznosti, namenjene trgovanju..... | 107 |
| 6.17. | Depoziti, krediti in izdani vrednostni papirji | 107 |
| 6.18. | Podrejene obveznosti..... | 109 |
| 6.19. | Rezervacije..... | 110 |
| 6.20. | Odloženi davek..... | 112 |
| 6.21. | Druge obveznosti..... | 113 |
| 6.22. | Kapital banke | 113 |
| 6.23. | Kapitalske rezerve..... | 114 |
| 6.24. | Kapitalska ustreznost..... | 114 |
| 6.25. | Zunajbilančne obveznosti..... | 115 |
| 6.26. | Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun | 117 |
| 7. | POLITIKE UPRAVLJANJA S TVEGANJI V SKUPINI..... | 118 |
| 7.1. | Kreditna tveganja | 118 |
| 7.2. | Tržna tveganja | 122 |
| 7.3. | Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev..... | 132 |
| 7.4. | Poštene vrednosti finančnih instrumentov | 132 |
| 8. | DRUGA RAZKRITJA | 134 |
| 8.1. | Razkritja glede povezanih oseb | 134 |
| 8.2. | Segmentna analiza | 136 |
| 8.3. | Odisne družbe..... | 139 |

Konsolidirani izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | Pojasnila | 2008 | 2007 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Prihodki iz obresti in podobni prihodki | 5.1. | 1.187.537 | 936.208 |
| Odhodki za obresti in podobni odhodki | 5.1. | (711.507) | (507.333) |
| Čiste obresti | | 476.030 | 428.875 |
| Prihodki iz dividend | 5.2. | 2.926 | 4.253 |
| Prihodki iz opravnin (provizij) | 5.3. | 203.089 | 199.449 |
| Odhodki za opravnine (provizije) | 5.3. | (36.778) | (39.105) |
| Čiste opravnine (provizije) | | 166.311 | 160.344 |
| Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 5.4. | 16.132 | 5.668 |
| Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju | 5.5. | (64.021) | 45.482 |
| (izgube)/dobički iz finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | | (42) | 188 |
| Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji | 6.5. | 914 | (70) |
| Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik | | 35.359 | (10.099) |
| Čiste (izgube)/dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo | | (4.210) | 14.393 |
| Drugi poslovni prihodki | 5.6. | 42.670 | 45.935 |
| Drugi poslovni odhodki | 5.7. | (7.652) | (9.955) |
| Administrativni stroški | 5.8. | (360.059) | (353.480) |
| Amortizacija | 5.9. | (63.160) | (58.678) |
| Rezervacije | 5.10. | 7.610 | (21.847) |
| Oslabitve | 5.11. | (219.061) | (79.635) |
| Pripadajoči dobički iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi | 6.13. | 8.019 | 13.418 |
| Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi | | 427 | (1.801) |
| DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA | | 38.193 | 182.991 |
| Davek iz dohodka | 5.12. | (15.358) | (43.204) |
| ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA | | 22.835 | 139.787 |
| Dobiček večinskih lastnikov | | 20.519 | 131.340 |
| Dobiček manjšinskih lastnikov | | 2.316 | 8.447 |
| | | 22.835 | 139.787 |
| Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (izražen v evrih na delnico) | 5.13. | 2 | 17 |

Sprema pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

Konsolidirana bilanca stanja

| v tisoč evrih | Pojasnila | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 6.1. | 830.892 | 866.463 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 6.2. | 475.342 | 616.284 |
| Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 6.3. | 2.473 | 1.019 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 6.4. | 1.762.425 | 2.053.272 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 6.5. | 8.095 | 833 |
| Kreditni bankam | 6.6. | 1.096.961 | 1.325.454 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 6.7. | 12.916.930 | 11.943.321 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 6.8. | 590.662 | 479.211 |
| Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 6.9. | 13.760 | 7.880 |
| Zastavljena sredstva | 6.4.b) | 400.682 | 170.135 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 6.10. | 396.163 | 380.517 |
| Naložbene nepremičnine | 6.11. | 22.241 | 21.460 |
| Neopredmetena sredstva | 6.12. | 189.974 | 202.631 |
| Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 6.13. | 105.279 | 104.549 |
| Terjatve za davek iz dohodka | | 5.206 | 5.803 |
| Terjatve za odloženi davek | 6.20. | 27.058 | 16.215 |
| Druge sredstva | 6.14. | 74.041 | 113.088 |
| SKUPAJ SREDSTVA | | 18.918.184 | 18.308.135 |
| Finančne obveznosti do centralnih bank | 6.17.e) | 201.314 | 110 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 6.16. | 68.224 | 30.311 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 6.5. | 10.048 | 909 |
| Depoziti bank | 6.17.a) | 564.111 | 1.349.673 |
| Kreditni bank | 6.17.b) | 5.166.226 | 4.951.550 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 6.17.a) | 9.464.809 | 9.169.309 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 6.17.b) | 82.311 | 41.709 |
| Izdani vrednostni papirji | 6.17.d) | 493.651 | 403.753 |
| Podrejene obveznosti | 6.18. | 886.658 | 883.718 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 6.17.c) | 400.518 | 39.886 |
| Rezervacije | 6.19. | 92.439 | 107.229 |
| Obveznosti za davek iz dohodka | | 15.702 | 16.047 |
| Obveznosti za odloženi davek | 6.20. | 2.658 | 7.903 |
| Druge obveznosti | 6.21. | 133.142 | 182.615 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI | | 17.581.811 | 17.184.722 |
| DELNIŠKI KAPITAL | | | |
| Osnovni kapital | 6.22. | 74.328 | 66.831 |
| Kapitalske rezerve | 6.23. | 495.595 | 203.236 |
| Presežek iz prevrednotenja | | (28.793) | 13.542 |
| Rezerve iz dobička | | 579.164 | 565.303 |
| Zadržani dobiček | | 135.808 | 132.324 |
| Lastni deleži | | (2.048) | (2.048) |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | 20.519 | 62.260 |
| | | 1.274.573 | 1.041.448 |
| Kapital manjšinskih delničarjev | | 61.800 | 81.965 |
| SKUPAJ DELNIŠKI KAPITAL | | 1.336.373 | 1.123.413 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL | | 18.918.184 | 18.308.135 |

Spremna pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje konsolidirane računovodske izkaze in njihova pojasnila.



Miran Vičič
član uprave



Matej Narat
član uprave



Alojz Jamnik
član uprave



Claude Deroose
član uprave



Draško Veselinovič
predsednik uprave

Ljubljana, 19. marec 2009

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

v tisoč evrih

| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Presežek iz prevrednotenja | Rezerve iz dobička | Zadržani dobiček | Lastni deleži | Čisti dobiček poslovnega leta | Kapital manjšinskih delničarjev | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Stanje 1. januarja 2008 | 66.831 | 203.236 | 13.542 | 565.303 | 132.324 | (2.048) | 62.260 | 81.965 | 1.123.413 |
| Čiste izgube iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 6.4.d) | - | - | (39.213) | - | - | - | - | 428 | (38.785) |
| Čiste izgube iz varovanja denarnih tokov (pojasnilo 6.5.) | - | - | (4.067) | - | - | - | - | - | (4.067) |
| Čisti dobički iz prevedbenih valutnih razlik iz uskupinjevanja | - | - | 945 | - | - | - | - | - | 945 |
| Skupaj čisti dobički po obdavčitvi pripoznani neposredno v kapitalu - presežku iz prevrednotenja | - | - | (42.335) | - | - | - | - | 428 | (41.907) |
| Čisti dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | - | - | 20.519 | 2.316 | 22.835 |
| Skupaj čisti dobiček poslovnega leta pripoznan v kapitalu | - | - | (42.335) | - | - | - | 20.519 | 2.744 | (19.072) |
| Vpis novega kapitala (pojasnilo 6.22.) | 7.497 | 292.359 | - | - | - | - | - | - | 299.856 |
| Izplačilo (obračun) dividend | - | - | - | - | - | - | (47.469) | (2.414) | (49.883) |
| Transakcije z manjšinskimi delničarji | - | - | - | - | 6.285 | - | - | (20.495) | (14.210) |
| Drugo * | - | - | - | 13.861 | (2.801) | - | (14.791) | - | (3.731) |
| Stanje 31. decembra 2008 | 74.328 | 495.595 | (28.793) | 579.164 | 135.808 | (2.048) | 20.519 | 61.800 | 1.336.373 |

*V okviru postavke drugo je prikazan prenos zadržanega dobička v višini 14.633 tisoč evrov v rezerve v skladu z odločitvijo skupščine in tečajne razlike.

v tisoč evrih

| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Presežek iz prevrednotenja | Rezerve iz dobička | Zadržani dobiček | Lastni deleži | Čisti dobiček poslovnega leta | Kapital manjšinskih delničarjev | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Stanje 1. januarja 2007 | 64.113 | 105.971 | 7.039 | 358.310 | 233.086 | (2.048) | 80.752 | 114.847 | 962.070 |
| Čisti dobički iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 6.4.d) | - | - | 5.736 | - | - | - | - | (1.735) | 4.001 |
| Čisti dobički iz varovanja denarnih tokov (pojasnilo 6.5.) | - | - | 545 | - | - | - | - | - | 545 |
| Čisti dobički iz prevedbenih valutnih razlik iz uskupinjevanja | - | - | 222 | - | - | - | - | - | 222 |
| Skupaj čisti dobički po obdavčitvi pripoznani neposredno v kapitalu - presežku iz prevrednotenja | - | - | 6.503 | - | - | - | - | (1.735) | 4.768 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | - | - | 131.340 | 8.447 | 139.787 |
| Skupaj čisti dobiček poslovnega leta pripoznan v kapitalu | - | - | 6.503 | - | - | - | 131.340 | 6.712 | 144.555 |
| Vpis novega kapitala (pojasnilo 6.22.) | 2.718 | 97.265 | - | - | - | - | - | - | 99.983 |
| Izplačilo (obračun) dividend | - | - | - | - | - | - | (31.430) | (9.212) | (40.642) |
| Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička | - | - | - | 59.425 | - | - | (59.425) | - | - |
| Transakcije z manjšinskimi delničarji | - | - | - | - | (14.410) | - | - | (30.382) | (44.792) |
| Drugo * | - | - | - | 147.568 | (86.352) | - | (58.977) | - | 2.239 |
| Stanje 31. decembra 2007 | 66.831 | 203.236 | 13.542 | 565.303 | 132.324 | (2.048) | 62.260 | 81.965 | 1.123.413 |

*V okviru postavke drugo je prikazan prenos zadržanega dobička v višini 151.579 tisoč evrov v rezerve v skladu z odločitvijo skupščine, znižanje davčne obveznosti, tečajne razlike in druge spremembe.

Sprema pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

Konsolidirani izkaz denarnih tokov

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|------------------|--------------------|
| DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| Prejete obresti | 1.176.993 | 903.750 |
| Plačane obresti | (720.460) | (485.181) |
| Prejete dividende | 7.798 | 9.334 |
| Prejete provizije | 208.941 | 202.837 |
| Plačane provizije | (38.337) | (38.199) |
| Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 16.328 | 5.798 |
| Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | (196) | (130) |
| Čisti dobički iz trgovanja | (15.774) | 43.889 |
| Plačila zaposlencem in dobaviteljem | (366.931) | (353.861) |
| Drugi prejemki | 51.161 | 42.141 |
| Drugi izdatki | (11.312) | (17.825) |
| Plačani davek iz dohodka pravnih oseb | (21.558) | (71.081) |
| Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti | 286.653 | 241.472 |
| (Povečanja) poslovnih sredstev | (876.562) | (3.818.019) |
| Čisto zmanjšanje/(povečanje) sredstev pri centralnih bankah | 19.760 | (105.118) |
| Čisto zmanjšanje/(povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju | 38.164 | (90.404) |
| Čisto (povečanje) finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | (1.500) | (170) |
| Čisto (povečanje) finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (2.101) | (510.296) |
| Čisto (povečanje) kreditov | (946.493) | (3.129.040) |
| Čisto zmanjšanje/(povečanje) nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo | 31 | (1.275) |
| Čisto zmanjšanje drugih sredstev | 15.577 | 18.284 |
| Povečanja poslovnih obveznosti | 354.704 | 3.285.410 |
| Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralnih bank | 201.214 | (170) |
| Čisto povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti | 123.419 | 3.284.384 |
| Čisto povečanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti | 59.745 | 5.934 |
| Čisto (zmanjšanje) drugih obveznosti | (29.674) | (4.738) |
| Neto denarni tokovi pri poslovanju | (235.205) | (291.137) |
| DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| Prejemki pri naložbenju | 112.071 | 65.512 |
| Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | 11.686 | 53.976 |
| Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev | - | 269 |
| Prejemki iz nekratkoročnih sredstev ali obveznosti v posesti za prodajo | - | 1.267 |
| Prejemki pri prodaji finančnih naložb v posesti do zapadlosti (pojasnilo 6.8.b) | 100.385 | 10.000 |
| Izdatki pri naložbenju | (327.961) | (374.820) |
| Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | (88.864) | (84.657) |
| Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev | (20.907) | (22.406) |
| Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb | (14.279) | (118.023) |
| Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb | (14.592) | (2.056) |
| Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti (pojasnilo 6.8.b) | (189.319) | (147.678) |
| Neto denarni tokovi pri naložbenju | (215.890) | (309.308) |
| DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| Prejemki pri financiranju | 317.169 | 426.045 |
| Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti | 16.222 | 326.045 |
| Prejemki od izdaje delnic (pojasnilo 6.22.) | 300.000 | 100.000 |
| Drugi prejemki, povezani s financiranjem | 947 | - |
| Izdatki pri financiranju | (67.388) | (130.658) |
| Plačane dividende | (50.243) | (40.642) |
| Odplačila podrejenih obveznosti | (17.000) | (90.000) |
| Druga izplačila, povezana s financiranjem | (145) | (16) |
| Neto denarni tokovi pri financiranju | 249.781 | 295.387 |
| Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike | (984) | (10.367) |
| Čisto (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov | (201.314) | (305.058) |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja | 1.387.220 | 1.702.645 |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja | 1.184.922 | 1.387.220 |

Spremna pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

Konsolidirani izkaz denarnih tokov

| v tisoč evrih | Pojasnilo | 2008 | 2007 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Denar in denarni ustrezniki obsegajo: | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 6.1. | 381.278 | 403.931 |
| Kreditni bankam z zapadlostjo do treh mesecev | 6.6. | 685.298 | 796.865 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju z zapadlostjo do treh mesecev | 6.2. | 7.137 | 64.366 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo z zapadlostjo do treh mesecev | 6.4. | 111.209 | 122.058 |
| SKUPAJ | | 1.184.922 | 1.387.220 |

Kreditni in vrednostni papirji, ki predstavljajo denarne ustreznike, imajo originalno zapadlost do 90 dni (pojasnilo 2.20.).

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2008 in uporabljene konsolidirane računovodske usmeritve ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. decembra 2008.

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 konsolidirani računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava Banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava



Miran Vičič

član uprave



Matej Narat

član uprave



Alojz Jamnik

član uprave



Claude Deroose

član uprave



Draško Veselinovič

predsednik uprave

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

1. OSNOVNI PODATKI

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB ali Banka) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. Največja delničarja sta Republika Slovenija, ki ima v lasti 33,10 % delnic Banke, in KBC Bank N.V., Bruselj (v nadaljevanju KBC Banka), ki ima v lasti 30,57 % delnic Banke.

Poslovni naslov Banke je: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana.

Rast indeksa cen življenjskih potrebščin je bila v letu 2008 2,1 % (2007: 5,6 %). Menjalni tečaj za dolar se je v obdobju od 1. januarja 2008 do 31. decembra 2008 spremenil z 1,4721 na 1,3917 dolarjev za evro.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni drugače navedeno.

2. POMEMBNEJŠE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju.

2.1. Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

Poleg konsolidiranih računovodskih izkazov so pripravljani tudi individualni računovodski izkazi Banke, v skladu z zahtevami lokalne zakonodaje.

2.2. Izhodišča za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov

Konsolidirani računovodski izkazi NLB Skupine (v nadaljevanju Skupina) so pripravljani na osnovi 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 konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, 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. Skupina uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti ažurira pri čemer se popravki le-teh pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.31.

Računovodske politike, uporabljene pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Politike so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.3. Konsolidacija

Odvise družbe, v katerih ima Skupina neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali lahko kako drugače izvaja kontrolo nad njihovim poslovanjem, so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije, razen SIB banke, ki je v procesu likvidacije. Večji del njenih sredstev in obveznosti je že prenesen na NLB. Odvisna družba je polno konsolidirana od dneva pridobitve kontrole in je izključena iz konsolidacije z datumom izgube kontrole. V postopkih konsolidacije so izločene vse medsebojne terjatve in obveznosti med družbami Skupine, prav tako pa so izločeni tudi prihodki in odhodki, ustvarjeni znotraj Skupine. Da bi se zagotavljala skladnost z računovodskimi politikami Banke, so računovodske politike odvisnih družb ustrezno prilagojene. Manjšinski delež je predstavljen v izkazu gibanja kapitala.

Medsebojne transakcije, stanja in nerealizirani dobički s transakcijami v Skupini so eliminirani. Nerealizirane izgube iz medsebojnih transakcij so izločene, razen če gre za oslabitev prenesenih sredstev.

V Skupini se transakcije z manjšinskimi lastniki obravnavajo na enak način kot transakcije z ostalimi lastniki v Skupini. Pri nakupih deležev od manjšinskih lastnikov se razlika med danim nadomestilom in knjigovodsko vrednostjo pridobljenega deleža v neto premoženju odvisne družbe poročuna preko kapitala. Dobički oziroma izgube, ki nastanejo pri prodaji manjšinskim delničarjem, se pripoznajo v kapitalu. Ravno tako se pri prodaji manjšinskim lastnikom v kapitalu pripoznajo razlike med prejetim nadomestilom in ustreznim deležem manjšinskih lastnikov.

Seznam odvisnih družb je predstavljen v pojasnilu 8.3.

2.4. Pridružene družbe

Naložbe v kapital pridruženih družb so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Pridružene družbe so tiste, v katerih ima Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic, ter tiste družbe, v katerih ima Skupina pomemben vpliv in ne izvaja kontrole.

Pripadajoči dobiček ali izguba pridruženih družb se pripozna v izkazu poslovnega izida. Učinke, ki so vključeni v rezervah pridružene družbe, pripozna Skupina ravno tako v rezervah. Naložba v kapital pridruženih družb je prilagojena glede na pripoznane učinke. Ko pripadajoča izguba prekorači vrednost naložbe v bilanci stanja, se izguba ne pripozna več, razen če iz tega naslova nastane obveznost, ki jo mora Skupina poravnati.

Seznam pridruženih družb je predstavljen v pojasnilu 6.13.

2.5. Skupaj obvladovane družbe

Skupaj obvladovane družbe so tiste, ki jih Skupina, na osnovi pogodbenega dogovora, skupno obvladuje. V konsolidiranih računovodskih izkazih so naložbe v skupaj obvladovane družbe obračunane po kapitalski metodi.

2.6. Dobro ime in presežek

Ob pridobitvi naložbe v odvisno, pridruženo ali skupaj obvladovano družbo se ugotovi razlika med pošteno vrednostjo pripadajočega čistega premoženja in pošteno vrednostjo danega nadomestila. Če je dano nadomestilo večje od poštene vrednosti pripadajočega čistega premoženja odvisne družbe, nastane dobro ime. Oslabitev dobrega imena se preverja polletno.

Če se ob pridobitvi kapitalskega deleža ugotovi presežek prevzemnikovega deleža v čisti poštenu vrednosti opredeljivih sredstev, dolgov in potencialnih obveznosti nad nabavno vrednostjo, se le-ta najprej ponovno preveri in se šele nato v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida kot prihodek.

2.7. Prevedba tujih valut

Funkcijska in predstavitevna valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih posameznih družb članic Skupine, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitevna valuta 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 takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, razen kadar so pripoznane neposredno v kapitalu kot uspešno varovanje denarnega toka pred tveganjem.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti monetarnih postavk v tuji valuti, razvrščeni 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. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po poštenu vrednosti.

Dobički in izgube, ki nastanejo pri kupoprodaji deviz, so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Družbe, članice Skupine

Poslovni izid in finančni položaj družb, katerih funkcijska valuta se razlikuje od predstavitvene valute, se pretvorita v predstavitevno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum bilance stanja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju;
- vse nastale tečajne razlike se pripoznajo kot sestavina kapitala.

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 predstavitevno valuto po končnem tečaju.

V okviru konsolidacije se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini in posojil ter drugih deviznih instrumentov izdanih za varovanje te naložbe, pripoznajo v posebni sestavini kapitala. Ob delni ali popolni odtujitvi čiste finančne naložbe v družbo v tujini pa se znesek tečajnih razlik, odložen v kapitalu, pripozna v okviru izkaza poslovnega izida kot dobiček oz. izguba ob prodaji.

2.8. Prihodki in odhodki za obresti

Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo za vse dolžniške instrumente z uporabo metode efektivne obrestne mere na osnovi dejanske nakupne cene. Obrestni prihodki vključujejo obresti od naložb s fiksnim donosom in vrednostnih papirjev, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, obračunane diskonte in premije pri obveznicah ter obresti iz naslova obrestnih zamenjav, za katere Skupina uporablja načela računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji. V izračun efektivne obrestne mere se vključijo vsa plačila med strankami, vključno s transakcijskimi stroški. Ko je finančno sredstvo oziroma skupina sorodnih finančnih sredstev oslabljena, se obrestni prihodki pripoznajo na osnovi obrestne mere, ki je bila uporabljena pri diskontiranju prihodnjih denarnih tokov za namene izračuna oslabitve.

Obrestni prihodki in odhodki iz vseh finančnih sredstev in obveznosti so v izkazu poslovnega izida prikazani kot del čistih obresti.

2.9. Prihodki in odhodki za opravnine

Provizije se v izkazu poslovnega izida praviloma pripoznajo, ko je storitev opravljena. Provizije vključujejo predvsem provizije od plačilnega prometa, provizije iz poslov upravljanja premoženja pravnih in fizičnih oseb ter provizije od garancij. Provizije in opravnine, ki so vključene v izračun efektivne obrestne mere so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki.

2.10. Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je uveljavljena pravica Skupine do prejetja izplačila.

2.11. Finančna sredstva

a) Razvrščanje

Razvrščanje finančnih instrumentov ob začetnem pripoznavanju je odvisno od namena pridobitve posameznega finančnega instrumenta ter njihovih značilnosti. V splošnem pa Skupina sledi sledečim pravilom:

Finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančni instrumenti, namenjeni trgovanju in finančni instrumenti, pripoznani 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 vodstvo.

Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, razen če predstavljajo uspešne instrumente pri uporabi računovodskih pravil za obračunavanje varovanj pred tveganji.

Finančni instrument se razvrsti 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, Skupina odstrani oziroma pomembno zmanjša nedoslednost merjenja ali pripoznavanja, ki bi sicer izhajala iz vrednotenja finančnih sredstev in obveznosti na različnih osnovah ali
- Skupina upravlja in spremlja uspešnost finančnih sredstev oz. obveznosti na osnovi njihove poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano in na tej osnovi tudi poroča vodstvu ali
- finančni instrument vsebuje enega ali več vstavljenih izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove osnovnega gostiteljskega instrumenta.

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 Skupina namerava prodati takoj ali kratkoročno, ki se razvrstijo kot namenjena trgovanju, ali tistih, ki jih Skupina po

začetnem pripoznavanju označi kot pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; (b) tistih, ki jih Skupina po začetnem pripoznavanju označi kot razpoložljiva za prodajo; ali (c) tistih, za katere Skupina morda ne dobi povrnjene skoraj celotne pripoznane začetne naložbe, vendar ne zaradi poslabšanja kreditne sposobnosti.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti so neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki jih Skupina nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so tista neizvedena finančna sredstva, ki jih 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 instrumentov po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se začetno izmerijo po poštenu vrednosti, povečani za transakcijske stroške.

Finančni instrumenti 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 instrumentov po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančnih naložb 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. Vsi ostali nakupi in prodaje se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti.

Finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se vrednotijo po poštenu vrednosti. Dobički in izgube se pri finančnih instrumentih, 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 dobički in izgube iz naslova vrednotenja po poštenu vrednosti prikažejo v kapitalu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko se za finančno sredstvo odpravi pripoznavanje ali pa je oslABLJENO. 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. Dividende iz naslova lastniških vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, so pripoznane v izkazu poslovnega izida, ko je uveljavljena pravica Skupine do prejetja izplačila.

Posojila in terjatve ter finančne naložbe v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

c) Pripoznavanje začetnih dobičkov

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, Skupina takoj pripozna razliko med nabavno ceno in pošteno vrednostjo v izkazu poslovnega izida (»začetni dobiček«). V kolikor vsi vhodni podatki potrebni za vrednotenje ne izhajajo iz trga se začetnega dobička ne pripozna.

d) Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Finančni instrument je dopustno prerazporediti iz skupine za trgovanje, vendar le v izjemnih primerih oz. okoliščinah. Poštena vrednost na datum prerazporeditve postane nova odplačna vrednost finančnega instrumenta. Prerazporeditve iz skupine finančnih instrumentov pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ali iz skupine finančnih naložb v posesti do zapadlosti 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 zgolj, 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 objavljeni tržni ceni na datum bilance stanja, 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 osnovi cenovnega modela.

Pri uporabi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov se ti 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 bilance stanja.

Skupina v letu 2008 ni spremenila računovodskih usmeritev glede vrednotenja finančnih instrumentov.

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 bilanci stanja začetno pripoznani po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po pošteni vrednosti, ki se ustrezno določi na osnovi objavljene tržne cene, modela diskontiranih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov. Poštene vrednosti so v bilanci stanja v primeru pozitivnega vrednotenja izkazane med sredstvi oziroma obveznostmi v primeru negativnega vrednotenja.

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. Skupina uporablja izvedene finančne instrumente za:

- varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev, obveznosti, trdnih obvez ali
- varovanje prihodnjih denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznim pripoznanim sredstvom, obveznostim ali zelo verjetnim predvidenim poslom.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji se uporablja, kadar so izpolnjeni določeni pogoji.

Ob uvedbi varovanja pred tveganjem Skupina izdela formalni dokument, v katerem opiše razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja s tveganjem, metodologijo vrednotenja in strategijo varovanja. Prav tako dokumentira tudi oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem pri njihovem soočanju z izpostavljenostjo spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. Skupina oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v času trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu 80 – 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. V primeru uspešnega varovanja 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 med čistimi dobički/izgubami iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Če varovanje pred tveganjem pogojev za računovodsko obravnavanje varovanj pred tveganji ne izpolnjuje več, se prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega finančnega instrumenta, za katerega se uporablja metoda efektivne obrestne mere, prenese v poslovni izid v preostalem obdobju do zapadlosti. Prilagoditev knjigovodske vrednosti varovanega lastniškega vrednostnega papirja ostane v zadržanem dobičku, dokler ni lastniški vrednostni papir odtujen.

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 kapitalu. Neuspešni del dobička ali izgube se pripozna v izkazu poslovnega izida, v okviru postavke čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Zneski, pripoznani neposredno v kapitalu, so preneseni v poslovni izid v tistih obdobjih, v katerih varovanje predvidenega posla vpliva na poslovni izid. Ko instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati, se proda, ali pa 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 pripoznan/-a neposredno v kapitalu, dokler ni v izkazu

poslovnega izida pripoznan napovedani posel. Če se ne pričakuje več, da bo prišlo do predvidenega posla, se z njim povezani nabrani dobiček ali izguba, ki je bil/-a pripoznan/-a neposredno v kapitalu, takoj prenese v izkaz poslovnega izida.

Izvedeni finančni instrumenti, ki ne izpolnjujejo pogojev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganjem

Nekateri izvedeni finančni instrumenti ne izpolnjujejo vseh pogojev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji. Spremembe poštenih vrednosti teh izvedenih finančnih instrumentov so takoj pripoznane v izkazu poslovnega izida kot čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

2.12. Oslabitev finančnih sredstev

a) Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Na vsak dan bilance stanja Skupina oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslavitvi finančnega sredstva oziroma skupine finančnih sredstev. Finančno sredstvo oziroma skupina finančnih sredstev je oslabiljena in izgube nastanejo le, če obstaja nepristranski dokaz o oslavitvi kot posledica enega ali več škodnih dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in imajo vpliv na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Merila, na podlagi katerih Skupina oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslavitvi, vključujejo:

- zamude pri plačevanju pogodbeno določenih obresti ali glavnice,
- likvidnostne težave posojilojemalca,
- kršenje pogodbenih določil,
- začetek stečajnega postopka,
- poslabšanje posojilojemalčevega tržnega položaja,
- znižanje poštene vrednosti prejetega zavarovanja in
- poslabšanje bonitetne ocene posojilojemalca pod sprejemljivo mejo.

Skupina ocenjuje, da od takrat, ko se pri dolžniku pojavijo težave, zaradi katerih le-ta ne more izpolnjevati svojih obveznosti do Skupine, do takrat, ko Skupina te težave zazna, v povprečju mine tri do šest mesecev.

Skupina najprej oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslavitvi individualno pri posamično pomembnih finančnih sredstvih in individualno ali skupinsko pri posamično nepomembnih finančnih sredstvih. Za individualno pomembna sredstva Skupina šteje vse izpostavljenosti do komitentov A, B in C nad 1.500 tisoč evrov ter do komitentov D in E (pojasnilo 7.1.c) z izpostavljenostjo nad 10 tisoč evrov. Če Skupina ugotovi, da ni prisotnih znakov oslavitve pri individualno ocenjenem finančnem sredstvu, posamično pomembnem ali ne, ga vključi v skupino sorodnih finančnih sredstev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja in preveri, ali so znaki oslavitve prisotni v skupini. Sredstva, ki so bila posamično ocenjena in pri katerih se ugotovi prisotnost znakov oslavitve, se ne vključijo v skupinsko preverjanje oslavitve.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslavitve pri posojilih ali finančnih naložbah v

posesti do zapadlosti, se znesek oslavitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in njegovo sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne efektivne obrestne mere. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z uporabo konta popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Če ima posojilo ali finančna naložba v posesti do zapadlosti spremenljivo obrestno mero, je diskontna mera za merjenje izgube zaradi oslavitve trenutna veljavna obrestna mera, določena s pogodbo.

Izračun sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih tokov, v primeru zavarovanih finančnih sredstev, odraža sedanjo vrednost denarnih tokov iz naslova prodaje prejetega zavarovanja ne glede na to, ali je unovčitev zavarovanja verjetna.

Za potrebe skupinskega ocenjevanja oslavitve 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 komitentov. Izpostavljenost do fizičnih oseb je dodatno analizirana tudi z vidika vrste posla. Na podlagi pričakovanih prehodov med bonitetnimi razredi in povprečne izterljivosti komitentov D in E, izračunane na podlagi ocen za individualno ocenjene komitente, Skupina oblikuje popravke vrednosti tudi za tiste komitente, ki v določenem trenutku dokazov o oslavitvi nimajo, a je mogoče na podlagi preteklih podatkov upravičeno oceniti, da je do določenih izgub že prišlo.

Če se kasneje znesek izgube zaradi oslavitve zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po oslavitvi, se odprava oslavitve izvede z zmanjšanjem popravka vrednosti.

Ko posojilo postane neizterljivo, se ga odpiše z uporabo predhodno oblikovanega popravka vrednosti. Neizterljive terjatve se odpišejo po izčrpanju vseh možnosti za izterjavo in ko je znesek izgube dokončen. Morebitna kasnejša poplačila odpisanih terjatev znižujejo znesek izgube zaradi oslavitve v izkazu poslovnega izida.

Merila, ki jih Skupina uporablja pri odločitvi, da je posojilo potrebno odpisati, vključujejo:

- dolžnik preneha z opravljanjem poslovnih aktivnosti (prenehanje obstoja pravne osebe),
- Skupina nima ustreznega zavarovanja, ki bi ga lahko unovčila, in
- pravni postopki izterjave so zaključeni.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja Skupina oceni, ali so prisotni znaki, da so finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, oslabiljena. Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo nabavno vrednost lahko predstavlja nepristranski dokaz o oslavitvi. V primeru obstoja nepristranskega dokaza o oslavitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba, pripoznana v kapitalu, odstrani iz kapitala in prenese v izkaz poslovnega izida kot odhodek iz naslova oslavitve. Odprava oslavitve v primeru lastniškega instrumenta se ne izvede prek izkaza poslovnega izida. Kasnejše povečanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta se

pripozna v kapitalu. Če se v naslednjem obdobju poveča poštena vrednost dolžniškega instrumenta in je povečanje mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube, se odprava oslabitve izvede prek izkaza poslovnega izida.

Merila na podlagi katerih Skupina 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,
- padec bonitetne ocene pod sprejemljivo mejo.

Oslabitev v izkazu poslovnega izida predstavlja razliko med knjigovodsko in nižjo trenutno pošteno vrednostjo. Trenutno pošteno vrednost predstavlja aktualna tržna cena, če pa to ne obstaja, se ta določi z diskontiranjem ocenjenih prihodnjih denarnih tokov.

c) Restrukturirana posojila

Posojila, ki se za potrebe ocenjevanja izgub zaradi oslabitve ocenjujejo bodisi individualno bodisi skupinsko in v zvezi s katerimi je bil, zaradi poslabšanja dolžnikove plačilne sposobnosti, dosežen nov dogovor o pogojih plačila, se ne štejejo več za zapadle terjatve, temveč se obravnavajo kot nova posojila. V prihodnjih letih se ta posojila obravnavajo kot zapadle terjatve in se razkrivajo samo, če so ponovno restrukturirana.

2.13. Pobot

Finančna sredstva in obveznosti so v bilanci stanja pobotani, ko za to obstaja pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti.

2.14. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji, ki so predmet pogodbe o časni prodaji finančnih sredstev (repo), ostanejo pripoznani v bilanci stanja, 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 bilanci stanja prikazani kot zastavljena sredstva, kadar ima nasprotna stranka pogodbeno pravico te vrednostne papirje prodati ali jih nadalje zastaviti. Začasno kupljeni vrednostni papirji so v bilanci stanja prikazani kot dano posojilo.

Razlika med prodajno ceno in ceno ponovnega odkupa se v računovodskih izkazih obravnava kot obresti, ki se obračunavajo v celotnem času trajanja pogodbe z uporabo efektivne obrestne mere.

2.15. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti.

Kasneje se opredmetena osnovna sredstva vodijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Vsako leto Skupina oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali oslabitev osnovnih sredstev. Če se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali čista prodajna vrednost, in sicer tista, ki je višja. Če je nadomestljiva vrednost višja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni potrebno oslabiti, v nasprotnem primeru pa se pripozna izguba v izkazu poslovnega izida v višini razlike med nadomestljivo in knjigovodsko vrednostjo.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Stopnje amortizacije so določene tako, da je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev razporejena v stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti.

Uporabljene letne stopnje amortizacije so:

| | | % | |
|-------------------------|------|---|------|
| 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 pričnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se pregleduje na dan bilance stanja in ustrezno prilagodi, 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 v izkazu poslovnega izida vplivajo na dobiček iz poslovanja.

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, pa povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

2.16. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva vključujejo programsko opremo, dobro ime (pojasnilo 2.6.) in pogodbene odnose s komitenti. V bilanci stanja so pripoznana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in oslabitev.

Amortizacija neopredmetenih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja z uporabo takšnih amortizacijskih stopenj, da je vrednost neopredmetenih sredstev razporejena v stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti. Amortizacijska doba osnovne bančne programske opreme je deset let, amortizacijska doba ostale programske opreme tri do pet let, amortizacijska doba pogodbenih odnosov s komitenti pa je dvanajst do petnajst let. Neopredmetena sredstva se pričnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

2.17. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih Skupina ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem. 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 so vključeni v izkaz poslovnega izida. Če pride do spremembe namena uporabe nepremičnine, se le-ta prenese med lastniško uporabljena sredstva.

2.18. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo

Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo so tista, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Ta pogoj je izpolnjen le takrat, kadar je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na razpolago za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Vodstvo mora biti zavezano prodaji, ki mora biti izpeljana v roku enega leta od razvrstitve sredstva. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali pošteni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Učinki iz naslova prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani med čistimi izgubami/dobički iz ne kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi.

2.19. 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 dogovorjen čas. Najemne pogodbe se računovodsko vodijo v skladu z njihovo začetno klasifikacijo. Ključni dejavnik pri klasifikaciji najemov je obseg v okviru katerega se tveganja in koristi povezana z lastništvom predmeta najema prenesejo iz najemodajalca na najemojemalca.

Skupina v vlogi najemnika

Najemi, pri katerih večino tveganj in koristi povezanih z lastništvom sredstva nosi najemodajalec, se obravnavajo kot poslovni najemi. V primeru poslovnih najemov so dana plačila vključena v izkaz poslovnega izida sorazmerno s časom trajanja pogodbe.

V primerih, ko 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 nižja, sedanje vrednosti najmanjše vsote najemnin. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z računovodskimi politikami lastnih amortizirljivih sredstev pri čemer je obdobje amortiziranja krajše izmed 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.

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 bilanci stanja prikazana med naložbenimi nepremičninami ali opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Kadar je večina tveganj in koristi povezanih z lastništvom predmeta najema prenesena iz najemodajalca na najemojemalca se v okviru Skupine najem razvrsti kot finančni najem. V primeru sredstva, danega v finančni najem, se sedanja vrednost bodočih najemnin prikaže kot terjatev iz naslova finančnega najema. Prihodki iz finančnega najema se v izkazu poslovnega izida pripoznajo sistematično skozi celotno življenjsko dobo najema in odražajo konstanten donos najemodajalca.

Prodaja in povratni najemi

Skupina nastopa tudi kot najemodajalec v transakcijah prodaj in povratnih odkupov na podlagi katerih od najemojemalca najprej odkupi predmet najema ter ga ponudi nazaj v najem. Omenjene pogodbe se razvrstijo kot finančni oziroma operativni najem v odvisnosti od pogodbenih določil posameznega zakupa.

2.20. 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 brez obvezne rezerve, dolžniški vrednostni papirji namenjeni trgovanju, posojila bankam in dolžniški vrednostni papirji, ki niso v posesti za trgovanje, z originalno zapadlostjo do 90 dni.

2.21. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji

Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se v bilanci stanja začetno pripoznajo po pošteni vrednosti, to je v višini prejetih denarnih sredstev, zmanjšanih za neposredne transakcijske stroške. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se merijo po odplačni vrednosti, razlika med začetno in končno vrednostjo pa se v izkazu poslovnega izida prenaša med obrestne odhodke z uporabo metode učinkovite obrestne mere.

Lastni odkupljeni dolg se prikaže kot zmanjšanje obveznosti v pasivi bilance stanja. Razlika med knjigovodsko vrednostjo in ceno, po kateri so bile lastne obveznice odkupljene, se prikaže v izkazu poslovnega izida.

2.22. Rezervacije za obveznosti in stroške

Rezervacije za obveznosti in stroške se pripoznajo, če ima 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.

2.23. Finančne garancije

Finančne garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala zaradi tega, ker določeni dolžnik ni izvedel plačila v prvotnem ali spremenjenem roku dolžniškega instrumenta. Izdane so bankam, finančnim institucijam in ostalim kot oblika zavarovanja za kredite, limite in druge bančne storitve.

Finančne garancije se na datum izdaje pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je enaka znesku prejete provizije. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo pogodbe z metodo linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v bilanci stanja izkazujejo:

- v višini nerazmejene provizije ali
- v višini ocenjenih izdatkov, ki bodo potrebni za poravnava obveznosti po pogodbi.

Upošteva se vrednost, ki je višja.

2.24. Zaloge

Zaloge se izkazujejo po nižji od nabavne in čiste iztržljive vrednosti. Za zaloge uporablja Skupina metodo tehtanih povprečnih cen.

2.25. Davki

Tekoči davek od dohodka je obračunan po trenutno veljavni davčni stopnji od ugotovljene davčne osnove.

Odloženi davki se obračunavajo za vsečasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo. Najpomembnejšečasne razlike izvirajo iz vrednotenja finančnih instrumentov in naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti ter oblikovanja rezervacij.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti, ter varovanjem denarnih tokov pred tveganjem, se izkaže neposredno v kapitalu in se kasneje prenese v izkaz poslovnega izida istočasno z dobičkom oziroma izgubo zaradi vrednotenja.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana.

S 1. januarjem 2007 je v veljavo stopil prenovljeni Zakon o davku od dohodka pravnih oseb. Prenovljeni zakon odpravlja odložene davke pri finančnih instrumentih, ki se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, ter pri oslabitvah opredmetenih in neopredmetenih sredstev, ohranja pa jih pri rezervacijah in amortizaciji. Časne razlike zaradi vrednotenja finančnih instrumentov po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida pred 1. januarjem 2007 še vedno vplivajo na višino

odloženih davkov ter tudi na izkaz poslovnega izida, ko so vrednostni papirji prodani ali ko zapadejo.

2.26. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

Skupina nudi svojim strankam tudi storitve upravljanja s premoženjem. Ta sredstva niso vključena v bilanco stanja Skupine. Za te storitve se strankam zaračuna provizija, ki je razčlenjena po posameznih postavkah v pojasnilu 5.3.b). Podrobnosti o poslovanju v tujem imenu in za tuj račun so predstavljene v pojasnilu 6.26.

Dodatno so v skladu z lokalno zakonodajo v pojasnilu 6.26. za storitve za stranke iz naslova sprejemanja in posredovanja naročil, izvrševanja naročil, gospodarjenja in skrbništva s finančnimi instrumenti razčlenjeni podatki o terjatvah in obveznostih računov, na katerih Skupina vodi denarna sredstva strank iz posredniškega poslovanja.

2.27. Ugodnosti zaposlenih

Ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in ostale dolgoročne ugodnosti. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih izračuna neodvisni aktuar. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu, so:

- ustrezen diskontni faktor;
- število zaposlenih, upravičenih do izplačila ugodnosti;
- rast plač v skladu s koeficientom inflacije, napredovanja in rast plač glede na pretečeno delovno dobo.

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 vsakih deset let službovanja.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov, vsi dobički in izgube iz tega naslova pa so vključeni v izkaz poslovnega izida.

Skupina plačuje prispevke za pokojninsko zavarovanje v skladu z zakonodajo. Razen do plačila prispevkov Skupina nima nikakršnih dodatnih obveznosti. Prispevki predstavljajo stroške v obdobju, na katerega se nanašajo, in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

Rezervacije za odpravnine so oblikovane kot posledica programa racionalizacije poslovanja.

2.28. Delniški kapital

Dividende na navadne delnice

Dividende na navadne delnice znižujejo kapital v obdobju, v katerem so jih odobrili lastniki Banke.

Lastne delnice

Če Banka ali družba, članica Skupine, z nakupom pridobi delnice Banke, se dano nadomestilo prikaže kot znižanje kapitala. V primeru kasnejše prodaje lastnih delnic se dobički in izgube pripoznajo v kapitalu. Za delnice Banke, ki jih pridobi bodisi Banka sama bodisi druga družba, članica Skupine, oblikuje Banka rezerve za lastne deleže.

Stroški izdaje novih delnic

Stroški, neposredno povezani z izdajo novih delnic, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv.

2.29. Primerjalne informacije

Primerjalne informacije so, kjer je potrebno, preračunane z namenom zagotovitve primerljivosti s tekočim obdobjem.

2.30. Poročanje po segmentih

Posamezni poslovni segmenti vključujejo produkte in storitve, ki se po tveganjih in donosnosti razlikujejo od ostalih segmentov.

Posamezni geografski segmenti zagotavljajo produkte in storitve določenemu gospodarskemu okolju, ki se po svojih tveganjih in donosih razlikuje od ostalih segmentov.

2.31. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

a) Oslabitev posojil in terjatev

Skupina pregleduje portfelj posojil kvartalno, da bi ugotovila oslabitve. Pred odločitvijo, ali je potrebno prikazati izgubo v izkazu poslovnega izida, Skupina preveri, ali obstajajo informacije, ki označujejo padec ocenjenih denarnih tokov iz naslova skupine posojil. Dokazi vključujejo informacije o poslabšanju plačilne sposobnosti dolžnikov ali poslabšanju gospodarskih razmer in okoliščin. Prihodnji denarni tokovi v skupini finančnih sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje podobno kot sredstva v skupini. Individualne ocene so opravljene na osnovi projekcije prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem vseh relevantnih informacij o finančnem položaju in plačilni sposobnosti dolžnika. Projekcije denarnih tokov preverjajo neodvisne službe. Majhne izpostavljenosti, vključno z vsemi posojili fizičnim osebam, se preverjajo skupinsko. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, so predmet rednih preverjanj, da bi se zmanjšale razlike med ocenjenimi in dejanskimi izgubami.

b) Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na osnovi objavljene tržne cene na datum bilance stanja, to je na osnovi cene, ki predstavlja najboljše povpraševanje za finančna sredstva, oz. na osnovi cene, ki predstavlja 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 osnovi cenovnega modela in ostale najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum bilance stanja 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. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po principu preseka trga (Market Snapshot). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so kasneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (Market value, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje Skupina uporablja tržne krivulje donosov.

c) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj predstavlja pomemben ali dolgotrajen padec poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri postavitvi teh ocen, poleg ostalih dejavnikov, Skupina upošteva volatilnost cen delnic. Oslabitev označujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Zaradi pomembnega padca tečajev na borzah v letu 2008, je Skupina izvedla oslabitev naložb preko izkaza poslovnega izida v višini 71,4 mio evrov.

d) Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Skupina v skupino finančnih naložb v posesti do zapadlosti razvrsti neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če 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 morala naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 12.054 tisoč evrov (31. decembra 2007: znižanje 8.270 tisoč evrov).

e) Dobro ime

Dobro ime je alocirano na denar ustvarjajoče enote (denar ustvarjajoče enote predstavljajo najnižjo raven v Skupini na kateri se dobro ime spremlja s strani poslovodstva in niso večje od poslovnih segmentov). Nadomestljiva vrednost vsake denar ustvarjajoče enote je določena na osnovi izračuna vrednosti v uporabi. Izračun vrednosti v uporabi sloni na projekcijah denarnih tokov tri letnih finančnih planov potrjenih s strani uprave. Skupina je konec leta izvedla test oslabitve dobrega imena za vse odvisne družbe. Za vse, razen za West East Bank (Bolgarija), je nadomestljiva vrednost vsake denar ustvarjajoče enote preseгла knjigovodsko vrednost. Dobro ime pripoznano za West East Bank (Bolgarija) je bilo v letu 2008 odpisano (pojasnilo 6.12.).

f) Druga neopredmetena sredstva

Druga neopredmetena sredstva vključujejo programske licence in pogodbene odnose s strankami. Skupina je konec leta izvedla test oslabitve za ta sredstva z uporabo na donosu zasnovane metode (metoda presežnih donosov). Vodstvo Skupine je na podlagi rezultatov zaključilo, da nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost in da oslabitev ni potrebna.

2.32. Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je Skupina implementirala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za poročevalsko obdobje, ki se prične s 1. januarjem 2008. Implementacija novih in dopoljenih standardov ter pojasnil je vplivala na zahtevana razkritja glede finančnih instrumentov, ni pa posegla v načine njihovega pripoznavanja in merjenja.

Večina novih računovodskih standardov, sprememb in dopolnitev velja od 1. januarja 2009 dalje. Izjema je dopolnitev MRS 39 in MSRP 7 v oktobru 2008, ki se nanaša na razvrščanje oz. možnost prerazvrščanja finančnih sredstev in velja od 1. julija 2008 dalje.

V poslovnem letu 2008 Skupina ni izkoristila možnosti prerazvrstitve finančnih naložb.

Računovodski standardi, ki jih je Skupina predčasno implementirala:

- MSRP 3 (dopolnitev) – Poslovne združitve,
- MRS 27 (dopolnitev) – Skupinski in ločeni računovodski izkazi,
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe in
- MRS 31 (dopolnitev) – Skupni podvigi (velja od 1. julija 2009 dalje). Cilj dopolnitev je povečati ustreznost, zanesljivost in primerljivost informacij o poslovnih združitvah, transakcijah z manjšinskimi lastniki, spremembah statusa ter njihovih učinkih na računovodske izkaze.

Naslednje dopolnitve in pojasnila veljajo od 1. januarja 2008, vendar za Skupino niso pomembna:

- OPMSRP 11, MSRP 2 – Posli z lastnimi delnicami in transakcije v okviru Skupine.
- OPMSRP 12 - Dogovori o storitvenih koncesijah.
- OPMSRP 13 - Programi zvestobe za kupce.
- OPMSRP 14, MRS 19 - Omejitev sredstev za določene zasluzke zaposlenca, minimalne zahteve financiranja in njuna interakcija.

Računovodski standardi, spremembe in dopolnitve, katerih uporaba je obvezna od 1. januarja 2009 in jih Skupina ni predčasno implementirala:

- MRS 1 (dopolnitev) - Predstavljanje računovodskih izkazov (velja od 1. januarja 2009 dalje). Sprememba standarda zahteva, da družbe predstavijo vse transakcije z osebami, ki niso lastniki družbe, v enem izkazu razširjenega poslovnega izida ali pa v dveh izkazih (izkaz poslovnega izida in izkaz, ki vsebuje druge dele razširjenega dobička). Prav tako zahteva, da se v primeru retrospektivne implementacije računovodske usmeritve ali retrospektivnih popravkov skozi celotno računovodsko poročilo predstavi izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) za začetek prvega primerjalnega obdobja, ki je predstavljeno. Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki so po MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje razvrščena v skupino finančnih instrumentov namenjenih trgovanju, so za potrebe predstavitve v računovodskih izkazih opredeljena kot tekoča sredstva in obveznosti.
- MRS 23 (dopolnitev) - Stroški izposojanja (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev zahteva, da se stroški

izposojanja, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, usredstvi kot del nabavne vrednosti zadevnega sredstva. Možnost takojšnjega pripoznavanja teh stroškov kot odhodek v izkazu poslovnega izida bo ukinjena. Dopolnitev za Skupino ni pomembna, saj stroške izposojanja že sedaj kapitalizira. Definicija stroškov izposojanja je dopolnjena in usklajena z metodo v MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. Stroški izposojanja se tako merijo v skladu z efektivno obrestno mero.

- MRS 32 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Predstavitev in MRS 1 (dopolnitev) – Predstavljanje računovodskih izkazov – Finančni instrumenti in obveznosti, ki izvirajo iz njihove unovčitve ob likvidaciji (velja od 1. januarja 2009 dalje). Finančni instrumenti, ki jih mora družba v primeru likvidacije poravnati v obliki pripadajočega deleža v neto premoženju in izpolnjujejo določene pogoje, so v računovodskih izkazih predstavljeni kot kapital.
- MSRP 8 - Poslovni odseki (velja od 1. januarja 2009 dalje). MSRP 8 nadomešča MRS 14. Zahteva pripravo razkritij o poslovnih odsekih na enaki osnovi, kot se uporablja za notranje poročanje. Standard ne bo imel vpliva na poslovanje Skupine, temveč samo na zahtevana razkritja. Število poročanih segmentov se bo z implementacijo MSRP 8 povečalo.
- MSRP 5 (dopolnitev) – Nekratkoročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljeno poslovanje (velja od 1. januarja 2009 dalje). Iz dopolnitve izhaja, da je potrebno pri delni odtujitvi sredstva in obveznosti odvisne družbe razvrstiti kot sredstva za prodajo, če delna odtujitev deleža v odvisni družbi pomeni izgubo kontrole. Dodatno je potrebno zagotoviti tudi ustrezna razkritja, če odvisna družba ustreza definiciji ustavljenega poslovanja. Dopolnitev praviloma na računovodske izkaze ne bo imela vpliva.
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 32 – Finančni instrumenti: Predstavitev in MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja. Dopolnitev opredeljuje, da se za potrebe ugotavljanja oslabitve naložba obravnava kot enovito sredstvo. Ugotovljena oslabitev se ne locira na specifično sredstvo znotraj naložbe, kot je na primer dobro ime. Odprava oslabitve se izpelje kot prilagoditev naložbe do višine njene nadomestljive vrednosti.
- MRS 36 (dopolnitev) – Oslabitev sredstev (velja od 1. januarja 2009 dalje). Če se poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, izračunava z metodo diskontiranja prihodnjih denarnih tokov, je potrebno v letnem poročilu zagotoviti ustrezna razkritja.
- MRS 38 (dopolnitev) – Neopredmetena sredstva (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev pojasnjuje, da se vnaprejšnje plačilo storitev prikaže kot strošek šele takrat, ko ima družba pravico oz. dostop do storitve. Iz standarda je tudi brisano besedilo, iz katerega izhaja, da le redko, če sploh kdaj, obstaja utemeljen razlog za uporabo metode amortiziranja, ki omogoča nižje amortizacijske stopnje kot linearna metoda amortiziranja.
- MRS 19 (dopolnitev) – Ugodnosti zaposlenih (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev opredeljuje osnovo za razlikovanje med kratkoročnimi in dolgoročnimi ugodnostmi ter dopolnjuje definicijo donosnosti plana. S to dopolnitvijo je odpravljena tudi

nekonistentnost med MRS 19 in MRS 37 – Rezervacije, potencialne obveznosti in potencialna sredstva, ki določa da se potencialne obveznosti ne pripoznavajo, temveč le razkrivajo.

- MRS 39 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev opredeljuje, da je dopustno prerazporediti izveden finančni instrument v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in iz nje, če meril za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji ne izpolnjuje več. Dopolnitev vpeljuje tudi pojasnilo, da se lahko kot instrument za varovanje, ob uporabi pravil za računovodsko obračunavanje pred tveganji, uporablja le tisti, ki je sklenjen z zunanjo stranko. Ob prenehanju uporabe računovodskih pravil za varovanje poštene vrednosti je potrebno za dolžniški instrument, ki je predstavljal varovano postavko, preračunati novo efektivno obrestno mero.
- MRS 16 (dopolnitev) – Opredmetena osnovna sredstva (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 7 – Izkaz denarnih tokov. Družbe, katerih dejavnost je oddajanje in kasnejša prodaja sredstev, prikazujejo iztržek iz prodaje teh sredstev kot prihodek. Sredstva, ki so namenjena prodaji, mora družba izkazovati med zalogami. Denarni tokovi iz dajanja v najem in prodaje takšnih sredstev se v izkazu denarnih tokov prikažejo kot denarni tok iz poslovanja.
- MRS 29 (dopolnitev) – Računovodsko poročanje v gospodarstvih s hiperinflacijo (velja od 1. januarja 2009 dalje). Z dopolnitvijo je opredeljeno, da je potrebno vrsto sredstev in obveznosti vrednotiti po pošteni vrednosti in ne z uporabo modela zgodovinske nabavne vrednosti.
- MRS 40 (dopolnitev) – Naložbene nepremičnine (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva. Naložbene nepremičnine, ki so v fazi izgradnje, se v računovodskih izkazih obravnavajo in izkazujejo kot naložbene nepremičnine. Če družba uporablja model poštene vrednosti, jih je potrebno vrednoti po pošteni vrednosti, razen če je ni mogoče dovolj zanesljivo izmeriti. V takšnem primeru se sredstvo vrednoti po nabavni vrednosti do dokončanja izgradnje ali do trenutka, ko je zanesljiva poštena vrednost na voljo.
- MRS 20 (dopolnitev) – Računovodsko obračunavanje in prikazovanje državnih podpor (velja od 1. januarja 2009 dalje). Ugodnost zaradi nižje obrestne mere prejetega državnega posojila se meri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo, ugotovljeno v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter prejetimi denarnimi sredstvi.
- OPMSRP 15 – Pogodbe glede izgradnje nepremičnin – zemljiška posest (velja od 1. januarja 2009 dalje).
- OPMSRP 16 – Varovanje neto naložbe v tujo družbo (velja od 1. oktobra 2008 dalje).
- OPMSRP 18 – Prenos sredstev strank (velja od 1. julija 2009 dalje).

Dopolnitve bo Skupina implementirala v računovodskih izkazih od 1. januarja 2009 dalje. Ocenjujemo, da implementacija ne bo prinesla pomembnejših sprememb v računovodskih izkazih NLB Skupine ali učinkov nanje.

3. SPREMEMBE V SESTAVI SKUPINE

V letih 2008 in 2007 je prišlo do naslednjih sprememb, ki so vplivale na konsolidirane računovodske izkaze.

Spremembe v letu 2008

a) Dokupi deležev v obstoječih bankah

NLB je povečala svoj kapitalski delež v naslednjih bankah:

- NLB Continental banki z 99,5 % na 100 %, kupnina je znašala 377 tisoč evrov;
- NLB Prištini z 80,39 % na 81,21 %, kupnina je znašala 442 tisoč evrov;
- NLB LHB Frankfurt z 81,02 % na 98,95 %, kupnina je znašala 13.417 tisoč evrov. V januarju 2009 je NLB odkupila še preostalih 1,05% v LHB Frankfurt in tako postala 100% lastnica.

b) Pripojitve

- proces pripojitve NLB Kasabank in NLB New Bank of Kosova se je zaključil 1. januarja 2008. Nova banka deluje pod imenom NLB Priština. Lastniški delež v NLB Priština je po pripojitvi znašal 80,39 %;
- maja 2008 so se k NLB pridružile NLB Banka Domžale d.d., Domžale, NLB Banka Zasavje d.d., Trbovlje in NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec. Obračunski datum pripojitve je bil 30.6.2007;
- 1. julija 2008 sta se NLB Leasing Velenje in NLB Leasing Murska Sobota pripojila k NLB Leasing Ljubljana;
- 31. decembra 2008 se je LHB Banka Beograd pripojila h Continental Banki. Naziv združene banke je NLB Banka Beograd, po pridobitvi soglasja vlade Republike Srbije pa bo naziv banke NLB Banka Srbija, Beograd. Po pripojitvi je lastniški odstotek v NLB Banki Beograd 92,54 %.

Samo pripojitev LHB Banke Beograd in Continental banke je imela vpliv na povečanje manjšinskega deleža v višini 1.470 tisoč evrov.

c) Ostale spremembe

- povečanje kapitala je bilo registrirano v NLB West East Banki, NLB Montenegro banki, NLB Novi penziji Beograd, NLB Razvojni banki, NLB Tutunski banki, NLB InterFinanz Zürich, NLB Leasing Ljubljana, NLB Leasing Maribor, NLB Leasing Koper, Banki Celje in NLB Srbija;
- LHB Frankfurt je prodala svoj 32,81 % lastniški delež v NLB Tutunski banki NLB;
- LHB Frankfurt je prodala svoj 52,51 % lastniški delež v NLB Razvojni banki NLB;
- družba NLB Beograd se je preimenovala v NLB Srbija.

Spremembe v letu 2007

a) Nakupi novih bank

V letu 2007 je NLB kupila:

- 50,14 odstotni delež v kapitalu NLB Kasabank sh.a., Priština v mesecu aprilu in dodatni 25,10 odstotni delež v mesecu decembru,

- 87,33 odstotni delež v kapitalu NLB New Bank of Kosova, sh.a., Priština v mesecu juliju.

NLB Kasabank je vplivala na znižanje rezultata NLB Skupine v višini 981 tisoč evrov v obdobju od 1. maja do 31. decembra 2007, medtem ko bi vplivala na znižanje celoletnega rezultata v višini 1.520 tisoč evrov.

NLB New Bank Kosova je prispevala k rezultatu NLB Skupine 507 tisoč evrov v obdobju od 1. julija do 31. decembra 2007, medtem ko bi prispevala k celoletnemu rezultatu 1.171 tisoč evrov.

Skupna sredstva NLB Kasabank in NLB New Bank of Kosova znašajo 225.541 tisoč evrov na koncu leta 2007, kar predstavlja 1,23 % celotnih sredstev Skupine.

Ob nakupu je bilo ugotovljeno dobro ime v višini 4.982 tisoč evrov za NLB Kasabanko in 4.756 tisoč evrov za NLB New Bank of Kosova.

Dobro ime lahko pripišemo pričakovani dobičkonosnosti in sinergijskim učinkom kupljenih družb. Poštena vrednost sredstev in obveznosti sloni na modelu diskontiranih denarnih tokov.

Poštena vrednost kupljenih sredstev in obveznosti ter ugotovljeno dobro ime je naslednje:

| v tisoč evrih | |
|---|---------------|
| Denar in denarni ustrezniki | 23.426 |
| Kreditni strankam | 117.696 |
| Druga sredstva (prvotna knjigovodska vrednost: 6.527) | 19.686 |
| Obveznosti do strank | (121.563) |
| Ostale obveznosti | (5.214) |
| Dobro ime | 9.738 |
| Kupnina | 43.768 |
| Kupnina | 43.768 |
| Minus: denar in denarni ustrezniki kupljenih odvisnih družb | (23.426) |
| Denarni odtok pri nakupu | 20.342 |

a) Dokupi deležev v obstoječih bankah

NLB je povečala svoj kapitalski delež v naslednjih bankah:

- NLB Banki Domžale s 74,41 % na 100 %, kupnina je znašala 18.985 tisoč evrov;
- NLB Banki Zasavje s 75,75 % na 100 %, kupnina je znašala 13.644 tisoč evrov;
- NLB Koroški banki s 65,75 % na 100 %, kupnina je znašala 37.130 tisoč evrov;
- NLB Tutunski banki s 81,36 % na 85,84 %, kupnina je znašala 3.311 tisoč evrov;
- NLB LHB Frankfurt s 56,01 % na 81,02 %, kupnina je znašala 19.356 tisoč evrov.

b) Ostale spremembe

- povečanje kapitala je bilo registrirano v NLB Leasing Ljubljana in večini njegovih odvisnih družb, NLB Leasing Maribor, NLB Leasing Koper, NLB Continental banki, NLB Tutunski banki, Prvemu faktorju Ljubljana in v

večini njegovih odvisnih družb, Skupni pokojninski družbi in v NLB Viti. K povečanju kapitala NLB Tutunske banke je prispevala le NLB, kar je vplivalo na povečanje manjšinskega kapitala v višini 1.582 tisoč evrov;

- prodaja 100 % deleža NLB InterFinanza Zürich v družbi NLB Leasing Skopje NLB banki;
- NLB InterFinanz Beograd je prodal svoj 100 % lastniški delež v NLB d.o.o. Beograd NLB;
- NLB Penzija Podgorica je bila ustanovljena z 51 % deležem v višini 128 tisoč evrov. Družba ni konsolidirana, ker še ni pričela s poslovanjem;
- NLB Leasing Ljubljana je ustanovil družbo OL Nekretnine Zagreb v 75,1 % lasti;
- WEB Services je bil prodan;
- družbi BTB in Texiba sta bili likvidirani.

4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po zaključku poslovnega leta je NLB v mesecu februarju vložila vlogo na Ministrstvo za Finance Republike Slovenije (RS) za izdajo poročstva RS za izdajo obveznice na tujih trgih. Vlada RS je v mesecu februarju sprejela sklep o izdaji poročstva. Trenutno potekajo aktivnosti za izdajo obveznice. Realizacija je odvisna od razmer na trgu.

5. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

5.1. Prihodki in odhodki od obresti

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|------------------|----------------|
| Prihodki iz obresti in podobni prihodki | | |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 917.689 | 718.882 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 95.135 | 102.358 |
| Kreditni bankam | 87.195 | 68.771 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 38.889 | 24.749 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 22.113 | 12.763 |
| Vloge pri centralnih bankah | 21.034 | 7.839 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 5.382 | 717 |
| Druga sredstva | 100 | 129 |
| SKUPAJ | 1.187.537 | 936.208 |
| Odhodki za obresti in podobni odhodki | | |
| Depoziti strank, ki niso banke | 281.743 | 189.324 |
| Kreditni bank | 272.927 | 179.878 |
| Depoziti bank | 60.488 | 64.886 |
| Podrejene obveznosti | 53.715 | 42.602 |
| Izdani vrednostni papirji | 22.329 | 18.321 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 12.702 | 7.864 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 4.498 | 2.713 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 2.279 | 1.161 |
| Druge obveznosti | 826 | 584 |
| SKUPAJ | 711.507 | 507.333 |
| ČISTE OBRESTI | 476.030 | 428.875 |

V letu 2008 obračunani obrestni prihodki na individualno oslABLJENE kredite znašajo 11.406 tisoč evrov (letu 2007: 14.274 tisoč evrov).

5.2. Prihodki iz dividend

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Dividende iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju | 1.442 | 3.853 |
| Dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 1.484 | 400 |
| SKUPAJ | 2.926 | 4.253 |

5.3. Prihodki in odhodki od opravnin

a) Prihodki in odhodki od opravnin v zvezi s posli za lasten račun

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Prihodki iz opravnin | | |
| Plačilni promet | 74.693 | 71.830 |
| Administrativne storitve | 54.875 | 51.683 |
| Posredniško poslovanje | 36.997 | 34.707 |
| Dana jamstva | 21.385 | 20.774 |
| Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb | 7.484 | 9.231 |
| Shranjevanje stvari in vrednosti | 700 | 584 |
| Druge storitve | 282 | 1.244 |
| SKUPAJ | 196.416 | 190.053 |
| Odhodki za opravnine | | |
| Bančne storitve | 22.391 | 25.443 |
| Posredniško poslovanje | 9.033 | 6.962 |
| Plačilni promet | 3.014 | 3.390 |
| Borzno poslovanje | 597 | 1.230 |
| SKUPAJ | 35.035 | 37.025 |
| ČISTE OPRAVNINE IZ POSLOV ZA SKUPINO | 161.381 | 153.028 |

b) Prihodki in odhodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Prihodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke | | |
| Sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 1.390 | 2.858 |
| Gospodarjenje s finančnimi instrumenti | 832 | 2.190 |
| Investicijsko svetovanje | 136 | - |
| Izvedba prvih in nadaljnjih prodaj z obveznostjo odkupa | - | 129 |
| Izvedba prvih in nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa | 381 | 49 |
| Skrbnišтво in sorodne storitve | 3.656 | 3.593 |
| Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank | 171 | 222 |
| Hramba finančnih instrumentov za račun strank | 3 | 3 |
| Svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij | 104 | 352 |
| SKUPAJ | 6.673 | 9.396 |
| Odhodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke | | |
| Opravnine v zvezi s KDD-družbo in njej podobnimi organizacijami | 1.661 | 1.790 |
| Opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami | 82 | 290 |
| SKUPAJ | 1.743 | 2.080 |
| ČISTE OPRAVNINE IZ INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV ZA STRANKE | 4.930 | 7.316 |
| Skupaj prihodki iz opravnin (provizij) | 203.089 | 199.449 |
| Skupaj odhodki za opravnine (provizij) | 36.778 | 39.105 |
| SKUPAJ a) in b) | 166.311 | 160.344 |

5.4. Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|--------------|
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 15.702 | 5.680 |
| Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti | 430 | (12) |
| SKUPAJ | 16.132 | 5.668 |

Čisti dobički iz tečajnih razlik iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, in ki jih je Skupina pripoznala med čistimi dobički iz tečajnih razlik, so znašale 34.874 tisoč evrov (leto 2007: čiste izgube 12.719 tisoč evrov).

5.5. Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|---------------|
| Lastniški vrednostni papirji in deleži | (48.359) | 20.371 |
| Dolžniški vrednostni papirji | 2.283 | (7.824) |
| Nakup in prodaja tujih valut | 11.080 | 8.452 |
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| • valutni | (28.943) | 19.690 |
| • obrestni | (15.283) | 5.630 |
| • kompleksni | (4.321) | (4.805) |
| • na vrednostne papirje | 19.757 | 3.949 |
| • drugo | (235) | 19 |
| SKUPAJ | (64.021) | 45.482 |

Valutne izvedene finančne instrumente uporablja Skupina za varovanje valutne izpostavljenosti, zato je potrebno njihove učinke povezovati z učinki tečajnih razlik v izkazu poslovnega izida. Ti izvedeni finančni instrumenti iz ekonomskega vidika predstavljajo uspešne instrumente varovanja, vendar se za njih ne uporablja računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji. V računovodskih izkazih so zato obravnavani kot finančni instrumenti namenjeni trgovanju.

Čisti dobički iz tečajnih razlik so v letu 2008 znašali 35.359 tisoč evrov (leto 2007: čiste izgube 10.099 tisoč evrov). Tečajne razlike so posebej izpostavljene na vodilni shemi izkaza poslovnega izida.

5.6. Drugi poslovni prihodki

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Prihodki od nebančnih storitev | 29.567 | 30.095 |
| Najemnine od naložbenih nepremičnin | 1.217 | 1.848 |
| Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 6.11.) | 327 | 1.796 |
| Drugo | 11.559 | 12.196 |
| SKUPAJ | 42.670 | 45.935 |

V okviru prihodkov od nebančnih storitev so vključene storitve informacijske tehnologije, prihodki iz poslovnega najema premičnin, prihodki od prodaje sredstev danih v najem. V okviru drugih poslovnih prihodkov so vključeni plačani sodni stroški, dobljenih tožb, bonusi iz naslova zavarovalnih premij, razlika zaradi spremembe odbitnega deleža pri davku na dodano vrednost ter sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje, ki je v letu 2008 znašala 1.128 tisoč evrov (leto 2007: 4.322 tisoč evrov).

5.7. Drugi poslovni odhodki

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Članarine | 2.513 | 2.286 |
| Davki in druge dajatve | 2.782 | 3.896 |
| Drugo | 2.357 | 3.773 |
| SKUPAJ | 7.652 | 9.955 |

5.8. Administrativni stroški

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Stroški dela: | | |
| • bruto plače | 176.368 | 173.002 |
| • dajatve za socialno zavarovanje | 12.434 | 11.743 |
| • dajatve za pokojninsko zavarovanje | 14.373 | 13.846 |
| • druge dajatve odvisne od bruto plač | 3.859 | 6.360 |
| • ugodnosti zaposlenih (pojasnilo 6.19.c) | 8.535 | 6.592 |
| Splošni in administrativni stroški: | | |
| • storitve drugih | 56.633 | 50.769 |
| • stroški materiala | 19.499 | 26.510 |
| • najemnine | 16.325 | 15.257 |
| • stroški vzdrževanja | 15.723 | 15.077 |
| • stroški reklame | 10.754 | 10.628 |
| • stroški zavarovanja | 9.093 | 7.664 |
| • stroški svetovalnih storitev | 7.211 | 7.008 |
| • stroški službenih potovanj | 4.126 | 3.825 |
| • reprezentančni stroški | 2.760 | 2.618 |
| • šolnine in štipendije | 1.967 | 1.994 |
| • drugi upravni stroški | 399 | 587 |
| SKUPAJ | 360.059 | 353.480 |

V Skupini je bilo na dan 31. decembra 2008 8.461 zaposlenih (31. decembra 2007: 8.260).

Stroški iz naslova plačil revizorjem

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Revidiranje letnega poročila | 1.062 | 959 |
| Druge storitve revidiranja | 185 | 112 |
| Storitve davčnega svetovanja | 106 | 409 |
| Druge nerevizijske storitve | 222 | 591 |
| SKUPAJ | 1.575 | 2.071 |

Med stroški iz naslova plačil revizorjem se 950 tisoč evrov nanaša na plačila zunanjemu revizorju Skupine za redno izvajanje revizije in pregleda zahtev za poročanje regulatorjem (leto 2007: 1.618 tisoč evrov).

5.9. Amortizacija

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 6.10.) | 37.632 | 32.588 |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev (pojasnilo 6.12.) | 25.528 | 26.090 |
| SKUPAJ | 63.160 | 58.678 |

5.10. Rezervacije

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|---------------|
| Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 6.19.b) | (11.155) | 6.736 |
| Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme (pojasnilo 6.19.d) | 14 | 6.704 |
| Druge rezervacije (pojasnilo 6.19.e) | 3.531 | 8.407 |
| SKUPAJ | (7.610) | 21.847 |

5.11. Oslabitve

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|---------------|
| Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | | |
| • sredstev razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 6.4.c) | 71.448 | - |
| • kreditov bankam (pojasnilo 6.15.) | 10.119 | (874) |
| • kreditov strankam, ki niso banke (pojasnilo 6.15.) | | |
| • kreditov državi | 699 | (28) |
| • kreditov prebivalstvu | 22.089 | 30.818 |
| • kreditov drugim strankam | 109.550 | 47.772 |
| • drugih finančnih sredstev (pojasnilo 6.15.) | 4.972 | 1.342 |
| • dobro ime (pojasnilo 6.12.) | 191 | - |
| • drugo | (7) | 605 |
| SKUPAJ | 219.061 | 79.635 |

5.12. Davek iz dohodka

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Davek iz dohodka | 27.716 | 40.985 |
| Odloženi davek (pojasnilo 6.20.) | (12.358) | 2.219 |
| SKUPAJ | 15.358 | 43.204 |

Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega z uporabo osnovne davčne stopnje, razlikuje kot sledi:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Dobiček pred obdavčitvijo | 38.193 | 182.991 |
| Davek izračunan po predpisani davčni stopnji 22 % (leto 2007: 23 %) | 8.402 | 42.088 |
| Davčno nepriznani prihodki | (4.463) | (8.217) |
| Davčno nepriznani odhodki | 15.981 | 12.639 |
| Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo | 136 | 1.052 |
| Odhodki, ki zmanjšujejo davčno osnovo | (203) | (1.301) |
| Učinek različnih davčnih stopenj in ostale postavke | (4.495) | (3.057) |
| SKUPAJ | 15.358 | 43.204 |

Večina davčno nepriznanih odhodkov se nanaša na oslabitve finančnih instrumentov, razpoložljivih za prodajo.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni zaradi davka iz dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Posloводства družb niso seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

5.13. Dobiček na delnico

Osnovni dobiček na delnico je izračunan z delitvijo čistega dobička s tehtanim povprečnim številom izdanih navadnih delnic, znižanih za lastne delnice.

| | 2008 | 2007 |
|--|--------|---------|
| Čisti dobiček (v tisočih evrih) | 20.519 | 131.340 |
| Tehtano povprečno število navadnih delnic (v tisočih) | 8.402 | 7.695 |
| Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (v evrih na delnico) | 2 | 17 |

Podrejeni krediti in izdani podrejeni dolžniški vrednostni papirji ne nosijo pravice do zamenjave za kapital in torej posledično ne predstavljajo novih potencialnih navadnih delnic.

6. RAZKRITJA K BILANCI STANJA

6.1. Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|----------------|----------------|
| Blagajna | 180.813 | 122.089 |
| Stanje na računih pri centralnih bankah brez obveznih rezerv | 200.465 | 281.842 |
| Denar in denarni ustrezniki | 381.278 | 403.931 |
| Obvezne rezerve pri centralnih bankah | 449.614 | 462.532 |
| SKUPAJ | 830.892 | 866.463 |

Slovenske banke morajo imeti obvezno rezervo pri Banki Slovenije, katere višina je odvisna od obsega in strukture prejetih depozitov, za druge banke članice Skupine je obvezna rezerva opredeljena z njihovimi lokalnimi predpisi.

Trenutna zahteva Banke Slovenije glede izračuna zneska obvezne rezerve je, da morajo banke obračunavati obvezno rezervo v višini 2 % za vse vloge z ročnostjo do 2 let.

6.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|----------------|----------------|
| Izvedeni finančni instrumenti: | | |
| Futures pogodbe | | |
| • futures valutni | - | 37 |
| • futures obrestni | 14 | 292 |
| Forward pogodbe | | |
| • forward valutni | 5.295 | 680 |
| • forward kompleksni | - | 108 |
| • forward na vrednostne papirje | 8.883 | 1.831 |
| Opcijske pogodbe | | |
| • opcije valutne | 9.184 | 2.139 |
| • opcije obrestne | 1.801 | 2.794 |
| • opcije na vrednostne papirje | 10.747 | 1.582 |
| Swap pogodbe | | |
| • swap valutni | 4.262 | 3.145 |
| • swap obrestni | 20.249 | 18.325 |
| • swap valutno obrestni | 590 | 1.306 |
| Skupaj izvedeni finančni instrumenti | 61.025 | 32.239 |
| Vrednostni papirji: | | |
| Obveznice | | |
| • države | 19.748 | 57.732 |
| • bank | 23.305 | 29.931 |
| • drugih izdajateljjev | 103.673 | 97.602 |
| Delnice | 82.556 | 117.056 |
| Zakladne menice | - | 1.109 |
| Komercialni zapisi | 180.888 | 277.277 |
| Drugi vrednostni papirji | 4.147 | 3.338 |
| Skupaj vrednostni papirji | 414.317 | 584.045 |
| SKUPAJ | 475.342 | 616.284 |

Od skupne vrednosti portfelja vrednostnih papirjev, namenjenih trgovanju, so na dan 31. decembra 2008 v borzne kotacije vključeni vrednostni papirji v višini 349.434 tisoč evrov (31. decembra 2007: 272.297 tisoč evrov).

Finančna sredstva, namenjena trgovanju v višini 7.137 tisoč evrov (31. decembra 2007: 64.366 tisoč evrov) imajo originalno zapadlost do treh mesecev in predstavljajo denarne ustreznike.

Med obveznicami drugih izdajateljev so vključene obveznice v skupni višini 7.503 tisoč evrov (31. decembra 2007: 5.421 tisoč evrov), ki imajo naravo podrejenega dolga. Razen do obresti in vračila glavnice, Skupina iz teh obveznic nima drugih pravic.

Učinek vrednotenja finančnih instrumentov po poštenu vrednosti na osnovi modelov vrednotenja, ki je bil pripoznan v izkazu poslovnega izida, je bil v poslovnem letu 2008 negativen, in sicer v višini 31.606 tisoč evrov (leto 2007: 20.764 tisoč evrov pozitivnih učinkov).

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 6.25.d).

6.3. Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Naložbe sklada tveganega kapitala | 2.473 | 1.019 |
| SKUPAJ | 2.473 | 1.019 |

Med finančnimi sredstvi pripoznanimi po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izkazuje Skupina naložbe sklada tveganega kapitala in naložbe v vzajemne sklade. Za te naložbe ima Skupina oblikovano politiko, ki med drugim opredeljuje tudi zahtevano donosnost in obdobje investiranja oz. izstopno strategijo.

6.4. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Obveznice | | |
| • držav | 631.281 | 794.766 |
| • bank | 390.405 | 361.102 |
| • drugih izdajateljev | 51.317 | 47.814 |
| Blagajniški zapisi | 103.625 | 98.964 |
| Delnice | 33.742 | 23.101 |
| Zakladne menice | 552.055 | 727.525 |
| SKUPAJ | 1.762.425 | 2.053.272 |

b) Zastavljeni vrednostni papirji

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Obveznice | 100.621 | 70.575 |
| Zakladne menice | 300.061 | 99.560 |
| SKUPAJ | 400.682 | 170.135 |
| SKUPAJ a) in b) | 2.163.107 | 2.223.407 |

c) Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|------------------|------------------|
| Stanje 1. januarja | 2.223.407 | 2.629.177 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | 2.447 | (913) |
| Nakupi | 4.068.093 | 3.996.567 |
| Prodaje | (4.088.961) | (4.135.213) |
| Obresti | 39.708 | 34.031 |
| Tečajne razlike | 650 | (2.829) |
| Sprememba poštene vrednosti | (10.789) | (3.994) |
| Oslabitve (pojasnilo 5.11.) | (71.448) | - |
| Prenos med finančne naložbe v posesti do zapadlosti (pojasnilo 6.8.b) | - | (293.419) |
| Stanje 31. decembra | 2.163.107 | 2.223.407 |

Po stanju na dan 31. decembra 2008 so bili v borzno kotacijo vključeni vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, v višini 2.028.724 tisoč evrov (31. decembra 2007: 2.068.704 tisoč evrov).

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, v višini 111.209 tisoč evrov (31. decembra 2007: 122.058 tisoč evrov) imajo originalno zapadlost do treh mesecev in predstavljajo denarne ustreznike.

Med finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo so izkazane obveznice in zakladne menice s pošteno vrednostjo 400.682 tisoč evrov (31. decembra 2007: 170.135 tisoč evrov), ki so začasno prodane. Pogodbe o začasnih prodajah vrednostnih papirjev imajo zapadlost do treh mesecev. Začasno prodane obveznice in zakladne menice so v bilanci stanja prikazane med zastavljenimi sredstvi.

Oslabitev v višini 71.448 tisoč evrov se nanaša na lastniške naložbe in je posledica pomembnega padca tečajev na borzah v letu 2008.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo v višini 749.274 tisoč evrov (31. decembra 2007: 849.739 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

V letu 2007 je Skupina prenesla del vrednostnih papirjev v skupni vrednosti 293.419 tisoč evrov iz portfelja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, med finančne naložbe v posesti do zapadlosti, saj jih Skupina namerava in tudi zmore posedovati do zapadlosti. Prenos je bil opravljen po poštenu vrednosti na dan prenosa.

d) Presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 12.907 | 7.171 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | 28 | (60) |
| Neto (izguba) zaradi sprememb poštene vrednosti | (10.789) | (3.994) |
| Prenos (dobičkov) v izkaz poslovnega izida ob prodaji ali oslavitvi vrednostnih papirjev | (15.702) | (262) |
| Odloženi davek (pojasnilo 6.20.) | 2.839 | 401 |
| Pripadajoči del pridruženih družb | (15.589) | 9.651 |
| Stanje 31. decembra | (26.306) | 12.907 |

6.5. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju

a) Varovanje poštene vrednosti

| v tisoč evrih | Poštena vrednost | | |
|--------------------|--------------------|----------|-----------|
| | Pogodbena vrednost | Sredstvo | Obveznost |
| Obrestna zamenjava | | | |
| 31.12.2008 | 209.695 | 8.093 | 5.587 |
| 31.12.2007 | 123.154 | 134 | 909 |

Neto dobički iz instrumentov za varovanje so v letu 2008 znašali 3.281 tisoč evrov (letu 2007: neto izgube 2.084 tisoč evrov), neto izgube zaradi varovanih postavk pa 2.367 tisoč evrov (letu 2007: neto dobički 2.014 tisoč evrov).

b) Varovanje denarnih tokov

| v tisoč evrih | Poštena vrednost | | |
|------------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | Pogodbena vrednost | Sredstvo | Obveznost |
| Obrestna zamenjava | | | |
| 31.12.2008 | 160.667 | 2 | 4.461 |
| 31.12.2007 | 138.000 | 699 | - |
| Skupaj a) in b) | | | |
| 31.12.2008 | 370.362 | 8.095 | 10.048 |
| 31.12.2007 | 261.154 | 833 | 909 |

Prihodnji denarni tokovi

| v tisoč evrih | Obdobje | | | |
|---------------|-------------------|------------------------|---------------|-----------|
| | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let |
| 31.12.2008 | | | | |
| - Odliv | (1.805) | (4.826) | (11.559) | (3.728) |
| - Priliv | 1.733 | 3.668 | 8.376 | 3.503 |
| 31.12.2007 | | | | |
| - Odliv | (1.781) | (3.921) | (4.508) | - |
| - Priliv | 2.051 | 4.081 | 3.593 | - |

c) Gibanje presežka iz prevrednotenja

Izguba zaradi instrumenta za varovanje, ki je prikazan v okviru kapitala, znaša 5.157 tisoč evrov (leto 2007: dobiček 699 tisoč evrov), terjatev za odloženi davek iz tega naslova pa 1.090 tisoč evrov (leto 2007: obveznost 154 tisoč evrov). Neto učinki iz varovanja prihodnjih denarnih tokov so bili negativni v višini 4.067 tisoč evrov (2007: dobiček 545 tisoč evrov). V obravnavanem obdobju ni prišlo do neučinkovitosti, ki bi jo Skupina morala pripoznati v izkazu poslovnega izida.

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|------------|
| Stanje 1. januarja | 545 | - |
| Neto (izguba) iz naslova instrumenta za varovanje | (4.273) | (1.297) |
| Prenos v izkaz poslovnega izida | (884) | 1.996 |
| Odloženi davek (pojasnilo 6.20.) | 1.090 | (154) |
| Stanje 31. decembra | (3.522) | 545 |

Učinki so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru neto obrestnih prihodkov.

Pri upravljanju obrestnega tveganja Skupina uporablja dva načina tj. varovanje poštene vrednosti in varovanje denarnega toka. Najpogosteje uporabljen način varovanja obrestnega tveganja je varovanje poštene vrednosti, vendar se v nekaterih primerih prav tako uporablja varovanje denarnega toka. Skupina meri učinkovitost varovanja z dollar-offset metodo.

Skupina varuje obrestno izpostavljenost z uporabo različnih izvedenih finančnih instrumentov (obrestne zamenjave, FRA, OIS, terminske pogodbe), vendar se za namen računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji (varovanja poštene vrednosti oz. denarnega toka) uporabljajo le obrestne zamenjave, ki jih ima trenutno 26.

Za merjenje obrestne izpostavljenosti Skupina uporablja metodo obrestnih razmikov, hkrati pa izračunava občutljivost bilančnih in izvenbilančnih postavk tudi z vidika ekonomske vrednosti kapitala. Pri upravljanju vrednostnih papirjev v bančni knjigi se uporablja kot mera tveganja trajanje (duration) portfelja.

Odprte pozicije v posameznem časovnem žepku Skupina zapira z različnimi izvedenimi finančnimi instrumenti. V zadnjem času so običajnejše dolge dolgoročne pozicije, kar posledično pomeni več varovanj poštene vrednosti na strani naložb, tj. sprememba fiksne obrestne mere v variabilno obrestno mero. Narejenih je bilo tudi nekaj varovanj denarnih tokov, v glavnem na strani obveznosti, kjer je bila variabilna obrestna mera obveznosti zamenjana v fiksno obrestno mero.

Skupina redkeje varuje pošteno vrednost na strani obveznosti. Kljub temu so bile na ta način varovane nekatere lastne izdaje vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero, pri katerih je Skupina zamenjala fiksno obrestno mero izdanih obveznic v variabilno obrestno mero.

Pri vseh varovanjih se denarni tokovi instrumentov varovanja (izvedeni finančni instrumenti) ujemajo z denarnimi tokovi varovanih postavk (principal terms match).

6.6. Krediti bankam

Razčlenitev po vrstah kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Krediti | 469.633 | 371.038 |
| Vežane vloge | 467.198 | 731.274 |
| Vloge na vpogled | 163.388 | 197.600 |
| Terjatve iz finančnega najema | 176 | 276 |
| Terjatve iz danih jamstev | 91 | 113 |
| Odkupljene terjatve | 16.541 | 35.717 |
| | 1.117.027 | 1.336.018 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 6.15.) | (20.066) | (10.564) |
| SKUPAJ | 1.096.961 | 1.325.454 |

Kreditni bankam v višini 230.227 tisoč evrov (31. december 2007: 193.788 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Kreditni bankam v višini 685.298 tisoč evrov (31. decembra 2007: 796.865 tisoč evrov) imajo originalno zapadlost do treh mesecev in predstavljajo denarne ustreznike.

6.7. Krediti strankam, ki niso banke

a) Razčlenitev po vrstah kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Krediti | 12.298.786 | 11.384.403 |
| Terjatve iz finančnega najema | 684.212 | 644.040 |
| Okvirni krediti | 422.281 | 319.602 |
| Terjatve iz kartičnega poslovanja | 64.712 | 59.628 |
| Začasno kupljeni vrednostni papirji | 31.530 | 984 |
| Terjatve iz danih jamstev | 13.524 | 10.559 |
| | 13.515.045 | 12.419.216 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 6.15.) | (598.115) | (475.895) |
| SKUPAJ | 12.916.930 | 11.943.321 |

Kreditni strankam, ki niso banke v višini 6.649.946 tisoč evrov (31. december 2007: 6.884.795 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

V primeru začasnih nakupov vrednostnih papirjev pridobi Skupina v zavarovanje vrednostni papir (postane njegov pravni lastnik), kuponske obresti in dividende iz tega naslova pa pripadajo kreditorejmalcu. V predstavljenih letih Skupina prejetih vrednostnih papirjev za zavarovanje kreditov ni prodajala ali zastavila za svoje obveznosti.

b) Finančni najem

Kreditni strankam, ki niso banke vključujejo terjatve iz finančnega najema:

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|----------------|----------------|
| Bruto naložbe v finančni najem | | |
| • do enega leta | 223.937 | 186.161 |
| • od 1 do 5 let | 459.293 | 446.201 |
| • nad 5 let | 154.486 | 171.888 |
| | 837.716 | 804.250 |
| Dolgoročno razmejeni prihodki iz finančnega najema | (153.504) | (160.210) |
| Neto naložbe v finančni najem | 684.212 | 644.040 |
| Neto naložbe v finančni najem | | |
| • do enega leta | 179.736 | 145.804 |
| • od 1 do 5 let | 382.255 | 358.851 |
| • nad 5 let | 122.221 | 139.385 |
| SKUPAJ | 684.212 | 644.040 |

V popravkih vrednosti kreditov so vključeni tudi popravki vrednosti za neizterljive terjatve zaradi najema v višini 18.407 tisoč evrov (31. decembra 2007: 10.115 tisoč evrov).

Financiranje preko finančnega in operativnega najema se v okviru Skupine izvaja preko odvisnih podjetij, ki so specializirana za izvajanje leasing dejavnosti in nudijo širok spekter financiranja kot so leasing osebnih vozil, nepremičnin, komercialne in proizvodne opreme itd.

Največji del najemnih pogodb v katerih Skupina nastopa kot najemodajalec tvorijo pogodbe o finančnem najemu (pogodbe o operativnem najemu tvorijo manj kot 10 % vseh). Večina omenjenih pogodb je sklenjena za nepreklicno obdobje od 48 do 60 mesecev, pri čemer nezajamčeni del preostale vrednosti ponavadi predstavlja odkupni obrok v višini od 1,6 % do 2 % bruto naložbe.

V primerih kadar Skupina nastopa kot najemjemalec gre največkrat za pogodbe o poslovnem in finančnem najemu službenih vozil ter za pogodbe o poslovnem najemu poslovnih prostorov.

6.8. Finančne naložbe v posesti do zapadlosti**a) Razčlenitev po vrstah finančnih naložb v posesti do zapadlosti**

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Obveznice Republike Slovenije | 219.789 | 207.156 |
| Druge obveznice | 370.873 | 272.055 |
| SKUPAJ | 590.662 | 479.211 |

b) Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Stanje 1. januarja | 479.211 | 36.102 |
| Nakupi | 189.319 | 147.678 |
| Zapadlost | (100.385) | (10.000) |
| Obresti | 22.517 | 12.012 |
| Prenos iz vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 6.4.c) | - | 293.419 |
| Stanje 31. decembra | 590.662 | 479.211 |

Po stanju na dan 31. decembra 2008 in 31. decembra 2007 so bile v borzno kotacijo vključene vse finančne naložbe v posesti do zapadlosti.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v višini 510.116 tisoč evrov (31. december 2007: 401.551 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

6.9. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 7.880 | 9.203 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (13) | (4) |
| Povečanja | 7.891 | 4.703 |
| Prenos (na)/iz opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 6.10.) | (277) | 276 |
| Prodaja | (2.173) | (4.497) |
| Vrednotenje | 452 | (1.801) |
| Stanje 31. decembra | 13.760 | 7.880 |

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo vključujejo poslovne objekte in stanovanja, ki jih Skupina ne uporablja več in so zato v postopku prodaje. Med nekratkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo so vključene nepremičnine in naložbene nepremičnine, prejete zaradi poplačil terjatev v skupnem znesku 11.099 tisoč evrov (31. december 2007: 6.126 tisoč evrov).

6.10. Opredmetena osnovna sredstva

| v tisoč evrih | 2008 | | | | | | Skupaj |
|---|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | Zemljišča in gradbeni objekti | Vlaganja v tuje objekte | Računalniška oprema | Pohištvo in ostala oprema | Motorna vozila | Osnovna sredstva v pripravi | |
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 340.121 | 12.043 | 111.868 | 99.078 | 51.562 | 8.836 | 623.508 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (3.568) | 33 | (380) | (513) | (217) | (76) | (4.721) |
| Povečanja | 30.788 | 1.693 | 8.835 | 12.370 | 25.237 | 2.867 | 81.790 |
| Zmanjšanja | (5.811) | (759) | (2.418) | (5.453) | (21.842) | (234) | (36.517) |
| Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 6.11.) | (331) | - | - | - | - | - | (331) |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 6.9.) | 262 | - | - | - | - | - | 262 |
| Prenosi med računi | - | (1.983) | - | 1.983 | - | - | - |
| Stanje 31. decembra 2008 | 361.461 | 11.027 | 117.905 | 107.465 | 54.740 | 11.393 | 663.991 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 71.624 | 7.706 | 84.969 | 68.429 | 10.263 | - | 242.991 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (213) | 7 | (240) | (151) | (72) | - | (669) |
| Zmanjšanja | (670) | (681) | (2.195) | (4.640) | (3.791) | - | (11.977) |
| Amortizacija (pojasnilo 5.9.) | 8.072 | 1.025 | 11.833 | 8.521 | 8.181 | - | 37.632 |
| Prenos na naložbene nepremičnine (pojasnilo 6.11.) | (134) | - | - | - | - | - | (134) |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 6.9.) | (15) | - | - | - | - | - | (15) |
| Prenosi med računi | - | (195) | - | 195 | - | - | - |
| Stanje 31. decembra 2008 | 78.664 | 7.862 | 94.367 | 72.354 | 14.581 | - | 267.828 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. decembra 2008 | 282.797 | 3.165 | 23.538 | 35.111 | 40.159 | 11.393 | 396.163 |
| Stanje 1. januarja 2008 | 268.497 | 4.337 | 26.899 | 30.649 | 41.299 | 8.836 | 380.517 |

v tisoč evrih

2007

| | Zemljišča in gradbeni objekti | Vlaganja v tuje objekte | Računalniška oprema | Pohištvo in ostala oprema | Motorna vozila | Osnovna sredstva v pripravi | Skupaj |
|---|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 294.723 | 9.414 | 110.151 | 93.987 | 30.458 | 8.009 | 546.742 |
| Nove odvisne družbe | 2.585 | 455 | 1.196 | 2.250 | 452 | - | 6.938 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (2.343) | (80) | (204) | (238) | (87) | (51) | (3.003) |
| Povečanja | 31.069 | 2.761 | 12.154 | 13.787 | 35.495 | 878 | 96.144 |
| Zmanjšanja | (23.593) | (481) | (11.429) | (10.708) | (14.623) | - | (60.834) |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin (pojasnilo 6.11.) | 38.105 | - | - | - | - | - | 38.105 |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 6.9.) | (451) | - | - | - | - | - | (451) |
| Prenosi med računi | 26 | (26) | - | - | - | - | - |
| Prodaje odvisnih družb | - | - | - | - | (133) | - | (133) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 340.121 | 12.043 | 111.868 | 99.078 | 51.562 | 8.836 | 623.508 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 81.212 | 6.726 | 84.689 | 65.350 | 8.438 | - | 246.415 |
| Nove odvisne družbe | 208 | 256 | 556 | 1.361 | 122 | - | 2.503 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (101) | (11) | (129) | (111) | (32) | - | (384) |
| Zmanjšanja | (17.556) | (325) | (11.329) | (4.957) | (3.942) | - | (38.109) |
| Amortizacija (pojasnilo 5.9.) | 7.794 | 1.083 | 11.182 | 6.786 | 5.743 | - | 32.588 |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin (pojasnilo 6.11.) | 219 | - | - | - | - | - | 219 |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 6.9.) | (175) | - | - | - | - | - | (175) |
| Prenosi med računi | 23 | (23) | - | - | - | - | - |
| Prodaje odvisnih družb | - | - | - | - | (66) | - | (66) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 71.624 | 7.706 | 84.969 | 68.429 | 10.263 | - | 242.991 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. decembra 2007 | 268.497 | 4.337 | 26.899 | 30.649 | 41.299 | 8.836 | 380.517 |
| Stanje 1. januarja 2007 | 213.511 | 2.688 | 25.462 | 28.637 | 22.020 | 8.009 | 300.327 |

Skupina na dan 31. decembra 2008 izkazuje motorna vozila v višini 296 tisoč evrov (31. decembra 2007: 229 tisoč evrov), zemljišča v višini 1.183 tisoč evrov (31. decembra 2007: 1.187 tisoč evrov) in ostalo opremo v višini 52 tisoč evrov (31. decembra 2007: 0 tisoč evrov), pridobljeno na podlagi finančnega najema.

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je Skupina pripoznala med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, znaša 7 tisoč evrov (31. decembra 2007: 7 tisoč evrov).

Med zmanjšanja v letu 2007 je vključena prodaja poslovne stavbe v Ljubljani v neodpisani vrednosti 17.530 tisoč evrov. Stavba je bila delno obravnavana kot osnovno sredstvo in delno kot naložbena nepremičnina. 59 % sedanje vrednosti je bilo vključenih v naložbene nepremičnine, preostali del pa v zemljišča in gradbene objekte. Dobiček iz prodaje v višini 14.692 tisoč evrov je vključen v izkazu poslovnega izida v postavki Čisti dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

6.11. Naložbene nepremičnine

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 21.460 | 56.159 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (49) | (334) |
| Nakupi | 628 | 17.421 |
| Prodaja naložb | (322) | (15.696) |
| Prenos iz/(na) opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 6.10.) | 197 | (37.886) |
| Vrednotenje (pojasnilo 5.6.) | 327 | 1.796 |
| Stanje 31. decembra | 22.241 | 21.460 |

Skupina nima deležev v nepremičninah v poslovnem najemu, ki bi bili razvrščeni in bi se obračunavali kot naložbena nepremičnina. V izkazu poslovnega izida v letu 2008 Skupina izkazuje neposredne poslovne odhodke za naložbene nepremičnine, ki se oddajajo v najem, v višini 100 tisoč evrov (31. decembra 2007: 414 tisoč evrov). V učinkih prodaje v letu 2007 je vključena prodaja poslovne stavbe v Ljubljani v višini 11.493 tisoč evrov (pojasnilo 6.10.).

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je Skupina pripoznala med svojimi naložbenimi nepremičninami znaša 237 tisoč evrov (31. decembra 2007: 0 tisoč evrov).

6.12. Neopredmetena sredstva

| v tisoč evrih | 2008 | | | Skupaj |
|--|-------------------|---------------|---|----------------|
| | Programska oprema | Dobro ime | Druga neopredmetena sredstva - pogodbeni odnosi s komitenti | |
| Nabavna vrednost | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 155.395 | 32.981 | 79.664 | 268.040 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (175) | - | - | (175) |
| Povečanja | 17.643 | - | - | 17.643 |
| Zmanjšanja | (1.190) | - | - | (1.190) |
| Oslabitev (pojasnilo 5.11.) | - | (191) | - | (191) |
| Odpisi | (6.966) | - | - | (6.966) |
| Stanje 31. decembra 2008 | 164.707 | 32.790 | 79.664 | 277.161 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 56.586 | - | 8.823 | 65.409 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (55) | - | - | (55) |
| Zmanjšanja | (308) | - | - | (308) |
| Amortizacija (pojasnilo 5.9.) | 20.020 | - | 5.508 | 25.528 |
| Odpis | (3.387) | - | - | (3.387) |
| Stanje 31. decembra 2008 | 72.856 | - | 14.331 | 87.187 |
| Neodpisana vrednost | | | | |
| Stanje 31. decembra 2008 | 91.851 | 32.790 | 65.333 | 189.974 |
| Stanje 1. januarja 2008 | 98.809 | 32.981 | 70.841 | 202.631 |

V letu 2008 je Skupina odpisala neopredmetena sredstva s sedanjo vrednostjo 3.579 tisoč evrov (letu 2007: 0 tisoč evrov), ki se več ne uporabljajo. V izkazu poslovnega izida je učinek odpisa prikazan med čistimi izgubami iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

v tisoč evrih

2007

| | Programska oprema | Dobro ime | Druge neopredmetena sredstva - pogodbeni odnosi s komitenti | Skupaj |
|---|-------------------|---------------|---|----------------|
| Nabavna vrednost | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 128.248 | 70.286 | - | 198.534 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (109) | - | - | (109) |
| Nove odvisne družbe | 1.157 | - | - | 1.157 |
| Povečanja | 26.699 | 9.738 | 14.494 | 50.931 |
| Zmanjšanja | (333) | - | - | (333) |
| Alokacija kupnine pri nakupu kapitalskih deležev v odvisnih družbah | - | (47.043) | 65.170 | 18.127 |
| Odpisi | (267) | - | - | (267) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 155.395 | 32.981 | 79.664 | 268.040 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 39.204 | - | - | 39.204 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (59) | - | - | (59) |
| Nove odvisne družbe | 659 | - | - | 659 |
| Zmanjšanja | (218) | - | - | (218) |
| Amortizacija (pojasnilo 5.9.) | 17.267 | - | 8.823 | 26.090 |
| Odpisi | (267) | - | - | (267) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 56.586 | - | 8.823 | 65.409 |
| Neodpisana vrednost | | | | |
| Stanje 31. decembra 2007 | 98.809 | 32.981 | 70.841 | 202.631 |
| Stanje 1. januarja 2007 | 89.044 | 70.286 | - | 159.330 |

V letu 2007 je Skupina v procesu alokacije kupnine pri nakupu kapitalskega deleža v NLB Kasabanki in NLB New Bank of Kosovo identificirala neopredmetena sredstva v višini 14.494 tisoč evrov, ki predstavljajo pogodbene odnose s komitenti in so bila vrednotena z uporabo prihodkovne metode. Faktor, uporabljen za diskontiranje bodočih dobičkov ciljnih neopredmetenih sredstev, je strošek kapitala, ki je določen z uporabo CAPM modela. Bodoči dobički se nanašajo na obstoječe stranke na dan vrednotenja, medtem ko bodoče koristi od novih strank predstavljajo del dobrega imena. Skupina je dodatno izvedla alokacijo kupnine tudi za pretekle nakupe, kar je v gibanju pripoznano kot prenos iz dobrega imena na druga neopredmetena sredstva. Amortizacijsko obdobje identificiranih pogodbenih odnosov s komitenti je med 12 do 15 let.

6.13. Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb

a) Razčlenitev po vrstah naložb pridruženih in skupaj obvladovanih družb

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Banke | 85.100 | 84.651 |
| Druge finančne organizacije | 14.913 | 14.819 |
| Nefinančne družbe | 5.266 | 5.079 |
| SKUPAJ | 105.279 | 104.549 |

Pridružene družbe Skupine na dan 31. decembra 2008 so:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Sredstva | Obveznosti | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Celotni prihodki | Delež glasovalnih pravic v % |
|---|---------------------|---------------------|-----------|------------|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|
| Banka Celje d.d., Celje | Bančništvo | Republika Slovenija | 2.413.466 | 2.224.782 | 188.684 | 11.409 | 161.151 | 49,42 |
| Adria Bank AG, Wien | Bančništvo | Republika Avstrija | 257.487 | 223.119 | 34.368 | 2.834 | 18.091 | 28,46 |
| Bankart d.o.o., Ljubljana | Kartično poslovanje | Republika Slovenija | 15.881 | 3.898 | 11.983 | 559 | 18.069 | 39,44 |
| Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 238.813 | 227.640 | 11.173 | 1.723 | 12.867 | 28,13 |
| ICJ d.o.o., Domžale* | Nepremičnine | Republika Slovenija | 7.194 | 6.956 | 238 | 39 | 1.619 | 50 |
| Tekig Invest a.d., Beograd | Trgovina | Republika Srbija | 500 | 149 | 350 | 45 | 19 | 24,61 |

Pridružene družbe Skupine na dan 31. decembra 2007 so:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Sredstva | Obveznosti | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2007 | Poslovni izid družbe v letu 2007 | Celotni prihodki | Delež glasovalnih pravic v % |
|---|---------------------|---------------------|-----------|------------|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|
| Banka Celje d.d., Celje | Bančništvo | Republika Slovenija | 2.305.457 | 2.116.952 | 188.505 | 20.812 | 132.819 | 49,46 |
| Adria Bank AG, Wien | Bančništvo | Republika Avstrija | 249.347 | 215.418 | 33.929 | 2.483 | 15.701 | 28,46 |
| Bankart d.o.o., Ljubljana | Kartično poslovanje | Republika Slovenija | 14.674 | 3.071 | 11.603 | 660 | 17.279 | 39,45 |
| Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 215.704 | 204.117 | 11.587 | 1.230 | 55.915 | 28,13 |
| ICJ d.o.o., Domžale* | Nepremičnine | Republika Slovenija | 5.753 | 5.554 | 199 | (50) | 354 | 50 |
| Tekig Invest a.d., Beograd | Trgovina | Republika Srbija | 589 | 217 | 372 | - | 263 | 24,61 |

* ICJ d.o.o., Domžale ni skupaj obvladovana družba, saj med pogodbenima strankama ni pisnega dogovora o skupnem lastništvu. Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

Skupaj obvladovani družbi Skupine 31. decembra 2008 sta:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Sredstva | Obveznosti | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Celotni prihodki | Delež glasovalnih pravic v % |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------|------------|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|
| NLB Vita d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 129.373 | 120.650 | 8.723 | 766 | 34.602 | 50 |
| Skupina Prvi faktor, Ljubljana | Finančno posredništvo | Republika Slovenija | 368.809 | 353.984 | 14.825 | 3.005 | 38.037 | 50 |

Skupaj obvladovani družbi Skupine 31. decembra 2007 sta:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Sredstva | Obveznosti | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2007 | Poslovni izid družbe v letu 2007 | Celotni prihodki | Delež glasovalnih pravic v % |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------|------------|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|
| NLB Vita d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 121.290 | 111.899 | 9.391 | 1.847 | 42.143 | 50 |
| Skupina Prvi faktor, Ljubljana | Finančno posredništvo | Republika Slovenija | 325.007 | 311.326 | 13.681 | 6.145 | 25.691 | 50 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

b) Gibanje naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Stanje 1. januarja | 104.549 | 86.214 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja | (236) | - |
| Povečanje kapitala | 14.592 | 2.078 |
| Delež v dobičkih pred obdavčitvijo | 10.564 | 17.069 |
| Delež v davkih | (2.545) | (3.651) |
| Neto dobički, nepripoznavni v izkazu poslovnega izida | (16.007) | 8.373 |
| Prejete dividende | (5.664) | (5.534) |
| Drugo | 26 | - |
| Stanje 31. decembra | 105.279 | 104.549 |

Skupina je v letu 2008 z vplačilom novo izdanih delnic povečala udeležbo v kapitalu v Banki Celje.

6.14. Druga sredstva

Razčlenitev po vrstah drugih sredstev

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Terjatve v obračunu | 16.305 | 17.291 |
| Terjatve do kupcev | 15.985 | 20.202 |
| Zaloge | 10.904 | 11.485 |
| Terjatve za dane predujme | 7.683 | 16.039 |
| Terjatve za davke | 7.339 | 5.421 |
| Nevračunani stroški | 5.606 | 7.866 |
| Terjatve za opravnine | 3.769 | 4.517 |
| Nezaračunane opravnine | 324 | 3.600 |
| Druge terjatve | 20.994 | 40.716 |
| | 88.909 | 127.137 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 6.15.) | (14.868) | (14.049) |
| SKUPAJ | 74.041 | 113.088 |

Vsa druga sredstva, razen zalog in terjatev za davke, so finančna sredstva in so merjena po odplačni vrednosti.

Terjatve v obračunu so terjatve prehodnega značaja, ki so zaradi načina delovanja računalniške podpore na ustrezne postavke prenesena v naslednjih dneh po nastanku.

Vrednost prejetih sredstev za poplačilo terjatev, ki jih je Skupina pripoznala med drugimi sredstvi 31. decembra 2008 znaša 1.429 tisoč evrov (31. decembra 2007: 829 tisoč evrov).

6.15. Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke in drugih sredstev

| v tisoč evrih | 2008 | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | Kreditni bankam | Kreditni državi | Kreditni prebivalstvu | Kreditni ostalim strankam | Druga sredstva |
| Stanje 1. januarja | 10.564 | 184 | 84.366 | 391.345 | 14.049 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | 1.164 | 28 | (458) | 559 | (101) |
| Oslabitve (pojasnilo 5.11.) | 10.119 | 699 | 22.089 | 109.550 | 4.972 |
| Odpisi | (1.781) | - | (2.212) | (8.035) | (4.052) |
| Stanje 31. decembra | 20.066 | 911 | 103.785 | 493.419 | 14.868 |

| v tisoč evrih | 2007 | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | Kreditni bankam | Kreditni državi | Kreditni prebivalstvu | Kreditni ostalim strankam | Druga sredstva |
| Stanje 1. januarja | 11.925 | 212 | 56.045 | 347.033 | 14.963 |
| Nakupi novih odvisnih družb | - | - | 1.351 | 10.106 | - |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (220) | - | (207) | (2.006) | (154) |
| (Odprava oslabitve)/oslabitve (pojasnilo 5.11.) | (874) | (28) | 30.818 | 47.772 | 1.342 |
| Odpisi | (267) | - | (3.641) | (11.560) | (2.102) |
| Stanje 31. decembra | 10.564 | 184 | 84.366 | 391.345 | 14.049 |

6.16. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| Futures pogodbe | | |
| • futures valutni | 22 | - |
| • futures obrestni | 429 | - |
| Forward pogodbe | | |
| • forward valutni | 5.017 | 155 |
| • forward kompleksni | 298 | 28 |
| • forward na vrednostne papirje | 479 | 2.845 |
| Opcijske pogodbe | | |
| • opcije valutne | 9.180 | 2.156 |
| • opcije obrestne | 1.782 | 2.816 |
| • opcije na vrednostne papirje | 148 | 84 |
| Swap pogodbe | | |
| • swap valutni | 17.775 | 1.316 |
| • swap obrestni | 27.818 | 11.337 |
| • swap kompleksni | 5.276 | 9.574 |
| SKUPAJ | 68.224 | 30.311 |

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 6.25.d).

6.17. Depoziti, krediti in izdani vrednostni papirji

a) Depoziti bank in strank, ki niso banke

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Vloge na vpogled | | |
| • bank | 70.885 | 71.924 |
| • strank, ki niso banke | 3.793.374 | 3.910.485 |
| Prejeti depoziti | | |
| • bank | 493.226 | 1.277.749 |
| • strank, ki niso banke | 5.671.435 | 5.258.824 |
| SKUPAJ | 10.028.920 | 10.518.982 |

Depoziti v višini 607.266 tisoč evrov (31. december 2007: 745.909 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

b) Krediti bank in strank, ki niso banke

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Krediti | | |
| • bank | 5.166.226 | 4.951.550 |
| • drugih strank | 82.311 | 41.709 |
| SKUPAJ | 5.248.537 | 4.993.259 |

Kreditni v višini 2.491.762 tisoč evrov (31. december 2007: 1.945.344 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

c) Sredstva, zastavljena za obveznosti

| v tisoč evrih | Zastavljena sredstva | | Obveznosti | |
|---|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 400.682 | 170.135 | 400.518 | 171.573 |
| SKUPAJ | 400.682 | 170.135 | 400.518 | 171.573 |

Skupina je začasno prodala finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Kljub temu, da Skupina ni več pravni lastnik teh vrednostnih papirjev, je še vedno njihov ekonomski lastnik, saj ji pripadajo tako kuponske obresti, kot tudi morebitna izplačila dividend. Zato Skupina te vrednostne papirje še vedno izkazuje v svojih poslovnih knjigah, z njimi povezana obveznost ponovnega odkupa pa je izkazana med finančnimi obveznostmi, vezanimi na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja.

d) Izdani vrednostni papirji

Med izdanimi vrednostnimi papirji Skupina izkazuje obveznice ter potrdila o vlogah, ki so izdana v evrih (491.343 tisoč evrov) in v drugih valutah (2.308 tisoč evrov). 59,1 % jih ima fiksno obrestno mero (31. decembra 2007: 71,4 %) in 40,9 % spremenljivo obrestno mero (31. decembra 2007: 28,6 %). Ob koncu leta 2008 se je z izdanimi vrednostnimi papirji s knjigovodsko vrednostjo v višini 471.347 tisoč evrov trgovalo na aktivnem trgu (31. decembra 2007: 392.743 tisoč evrov), z izdanimi vrednostnimi papirji s knjigovodsko vrednostjo v višini 22.304 tisoč evrov pa se na aktivnem trgu ni trgovalo (31. decembra 2007: 11.010 tisoč evrov). Izdani vrednostni papirji v višini 295.372 tisoč evrov (31. decembra 2007: 364.181 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Skupina izpolnjuje vse svoje obveznosti iz naslova izdanih vrednostnih papirjev.

e) Finančne obveznosti do centralnih bank

V letu 2008 je Banka del vrednostnih papirjev vključila v Sklad finančnega premoženja pri Banki Slovenije, kar ji omogoča zadolževanje pri centralni banki. Na dan 31. decembra 2008 je imela Banka v ta namen zastavljene vrednostne papirje v skupni vrednosti 554.915 tisoč evrov ter na podlagi tega najet kredit v višini 200.000 tisoč evrov, ki je v bilanci stanja vključen med finančne obveznosti do centralne banke. Banka ostaja pravni in ekonomski lastnik teh vrednostnih papirjev.

6.18. Podrejene obveznosti

| v tisoč evrih | | | | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|---------------------------------|--------|---------------------|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Valuta | Datum zapadlosti | Obrestna mera | glavnica | obresti | glavnica | obresti |
| Podrejeni krediti | | | | | | | |
| | EUR | 14.6.2016 | EURIBOR + 0,45% p.a. do 14.6.2011, nato EURIBOR + 1,1% p.a. | 75.000 | 116 | 75.000 | 190 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 1,5% p.a. do 7.9.2011, nato 3 mesečni EURIBOR + 2,25% p.a. | 100.000 | 330 | 100.000 | 442 |
| | EUR | 2.6.2017 | 3 mesečni EURIBOR + 0,48% p.a. do 27.6.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,98% p.a. | 190.000 | 131 | 190.000 | 804 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 0,95% p.a. do 24.7.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,7% p.a. | 120.000 | 601 | 120.000 | 520 |
| | EUR | 24.3.2011 | EURIBOR + 1,85% p.a. | 19.000 | 607 | 19.000 | 380 |
| | EUR | 30.12.2014 | 6 mesečni EURIBOR + 5,1% p.a. do 22.03.2014, nato 6 mesečni EURIBOR + 8,5% p.a. | 4.500 | 2 | - | - |
| | EUR | 30.6.2018 | 6 mesečni EURIBOR + 4,2% p.a. do 22.09.2013, nato 6 mesečni EURIBOR + 6,3% p.a. | 12.161 | 318 | - | - |
| Podrejene obveznice | | | | | | | |
| | EUR | 9.6.2013 | 7,0% | 48.963 | 1.562 | 46.545 | 1.935 |
| | EUR | 25.2.2013 | 6 mesečni EURIBOR + 1,4% p.a. | 12.500 | 289 | 12.500 | 271 |
| | EUR | 24.11.2008 | 5,0% | - | - | 15.982 | 89 |
| | EUR | 10.2.2011 | 4,5% | 5.000 | 200 | 5.000 | 201 |
| | EUR | 2.6.2014 | 3 mesečni EURIBOR + 1,25% p.a. | 50.000 | 212 | 50.000 | 243 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 1,6% p.a. do 17.12.2014, nato 3 mesečni EURIBOR + 3,1% p.a. | 100.000 | 201 | 100.000 | 273 |
| | EUR | - | 6 mesečni EURIBOR + 1,68% p.a. do 15.7.2015, nato 6 mesečni EURIBOR + 2,68% p.a. | 130.000 | 4.185 | 130.000 | 3.656 |
| | EUR | 10.4.2012 | EURIBOR + 1,5% p.a. | 10.450 | 330 | 10.450 | 237 |
| SKUPAJ | | | | 877.574 | 9.084 | 874.477 | 9.241 |
| SKUPAJ ODPLAČNA VREDNOST | | | | 886.658 | | 883.718 | |

Na dan 31. decembra 2008 je Skupina izkazovala podrejene dolgoročne kredite in izdane podrejene obveznice, ki se na podlagi Sklepa o izračunu kapitala bank in hranilnic všteto v dodatni kapital Skupine. Izdane podrejene obveznice in pogodbe o najetu kredita ne vsebujejo določb o konverziji v kapital ali kakšno drugo obveznost.

V skladu z opredelitvijo v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic sta podrejena kredita v višini 120 mio evrov in 100 mio evrov hibridna instrumenta. Imata nedoločen rok zapadlosti, odpoklic pa je mogoč najprej po petih letih in en dan od izdaje in ob dovoljenju Banke Slovenije. Podrejene obveznice v višini 130 mio evrov, ki kotirajo na luksemburški borzi vrednostnih papirjev, pa imajo naravo inovativnega instrumenta. Njihove glavne lastnosti so sledeče:

- instrument se glasi na prinosnika,
- je brez določene dospelosti, izdajatelj pa ima pravico do odpoklica na vsak dan plačila obresti po poteku 10 let od datuma izdaje inovativnega instrumenta dalje, v izjemnih primerih pa že od poteka 5 let od datuma izdaje dalje; v vsakem primeru je za odpoklic potrebno predhodno soglasje Banke Slovenije,
- obresti dospevajo v plačilo polletno za nazaj,
- izplačila zaradi tega instrumenta so nekumulativna,
- so sposobni pokrivati izgubo v času rednega poslovanja,
- so podrejene obveznostim do navadnih upnikov in obveznostim na podlagi podrejenih dolžniških instrumentov, kar pomeni, da se ob morebitnem stečaju izplačujejo šele tik pred nekumulativnimi prednostnimi delnicami in navadnimi delnicami,

- niso zavarovani niti pokriti z garancijo banke izdajateljice, z njo povezane osebe ali s kakšno drugo obliko pogodbe, ki bi v pravnem ali ekonomskem pogledu izboljšala stopnjo prioritete izplačil pred drugimi upniki,
- odpoklic, odkup instrumentov s strani banke izdajateljice ali sprejem instrumenta v zavarovanje terjatve je mogoč najprej po petih letih od izdaje in ob predhodnem soglasju Banke Slovenije. Pogoji za izdajo soglasja je, da bo Skupina take instrumente nadomestila z enako ali bolj kakovostno obliko kapitala, razen če Banka Slovenije ugotovi, da bo kapital brez inovativnih instrumentov zadosten glede na prevzeta tveganja Skupine in na njeno poslovno strategijo. Od dneva odpoklica, odkupa ali sprejema v zavarovanje inovativni instrument ne izpolnjuje več pogojev za vključitev v izračun kapitala.
- vplačila na podlagi instrumentov morajo biti takoj in brezpogojno razpoložljiva Skupini,
- Skupina ima možnost, da v primeru, če ni izkazala bilančnega dobička, ne izplača donosov po inovativnih instrumentih in lahko z njimi prosto razpolaga,
- izplačila zaradi takih instrumentov so mogoča le iz postavk za to. Če so izplačila vnaprej določena, ne morejo biti naknadno spremenjena zaradi spremenjene bonitete Skupine.

Podrejene obveznosti v višini 827.221 tisoč evrov (31. decembra 2007: 867.463 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Skupina izpolnjuje vse svoje pogodbene obveznosti zaradi predstavljenih instrumentov.

6.19. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------|----------------|
| Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 6.25.b) | 45.884 | 56.908 |
| Rezervacije za ugodnosti zaposlenih | 34.811 | 34.350 |
| Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme | 5.280 | 8.122 |
| Druge rezervacije | 6.464 | 7.849 |
| SKUPAJ | 92.439 | 107.229 |

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 56.908 | 50.281 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | 131 | (109) |
| (Ukinjene)/oblikovane rezervacije (pojasnilo 5.10.) | (11.155) | 6.736 |
| Stanje 31. decembra | 45.884 | 56.908 |

Rezervacije za prevzete obveznosti predstavljajo obveznosti zaradi izdanih garancij in akreditivov.

c) Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 34.350 | 30.043 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (86) | (42) |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 5.8.) | 8.930 | 6.592 |
| Ukinjene rezervacije (pojasnilo 5.8.) | (395) | - |
| Porabljene rezervacije | (7.988) | (2.243) |
| Stanje 31. decembra | 34.811 | 34.350 |

Ugodnosti zaposlenih vključujejo obveznosti Skupine, kot so jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi, neizkoriščeni dopusti ter odpravnine, ki so posledica oblikovanega programa racionalizacije poslovanja Skupine.

d) Gibanje rezervacij iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 8.122 | 4.633 |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 5.10.) | 14 | 6.704 |
| Porabljene rezervacije | (2.856) | (3.215) |
| Stanje 31. decembra | 5.280 | 8.122 |

V skladu z določili Nacionalne stanovanjske 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 zaključku sheme niso odločili za najem kredita, je Banka dolžna te premije vrniti Stanovanjskemu skladu Republike Slovenije, zato ima oblikovane rezervacije v višini ocenjene vrednosti teh premij.

e) Gibanje drugih rezervacij

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 7.849 | 2.525 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (21) | (23) |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 5.10.) | 4.990 | 8.407 |
| Ukinjene rezervacije | (1.459) | - |
| Porabljene rezervacije | (4.895) | (3.060) |
| Stanje 31. decembra | 6.464 | 7.849 |

Oblikovane rezervacije v višini 4.067 tisoč evrov (31.12.2007: 5.402 tisoč evrov) so namenjene izplačilu dodatnih obresti iz naslova varčevanj in depozitov fizičnih oseb.

6.20. Odloženi davek

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Odložena terjatev za davke | | |
| Poštena vrednost finančnih instrumentov | 16.508 | 7.366 |
| Rezervacije za obveznosti in stroške | 3.833 | 5.336 |
| Davčne izgube | 3.441 | 3.509 |
| Amortizacija in vrednotenje sredstev v posesti za prodajo | 2.475 | 1.766 |
| Oslabitev kreditov in terjatev | 3.394 | 1.752 |
| Skupaj odložena terjatev za davke | 29.651 | 19.729 |
| Odložena obveznost za davke | | |
| Oslabitev kreditov in terjatev | 1.190 | 2.597 |
| Poštena vrednost finančnih instrumentov | 246 | 4.999 |
| Amortizacija in vrednotenje sredstev v posesti za prodajo | 364 | 370 |
| Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev | 3.451 | 3.451 |
| Skupaj odložena obveznost za davke | 5.251 | 11.417 |
| Terjatve za odloženi davek | 27.058 | 16.215 |
| Obveznosti za odloženi davek | (2.658) | (7.903) |
| Vključeno v izkaz poslovnega izida | 12.358 | (2.219) |
| • oslabitev kreditov in terjatev | 3.034 | 63 |
| • poštena vrednost finančnih instrumentov | 10.005 | (2.832) |
| • rezervacije za obveznosti in stroške | (1.492) | (866) |
| • amortizacija in vrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev | 669 | 691 |
| • drugo | 142 | 725 |
| Vključeno v kapital | 3.943 | (4.130) |
| • prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 6.4.d) | 2.839 | 401 |
| • varovanje denarnih tokov (pojasnilo 6.5.c) | 1.090 | (154) |
| • poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in finančnih instrumentov | 14 | (4.377) |

6.21. Druge obveznosti

Razčlenitev po vrstah drugih obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Obveznosti do dobaviteljev | 25.510 | 34.231 |
| Obveznosti za neizvršena izplačila | 17.093 | 19.514 |
| Odkup terjatev | 15.826 | 24.030 |
| Obveznosti po plačilnih karticah | 12.122 | 20.736 |
| Obveznosti za plače | 11.529 | 10.753 |
| Obveznosti za prejete predujme | 11.029 | 17.924 |
| Vnaprej vračunani stroški | 10.384 | 13.530 |
| Obveznosti za davke | 4.936 | 6.841 |
| Obveznosti za opravnine | 1.311 | 1.245 |
| Druge obveznosti | 23.402 | 33.811 |
| SKUPAJ | 133.142 | 182.615 |

Vse druge obveznosti, razen obveznosti za davke, so finančne obveznosti in so merjene po odplačni vrednosti.

6.22. Kapital banke

Razčlenitev osnovnega kapitala po sektorjih

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Država | 32.103 | 30.412 |
| Banke | 26.591 | 27.178 |
| Druge finančne organizacije | 6.220 | 3.576 |
| Nefinančne družbe | 8.616 | 5.109 |
| Gospodinjstva | 798 | 556 |
| SKUPAJ | 74.328 | 66.831 |

Najpomembnejša sprememba na področju kapitala Banke v letu 2008 je bilo povečanje osnovnega kapitala z izdajo novih delnic. Banka je z uporabo instituta odobrenega kapitala povečala osnovni kapital za 7.497 tisoč evrov z izdajo 898.204 novih delnic, kar predstavlja 11,22 % povečanje osnovnega kapitala. Pred izvedbo dokapitalizacije je znašal osnovni kapital 66.831 tisoč evrov in je bil razdeljen na 8.007.748 delnic, po dokapitalizaciji pa znaša 74.328 tisoč evrov in je razdeljen na 8.905.952 delnic. Povečanje osnovnega kapitala je bilo vpisano v sodni register dne 9. julija 2008.

Banka se je dokapitalizirala tudi v letu 2007 in sicer je povečala osnovni kapital za 2.718 tisoč evrov z izdajo 325.733 novih delnic, kar je predstavljalo 4,24 % povečanje osnovnega kapitala.

Delnice Banke so kosovne delnice in se ne glasijo na nominalni znesek. Delnice so navadne, prosto prenosljive imenske kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov v centralnem registru pri KDD. Vse delnice so istega razreda. Imetniki delnic imajo pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela premoženja pri likvidaciji ali stečaju družbe, kot je določeno z zakonom.

Na dan 31. decembra 2008 je bilo v delniško knjigo Banke vpisanih 1.976 imetnikov delnic (31. decembra 2007: 858), od tega 261 pravnih oseb, 1.698 fizičnih oseb in 17 tujih oseb. Število imetnikov delnic NLB se je v primerjavi s številom imetnikov konec leta 2007 povečalo za 1.118 oseb. Odvisna družba Banke ima v lasti 1 delnico NLB (31. decembra 2007: 1 delnica). Banka ima 34.924 lastnih delnic, za katere ima oblikovane rezerve v višini 2.048 tisoč evrov.

Na podlagi sklepa skupščine je Banka v letu 2008 obračunala dividendo za leto 2007 v višini 5,33 evrov na delnico oziroma v skupni vrednosti 47.469 tisoč evrov (2007: 31.574 tisoč evrov).

Število lastnih delnic prejetih v zastavo za odobrena posojila znaša 68.019.

6.23. Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve vključujejo 446.390 tisoč evrov (31. decembra 2007: 154.031 tisoč evrov) vplačanega presežka kapitala in 49.205 tisoč evrov (31. decembra 2007: 49.205 tisoč evrov) iz naslova odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička predstavljajo nerazdeljivi zadržani dobiček, ki ga je skupščina Banke razporedila v rezerve.

6.24. Kapitalska ustreznost

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|------------------|------------------|
| SKUPAJ KAPITAL (za namen kapitalske ustreznosti) | 1.906.184 | 1.466.447 |
| TEMELJNI KAPITAL | 1.284.756 | 810.825 |
| Vplačani osnovni kapital | 74.328 | 66.831 |
| Lastne delnice | (7.148) | (7.378) |
| Kapitalske rezerve | 495.594 | 203.235 |
| Rezerve in zadržani dobiček ali izguba | 713.120 | 696.012 |
| Manjšinski deleži | 59.343 | 73.720 |
| Revidirani dobiček med letom | 16.667 | 12.261 |
| Presežki iz prevrednotenja (PP) - bonitetni filtri | (3.686) | (3.583) |
| Inovativni instrumenti, ki so predmet omejitev | 129.995 | 130.000 |
| Ostale odbitne postavke temeljnega kapitala | (193.457) | (360.273) |
| • neopredmetena sredstva | (189.935) | (202.592) |
| • presežek inovativnih instrumentov | - | (8.376) |
| • razlika med izkazanimi oslabitvami in rezervacijami po MSRP in sklepom o ocenjevanju izgub* | - | (139.555) |
| • drugo | (3.522) | (9.750) |
| DODATNI KAPITAL I | 721.180 | 737.869 |
| ODBITNE POSTAVKE OD TEMELJNEGA IN DODATNEGA KAPITALA I (kapitalske naložbe v banke in finančne organizacije) | (99.752) | (98.230) |
| DODATNI KAPITAL II (tržna tveganja) | - | 15.983 |
| KAPITALSKE ZAHTEVE | 1.294.044 | 1.193.606 |
| Vsota kapitalskih zahtev za kreditno tveganje, tveganje nasprotne stranke in tveganje poravnave | 1.173.905 | 1.155.246 |
| Tveganje poravnave | 411 | - |
| Vsota kapitalskih zahtev za pozicijsko tveganje, valutno tveganje in tveganje sprememb cen blaga | 30.770 | 38.360 |
| • dolžniški finančni instrumenti | 5.964 | 7.079 |
| • lastniški finančni instrumenti | 12.010 | 16.688 |
| • tuje valute | 12.771 | 14.593 |
| • blago | 25 | - |
| Kapitalska zahteva za operativno tveganje | 88.958 | - |
| KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI (v %) | 11,78 | 9,83 |
| KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI brez nacionalne diskrecije (v %) | 11,78 | 10,76 |

* nacionalna diskrecija

NLB Skupina nadzoruje kapitalsko ustreznost in zakonski kapital v skladu s smernicami Baselskega odbora in direktivami Evropske Unije, kot jih je v nacionalno zakonodajo prevzela Banka Slovenije. Podatki o kapitalski ustreznosti so posredovani Banki Slovenije četrtletno. V skladu s predpisi Banke Slovenije je predpisani količnik kapitalске ustreznosti 8 %. V poslovnih letih 2008 in 2007 je NLB izpolnjevala vse regulatorne zahteve.

Izračun kapitalске ustreznosti temelji na konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu s Sklepom o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi, ki se nekoliko razlikuje od konsolidacije na podlagi MSRP. Na podlagi zahtev Mednarodnih standardov računovodskega poročanja se v konsolidirane računovodske izkaze vključujejo vse odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe in sicer odvisne družbe po metodi polne konsolidacije, pridružene in skupaj obvladovane družbe pa po kapitalski metodi. Seznam odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb je podan v pojasnilih 6.13. in 8.3.

Na podlagi zahtev Sklepa o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi pa se v konsolidirane računovodske izkaze ne vključujejo družbe, ki se ukvarjajo z zavarovalniško ali pokojninsko dejavnostjo in sicer Nov Penziskni fond, NLB Nova Penzija Beograd, Skupna pokojninska družba ter NLB Vita, poleg tega pa se skupaj obvladovane družbe, to je Skupina Prvi Faktor, vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze po sorazmerni metodi konsolidacije.

Lastne delnice poleg lastnih delnic vključujejo tudi delnice Skupine prejete v zastavo za dana posojila in se ravno tako glede na zakonodajo obravnavajo kot odbitna postavka kapitala.

Lastnosti posameznih sestavin kapitala so opredeljene v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic (Ur.l. RS 135/06 in 104/07). Dodatni kapital vključuje podrejeni dolg, hibridne instrumente, inovativne instrumente v znesku, ki presega omejitve za vključitev v temeljni kapital ter prevrednotovalne popravke v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo in popravek učinka vrednotenja naložbenih nepremičnin. Obseg vključevanja podrejenega dolga v dodatnem kapitalu I se postopoma znižuje z 20 odstotnim kumulativnim diskontom v zadnjih petih letih pred zapadlostjo.

Odbitna postavka "Razlika med izkazanimi oslabitvami in rezervacijami po MSRP in sklepom o ocenjevanju izgub" ne izhaja direktno iz evropske kapitalске zakonodaje, pač pa jo je Banka Slovenije uvedla v okviru nacionalnih diskrecij. Zaradi mednarodne primerljivosti je banka izračunavala tudi količnik kapitalске ustreznosti brez upoštevanja nacionalne diskrecije. V oktobru 2008 je Banka Slovenija sprejela spremembo Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic, zaradi katere NLB ob koncu leta 2008 ni več izkazovala te odbitne postavke.

V skladu s kapitalsko zakonodajo je NLB v letu 2008 prvič oblikovala kapitalsko zahtevo za operativna tveganja.

6.25. Zunajbilančne obveznosti

a) Prevzete obveznosti

Dokumentarni (in stand by) akreditiv predstavlja 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 – plačala na vpogled,
- če je akreditiv plačljiv z odloženim plačilom – 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.

b) Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|------------------|------------------|
| Kratkoročne garancije | | |
| • finančne | 273.366 | 367.529 |
| • storitvene | 181.055 | 149.562 |
| Dolgoročne garancije | | |
| • finančne | 442.117 | 357.976 |
| • storitvene | 524.928 | 468.634 |
| Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov | 1.592.527 | 1.583.893 |
| Avalirane in akceptirane menice | 53.297 | 47.415 |
| Nepokriti dokumentarni akreditivi | 18.026 | 79.111 |
| Drugo | 84.434 | 40.907 |
| | 3.169.750 | 3.095.027 |
| Rezervacije (pojasnilo 6.19.b) | (45.884) | (56.908) |
| SKUPAJ | 3.123.866 | 3.038.119 |

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov so lahko črpane najkasneje v roku enega leta. Skupina nima finančnih garancij pri katerih bi bil prvi možni rok unovčitve več kot eno leto.

c) Gibanje unovčenih storitvenih garancij

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 3.055 | 3.262 |
| Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb | (208) | (106) |
| Unovčene garancije | 2.144 | 1.629 |
| Plačane garancije | (2.075) | (1.730) |
| Stanje 31. decembra | 2.916 | 3.055 |

Prihodki iz naslova provizij za storitvene garancije so znašali 7.897 tisoč evrov (2007: 5.413 tisoč evrov).

d) Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Kratkoročni | Dolgoročni | Kratkoročni | Dolgoročni |
| Swap posli | | | | |
| • valutni | 555.117 | 2.483 | 600.190 | - |
| • obrestni | 268.886 | 1.340.767 | 298.997 | 1.268.539 |
| • valutno obrestni | 607 | 80.305 | 2.900 | 53.687 |
| Opcije | | | | |
| • valutne | 155.376 | 83.064 | 161.825 | 68.987 |
| • obrestne | 100.000 | 217.704 | 7.390 | 393.363 |
| • na vrednostne papirje | 25.133 | 13.181 | 1.269 | 12.902 |
| Terminski posli | | | | |
| • valutni | 177.754 | 10.789 | 39.836 | 12.455 |
| • kompleksni | 70.000 | - | 244.818 | - |
| • na vrednostne papirje | 19.615 | 6.346 | 24.841 | 5.294 |
| Terminske pogodbe | | | | |
| • valutne | 8.204 | - | 6.432 | - |
| • obrestne | 10.458 | - | - | - |
| • blago, delnice | 163 | - | - | - |
| SKUPAJ | 1.391.313 | 1.754.639 | 1.388.498 | 1.815.227 |
| SKUPAJ | 3.145.952 | | 3.203.725 | |

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo kriterije računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo 370.362 tisoč evrov (31. decembra 2007: 261.154 tisoč evrov). Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo kriterije računovodskega obračunavanja varovanj se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so prikazane v pojasnilih 6.2 in 6.16.

e) Obveznosti iz poslovnega najema

V primerih, ko je družba v Skupini najemodajalec, so minimalna bodoča plačila iz naslova nepreklicnega najema nepremičnin naslednja:

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|---------------|---------------|
| Obveznosti, ki zapadejo do enega leta | 3.211 | 2.015 |
| Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let | 9.899 | 7.372 |
| Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih | 3.037 | 3.633 |
| SKUPAJ | 16.147 | 13.020 |

f) Bodoče obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev

Bodoče obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev na dan 31. decembra 2008 znašajo 2.006 tisoč evrov (31. decembra 2007: 2.230 tisoč evrov) in neopredmetenih sredstev (programska oprema, licence) znašajo 6.034 tisoč evrov (31. decembra 2007: 10.458 tisoč evrov).

6.26. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

Skupina s sredstvi v višini 6.018.765 tisoč evrov (31. decembra 2007: 5.801.844 tisoč evrov) upravlja v tujem imenu in za tuj račun, od tega se jih 5.184.105 tisoč evrov (31. decembra: 4.911.524 tisoč evrov) nanaša na posredniško poslovanje, razlika v višini 834.660 tisoč evrov (31. decembra 2007: 890.320 tisoč evrov) pa predstavlja poravnalno poslovanje in ostale posle (kreditne posle) v tujem imenu in za tuj račun. Skupina ta sredstva vodi ločeno od svojih sredstev, prihodki in stroški pa pripadajo nalogodajalcu oziroma bremenijo nalogodajalca. Skupina za svoje storitve zaračunava opravnino. V letu 2008 je Skupina iz tega naslova obračunala 7.241 tisoč evrov (leto 2007: 10.177 tisoč evrov) opravnin, od tega je iz naslova posredniškega poslovanja 6.673 tisoč evrov (2007: 9.396 tisoč evrov), razlika pa se nanaša na poravnalno poslovanje in ostale (kreditne) posle v tujem imenu in za tuj račun.

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|------------------|------------------|
| SREDSTVA | | |
| Terjatve poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank | 5.142.433 | 4.871.395 |
| • iz finančnih instrumentov | 5.142.349 | 4.871.065 |
| • sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 210 | 354 |
| • skrbniški posli | 5.142.139 | 4.870.711 |
| • do KDD oz. obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente | 84 | 283 |
| • do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (kupcev) | - | 47 |
| Denarna sredstva strank | 41.672 | 40.129 |
| • na poravnalnem računu za sredstva strank | 1.895 | 23.053 |
| • na transakcijskih računih bank | 39.777 | 17.076 |
| OBVEZNOSTI | | |
| Obveznosti poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank | 5.184.105 | 4.911.524 |
| • do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov | 5.183.864 | 4.909.805 |
| • sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 262 | 470 |
| • gospodarjenje s finančnimi instrumenti | 1.954 | 1.875 |
| • skrbniški posli | 5.181.648 | 4.907.460 |
| • do KDD oz. obračunskega računa banke za kupljene finančne instrumente | 84 | 379 |
| • do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev) | - | 11 |
| • do banke oz. poravnalnega računa banke za provizije, stroške, ipd. | 157 | 1.329 |

7. UPRAVLJANJE TVEGANJ V SKUPINI

Cilj pristopa k obvladovanju tveganj v Skupini je minimizacija tveganj pri uresničevanju načrtovanih rezultatov ter optimalna uporaba regulatornega in notranjega kapitala Skupine.

V letu 2008 je prišlo do poglobitve finančne krize, ki jo je sprožil ameriški hipotekarni trg, oziroma investicije bank v strukturirane vrednostne papirje in ostale finančne instrumente vezane nanj. Skupina izpostavljenosti iz naslova naložb v tovrstne strukturirane papirje ne izkazuje, učinke krize pa občuti predvsem v oteženem pridobivanju virov sredstev na finančnih trgih, kot posledice nezaupanja med bankami in ostalimi vlagatelji.

Kriza se posledično odraža v kreditni aktivnosti Skupine in deloma tudi na kakovosti njenega portfelja, saj se v gospodarstvu likvidnostne razmere zaostrejejo. V izogib izgubam Skupina nadaljuje z razmeroma konzervativno politiko upravljanja s kreditnimi tveganji. Slednje zajema tako skrbno spremljavo poslovanja komitentov in odobravanje novih naložb le ob pridobitvi kvalitetnih zavarovanj.

Tudi na področju nekreditnih tveganj Skupina ohranja dokaj konzervativno politiko. Izpostavljenost Skupine iz naslova teh tveganj je relativno nizka. Na področju strukturne likvidnosti ima Skupina oblikovan ustrezen nivo sekundarne likvidnostne rezerve v obliki prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki omogočajo sklepanje repo poslov pri ECB ali na medbančnem trgu.

NLB izpostavljenost tveganjem na ravni Skupine redno spremlja, analizira in po potrebi ukrepa.

7.1. Kreditna tveganja

Pri samostojnem upravljanju s kreditnimi tveganji članice Skupine poleg lokalne zakonodaje in standardov smiselno upoštevajo dokumente NLB, ki definirajo kreditni proces, razvrstitev komitentov in terjatev ter oslabitev naložb oz. oblikovanje rezervacij.

Članice Skupine kvartalno poročajo NLB višino kreditne izpostavljenosti (po komitentih in bonitetnih skupinah) in višino oblikovanih rezervacij po lokalnih standardih. Hkrati za potrebe konsolidacije izračunavajo in poročajo oslabitve terjatev oz. rezervacije po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja. Za izračun slednjih uporabljajo metodologijo, predpisano s strani NLB.

Kreditni portfelj Skupine vključuje tako bilančne terjatve (kredite, naložbe v vrednostne papirje, obresti, opravnine ipd.) kot zunabilančne obveznosti (jamstva, akreditivi, okvirni krediti, terjatve iz izvedenih finančnih instrumentov ipd.) do podjetij, bank, države, samostojnih podjetnikov, fizičnih oseb in drugih komitentov.

Pri omenjenih naložbah se Skupina izpostavlja kreditnemu tveganju, tj. tveganju izgube kot posledice dolžnikove nezmožnosti, da izpolni svoje finančne oz. pogodbene obveznosti do članic Skupine.

Posamezne naložbe se glede na ocenjeno višino kreditnega tveganja razvrščajo v bonitetne skupine. Bonitetna skupina naložbe je odvisna od finančnega stanja komitenta, ki mu je bila odobrena, uspešnosti njegovega poslovanja, dosedanjega poslovnega odnosa s Skupino in zmožnosti zagotovitve zadostnih denarnih tokov za odplačilo obveznosti, pa tudi od deželnega tveganja, če gre za komitenta s sedežem v tujini.

Tveganost posameznih naložb se presoja tudi z vidika kreditnega portfelja. Na podlagi analiz časovnih vrst se ugotavlja trende v gibanju, tveganosti in koncentraciji kreditnega portfelja kot celote in po različnih segmentih komitentov oz. terjatev.

Oslabitve terjatev in rezervacije za prevzete obveznosti se oblikujejo v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, in sicer glede na tveganost posameznega posla in obstoj dokazov o oslabitvi. Na višino oslabitev oz. rezervacij vpliva tudi pridobljeno zavarovanje, če je učinkovito sredstvo sekundarnega poplačila v primeru komitentove nesposobnosti poravnave dolgov. Oblikovanje oslabitev poteka za večinski del portfelja na individualni osnovi, s posamičnim pregledom terjatev. Le za manjši del portfelja se oslabitve ocenijo skupinsko na podlagi historigičnih podatkov.

a) Izvedeni finančni instrumenti

Skupina zagotavlja nadzor nad izpostavljenostjo zaradi neto odprtih pozicij izvedenih finančnih instrumentih, ki predstavljajo razliko med vrednostjo nakupnih in prodajnih pogodb. Skupina sklepa predvsem posle z valutnimi in obrestnimi izvedenimi finančnimi instrumenti ter v manjši meri z izvedenimi finančnimi instrumenti na delnice. Izpostavljenost kreditnemu tveganju zaradi izvedenih finančnih instrumentov je enaka kreditni nadomestilni vrednosti,

ki se izračunava v skladu z regulativo po metodi tekoče izpostavljenosti (kot vsota trenutne in potencialne izpostavljenosti). Izpostavljenost kreditnemu tveganju zaradi izvedenih finančnih instrumentov se upravlja v okviru zgornjih mej zadolževanja za sklepanje kreditnih poslov.

b) Prevzete obveznosti iz kreditnih poslov

Primarni namen teh instrumentov je, da se ustrezno zagotovijo denarna sredstva, ko jih stranka zahteva. Garancije in nepreklicni akreditivi, ki predstavljajo nepreklicno zagotovilo, da bo Skupina izvršila plačilo, če stranka ne bo sposobna izpolniti svojih pogodbenih obveznosti, izpostavljajo Skupino enakemu kreditnemu tveganju kot krediti. Dokumentarni in komercialni akreditivi so zavarovani z dobavo blaga in tako nosijo manj tveganj kot neposredni krediti. Obljuba o podaljšanju kredita predstavlja neizkoriščen del odobrenega zneska v obliki kredita, garancije ali nepreklicnega akreditiva. Glede kreditnega tveganja ti posli Skupino potencialno izpostavljajo izgubi, ki je enaka neizkoriščenemu odobrenemu znesku. Kljub temu je znesek možne izgube manjši od celotnega odobrenega zneska, saj je večina obljub o podaljšanju kredita odvisna od bonitete stranke. Skupina nadzoruje pogoje do zapadlosti, saj so dolgoročne obljube o podaljšanju kredita praviloma bolj tvegane kot kratkoročne.

c) Interni bonitetni sistem

| | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | Kreditni v % | Oslabitev kreditov v % | Kreditni v % | Oslabitev kreditov v % |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 59,20 | 0,69 | 65,17 | 0,84 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | 29,16 | 3,59 | 25,82 | 2,81 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | 7,98 | 12,34 | 6,71 | 10,79 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | 3,66 | 48,79 | 2,30 | 67,20 |
| SKUPAJ | 100,00 | | 100,00 | |

d) Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|---|------------|---|------------|---|
| | | Maksimalna izpostavljenost brez zavarovanja | | Maksimalna izpostavljenost brez zavarovanja |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | | 830.892 | | 866.463 |
| Kreditni državi | | 117.008 | | 142.846 |
| Kreditni bankam | | 1.096.961 | | 1.325.454 |
| Kreditni fizičnim osebam | | 2.768.713 | | 2.418.679 |
| Kreditni drugim strankam | | 10.031.209 | | 9.381.796 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | | 392.786 | | 499.228 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | | 2.129.365 | | 2.200.306 |
| Druga sredstva | | 44.510 | | 88.949 |
| Zunajbilančne postavke | | 3.123.866 | | 3.038.119 |

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju je tista, ki predstavlja najslabši mogoči izid, torej maksimalne izgube brez upoštevanja učinkov zavarovanj. Izpostavljenosti, predstavljene v zgornji tabeli, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v bilanci stanja, za zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

V skladu z interno metodologijo izračuna oslabeitev so kvartalno individualno pregledani in po potrebi oslabljeni vsi materialno pomembni komitenti, kar predstavlja skoraj 86 % gospodarskih družb in samostojnih podjetnikov ter vse banke.

Poglobljene analize komitentov in skrbno upravljanje s tveganji ohranjajo visoko kakovost portfelja. Stopnja pokritja portfelja s popravki vrednosti se je v letu 2008 povečala in se konec leta ustalila pri 3,8 % portfelja. 88 % portfelja lahko štejemo za kakovostnega (A in B bonitetna ocena).

e) Krediti in terjatve, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni

| v tisoč evrih | | 31.12.2008 | | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 90.651 | 759.496 | 409.082 | 1.969.997 | 27.537 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | 86 | 87.419 | 83.393 | 654.712 | 1.907 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | - | 19.855 | 1.929 | 84.524 | 17 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | - | 1.806 | 1.102 | 9.761 | 374 |
| SKUPAJ | 90.737 | 868.576 | 495.506 | 2.718.994 | 29.835 |

| v tisoč evrih | | 31.12.2007 | | | |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 117.199 | 1.041.370 | 577.827 | 2.274.156 | 54.388 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | - | 116.122 | 10.579 | 519.981 | 2.744 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | - | 40.109 | 10.246 | 134.653 | 13 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | - | - | 1.032 | 63.057 | 9 |
| SKUPAJ | 117.199 | 1.197.601 | 599.684 | 2.991.847 | 57.154 |

f) Krediti in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni

| v tisoč evrih | | 31.12.2008 | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Do 30 dni | - | 6.890 | 57.071 | 131.019 | 305 |
| Do 90 dni | - | 71 | 36.555 | 88.090 | 1.634 |
| Nad 90 dni | - | 242 | 23.623 | 123.644 | 1.039 |
| SKUPAJ | - | 7.203 | 117.249 | 342.753 | 2.978 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|--------|---------|---------|---|
| Poštena vrednost prejetih zavarovanj | - | 46.078 | 170.436 | 633.883 | - |
|--------------------------------------|---|--------|---------|---------|---|

| v tisoč evrih | | 31.12.2007 | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Do 30 dni | 5.242 | 4.236 | 59.232 | 120.060 | 290 |
| Do 90 dni | - | 57 | 35.400 | 94.261 | 733 |
| Nad 90 dni | - | 2.388 | 5.590 | 50.070 | 1.338 |
| SKUPAJ | 5.242 | 6.681 | 100.222 | 264.391 | 2.361 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|-------|--------|---------|---------|---|
| Poštena vrednost prejetih zavarovanj | 7.192 | 22.375 | 142.641 | 291.230 | 1 |
|--------------------------------------|-------|--------|---------|---------|---|

Članice Skupine sprejemajo različne oblike zavarovanj. Odločitev o vrsti prejetega zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna od analize podatkov o stranki. Najbolj zaželena so kakovostna (prvovrstna) zavarovanja, ki med drugim omogočajo tudi racionalnejšo uporabo kapitala Skupine ter nižje potrebne oslabitve finančnih sredstev oziroma rezervacije za prevzete obveznosti.

Skupina teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane, in sicer z ustreznimi zavarovanji z zastavo nepremičnin. Članice Skupine redno spremljajo vrednost zavarovanj v celotni odplačilni dobi naložb in v primeru zmanjšanja njihove vrednosti po potrebi ukrepajo s sklenitvijo dodatnega zavarovanja.

g) Oslabljeni krediti in terjatve

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|--------------------------|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Stanje individualno oslabljenih kreditov | Stanje skupinsko ocenjenih kreditov | Stanje individualno oslabljenih kreditov | Stanje skupinsko ocenjenih kreditov |
| Kreditni državi | 26.264 | 7 | 20.308 | 97 |
| Kreditni bankam | 159.313 | 61.869 | 106.707 | 14.465 |
| Kreditni fizičnim osebam | 11.709 | 2.144.249 | 107.408 | 1.611.365 |
| Kreditni drugim strankam | 5.423.078 | 1.546.384 | 4.917.270 | 1.208.288 |
| SKUPAJ | 5.620.364 | 3.752.509 | 5.151.693 | 2.834.215 |

Poštena vrednost prejetih zavarovanj pri individualno oslabljenih kreditih, je 31. decembra 2008 znašala 3.122.143 tisoč evrov (31. december 2007: 4.963.698 tisoč evrov).

h) Restrukturirani krediti

Restrukturiranje kreditov vključuje podaljševanje rokov plačil, odobravanje eksternih poslovodskih planov in odložena plačila. Po restrukturiranju se kredit, ki je bil prej zapadel, obravnava enako kot nezapadli kredit in se upravlja skupaj z ostalimi podobnimi krediti. Restrukturirajo se krediti, za katera poslovodstvo na podlagi kazalnikov oz. določenih meril oceni, da se bo njihovo odplačevanje nadaljevalo.

Stanje restrukturiranih kreditov, ki bi sicer bili zapadli ali oslabljeni, je 31. decembra 2008 znašalo 451.510 tisoč evrov (31. december 2007: 116.076 tisoč evrov).

i) Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

Skupina je kot poplačilo terjatev (zaseženo zavarovanje) prejela naslednja sredstva in jih pripoznala v svojih računovodskih izkazih:

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|-----------------------|--------------|
| | Knjigovodska vrednost | |
| Vrsta sredstva | | |
| Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 6.10.) | 7 | 7 |
| Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 6.9.) | 11.099 | 6.126 |
| Druga sredstva (pojasnilo 6.14.) | 1.429 | 829 |
| SKUPAJ | 12.535 | 6.962 |

j) Sektorska analiza kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Neto krediti | v % | Neto krediti | v % |
| Dejavnost | | | | |
| Banke | 1.096.961 | 7,83 | 1.325.454 | 9,99 |
| Finance | 426.082 | 3,04 | 429.886 | 3,24 |
| Elektrika, plin in voda | 162.191 | 1,16 | 111.288 | 0,84 |
| Gradbeništvo | 1.125.067 | 8,03 | 918.311 | 6,92 |
| Industrija | 2.152.820 | 15,36 | 2.059.821 | 15,52 |
| Izobraževanje | 21.995 | 0,16 | 8.416 | 0,06 |
| Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov | 152.222 | 1,09 | 191.805 | 1,45 |
| Javna uprava | 164.686 | 1,18 | 165.863 | 1,25 |
| Prebivalstvo | 2.768.713 | 19,76 | 2.418.679 | 18,23 |
| Rudarstvo | 86.615 | 0,62 | 79.638 | 0,60 |
| Samostojni podjetniki | 242.207 | 1,73 | 257.535 | 1,94 |
| Storitve | 2.337.474 | 16,68 | 2.231.178 | 16,82 |
| Transport in komunikacije | 1.313.748 | 9,37 | 1.113.743 | 8,39 |
| Trgovina | 1.925.502 | 13,74 | 1.922.463 | 14,49 |
| Zdravstvo in socialno varstvo | 37.608 | 0,27 | 34.695 | 0,26 |
| SKUPAJ | 14.013.891 | 100,00 | 13.268.775 | 100,00 |

k) Geografska analiza kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Država | | |
| Republika Slovenija | 8.788.651 | 8.098.356 |
| Preostale države EU | 1.252.229 | 1.461.382 |
| Drugo | 3.973.011 | 3.709.037 |
| SKUPAJ | 14.013.891 | 13.268.775 |

l) Geografska analiza dolžniških vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | | | 31.12.2007 | | | |
|---------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------------------|
| Država izdajatelja | Finančna sredstva namenjena trgovanju | Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo | Finančna sredstva v posesti do zapadlosti | Izvedeni finančni instrumenti | Finančna sredstva namenjena trgovanju | Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo | Finančna sredstva v posesti do zapadlosti | Izvedeni finančni instrumenti |
| Republika Slovenija | 126.562 | 362.078 | 219.789 | 36.047 | 151.690 | 299.805 | 207.156 | 7.051 |
| Preostale države EU | 191.983 | 1.605.328 | 370.611 | 17.259 | 296.775 | 1.709.254 | 272.055 | 12.753 |
| Drugo | 13.216 | 161.959 | 262 | 15.814 | 18.524 | 191.247 | - | 13.268 |
| SKUPAJ | 331.761 | 2.129.365 | 590.662 | 69.120 | 466.989 | 2.200.306 | 479.211 | 33.072 |

m) Interna bonitetna ocena strank s katerimi ima Skupina sklenjene izvedene finančne instrumente

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| | v % | v % |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 89,04 | 95,27 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | 7,56 | 4,46 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | 3,40 | 0,25 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | 0,00 | 0,02 |
| SKUPAJ | 100 | 100 |

Izvedeni finančni instrumenti za bančno knjigo so sklenjeni s strankami, ki imajo zunanjo bonitetno oceno A ali več. Ostali izvedeni finančni instrumenti, ki jih Banka sklepa z domačimi podjetji, v večini primerov nimajo zunanje bonitetne ocene, vendar pa so vsi takšni posli takoj zaprti z nasprotnim poslom in s tretjo stranko, ki ima zunanjo bonitetno oceno AA ali več.

n) Naložbe Skupine v dolžniške vrednostne papirje, ki pri izdajateljih predstavljajo podrejene obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------|--------------|
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 7.241 | 3.209 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 7.503 | 5.421 |
| SKUPAJ | 14.744 | 8.630 |

Naložbe Skupine v dolžniške vrednostne papirje z naravo podrejenega dolga v višini 4.813 tisoč evrov (31. decembra 2007: 4.910 tisoč evrov) se nanašajo na podrejene obveznice domačega izdajatelja z dolgoročno bonitetno oceno BBB agencije Fitch.

Ostali izdajatelji (slovenske banke in finančne ustanove) nimajo zunanjih bonitetnih ocen. V skladu z internim bonitetnim sistemom so vsi, razen dveh izdajateljev, ocenjeni z A. Ta dva izdajatelja sta ocenjena z interno bonitetno oceno B, naložbe Skupine v njune podrejene obveznosti pa znašajo 2.331 tisoč evrov (31. decembra 2007: 2.189 tisoč evrov).

7.2. Tržna tveganja

V Skupini je v skladu z regulativo Banke Slovenije NLB edina trgovalna banka med članicami Skupine. V tem pogledu je NLB edina članica, ki je zavezana k zagotavljanju kapitala za tržna tveganja. Ostale bančne članice Skupine spremljajo izpostavljenost valutnim in obrestnim tveganjem, ki so pretežno posledica strukturnih gibanj in makroekonomskih razmer v skladu z usmeritvami na področju upravljanja s tveganji v Skupini. Spremljanje izpostavljenosti tržnim tveganjem ter njihovo upravljanje na ravni Skupine ne poteka na centralizirani ravni,

vzpostavljene so usmeritve in limiti izpostavljenosti za posamezne članice Skupine. Poleg tega se izvaja še redno poročanje o izpostavljenosti članic v okviru Odbora za upravljanje z bilanco Skupine (ALCO Skupine).

Članice Skupine oz. njihovi nadzorni organi sprejmejo svoje politike upravljanja s tržnimi tveganji. Skladno s politikami so dolžne spremljati in upravljati izpostavljenost tržnim tveganjem in o tem poročati NLB. Politike članic morajo upoštevati lokalno zakonodajo in biti usklajene z Minimalnimi standardi za upravljanje s tveganji v Skupini. Navedeni dokument je sprejela in potrdila Uprava NLB. Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na solo in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju pa se izvaja po standardiziranem pristopu.

Stresni scenariji temeljijo na neto odprti poziciji Banke, ki vključuje vse relevantne finančne instrumente z vidika občutljivosti na posamezno vrsto tržnega tveganja (npr. neto odprta valutna pozicija za vsako valuto). V skladu z baselskimi priporočili izvaja Banka hipotetične in zgodovinske scenarije. Hipotetični scenariji vključujejo možne oz. verjetne premike tržnih mer in tečajev (npr. paralelni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk), medtem ko zgodovinski scenariji temeljijo na dejanskih preteklih gibanjih tržnih podatkov (npr. v primeru valutnega tveganja največji padec/rast valutnih tečajev glede na trenutno odprto pozicijo Banke). Rezultati stresnega testiranja so redno obravnavani na Odboru za upravljanje bilance.

a) Dogajanje na kapitalskih trgih

Leto 2008 bo v anale zgodovine zapisalo kot leto drastičnih sprememb in tektonskih premikov na kapitalskih trgih. Zaradi vse večjih skrbi pred najhujšo gospodarsko recesijo po depresiji iz leta 1929, so kapitalski trgi skozi celotno leto 2008 izgubljali na vrednosti in zabeležili eno najslabših let v zgodovini. Finančna kriza, ki je posledica padanja cen nepremičnin v ZDA, je prizadela prav vse sektorje v gospodarstvu.

Dolgo je veljalo prepričanje, da se lahko ekonomije držav v razvoju gibajo relativno neodvisno od preostanka sveta in kljub recesiji na zahodni polobli še naprej dosegajo visoke gospodarske rasti. To prepričanje se je izkazalo kot zmotno, saj se je gospodarska rast tudi v teh državah drastično upočasnila, nekatere države pa so zašle celo v recesijo. Zaradi vse manjše naklonjenosti tveganju so se investitorji začeli umikati iz relativno tveganih naložb, kar je tečaje na borzah držav v razvoju potisnilo še nižje kot pa so padli primerljivi indeksi v ZDA ali Evropi.

Indeks MSCI World je v preteklem letu izgubil 42,08 % svoje vrednosti, S&P 500 pa je padel za 44,01 %. Na koncu leta 2008 je desetletna donosnost tega indeksa znašala vsega -3,03 %. Ameriške državne obveznice so bile v letu 2008 ena izmed redkih naložb s pozitivno donosnostjo.

Slovenski borzni indeks (SBI20) je lansko leto izgubil več kot dve tretjini svoje vrednosti (67,5 %) in je po več kot 10 letih rasti doživel največji padec v svoji kratki zgodovini. Poleg padca vrednosti se je zmanjšal tudi obseg trgovanja. Povprečni dnevni promet je iz 9,6 milijona evrov kot je znašal v letu 2007, padel na vsega 3,1 milijona evrov v letu 2008. Vrednost podjetij na Ljubljanski borzi je konec leta 2008 znašala 8,47 milijarde evrov ali 25,2 % bruto domačega proizvoda Slovenije, konec leta 2007 pa 64,8 % BDP.

b) VAR analiza

Na nivoju Skupine se za spremljanje tržnih tveganj uporablja enoten prikaz izpostavljenosti tržnim tveganjem na podlagi VAR metodologije. NLB predstavlja veliko večino tržnih tveganj v Skupini in je edina članica, ki aktivno upravlja tovrstna tržna tveganja v trgovalni knjigi. V tem pogledu trgovalna knjiga vključuje finančne instrumente za trgovanje, vsi ostali finančni instrumenti pa so vključeni v bančno knjigo.

Valutno tveganje

Metodologija merjenja valutnih tveganj na ravni NLB Skupine temelji na principu neto odprte valutne pozicije (pojasnilo 7.2.c) ter spremljanju izpolnjevanja nominalnih limitov (za skupno odprto pozicijo in po posameznih valutah).

Za prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem, ki izhajajo iz neto odprtih pozicij, Skupina uporablja interni model »Value at Risk« (VAR). Dnevni izračun vrednosti VAR 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 VAR za valutno tveganje so upoštevane odprte devizne pozicije članic skupine.

V nadaljevanju je predstavljena vrednost valutnega VAR-a po kvartalih za NLB Skupino.

| VAR v tisoč evrih | Leto 2008 | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
| Valutno tveganje (trgovalna knjiga in bančna knjiga) | 8.748 | 9.747 | 7.889 |

Vrednost valutnega VAR za NLB Skupino konec leta 2007 je znašala 6.352 tisoč evrov.

Ostala tržna tveganja v trgovalni knjigi

Za ostala tržna tveganja NLB kot edina trgovalna banka 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 držanja pozicije).

Obrestno tveganje v trgovalni knjigi se je v letu 2008 gibalo med 382 tisoč evrov in 1.139 tisoč evrov (v letu 2007 med 161,6 tisoč in 1.650,9 tisoč evrov). Večji del izpostavljenosti je izhajal iz portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, v manjši meri pa izvedenih finančnih instrumentov in medbančnih repo poslov. Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v trgovalni knjigi se je v primerjavi s predhodnim letom znižal. V primerjavi z decembrom 2007 se je konec leta 2008 portfelj znižal s tržne vrednosti 180,7 mio evrov na 128,5 mio evrov.

Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi se je v letu 2008 gibalo med 9.627 tisoč evrov in 3.254 tisoč evrov (v letu 2007 med 2.886,8 tisoč in 5.197,6 tisoč evrov). Najvišje vrednosti VAR so bile dosežene med poletjem leta 2008, ko je bila tako na domačih kot na svetovnih delniških trgih prisotna večja volatilitnost. Vrednost VAR se je proti koncu leta 2008 postopoma zmanjševala tudi na račun znižanja velikosti portfelja, še posebej v zadnjem kvartalu leta.

| VAR v tisoč evrih | Leto 2008 | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
| Obrestno tveganje v trgovalni knjigi | 675 | 1.139 | 382 |
| Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi | 3.254 | 9.627 | 3.254 |

| VAR v tisoč evrih | Leto 2007 | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
| Obrestno tveganje v trgovalni knjigi | 960 | 1.650 | 161 |
| Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi | 3.699 | 5.197 | 2.886 |

c) Merjenje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Izpostavljenost obrestnim tveganjem na ravni NLB Skupine spremljamo po metodologiji poenostavljenih obrestnih razmikov in s tem povezanih limitov.

Občutljivost obrestnih prihodkov na ravni Skupine temelji na analizi, ki predpostavlja vzporedni premik kratkoročnih obrestnih mer v višini 10 bazičnih točk ter predpostavlja, da pozicije pri izračunu ostanejo nespremenjene.

Spodnja tabela prikazuje oceno vpliva spremembe obrestne mere za 10 bazičnih točk (+/- 0,1 %) na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige v letu 2008:

| v tisoč evrih | Povprečje (ocena) | Minimum (ocena) | Maksimum (ocena) |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 709 | 247 | 1.185 |

Občutljivost obrestnih prihodkov NLB Skupine pri spremembi za 10 bazičnih točk je decembra 2007 znašala 198 tisoč evrov.

d) Upravljanje valutnih tveganj

Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost Skupine valutnemu tveganju 31. decembra 2008 je prikazana v naslednji tabeli:

| v tisoč evrih | EUR | USD | CHF | Druge valute | Skupaj |
|---|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 528.828 | 4.111 | 9.992 | 287.961 | 830.892 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 442.690 | 15.842 | 730 | 16.080 | 475.342 |
| Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 2.473 | - | - | - | 2.473 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.629.572 | 14.019 | - | 118.834 | 1.762.425 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 8.095 | - | - | - | 8.095 |
| Kreditni bankam | 796.662 | 201.246 | 33.490 | 65.563 | 1.096.961 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 11.538.139 | 80.324 | 516.178 | 782.289 | 12.916.930 |
| Finančne naložbe v poseti do zapadlosti | 590.400 | - | - | 262 | 590.662 |
| Zastavljena sredstva | 400.682 | - | - | - | 400.682 |
| Druge sredstva | 37.250 | 76 | 14 | 7.170 | 44.510 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 15.974.791 | 315.618 | 560.404 | 1.278.159 | 18.128.972 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralnih bank | 201.312 | - | - | 2 | 201.314 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 67.954 | - | - | 270 | 68.224 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 10.048 | - | - | - | 10.048 |
| Depoziti bank | 521.513 | 28.610 | 4.282 | 9.706 | 564.111 |
| Kreditni bank | 4.678.455 | 94.757 | 168.872 | 224.142 | 5.166.226 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 8.503.440 | 185.692 | 43.369 | 732.308 | 9.464.809 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 75.606 | 1.584 | 577 | 4.544 | 82.311 |
| Izdani vrednostni papirji | 491.343 | - | - | 2.308 | 493.651 |
| Podrejene obveznosti | 886.658 | - | - | - | 886.658 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 400.518 | - | - | - | 400.518 |
| Druge obveznosti | 94.027 | 952 | 1.464 | 31.765 | 128.208 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 15.930.874 | 311.595 | 218.564 | 1.005.045 | 17.466.078 |
| NETO VALUTNA IZPOSTAVLJENOST | 43.917 | 4.023 | 341.840 | 273.114 | 662.894 |
| Valutni izvedeni finančni instrumenti | 336.815 | 15.297 | (342.827) | (59.134) | (49.849) |
| Stanje 31. decembra 2007 | | | | | |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 15.112.479 | 395.405 | 413.013 | 1.631.277 | 17.552.174 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 15.488.123 | 315.442 | 145.366 | 1.097.771 | 17.046.702 |
| NETO VALUTNA IZPOSTAVLJENOST | (375.644) | 79.963 | 267.647 | 533.506 | 505.472 |
| Valutni izvedeni finančni instrumenti | 403.416 | (68.760) | (321.100) | (81.168) | (67.612) |

e) Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Spodnji tabeli predstavljata izpostavljenost Skupine obrestnemu tveganju. Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov razvrščene glede na obdobje, ko se v skladu s pogodbo spremeni obrestna mera oz. finančni instrument zapade.

| | 31.12.2008 | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | SKUPAJ | Neobrestovano | Obrestovano | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 do 12 mesecev | Od 1 do 5 let | Nad 5 let |
| v tisoč evrih | | | | | | | | |
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 830.892 | 262.781 | 568.111 | 568.111 | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 475.342 | 82.675 | 392.667 | 72.047 | 194.562 | 13.479 | 4.616 | 107.963 |
| Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 2.473 | 2.473 | - | - | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.762.425 | 48.180 | 1.714.245 | 309.228 | 333.249 | 638.890 | 250.302 | 182.576 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 8.095 | 8.095 | - | - | - | - | - | - |
| Krediti bankam | 1.096.961 | 4.990 | 1.091.971 | 658.075 | 202.252 | 213.262 | 17.849 | 533 |
| Krediti strankam, ki niso banke | 12.916.930 | 153.981 | 12.762.949 | 5.551.333 | 2.353.817 | 3.499.942 | 1.080.522 | 277.335 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 590.662 | 14.941 | 575.721 | 262 | 27.604 | 38.002 | 257.765 | 252.088 |
| Zastavljena sredstva | 400.682 | 2.080 | 398.602 | - | 89.761 | 308.841 | - | - |
| Druga sredstva | 44.510 | 44.510 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 18.128.972 | 624.706 | 17.504.266 | 7.159.056 | 3.201.245 | 4.712.416 | 1.611.054 | 820.495 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralnih bank | 201.314 | 1.312 | 200.002 | 200.002 | - | - | - | - |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 68.224 | - | 68.224 | 68.224 | - | - | - | - |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 10.048 | 10.048 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti bank | 564.111 | 10.880 | 553.231 | 214.077 | 259.147 | 79.919 | 21 | 67 |
| Krediti bank | 5.166.226 | 17.097 | 5.149.129 | 1.803.987 | 1.806.192 | 1.503.608 | 31.003 | 4.339 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 9.464.809 | 164.603 | 9.300.206 | 5.417.779 | 1.204.535 | 2.159.657 | 490.309 | 27.926 |
| Krediti strank, ki niso banke | 82.311 | - | 82.311 | 1.450 | 18.590 | 11.785 | 18.761 | 31.725 |
| Izdani vrednostni papirji | 493.651 | 7.165 | 486.486 | 183 | 53.880 | 229.885 | 123.069 | 79.469 |
| Podrejene obveznosti | 886.658 | 9.813 | 876.845 | 129.625 | 205.048 | - | 273.962 | 268.210 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 400.518 | 683 | 399.835 | - | 399.835 | - | - | - |
| Druge obveznosti | 128.208 | 128.208 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 17.466.078 | 349.809 | 17.116.269 | 7.835.327 | 3.947.227 | 3.984.854 | 937.125 | 411.736 |
| NETO OBRESTNA IZPOSTAVLJENOST | | | | (676.271) | (745.982) | 727.562 | 673.929 | 408.759 |

| | 31.12.2007 | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | SKUPAJ | Neobrestovano | Obrestovano | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 do 12 mesecev | Od 1 do 5 let | Nad 5 let |
| v tisoč evrih | | | | | | | | |
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah | 866.463 | 490.027 | 376.436 | 376.436 | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 616.284 | 149.311 | 466.973 | 233.324 | 82.654 | 12.203 | 20.751 | 118.041 |
| Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 1.019 | 1.019 | - | - | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 2.053.272 | 23.101 | 2.030.171 | 346.390 | 357.187 | 823.194 | 310.721 | 192.679 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 833 | 833 | - | - | - | - | - | - |
| Kreditni bankam | 1.325.454 | 9.436 | 1.316.018 | 912.762 | 174.951 | 217.624 | 10.207 | 474 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 11.943.321 | 92.921 | 11.850.400 | 4.440.261 | 2.513.587 | 3.559.550 | 1.037.683 | 299.319 |
| Finančna sredstva v posesti do zapadlosti | 479.211 | - | 479.211 | 27.630 | 5.018 | 45.012 | 213.960 | 187.591 |
| Zastavljena sredstva | 170.135 | - | 170.135 | - | 109.563 | 45.773 | 14.799 | - |
| Druga sredstva | 96.182 | 96.182 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 17.552.174 | 862.830 | 16.689.344 | 6.336.803 | 3.242.960 | 4.703.356 | 1.608.121 | 798.104 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralnih bank | 110 | - | 110 | 110 | - | - | - | - |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 30.311 | 30.311 | - | - | - | - | - | - |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 909 | 909 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti bank | 1.349.673 | - | 1.349.673 | 472.230 | 649.520 | 223.786 | 4.044 | 93 |
| Kreditni bank | 4.951.550 | - | 4.951.550 | 2.727.878 | 1.203.670 | 941.419 | 63.334 | 15.249 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 9.169.309 | - | 9.169.309 | 5.878.960 | 1.629.851 | 1.283.840 | 360.709 | 15.949 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 41.709 | - | 41.709 | 395 | 10.841 | 7.020 | 18.175 | 5.278 |
| Izdani vrednostni papirji | 403.753 | - | 403.753 | 46.534 | 53.376 | 32.425 | 176.389 | 95.029 |
| Podrejene obveznosti | 883.718 | - | 883.718 | 252.949 | 486.535 | 91.969 | 5.201 | 47.064 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 39.886 | - | 39.886 | 39.886 | - | - | - | - |
| Druge obveznosti | 175.774 | 175.774 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 16.870.928 | 31.220 | 16.839.708 | 9.418.942 | 4.033.793 | 2.580.459 | 627.852 | 178.662 |
| NETO OBRESTNA IZPOSTAVLJENOST | | | | (3.082.139) | (790.833) | 2.122.897 | 980.269 | 619.442 |

Upravljanje obrestne izpostavljenosti v NLB Skupini ne poteka na konsolidirani ravni, vendar pa banka spremlja tveganja posameznih bank.

Svoje usmeritve glede omejevanja in upravljanja obrestnih tveganj v posameznih bankah, članicah NLB Skupine posreduje v okviru usmeritev Odbora za upravljanje NLB Skupine in sodelovanja (članstva) v Odborih za upravljanje bilance teh bank.

Ostale bančne članice predstavljajo manjši del in zato nimajo pomembnejšega vpliva na Skupino kot celoto.

f) Upravljanje likvidnostnih tveganj

Osnovna izhodišča in načela upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini so zapisana v Strategiji upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini, ki je bila sprejeta dne 23. junija 2008 na 3. seji Odbora za upravljanje bilance NLB Skupine.

Strategija upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini določa:

- a) nosilce pristojnosti in odgovornosti
- b) merila in načine upravljanja likvidnosti v normalnih in izjemnih okoliščinah
- c) organizacijski vidik upravljanja likvidnostnega tveganja
- d) merila in ravni upravljanja likvidnostnega tveganja, ločeno za bančne in nebančne članice
- e) način in sistem poročanja

Upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljati dovolj likvidnih sredstev za poravnavo vseh zapadlih obveznosti članic Skupine,
- pravilno planirati manj predvidljive bodoče in izvenbilančne obveznosti članic Skupine in
- optimizirati stanje likvidnostnih rezerv oz. razmerja med varnostjo in dobičkom,
- izogibati se situaciji, ko je Skupina prisiljena zagotavljati potrebna likvidna sredstva po cenah, ki so bistveno višje od tržnih.

Članice NLB Skupine so na nivoju posamezne članice v celoti pristojne in odgovorne za upravljanje likvidnostnega tveganja, zagotavljanje svoje likvidnosti in izpolnjevanje lokalne regulative s področja likvidnosti. NLB d.d. je pristojna in odgovorna za vzpostavitev sistema, ki omogoča centralizirano spremljanje in merjenje likvidnostnega tveganja in upravljanje likvidnostnega tveganja na nivoju NLB Skupine. Članice NLB Skupine morajo pri upravljanju likvidnostnega tveganja upoštevati usmeritve, ki so podane s strani NLB d.d. in veljajo za članice NLB Skupine.

Po strategiji upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini so tako bančne kot nebančne članice zavezane mesečno, po potrebi tudi pogosteje, pripravljati in posredovati v NLB sledeča poročila s področja upravljanja likvidnosti:

- plan denarnih tokov po dnevih za obdobje naslednjih 30 dni,
- plan likvidnosti po mesecih za obdobje enega leta,
- redne mesečne najave likvidnostnih potreb,
- redne kvartalne najave likvidnostnih potreb,
- izračun likvidnostnih razmikov za bančne članice,
- kazalce strukturne likvidnosti,
- medsebojno sodelovanje članic na področju zagotavljanja likvidnostnih virov,
- likvidnostne rezerve bančnih članic,
- usklajenost denarnih tokov po merilu preostale zapadlosti za nebančne članice NLB Skupine.

Članice Skupine spremljajo kazalnike strukturne likvidnosti (na strani naložb, virov financiranja in povezave med njima) in njihove mejne vrednosti, ki so pokazatelj strukturnih nesorazmerij na področju upravljanja likvidnosti. Vzpostavljeni so tudi limiti, ki so potrjeni s strani organov upravljanja.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v Skupini vključuje:

- dnevno financiranje ter redno spremljanje prihodnjih denarnih tokov za zagotavljanje zmožnosti poravnavanja obveznosti. To vključuje nadomeščanje virov, ko le-ti zapadejo oz. jih Skupina posodi svojim strankam, kar Skupini omogoča aktivna prisotnost na mednarodnih denarnih trgih;
- zagotavljanje portfelja visoko likvidnih vrednostnih papirjev, ki bi jih v primeru nepričakovanega pomanjkanja denarnih sredstev Skupina lahko prodala;
- spremljanje kazalnikov likvidnosti in njihovo primerjavo z regulatornimi in interno določenimi merili ter
- spremljanje zapadlosti obveznosti Skupine.

Za potrebe spremljanja in poročanja Skupina spremlja denarne tokove in projekcije za naslednji dan, teden in mesec. Osnovo za te projekcije predstavljajo pogodbene zapadlosti finančnih obveznosti in pričakovani prilivi od finančnih sredstev.

Skupina spremlja tudi neusklajenost kratkoročnih sredstev, višino in vrsto obveznosti iz naslova nečrpanih kreditov, uporabo limitov ter vpliv potencialnih obveznosti, kot so akreditivi in garancije.

Denarni tokovi iz neizvedenih finančnih instrumentov

Spodnji tabeli 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 bilance stanja.

v tisoč evrih

31.12.2008

| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let | Skupaj |
|---|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 201.898 | - | - | - | - | 201.898 |
| Depoziti bank | 221.176 | 262.742 | 87.632 | 51 | 74 | 571.675 |
| Kreditni bank | 363.345 | 310.680 | 2.211.934 | 2.197.508 | 493.546 | 5.577.013 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 5.450.201 | 1.289.011 | 2.234.908 | 630.642 | 41.261 | 9.646.023 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 1.482 | 2.883 | 13.815 | 58.413 | 37.383 | 113.976 |
| Izdani vrednostni papirji | 6.924 | 2.058 | 207.394 | 251.378 | 86.968 | 554.722 |
| Podrejene obveznosti | 9.212 | 7.040 | 81.613 | 469.846 | 574.586 | 1.142.297 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | - | 400.518 | - | - | - | 400.518 |
| Druge obveznosti | 97.704 | 16.410 | 9.862 | 4.232 | - | 128.208 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 6.351.942 | 2.291.342 | 4.847.158 | 3.612.070 | 1.233.818 | 18.336.330 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 3.363.305 | 2.910.995 | 4.136.237 | 6.578.349 | 3.687.912 | 20.676.798 |

Podrejeni dolg, ki nima pogodbene zapadlosti, je prikazan v časovnih žepkih, ko lahko Skupina instrument odpokliče v skladu s pogoji, predstavljenimi v pojasnilu 6.18.

v tisoč evrih

31.12.2007

| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let | Skupaj |
|---|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralnih bank | 110 | - | - | - | - | 110 |
| Depoziti bank | 338.896 | 455.525 | 360.208 | 194.042 | 5.927 | 1.354.598 |
| Kreditni bank | 184.473 | 1.569.493 | 1.442.909 | 1.741.050 | 435.312 | 5.373.237 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 5.713.579 | 1.522.208 | 1.479.113 | 501.078 | 67.859 | 9.283.837 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 367 | 848 | 7.138 | 24.104 | 9.281 | 41.738 |
| Izdani vrednostni papirji | 6.977 | 2.330 | 46.280 | 317.194 | 108.147 | 480.928 |
| Podrejene obveznosti | 1.956 | 6.592 | 52.442 | 435.326 | 712.214 | 1.208.530 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 39.886 | - | - | - | - | 39.886 |
| Druge obveznosti | 133.762 | 17.741 | 21.989 | 9.487 | - | 182.979 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 6.420.006 | 3.574.737 | 3.410.079 | 3.222.281 | 1.338.740 | 17.965.843 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 3.474.188 | 1.693.340 | 4.287.947 | 6.483.694 | 3.540.675 | 19.479.844 |

Pri ugotavljanju razmika med finančnimi obveznostmi in finančnimi sredstvi v razredu ročnosti do 1 meseca je potrebno upoštevati dejstvo, da so med finančne obveznosti vključene vpogledne vloge v celotnem znesku, med tem, ko Banka pri izpolnjevanju predpisane regulative centralne banke lahko pri izračunu likvidnostne pozicije upošteva vpogledne vloge s ponderjem stabilnosti 50%. Skupina je za zagotavljanje likvidnosti že v preteklih letih s konzervativnim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kvalitetnih likvidnih naložb, v največji meri v obliki državnih vrednostnih papirjev, ki sodijo med primerno finančno premoženje po merilih ECB, prav tako potekajo aktivnosti za opis izbranih primernih kreditov v register kreditov pri Banki Slovenije, kar bo Skupini omogočalo, da z zastavo le teh, pridobiti likvidnost preko koriščenja instrumentarija ECB.

Denarni tokovi iz izvedenih finančnih instrumentov

Vse izvedene finančne instrumente, razen nekaterih obrestnih zamenjav, Skupina poravnava po bruto principu. Spodnja tabela 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 31. decembra 2008.

v tisoč evrih

31.12.2008

| | 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 | 30.544 | 56.406 | 69.543 | 10.779 | - | 167.272 |
| • Priliv | 31.654 | 56.522 | 69.118 | 10.789 | - | 168.083 |
| • Zamenjave (swap) | | | | | | |
| • Odliv | 206.710 | 205.355 | 132.949 | 2.395 | - | 547.409 |
| • Priliv | 200.797 | 200.486 | 131.430 | 2.483 | - | 535.196 |
| • Opcijski posli | | | | | | |
| • Odliv | 11.719 | 39.466 | 104.573 | 51.866 | 31.198 | 238.822 |
| • Priliv | 11.719 | 39.043 | 104.614 | 51.866 | 31.198 | 238.440 |
| • Terminske (sintetične in futures) pogodbe | | | | | | |
| • Odliv | - | 8.217 | - | - | - | 8.217 |
| • Priliv | - | 8.204 | - | - | - | 8.204 |
| OBRETNi DERIVATIVI | | | | | | |
| • Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave | | | | | | |
| • Odliv | 3.524 | 17.050 | 41.343 | 194.276 | 93.173 | 349.366 |
| • Priliv | 3.955 | 16.625 | 41.752 | 181.517 | 91.214 | 335.063 |
| • Terminski dogovori o obrestni meri | | | | | | |
| • Odliv | 321 | - | - | - | - | 321 |
| • Obrestne kapice in obrestna dna | | | | | | |
| • Odliv | 48 | 350 | 586 | 889 | 25 | 1.898 |
| • Priliv | 48 | 349 | 594 | 902 | 24 | 1.917 |
| SKUPAJ ODLIV | 252.866 | 326.844 | 348.994 | 260.205 | 124.396 | 1.313.305 |
| SKUPAJ PRILIV | 248.173 | 321.229 | 347.508 | 247.557 | 122.436 | 1.286.903 |

v tisoč evrih

31.12.2007

| | 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 | 15.653 | 11.585 | 12.053 | 12.480 | - | 51.771 |
| • Priliv | 15.685 | 11.736 | 12.326 | 12.455 | - | 52.202 |
| • Zamenjave (swap) | | | | | | |
| • Odliv | 317.490 | 129.691 | 65.531 | - | - | 512.712 |
| • Priliv | 319.692 | 130.768 | 66.203 | - | - | 516.663 |
| • Opcijski posli | | | | | | |
| • Odliv | 32.002 | 53.307 | 76.597 | 32.241 | 36.745 | 230.892 |
| • Priliv | 32.002 | 53.215 | 76.608 | 32.241 | 36.745 | 230.811 |
| • Terminske (sintetične in futures) pogodbe | | | | | | |
| • Odliv | - | 6.425 | - | - | - | 6.425 |
| • Priliv | - | 6.432 | - | - | - | 6.432 |
| OBRETNİ DERIVATIVI | | | | | | |
| • Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave | | | | | | |
| • Odliv | 54.829 | 17.874 | 46.149 | 118.048 | 59.358 | 296.258 |
| • Priliv | 45.992 | 17.502 | 46.992 | 120.284 | 65.418 | 296.188 |
| • Terminski dogovori o obrestni meri | | | | | | |
| • Odliv | - | 90 | - | - | - | 90 |
| • Priliv | - | 2 | - | - | - | 2 |
| • Obrestne kapice in obrestna dna | | | | | | |
| • Odliv | 29 | 165 | 746 | 1.466 | 65 | 2.471 |
| • Priliv | 29 | 164 | 741 | 1.442 | 63 | 2.439 |
| SKUPAJ ODLIV | 420.003 | 219.137 | 201.076 | 164.235 | 96.168 | 1.100.619 |
| SKUPAJ PRILIV | 413.400 | 219.819 | 202.870 | 166.422 | 102.226 | 1.104.737 |

g) Portfelj lastniških vrednostnih papirjev

Na poslovnem področju investicijskega bančništva so pripravljene usmeritve za oblikovanje naložbene strategije v članicah Skupine. Vzpostavljene so investicijske omejitve glede sklepanja poslov na lokalnih trgih z namenom učinkovitega upravljanja z delniškim portfeljem ob omejitvi tveganj, ki pri tem nastajajo.

Velikost portfelja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je konec leta 2008 znašala 33,7 milijonov evrov (2007: 0 tisoč evrov). Ob predpostavki padca delniških indeksov oziroma cen posameznih vrednostnih papirjev za 40 %, bi se vrednost portfelja zmanjšala za 13,5 milijonov evrov.

7.3. Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev

Pridobljeni dolžniški vrednostni papirji se odvisno od namena njihove pridobitve in od nameravanega načina razpolaganja z njimi, uvrščajo bodisi v trgovalno bodisi v bančno knjigo. Med postavke trgovalne knjige se uvrščajo tisti vrednostni papirji, ki jih je Skupina kupila z namenom ustvarjanja zaslужka med nakupno in prodajno ceno. Vrednostni papirji trgovalne knjige se v računovodskih izkazih vselej razvrščajo kot finančna sredstva, namenjena trgovanju. Če ima Skupina ob nakupu vrednostnih papirjev namen, da jih obdrži do zapadlosti, se vrednostni papirji uvrščajo v bančno knjigo. Vrednostni papirji bančne knjige se v računovodskih izkazih razvrščajo kot finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, ali kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti.

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je namenjen zagotavljanju sekundarne likvidnosti in upravljanju obrestnega tveganja Skupine. Pri upravljanju portfelja Skupina upošteva konzervativna načela poslovanja, še posebej glede sestave portfelja po boniteti izdajateljev in glede trajanja portfelja.

Sestava bančne knjige glede na Fitch bonitetne ocene je naslednja:

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Bonitetna ocena | v % | v % |
| AAA | 39,5 | 36,1 |
| AA | 18,7 | 18,9 |
| A | 9,2 | 11,1 |
| BBB | 2,1 | 6,3 |
| BB | 5,5 | 1,7 |
| Neocenjeno | 25,0 | 25,9 |
| SKUPAJ | 100,0 | 100,0 |

V trgovalni knjigi, kjer ima Skupina dolžniške vrednostne papirje, kupljene z namenom ustvarjanja zaslужka, je bilo stanje obveznic 31. decembra 2008 125 mio evrov (31. decembra 2007: 169 mio evrov). Največji del predstavljajo obveznice izdajatelja DARS (Družba za avtoceste Republike Slovenije) v višini 61,8 mio evrov. Za obveznice DRS2 neposredno jamči Republika Slovenija (sprejeto poročilo na podlagi Zakona). V obveznice Republike Slovenije (bonitetna ocena RS AA-S&P oz. Aa2-Moody's) in obveznice, za katere jamči RS, je naloženih za 24,5 mio evrov, stanje najbolj kakovostnih nemških državnih obveznic pa znaša 10 mio evrov. Ostalo so finančne obveznice. Poleg obveznic so v trgovalni knjigi tudi kratkoročni vrednostni papirji (potrdila o vlogah domačih bank in hranilnic ter komercialni zapisi tujih bank), ki jih je Skupina ravno tako kupovala z namenom ustvarjanja zaslужka in katerih stanje je 31. decembra 2008 znašalo 192,8 mio evrov, od tega zneska:

- potrdila o vlogah domačih bank in hranilnic v višini 0,8 mio evrov (31. decembra 2007: 3,3 mio evrov) in
- komercialni zapisi bank, z visoko (izključno AA) bonitetno oceno, 181 mio evrov (31. decembra 2007: 277,3 mio evrov).

7.4. Poštene vrednosti finančnih instrumentov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| Kreditni bankam | 1.096.961 | 1.118.328 | 1.325.454 | 1.332.719 |
| Kreditni strankam, ki niso banke: | 12.916.930 | 13.443.374 | 11.943.321 | 12.805.996 |
| • kreditni državi | 142.614 | 158.920 | 148.161 | 157.778 |
| • kreditni prebivalstvu | 2.768.781 | 2.856.353 | 2.418.679 | 2.693.810 |
| • kreditni ostalim strankam | 10.005.535 | 10.428.101 | 9.376.481 | 9.954.408 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 590.662 | 602.716 | 479.211 | 458.309 |
| Depoziti bank | 765.425 | 765.994 | 1.349.783 | 1.348.934 |
| Kreditni bank* | 5.566.744 | 5.534.130 | 4.991.436 | 4.913.139 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 9.464.809 | 9.437.120 | 9.169.309 | 9.158.530 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 82.311 | 82.057 | 41.709 | 39.464 |
| Dolžniški vrednostni papirji | 493.651 | 482.928 | 403.753 | 399.580 |
| Podrejene obveznosti | 886.658 | 803.828 | 883.718 | 903.694 |

* Med kredite bank so vključeni tudi krediti iz naslova začasnih prodaj vrednostnih papirjev, ki so v bilanci stanja prikazani ločeno, kot finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja.

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 ostale terjatve so v bilanci stanja prikazani v neto znesku, to je zmanjšani za oblikovane popravke vrednosti. Pri izračunu poštenih vrednosti je 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. Kreditno tveganje denarnih tokov posameznega komitenta je upoštevano preko pričakovanih oslabitev terjatev.

Depoziti od strank

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za 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 institucije. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost depozitov temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Kreditni od strank

Ocenjena poštena vrednost kreditov temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere in višino kreditnega pribitka, ki bi jih morala Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov.

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov

Vse prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov so črpane kmalu po odobritvi zato so črpane po tržnih pogojih in je njihova poštena vrednost blizu nič.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

8. DRUGA RAZKRITJA

8.1. Razkritja glede povezanih oseb

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Bančni posli s povezanimi strankami se izvajajo po tržnih pogojih in cenah. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami konec leta je naslednji:

| v tisoč evrih | Člani uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe | | Delničarji banke * | | Člani | |
|--------------------------------------|--|--------------|--------------------|----------------|------------|-----------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Dani krediti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | 7.137 | 4.402 | 65.507 | 6.982 | 29 | 59 |
| Novi krediti | 5.687 | 6.120 | 502.899 | 504.486 | 26 | 13 |
| Odplačila | (6.302) | (3.385) | (501.968) | (445.961) | (47) | (43) |
| Stanje 31. decembra | 6.522 | 7.137 | 66.438 | 65.507 | 8 | 29 |
| Prihodek iz obresti | 377 | 227 | 4.533 | 2.696 | 2 | 3 |
| Prejeti krediti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | - | - | 11.515 | 14.906 | - | - |
| Novi krediti | - | - | 188.328 | 191 | - | - |
| Odplačila | - | - | (148.632) | (3.582) | - | - |
| Stanje 31. decembra | - | - | 51.211 | 11.515 | - | - |
| Odhodek za obresti | - | - | (865) | (632) | - | - |
| Dani depoziti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | - | - | 107 | 18.193 | - | - |
| Novi depoziti | - | - | 8.314.967 | 10.903.895 | - | - |
| Izplačila | - | - | (8.315.034) | (10.921.981) | - | - |
| Stanje 31. decembra | - | - | 40 | 107 | - | - |
| Prihodek iz obresti | - | - | 2.572 | 2.198 | - | - |
| Prejeti depoziti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | 7.872 | 8.455 | 858.285 | 676.482 | - | 22 |
| Novi depoziti | 35.771 | 27.668 | 5.598.465 | 4.881.157 | 134 | - |
| Izplačila | (31.558) | (28.251) | (5.734.988) | (4.699.354) | (17) | (22) |
| Stanje 31. decembra | 12.085 | 7.872 | 721.762 | 858.285 | 117 | - |
| Odhodek za obresti | (514) | (151) | (52.553) | (29.979) | (2) | - |
| Izdani vrednostni papirji | 328 | 315 | 126.489 | 46.054 | - | - |
| Odhodek za obresti | (14) | (14) | (5.421) | (2.584) | - | - |
| Izdane garancije | - | - | 7.378 | 73 | - | - |
| Prihodek iz prejetih opravnin | 19 | 9 | 501 | 87 | - | - |
| Odhodek za dane opravnine | - | - | (1) | - | - | - |

* Delničarji banke, ki imajo v posesti več kot 5 % delnic.

| v tisoč evrih | Pridružene in skupaj obvladovane družbe | |
|--------------------------------------|---|---------------|
| | 2008 | 2007 |
| Dani krediti: | | |
| Stanje 1. januarja | 48.565 | 28.018 |
| Novi krediti | 390.912 | 149.102 |
| Odplačila | (254.683) | (128.555) |
| Stanje 31. decembra | 184.794 | 48.565 |
| Prihodek iz obresti | 11.109 | 2.136 |
| Prejeti krediti: | | |
| Stanje 1. januarja | 17.865 | 18.768 |
| Novi krediti | 21.496 | 40.754 |
| Odplačila | (18.947) | (41.657) |
| Stanje 31. decembra | 20.414 | 17.865 |
| Odhodek za obresti | (1.354) | (739) |
| Dani depoziti: | | |
| Stanje 1. januarja | 27.543 | 28.759 |
| Novi depoziti | 1.017.183 | 413.175 |
| Izplačila | (1.033.692) | (414.391) |
| Stanje 31. decembra | 11.034 | 27.543 |
| Prihodek iz obresti | 1.236 | 1.101 |
| Prejeti depoziti: | | |
| Stanje 1. januarja | 11.561 | 10.756 |
| Novi depoziti | 557.831 | 109.586 |
| Izplačila | (542.111) | (108.781) |
| Stanje 31. decembra | 27.281 | 11.561 |
| Odhodek za obresti | (621) | (445) |
| Izdani vrednostni papirji | 37.847 | 34.659 |
| Odhodek za obresti | (654) | (1.467) |
| Izdane garancije | 9.693 | - |
| Prihodek iz prejetih opravnin | 287 | 345 |
| Odhodek za dane opravnine | (238) | (133) |

Prejemki članov Uprave, zaposlenih po individualni pogodbi, in članov Nadzornega sveta

| v tisoč evrih | Člani Uprave | | Zaposleni na osnovi individualne pogodbe | | Člani Nadzornega sveta | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--|---------------|------------------------|------------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Plače in druge kratkoročne ugodnosti | 1.089 | 922 | 17.083 | 15.487 | 149 | 91 |
| Dolgoročne ugodnosti | | | | | | |
| • ugodnosti po prenehanju zaposlitve | 57 | 51 | 847 | 688 | - | - |
| • druge ugodnosti | - | - | 20 | 27 | - | - |
| Nagrade | 963 | 1.085 | 3.361 | 3.273 | 94 | 145 |
| SKUPAJ | 2.109 | 2.058 | 21.311 | 19.475 | 243 | 236 |

8.2. Segmentna analiza

a) Poslovni segmenti

| v tisoč evrih | 2008 | | | | | | |
|---|------------|---------|---------------------------|----------------------|---------|-----------|------------|
| | Bančništvo | Leasing | Factoring in forfetiranje | Upravljanje sredstev | Drugo | Izločitve | Skupaj |
| Celotni prihodki | 1.289.019 | 101.801 | 79.522 | 6.110 | 17.140 | (108.597) | 1.384.995 |
| Zunanji prihodki | 1.212.151 | 85.475 | 73.749 | 6.061 | 7.559 | - | 1.384.995 |
| Prihodki od drugih segmentov | 76.868 | 16.326 | 5.773 | 49 | 9.581 | (108.597) | - |
| Rezervacije in oslabitve | 185.524 | 11.501 | 14.449 | - | (23) | - | 211.451 |
| Dobiček iz poslovanja | 26.237 | (260) | 7.668 | 1.893 | (5.364) | - | 30.174 |
| Udeležba v dobičku pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 5.424 | - | 1.523 | - | 1.072 | - | 8.019 |
| Dobiček pred davki | | | | | | | 38.193 |
| Davki | | | | | | | 15.358 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | | | | | | 22.835 |
| Delež večinskih lastnikov | | | | | | | 20.519 |
| Delež manjšinskih lastnikov | | | | | | | 2.316 |
| Sredstva segmenta | 16.934.113 | 959.127 | 830.657 | 2.249 | 86.759 | - | 18.812.905 |
| Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe | 85.100 | - | 7.409 | - | 12.770 | - | 105.279 |
| Skupaj sredstva | 17.019.213 | 959.127 | 838.066 | 2.249 | 99.529 | - | 18.918.184 |
| Skupaj obveznosti | 16.487.349 | 465.517 | 603.735 | 252 | 24.958 | - | 17.581.811 |
| Lastniški kapital in delež manjšinskih lastnikov | | | | | | | 1.336.373 |
| Druge postavke segmentov | | | | | | | |
| Vlaganja v osnovna sredstva | 50.284 | 47.137 | 339 | 62 | 1.377 | - | 99.199 |
| Amortizacija opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev | 51.313 | 9.956 | 379 | 131 | 1.381 | - | 63.160 |

Aktivnosti Skupine je mogoče razdeliti v štiri glavne poslovne segmente:

- bančništvo,
- factoring in forfetiranje,
- leasing,
- upravljanje sredstev.

Druge aktivnosti Skupine vključujejo zavarovanja in podporne aktivnosti (zagotavljanje storitev v zvezi s procesiranjem kartic in bančnimi avtomati kot tudi POS terminali, upravljanje z nepremičninami Skupine, vzdrževanje, gostinstvo in turizem).

Segmentacija poslovnih segmentov temelji na sistemu internega finančnega poročanja Skupine članom uprave. Transakcije med poslovnimi segmenti se vršijo po normalnih poslovnih pogojih.

| v tisoč evrih | 2007 | | | | | | |
|--|------------|---------|------------------------------|-------------------------|---------|-----------|------------|
| | Bančništvo | Leasing | Factoring in forfetiranje | Upravljanje sredstev | Drugo | Izločitve | Skupaj |
| Celotni prihodki | 1.159.345 | 86.668 | 61.119 | 8.174 | 31.520 | (95.320) | 1.251.506 |
| Zunanji prihodki | 1.088.448 | 73.907 | 56.368 | 8.134 | 24.649 | - | 1.251.506 |
| Prihodki od drugih segmentov | 70.897 | 12.761 | 4.751 | 40 | 6.871 | (95.320) | - |
| Rezervacije in oslabitve | 88.566 | 1.871 | 10.941 | - | 339 | - | 101.717 |
| Dobiček iz poslovanja | 135.618 | 9.776 | 7.263 | 2.291 | 14.625 | - | 169.573 |
| Udeležba v dobičku pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 9.275 | - | 2.689 | - | 1.454 | - | 13.418 |
| Dobiček pred davki | | | | | | | 182.991 |
| Davki | | | | | | | 43.204 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | | | | | | 139.787 |
| Delež večinskih lastnikov | | | | | | | 131.340 |
| Delež manjšinskih lastnikov | | | | | | | 8.447 |
| Sredstva segmenta | 16.415.314 | 870.275 | 793.975 | 4.262 | 119.760 | - | 18.203.586 |
| Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe | 84.651 | - | 6.803 | - | 13.095 | - | 104.549 |
| Skupaj sredstva | 16.499.965 | 870.275 | 800.778 | 4.262 | 132.855 | - | 18.308.135 |
| Skupaj obveznosti | 16.011.015 | 538.526 | 607.405 | 497 | 27.279 | - | 17.184.722 |
| Lastniški kapital in delež manjšinskih lastnikov | | | | | | | 1.123.413 |
| Druge postavke segmentov | | | | | | | |
| Vlaganja v osnovna sredstva | 67.992 | 50.179 | 1.526 | 42 | 5.016 | - | 124.755 |
| Amortizacija opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev | 50.482 | 6.167 | 419 | 142 | 1.468 | - | 58.678 |

b) Geografski segmenti

| v tisoč evrih | 2008 | | | | |
|--|------------|------------------------|------------------|-----------|------------|
| | Slovenija | Jugovzhodna Evropa* | Zahodna Evropa** | Izločitve | Skupaj |
| Celotni prihodki | 1.011.872 | 336.694 | 145.026 | (108.597) | 1.384.995 |
| Zunanji prihodki | 930.552 | 322.765 | 131.678 | - | 1.384.995 |
| Prihodki od drugih segmentov | 81.320 | 13.929 | 13.348 | (108.597) | - |
| Rezervacije in oslabitve | 137.761 | 38.660 | 35.030 | - | 211.451 |
| Dobiček iz poslovanja | 20.933 | 24.877 | (15.636) | - | 30.174 |
| Udeležba v dobičku pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb | 7.261 | 11 | 747 | - | 8.019 |
| Dobiček pred davki | | | | | 38.193 |
| Davki | | | | | 15.358 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | | | | 22.835 |
| Delež večinskih lastnikov | | | | | 20.519 |
| Delež manjšinskih lastnikov | | | | | 2.316 |
| Sredstva segmenta | 13.400.329 | 3.598.808 | 1.813.768 | - | 18.812.905 |
| Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe | 95.079 | 418 | 9.782 | - | 105.279 |
| Skupaj sredstva | 13.495.408 | 3.599.226 | 1.823.550 | - | 18.918.184 |
| Skupaj obveznosti | 13.623.295 | 2.455.502 | 1.503.014 | - | 17.581.811 |
| Lastniški kapital in delež manjšinskih lastnikov | | | | | 1.336.373 |
| Zunajbilančne postavke | 2.503.937 | 472.799 | 147.130 | - | 3.123.866 |
| Vlaganja v osnovna sredstva | 44.988 | 53.335 | 876 | - | 99.199 |

* Makedonija, Srbija, Črna Gora, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Bolgarija

** Nemčija, Švica, Avstrija, Češka, Slovaška

v tisoč evrih

2007

| | Slovenija | Jugovzhodna Evropa* | Zahodna Evropa** | Izločitve | Skupaj |
|--|------------|------------------------|------------------|-----------|------------|
| Celotni prihodki | 965.060 | 254.910 | 126.856 | (95.320) | 1.251.506 |
| Zunanji prihodki | 891.568 | 244.565 | 115.373 | - | 1.251.506 |
| Prihodki od drugih segmentov | 73.492 | 10.345 | 11.483 | (95.320) | - |
| Rezervacije in oslabitve | 61.420 | 26.782 | 13.515 | - | 101.717 |
| Dobiček iz poslovanja | 140.889 | 20.343 | 8.341 | - | 169.573 |
| Udeležba v dobičku pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb | 12.711 | - | 707 | - | 13.418 |
| Dobiček pred davki | | | | | 182.991 |
| Davki | | | | | 43.204 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | | | | 139.787 |
| Delež večinskih lastnikov | | | | | 131.340 |
| Delež manjšinskih lastnikov | | | | | 8.447 |
| Sredstva segmenta | 13.101.368 | 3.146.553 | 1.955.665 | - | 18.203.586 |
| Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe | 94.803 | 403 | 9.343 | - | 104.549 |
| Skupaj sredstva | 13.196.171 | 3.146.956 | 1.965.008 | - | 18.308.135 |
| Skupaj obveznosti | 13.334.277 | 2.245.726 | 1.604.719 | - | 17.184.722 |
| Lastniški kapital in delež manjšinskih lastnikov | | | | | 1.123.413 |
| Zunajbilančne postavke | 2.428.844 | 444.169 | 165.106 | - | 3.038.119 |
| Vlaganja v osnovna sredstva | 74.105 | 43.877 | 6.773 | - | 124.755 |

* Makedonija, Srbija, Črna Gora, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Bolgarija

** Nemčija, Švica, Avstrija, Češka, Slovaška

Geografska analiza vključuje razdelitev po geografskih segmentih glede na državo, v kateri je posamezna družba članica Skupine, locirana.

8.3. Odvisne družbe

Odvisne družbe Skupine na dan 31. decembra 2008 so:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Udeležba Skupine v kapitalu v %* | Delež glasovalnih pravic v %* |
|--|-----------------------|--------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt/Main | Bančništvo | Republika Nemčija | 78.102 | 108 | 98,95 | 98,95 |
| LHB Immobilien GmbH, Frankfurt/Main | Nepremičnine | Republika Nemčija | 2.046 | 0 | 100 | 100 |
| LHB Finance d.o.o., Ljubljana | Finance | Republika Slovenija | 2.618 | (1.427) | 100 | 100 |
| LHB Trade d.o.o., Zagreb | Trgovina | Republika Hrvaška | 623 | 10 | 100 | 100 |
| LHB Consult d.o.o., Beograd | Trgovina | Republika Srbija | 31 | 1 | 100 | 100 |
| NLB Tutunska Banka AD, Skopje | Bančništvo | Republika Makedonija | 75.262 | 10.961 | 86,97 | 86,97 |
| NLB Tutunskabroker AD, Skopje | Finance | Republika Makedonija | 3.230 | 617 | 100 | 100 |
| NLB Montenegrobanka AD, Podgorica | Bančništvo | Republika Črna Gora | 30.793 | 2.290 | 87,54 | 87,54 |
| NLB Banka a.d., Beograd | Bančništvo | Republika Srbija | 64.072 | 2.534 | 92,54 | 92,54 |
| Conet a.d., Novi Sad | Trgovina | Republika Srbija | 861 | (151) | 84,68 | 84,68 |
| Convast a.d., Novi Sad | Finance | Republika Srbija | 335 | (16) | 100 | 100 |
| NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla | Bančništvo | Republika Bosna in Hercegovina | 31.556 | 4.751 | 95,83 | 95,85 |
| NLB Razvojna banka A.D., Banja Luka | Bančništvo | Republika Bosna in Hercegovina | 40.890 | 7.201 | 81,5 | 81,5 |
| NLB Priština sh.a., Priština | Bančništvo | Republika Srbija | 27.469 | 3.504 | 81,21 | 81,21 |
| NLB West-East Bank a.d., Sofija | Bančništvo | Republika Bolgarija | 14.040 | 667 | 97,01 | 97,01 |
| NLB Leasing d.o.o., Ljubljana | Finance | Republika Slovenija | 37.062 | 377 | 100 | 100 |
| NLB Leasing d.o.o., Beograd | Finance | Republika Srbija | 9.181 | 1.241 | 100 | 100 |
| NLB Leasing d.o.o., Sarajevo | Finance | Republika Bosna in Hercegovina | 206 | 83 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Sofija E.o.o.d., Sofija | Finance | Republika Bolgarija | (61) | (74) | 100 | 100 |
| OL Nekretnine d.o.o., Zagreb | Nepremičnine | Republika Hrvaška | 184 | 170 | 75,1 | 75,1 |
| Optima Leasing d.o.o., Zagreb | Finance | Republika Hrvaška | 358 | 55 | 75,1 | 75,1 |
| NLB Leasing d.o.o., Podgorica | Finance | Republika Črna Gora | 988 | 250 | 100 | 100 |
| NLB Real Estate d.o.o., Beograd | Finance | Republika Srbija | (57) | (109) | 100 | 100 |
| NLB Leasing Maribor d.o.o., Maribor | Finance | Republika Slovenija | 4.803 | 214 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Koper d.o.o., Koper | Finance | Republika Slovenija | 4.514 | 168 | 100 | 100 |
| NLB Lizing d.o.o.e.l. Skopje | Finance | Republika Makedonija | 4.309 | 3.430 | 100 | 100 |
| NLB InterFinanz AG, Zürich | Finance | Švica | 38.284 | 9.050 | 100 | 100 |
| NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praha | Finance | Češka Republika | 28 | 3 | 100 | 100 |
| NLB InterFinanz d.o.o., Beograd | Finance | Republika Srbija | 22 | 3 | 100 | 100 |
| NLB Factoring. a.s., Ostrava | Finance | Češka Republika | 5.328 | 714 | 100 | 100 |
| NLB Factor s.r.o., Bratislava | Finance | Slovaška Republika | 1.008 | 359 | 100 | 100 |
| NLB Skladi d.o.o., Ljubljana | Finance | Republika Slovenija | 4.498 | 1.423 | 100 | 100 |
| FIN-DO d.o.o., Domžale | Finance | Republika Slovenija | 61 | 49 | 100 | 100 |
| Plan a.d., Banja Luka | Planiranje | Republika Bosna in Hercegovina | 720 | 3 | 81,29 | 81,29 |
| Nov penziski fond a.d., Skopje | Zavarovalništvo | Republika Makedonija | 1.857 | 392 | 100 | 100 |
| NLB Nova penzija a.d., Beograd | Zavarovalništvo | Republika Srbija | 1.117 | (812) | 84,4 | 84,4 |
| NLB Propria d.o.o., Ljubljana | Nepremičnine | Republika Slovenija | 11.483 | 213 | 100 | 100 |
| NLB Srbija d.o.o., Beograd | Nepremičnine | Republika Srbija | 654 | (2.166) | 100 | 100 |
| CBS Invest d.o.o., Sarajevo | Nepremičnine | Republika Bosna in Hercegovina | 63 | 2 | 100 | 100 |
| Prospera plus d.o.o., Ljubljana | Turizem in gostinstvo | Republika Slovenija | 464 | 8 | 100 | 100 |

* Pri izračunu udeležbe Skupine v kapitalu in deleža glasovalnih pravic je upoštevan kapital, znižan za lastne delnice. Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

Revidirani računovodski izkazi NLB d.d.

v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem Nove Ljubljanske banke d.d.

Poročilo na računovodske izkaze

Revidirali smo priložene računovodske izkaze **Nove Ljubljanske banke d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2008, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano obdobje ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost uprave za računovodske izkaze

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh 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 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 pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske 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 računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja **Nove Ljubljanske banke d.d.** na dan 31. decembra 2008, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano obdobje v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu.

Poročilo na zahteve druge zakonodaje

Uprava banke je odgovorna za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), neodvisni revizor pa mora potrditi skladnost poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Po našem mnenju so navedbe v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi po stanju na dan 31. decembra 2008.

Ljubljana, 19. marec 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Leon Živec

Pooblaščen revizor



Francois Mattelaer

Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.
5

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko I2156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je navoljo na sedežu družbe.

Kazalo

| | |
|---|-----|
| IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA | 146 |
| BILANCA STANJA..... | 147 |
| IZKAZ GIBANJA KAPITALA | 148 |
| IZKAZ DENARNIH TOKOV | 149 |
| | |
| 1. OSNOVNI PODATKI..... | 152 |
| | |
| 2. POMEMBNEJŠE RAČUNOVODSKE USMERITVE..... | 152 |
| 2.1. Izjava o skladnosti..... | 152 |
| 2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov..... | 152 |
| 2.3. Prevedba tujih valut | 152 |
| 2.4. Prihodki in odhodki za obresti..... | 153 |
| 2.5. Prihodki in odhodki za opravnine..... | 153 |
| 2.6. Prihodki iz dividend..... | 153 |
| 2.7. Finančna sredstva | 153 |
| 2.8. Oslabitev finančnih sredstev..... | 155 |
| 2.9. Pobot | 156 |
| 2.10. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev | 156 |
| 2.11. Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih ter skupaj obvladovanih družb..... | 156 |
| 2.12. Opredmetena osnovna sredstva | 157 |
| 2.13. Neopredmetena sredstva | 157 |
| 2.14. Naložbene nepremičnine | 157 |
| 2.15. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 157 |
| 2.16. Računovodsko obračunavanje najemov..... | 157 |
| 2.17. Denar in denarni ustrezniki | 157 |
| 2.18. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji..... | 157 |
| 2.19. Rezervacije za obveznosti in stroške | 158 |
| 2.20. Finančne garancije | 158 |
| 2.21. Zaloge | 158 |
| 2.22. Davki..... | 158 |
| 2.23. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun | 158 |
| 2.24. Ugodnosti zaposlenih | 158 |
| 2.25. Delniški kapital | 159 |
| 2.26. Primerjalne informacije | 159 |
| 2.27. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene..... | 159 |
| 2.28. Implementacija novih računovodskih standardov | 160 |
| | |
| 3. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA..... | 162 |
| | |
| 4. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA | 163 |
| 4.1. Prihodki in odhodki od obresti | 163 |
| 4.2. Prihodki iz dividend..... | 163 |
| 4.3. Prihodki in odhodki od opravnin | 164 |
| 4.4. Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida..... | 165 |
| 4.5. Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju..... | 165 |
| 4.6. Drugi poslovni prihodki..... | 166 |
| 4.7. Drugi poslovni odhodki..... | 166 |
| 4.8. Administrativni stroški..... | 167 |
| 4.9. Amortizacija | 168 |
| 4.10. Rezervacije..... | 168 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 4.11. | Oslabitve | 168 |
| 4.12. | Davek iz dohodka | 169 |
| 4.13. | Dobiček na delnico | 169 |
| 5. | RAZKRITJA K BILANCI STANJA | 170 |
| 5.1. | Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 170 |
| 5.2. | Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 170 |
| 5.3. | Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 171 |
| 5.4. | Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 171 |
| 5.5. | Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 173 |
| 5.6. | Krediti bankam | 175 |
| 5.7. | Krediti strankam, ki niso banke | 175 |
| 5.8. | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 176 |
| 5.9. | Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 176 |
| 5.10. | Opredmetena osnovna sredstva | 177 |
| 5.11. | Naložbene nepremičnine | 179 |
| 5.12. | Neopredmetena sredstva | 179 |
| 5.13. | Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 180 |
| 5.14. | Druga sredstva | 183 |
| 5.15. | Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke in drugih sredstev | 183 |
| 5.16. | Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 184 |
| 5.17. | Depoziti, krediti in izdani vrednostni papirji | 184 |
| 5.18. | Podrejene obveznosti | 186 |
| 5.19. | Rezervacije | 187 |
| 5.20. | Odloženi davek | 188 |
| 5.21. | Druge obveznosti | 189 |
| 5.22. | Kapital banke | 189 |
| 5.23. | Kapitalske rezerve | 190 |
| 5.24. | Kapitalska ustreznost | 190 |
| 5.25. | Poslovno organizacijske enote v tujini | 191 |
| 5.26. | Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun | 191 |
| 5.27. | Zunajbilančne obveznosti | 192 |
| 6. | UPRAVLJANJE TVEGANJ | 195 |
| 6.1. | Kreditna tveganja | 195 |
| 6.2. | Tržna tveganja | 200 |
| 6.3. | Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev | 211 |
| 6.4. | Poštene vrednosti finančnih instrumentov | 212 |
| 7. | DRUGA RAZKRITJA | 213 |
| 7.1. | Razkritja glede povezanih oseb | 213 |

Izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | Pojasnila | 2008 | 2007* |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Prihodki iz obresti in podobni prihodki | 4.1. | 818.256 | 619.174 |
| Odhodki za obresti in podobni odhodki | 4.1. | (532.656) | (370.413) |
| Čiste obresti | | 285.600 | 248.761 |
| Prihodki iz dividend | 4.2. | 37.667 | 53.128 |
| Prihodki iz opravnin (provizij) | 4.3. | 146.995 | 139.865 |
| Odhodki za opravnine (provizije) | 4.3. | (25.905) | (27.765) |
| Čiste opravnine (provizije) | | 121.090 | 112.100 |
| Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 4.4. | 14.768 | 3.832 |
| Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju | 4.5. | (66.620) | 40.402 |
| Dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | | - | 367 |
| Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji | 5.5. | 73 | (70) |
| Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik | | 40.019 | (12.453) |
| Čiste (izgube)/dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo | | (4.080) | 73 |
| Drugi poslovni prihodki | 4.6. | 18.581 | 18.697 |
| Drugi poslovni odhodki | 4.7. | (2.354) | (3.314) |
| Administrativni stroški | 4.8. | (226.899) | (215.332) |
| Amortizacija | 4.9. | (34.896) | (31.560) |
| Rezervacije | 4.10. | 10.957 | (17.293) |
| Oslabitve | 4.11. | (137.701) | (41.818) |
| Čiste izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi | | (170) | (449) |
| DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA | | 56.035 | 155.071 |
| Davek iz dohodka | 4.12. | (6.847) | (26.732) |
| ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA | | 49.188 | 128.339 |
| Osnovni in popravljen čisti dobiček na delnico (izražen v evrih na delnico) | 4.13. | 6 | 17 |

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

* Podatki se razlikujejo glede na revidirane računovodske izkaze za leto 2007 zaradi učinkov pripojitve bank (pojasnilo 2.26).

Bilanca stanja

| v tisoč evrih | Pojasnila | 31.12.2008 | 31.12.2007* |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 5.1. | 307.250 | 190.665 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 5.2. | 459.433 | 593.858 |
| Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 5.3. | 1.019 | 1.019 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 5.4. | 1.327.919 | 1.539.781 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 5.5. | 8.095 | 833 |
| Kreditni bankam | 5.6. | 848.425 | 1.294.048 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 5.7. | 9.719.374 | 8.927.370 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 5.8. | 590.400 | 479.211 |
| Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo | 5.9. | 3.857 | 4.209 |
| Zastavljena sredstva | 5.4.b) in 5.17.c) | 400.682 | 170.135 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 5.10. | 165.993 | 168.016 |
| Naložbene nepremičnine | 5.11. | 1.788 | 1.339 |
| Neopredmetena sredstva | 5.12. | 85.240 | 91.841 |
| Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 5.13. | 510.047 | 390.144 |
| Terjatve za odloženi davek | 5.20. | 14.645 | 4.810 |
| Druga sredstva | 5.14. | 32.524 | 60.473 |
| SKUPAJ SREDSTVA | | 14.476.691 | 13.917.752 |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 5.17.e) | 201.314 | 110 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 5.16. | 67.716 | 31.675 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 5.5. | 10.048 | 909 |
| Depoziti bank | 5.17.a) | 508.910 | 675.984 |
| Kreditni bank | 5.17.b) | 3.576.889 | 3.644.697 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 5.17.a) | 7.071.396 | 7.074.576 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 5.17.b) | 1.611 | 5.103 |
| Izdani vrednostni papirji | 5.17.d) | 468.872 | 392.055 |
| Podrejene obveznosti | 5.18. | 839.290 | 853.651 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 5.17.c) | 400.518 | 171.573 |
| Rezervacije | 5.19. | 58.688 | 77.196 |
| Obveznost za davek iz dohodka | | 14.356 | 7.335 |
| Druge obveznosti | 5.21. | 59.257 | 85.663 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI | | 13.278.865 | 13.020.527 |
| Osnovni kapital | 5.22.a) | 74.328 | 66.831 |
| Kapitalske rezerve | 5.23. | 495.595 | 203.236 |
| Presežek iz prevrednotenja | 5.4.d) in 5.5.c) | (745) | 318 |
| Rezerve iz dobička | 5.23. | 605.915 | 557.200 |
| Zadržani dobiček | 5.22.b) | 187 | 2.774 |
| Lastni deleži | 5.22.a) | (2.048) | (2.048) |
| Čisti dobiček poslovnega leta | 5.22.b) | 24.594 | 68.914 |
| SKUPAJ KAPITAL | | 1.197.826 | 897.225 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL | | 14.476.691 | 13.917.752 |

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

* Podatki se razlikujejo glede na revidirane računovodske izkaze za leto 2007 zaradi učinkov pripojitve bank (pojasnilo 2.26).

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.



Miran Vičič
član uprave



Matej Narat
član uprave



Alojz Jamnik
član uprave



Claude Deroose
član uprave



Draško Veselinovič
predsednik uprave

Ljubljana, 19. marec 2009

Izkaz gibanja kapitala

| v tisoč evrih | 2008 | | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------------------|------------------|
| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Presežek iz prevrednotenja | Rezerve iz dobička | Zadržani dobiček | Lastni deleži | Čisti dobiček poslovnega leta | Skupaj kapital |
| | (Pojasnilo 5.22.a) | (Pojasnilo 5.23.) | | (Pojasnilo 5.23.) | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 66.831 | 203.236 | 318 | 557.200 | 2.774 | (2.048) | 68.914 | 897.225 |
| Čisti dobički iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 5.4.d) | - | - | 3.004 | - | - | - | - | 3.004 |
| Čiste izgube iz varovanja denarnih tokov (pojasnilo 5.5.c) | - | - | (4.067) | - | - | - | - | (4.067) |
| Skupaj čiste izgube po obdavčitvi pripoznane neposredno v kapitalu - presežku iz prevrednotenja | - | - | (1.063) | - | - | - | - | (1.063) |
| Čisti dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | - | - | 49.188 | 49.188 |
| Skupaj čisti dobiček poslovnega leta pripoznan v kapitalu | - | - | (1.063) | - | - | - | 49.188 | 48.125 |
| Vpis novega kapitala (pojasnilo 5.22.a) | 7.497 | 292.359 | - | - | - | - | - | 299.856 |
| Izplačilo (obračun) dividend (pojasnilo 5.22.a) | - | - | - | - | - | - | (47.380) | (47.380) |
| Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička (pojasnilo 5.22.b) | - | - | - | 24.594 | - | - | (24.594) | - |
| Drugo* | - | - | - | 24.121 | (2.587) | - | (21.543) | - |
| Stanje 31. decembra 2008 | 74.328 | 495.595 | (745) | 605.915 | 187 | (2.048) | 24.594 | 1.197.826 |
| Bilančni dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | 187 | - | 24.594 | 24.781 |

*Postavka drugo se nanaša na prenos zadržanega dobička v višini 24.121 tisoč evrov v rezerve v skladu z odločitvijo skupščine.

| v tisoč evrih | 2007 | | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Presežek iz prevrednotenja | Rezerve iz dobička | Zadržani dobiček | Lastni deleži | Čisti dobiček poslovnega leta | Skupaj kapital |
| | (Pojasnilo 5.22.a) | (Pojasnilo 5.23.) | | (Pojasnilo 5.23.) | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 64.113 | 105.971 | (3.346) | 314.276 | 143.834 | - | 39.467 | 664.315 |
| Čisti dobički iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 5.4.d) | - | - | 376 | - | - | - | - | 376 |
| Čisti dobički iz varovanja denarnih tokov (pojasnilo 5.5.c) | - | - | 545 | - | - | - | - | 545 |
| Skupaj čisti dobički po obdavčitvi pripoznane neposredno v kapitalu - presežku iz prevrednotenja | - | - | 921 | - | - | - | - | 921 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | - | - | 128.339 | 128.339 |
| Skupaj čisti dobiček poslovnega leta pripoznan v kapitalu | - | - | 921 | - | - | - | 128.339 | 129.260 |
| Vpis novega kapitala (pojasnilo 5.22.a) | 2.718 | 97.265 | - | - | - | - | - | 99.983 |
| Izplačilo (obračun) dividend (pojasnilo 5.22.a) | - | - | - | - | - | - | (31.574) | (31.574) |
| Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička (pojasnilo 5.22.b) | - | - | - | 59.425 | - | - | (59.425) | - |
| Drugo* | - | - | - | 151.579 | (141.060) | - | (7.893) | 2.626 |
| Priponitev slovenskih bank (pojasnilo 2.26.) | - | - | 2.743 | 31.920 | - | (2.048) | - | 32.615 |
| Stanje 31. decembra 2007 | 66.831 | 203.236 | 318 | 557.200 | 2.774 | (2.048) | 68.914 | 897.225 |
| Bilančni dobiček poslovnega leta | - | - | - | - | 2.774 | - | 68.914 | 71.688 |

*Postavka drugo se nanaša na prenos zadržanega dobička v višini 151.579 tisoč evrov v rezerve v skladu z odločitvijo skupščine in prenos učinka dodatnega znižanja davčne obveznosti povezane z uradnim prehomom na MSRP v višini 2.774 tisoč evrov.

Izkaz denarnih tokov

| v tisoč evrih | 2008 | 2007* |
|--|------------------|--------------------|
| DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| Prejete obresti | 828.531 | 615.324 |
| Plačane obresti | (561.475) | (357.130) |
| Prejete dividende | 36.984 | 52.906 |
| Prejete provizije | 147.956 | 140.013 |
| Plačane provizije | (25.892) | (28.337) |
| Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 14.887 | 3.882 |
| Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | (119) | (281) |
| Čiste (izgube)/dobički iz trgovanja | (23.887) | 40.536 |
| Plačila zaposlencem in dobaviteljem | (232.017) | (209.446) |
| Drugi prejemki | 18.052 | 20.498 |
| Drugi izdatki | (4.908) | (9.353) |
| Plačani davek iz dohodka pravnih oseb | (6.054) | (54.783) |
| Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti | 192.058 | 213.829 |
| (Povečanja) poslovnih sredstev | (662.185) | (2.622.500) |
| Čisto (povečanje) sredstev pri centralni banki | (5.129) | (26.549) |
| Čisto zmanjšanje/(povečanje) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju | 41.511 | (86.127) |
| Čisto (povečanje) finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | - | (170) |
| Čisto (povečanje) finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (20.590) | (376.393) |
| Čisto (povečanje) kreditov | (699.364) | (2.156.392) |
| Čisto zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo | 161 | 239 |
| Čisto zmanjšanje drugih sredstev | 21.226 | 22.892 |
| Povečanja poslovnih obveznosti | 190.754 | 2.276.282 |
| Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke | 201.214 | (170) |
| Čisto (zmanjšanje)/povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti | (32.357) | 2.281.481 |
| Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti | 46.953 | (5.337) |
| Čisto (zmanjšanje)/povečanje drugih obveznosti | (25.056) | 308 |
| Neto denarni tokovi pri poslovanju | (279.373) | (132.389) |
| DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| Prejemki pri naložbenju | 101.284 | 10.815 |
| Prejemki pri prodaji opredmetnih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | 899 | 175 |
| Prejemki iz nekratkoročnih sredstev ali obveznosti v posesti za prodajo | - | 640 |
| Prejemki ob zapadlosti finančnih sredstev v posesti do zapadlosti | 100.385 | 10.000 |
| Izdatki pri naložbenju | (339.890) | (357.818) |
| Izdatki pri nakupu opredmetnih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | (19.161) | (12.523) |
| Izdatki pri nakupu neopredmetnih sredstev | (19.019) | (19.834) |
| Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb | (112.653) | (177.783) |
| Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti | (189.057) | (147.678) |
| Neto denarni tokovi pri naložbenju | (238.606) | (347.003) |
| DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| Prejemki pri financiranju | 300.000 | 410.000 |
| Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti | - | 310.000 |
| Prejemki od izdaje delnic (pojasnilo 5.22.) | 300.000 | 100.000 |
| Izdatki pri financiranju | (64.609) | (133.803) |
| Plačane dividende | (47.464) | (43.787) |
| Odplačila podrejenih obveznosti | (17.000) | (90.000) |
| Druga izplačila, povezana s financiranjem | (145) | (16) |
| Neto denarni tokovi pri financiranju | 235.391 | 276.197 |
| Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike | (335) | (3.022) |
| Čisto zmanjšanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov | (282.588) | (203.195) |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja | 825.701 | 1.015.847 |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki pripojenih bank ob pripojitvi | - | 16.071 |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja | 542.778 | 825.701 |

Spremna pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

* Podatki se razlikujejo glede na revidirane računovodske izkaze za leto 2007 zaradi učinkov pripojitve bank (pojasnilo 2.26).

→ Izkaz denarnih tokov

| v tisoč evrih | Pojasnilo | 2008 | 2007 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Denar in denarni ustrezniki obsegajo: | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 5.1. | 165.840 | 54.350 |
| Kreditni bankam z zapadlostjo do treh mesecev | 5.6. | 376.938 | 721.482 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju z zapadlostjo do treh mesecev | 5.2. | - | 49.869 |
| SKUPAJ | | 542.778 | 825.701 |

Kreditni in vrednostni papirji, ki predstavljajo denarne ustreznike, imajo originalno zapadlost do 90 dni (pojasnilo 2.17).

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2008 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Banke in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. decembra 2008.

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 skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Banke ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava Banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava



Miran Vičič
član uprave



Matej Narat
član uprave



Alojz Jamnik
član uprave



Claude Deroose
član uprave



Draško Veselinovič
predsednik uprave

Pojasnila k računovodskim izkazom

1. OSNOVNI PODATKI

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB ali Banka) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. Največja delničarja sta Republika Slovenija, ki ima v lasti 33,10 % delnic Banke, in KBC Bank N.V., Bruselj (v nadaljevanju KBC Banka), ki ima v lasti 30,57 % delnic Banke.

Poslovni naslov Banke je: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana.

Rast indeksa cen življenjskih potrebščin je bila v letu 2008 2,1 % (2007: 5,6 %). Menjalni tečaj za dolar se je v obdobju od 1. januarja 2008 do 31. decembra 2008 spremenil z 1,4721 na 1,3917 dolarjev za evro.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni drugače navedeno.

2. POMEMBNEJŠE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju.

2.1. Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

Individualni računovodski izkazi Banke so, v skladu z zahtevami lokalne zakonodaje, pripravljani poleg konsolidiranih računovodskih izkazov.

Banka izdeluje tudi konsolidirane računovodske izkaze v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, ki vključujejo NLB in vse njene odvisne družbe (v nadaljevanju Skupina). Odvisne družbe, kjer ima Skupina neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali kako drugače moč izvajati kontrolo nad njihovim poslovanjem, so polno konsolidirane. Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo na sedežu Banke.

Z namenom pridobitve pravih informacij o finančnem položaju in rezultatih poslovanja celotne Skupine, je potrebno te individualne računovodske izkaze NLB obravnavati skupaj s konsolidiranimi računovodskimi izkazi za leto 2008.

2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Banke so pripravljani na osnovi 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 Banke v skladu 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. Banka uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti ažurira, pri čemer se popravki le-teh pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.27.

Računovodske politike, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Politike so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.3. Prevedba tujih valut

Funkcijska in predstavitvena valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem Banka posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena valuta Banke.

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 takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, razen kadar so pripoznane neposredno v kapitalu kot uspešno varovanje denarnega toka pred tveganjem.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti monetarnih 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. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti.

Dobički in izgube, ki nastanejo pri kupoprodaji deviz, so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

2.4. Prihodki in odhodki za obresti

Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo za vse dolžniške instrumente z uporabo metode efektivne obrestne mere na osnovi dejanske nakupne cene. Obrestni prihodki vključujejo obresti od naložb s fiksnim donosom in vrednostnih papirjev, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, obračunane diskonte in premije pri obveznicah ter obrestni prihodki pripoznajo na osnovi obrestne mere, ki je bila uporabljena pri diskontiranju prihodnjih denarnih tokov za namene izračuna oslabitve.

Obrestni prihodki in odhodki iz vseh finančnih sredstev in obveznosti so v izkazu poslovnega izida prikazani kot del čistih obresti.

2.5. Prihodki in odhodki za opravnine

Provizije se v izkazu poslovnega izida praviloma pripoznajo, ko je storitev opravljena. Provizije vključujejo predvsem provizije od plačilnega prometa, provizije iz poslov upravljanja premoženja pravnih in fizičnih oseb ter provizije od garancij. Provizije, ki so vključene v izračun efektivne obrestne mere, so izkazane med obrestnimi prihodki oziroma odhodki.

2.6. Prihodki iz dividend

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je uveljavljena pravica Banke do prejetja izplačila.

2.7. Finančna sredstva

a) Razvrščanje

Razvrščanje finančnih instrumentov ob začetnem pripoznanju je odvisno od namena pridobitve posameznega finančnega instrumenta ter njegovih značilnosti. V splošnem pa Banka sledi sledečim pravilom:

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančni instrumenti, namenjeni trgovanju in finančni instrumenti, pripoznani 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 vodstvo Banke.

Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, razen če predstavljajo uspešne instrumente pri uporabi računovodskih pravil za obračunavanje varovanj pred tveganji.

Finančni instrument se razvrsti 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 Banka odstrani oziroma pomembno zmanjša nedoslednost merjenja ali pripoznavanja, ki bi sicer izhajala iz vrednotenja finančnih sredstev in obveznosti na različnih osnovah ali
- Banka upravlja in spremlja uspešnost finančnih sredstev oz. obveznosti na osnovi njihove poštene vrednosti ter ima to strategijo ustrezno dokumentirano in na tej osnovi tudi poroča vodstvu ali
- finančni instrument vsebuje enega ali več vstavljenih izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove osnovnega gostiteljskega instrumenta.

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 Banka namerava prodati takoj ali kratkoročno, ki se razvrstijo kot namenjena trgovanju, ali tistih, ki jih Banka po začetnem pripoznanju označi kot pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; (b) tistih, ki jih Banka po začetnem pripoznanju označi kot razpoložljiva za prodajo; ali (c) tistih, za katere Banka morda ne dobi povrnjene skoraj celotne pripoznane začetne naložbe, vendar ne zaradi poslabšanja kreditne sposobnosti.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti so neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki jih Banka nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so tista neizvedena finančna sredstva, ki jih Banka 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 instrumentov po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške.

Finančni instrumenti 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 instrumentov po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančnih naložb 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. Vsi ostali nakupi in prodaje se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti.

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se vrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube se pri finančnih instrumentih, 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 dobički in izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti prikažejo v kapitalu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko se za finančno sredstvo odpravi pripoznanje, ali pa je oslabljeno. 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. Dividende iz naslova lastniških vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, so pripoznane v izkazu poslovnega izida, ko je uveljavljena pravica Banke do prejetja izplačila.

Posojila in terjatve ter finančne naložbe v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

c) Pripoznavanje začetnih dobičkov

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, Banka takoj pripozna razliko med nabavno ceno in pošteno vrednostjo v izkazu poslovnega izida (»začetni dobiček«). V kolikor vsi vhodni podatki potrebni za vrednotenje ne izhajajo iz trga, se začetnega dobička ne pripozna.

d) Prerazvrščanje finančnih instrumentov med kategorijami

Finančni instrument je dopustno prerazporediti iz skupine za trgovanje, vendar le v izjemnih primerih oziroma okoliščinah. Poštena vrednost na datum prerazporeditve postane nova odplačna vrednost finančnega instrumenta. Prerazporeditve iz skupine finančnih instrumentov pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ali iz skupine finančnih naložb v posesti do zapadlosti 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 zgolj, 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 objavljeni tržni ceni na datum bilance stanja, 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 osnovi cenovnega modela.

Pri uporabi modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov se ti 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 bilance stanja.

Banka v letu 2008 ni spremenila računovodskih usmeritev glede vrednotenja finančnih instrumentov.

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 bilanci stanja začetno pripoznani po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po pošteni vrednosti, ki se ustrezno določi na osnovi objavljene tržne cene, modela diskontiranih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov. Poštene vrednosti so v bilanci stanja v primeru pozitivnega vrednotenja izkazane med sredstvi oziroma obveznostmi v primeru negativnega vrednotenja.

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. Banka uporablja izvedene finančne instrumente za:

- varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev, obveznosti, trdnih obvez ali
- varovanje prihodnjih denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznim pripoznanim sredstvom, obveznostim ali zelo verjetnim predvidenim poslom.

Računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji se uporablja, kadar so izpolnjeni določeni pogoji.

Ob uvedbi varovanja pred tveganjem Banka izdela formalni dokument, v katerem opiše razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja s tveganjem, metodologijo vrednotenja in strategijo varovanja. Prav tako dokumentira tudi oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem pri njihovem soočanju z izpostavljenostjo spremembam poštene vrednosti varovane postavke ali varovanih denarnih tokov posla, ki se pripisujejo varovanju pred tveganjem. Banka oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v času trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu 80 – 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. V primeru uspešnega varovanja 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 med čistimi dobički/izgubami iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Če varovanje pred tveganjem pogojev za računovodsko obravnavanje varovanj pred tveganji ne izpolnjuje več, 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 ostane v zadržanem dobičku, dokler ni lastniški vrednostni papir odtujen.

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 kapitalu. Neuspešni del dobička ali izgube se pripozna v izkazu poslovnega izida, v okviru postavke čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

Zneski, pripoznani neposredno v kapitalu, so preneseni v poslovni izid v tistih obdobjih, v katerih varovanje predvidenega posla vpliva na poslovni izid.

Ko instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati, se proda, ali pa 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 pripoznan/-a neposredno v kapitalu, dokler ni v izkazu poslovnega izida pripoznan napovedani posel. Če se ne pričakuje več, da bo prišlo do predvidenega posla, se z njim povezani nabrani dobiček ali izguba, ki je bil/-a pripoznan/-a neposredno v kapitalu, takoj prenese v izkaz poslovnega izida.

Izvedeni finančni instrumenti, ki ne izpolnjujejo pogojev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganjem

Nekateri izvedeni finančni instrumenti ne izpolnjujejo vseh pogojev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji. Spremembe poštenih vrednosti teh izvedenih finančnih instrumentov so takoj pripoznane v izkazu poslovnega izida kot čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

2.8. Oslabitev finančnih sredstev

a) Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Na vsak dan bilance stanja Banka oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva oziroma skupine finančnih sredstev. Finančno sredstvo oziroma skupina finančnih sredstev je oslabiljena in izgube nastanejo le, če obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi kot posledica enega ali več škodnih dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in imajo vpliv na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Merila, na podlagi katerih Banka oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi, vključujejo:

- zamude pri plačevanju pogodbeno določenih obresti ali glavnice,
- likvidnostne težave posojilojemalca,
- kršenje pogodbenih določil,
- začetek stečajnega postopka,
- poslabšanje posojilojemalčevega tržnega položaja,
- znižanje poštene vrednosti prejetega zavarovanja in
- poslabšanje bonitetne ocene posojilojemalca pod sprejemljivo mejo.

Banka ocenjuje, da od takrat, ko se pri dolžniku pojavijo težave, zaradi katerih le-ta ne more izpolnjevati svojih obveznosti do Banke, do takrat, ko Banka te težave zazna, v povprečju mine tri do šest mesecev.

Banka najprej oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi individualno pri posamično pomembnih finančnih sredstvih in individualno ali skupinsko pri posamično nepomembnih finančnih sredstvih. Za individualno pomembna sredstva Banka šteje vse izpostavljenosti do komitentov A, B in C nad 1.500 tisoč evrov ter do komitentov D in E (pojasnilo 6.1.c) z izpostavljenostjo nad 10 tisoč evrov. Če Banka ugotovi, da ni prisotnih znakov oslabitve pri individualno ocenjenem finančnem sredstvu, posamično pomembnem ali ne, ga vključi v skupino sorodnih finančnih sredstev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja in preveri, ali so znaki oslabitve prisotni v skupini. Sredstva, ki so bila posamično ocenjena in pri katerih se ugotovi prisotnost znakov oslabitve, se ne vključijo v skupinsko preverjanje oslabitve.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve pri posojilih ali finančnih naložbah v posesti do zapadlosti, se znesek oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in njegovo sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne učinkovite obrestne mere. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z uporabo konta popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Če ima posojilo ali finančna naložba v posesti do zapadlosti spremenljivo obrestno mero, je diskontna mera za merjenje izgube zaradi oslabitve trenutna veljavna obrestna mera, določena s pogodbo.

Izračun sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih tokov, v primeru zavarovanih finančnih sredstev, odraža sedanjo vrednost denarnih tokov iz naslova prodaje prejetega zavarovanja ne glede na to, ali je unovčitev zavarovanja verjetna.

Za potrebe skupinskega ocenjevanja oslabitev Banka 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 komitentov. Izpostavljenost do fizičnih oseb je dodatno analizirana tudi z vidika vrste posla. Na podlagi pričakovanih prehodov med bonitetnimi razredi in povprečne izterljivosti komitentov D in E, izračunane na podlagi ocen za individualno ocenjene komitente, Banka oblikuje popravke vrednosti tudi za tiste komitente, ki v določenem trenutku dokazov o oslabitvi nimajo, a je mogoče na podlagi preteklih podatkov upravičeno oceniti, da je do določenih izgub že prišlo.

Če se kasneje znesek izgube zaradi oslabilve zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po oslabilvi, se odprava oslabilve izvede z zmanjšanjem popravka vrednosti.

Ko posojilo postane neizterljivo, se ga odpiše z uporabo predhodno oblikovanega popravka vrednosti. Neizterljive terjatve se odpišejo po izčrpanju vseh možnosti za izterjavo in ko je znesek izgube dokončen. Morebitna kasnejša poplačila odpisanih terjatev znižujejo znesek izgube zaradi oslabilve v izkazu poslovnega izida.

Merila, ki jih Banka uporablja pri odločitvi, da je posojilo potrebno odpisati, vključujejo:

- dolжник preneha z opravljanjem poslovnih aktivnosti (prenehanje obstoja pravne osebe),
- Banka nima ustreznega zavarovanja, ki bi ga lahko unovčila, in
- pravni postopki izterjave so zaključeni.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja Banka oceni, ali so prisotni znaki, da so finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, oslabiljena. Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo nabavno vrednost lahko predstavlja nepristranski dokaz o oslabilvi. V primeru obstoja nepristranskega dokaza o oslabilvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba, pripoznana v kapitalu, odstrani iz kapitala in prenese v izkaz poslovnega izida kot odhodek iz naslova oslabilve. Odprava oslabilve v primeru lastniškega instrumenta se ne izvede prek izkaza poslovnega izida. Kasnejše povečanje poštene vrednosti lastniškega instrumenta se pripozna v kapitalu. Če se v naslednjem obdobju poveča poštena vrednost dolžniškega instrumenta in je povečanje mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube, se odprava oslabilve izvede prek izkaza poslovnega izida.

Merila na podlagi katerih Banka presoja, ali so dolžniški instrumenti oslabiljeni:

- zamude pri odplačevanju obresti ali glavnice,
- likvidnostne težave izdajatelja,
- kršenje pogodbenih določil,
- začetek stečajnega postopka izdajatelja,
- poslabšanje tržnega položaja izdajatelja,
- padec bonitetne ocene pod sprejemljivo mejo.

Oslabiltev v izkazu poslovnega izida predstavlja razliko med knjigovodsko in nižjo trenutno pošteno vrednostjo. Trenutno pošteno vrednost predstavlja aktualna tržna cena, če pa to ne obstaja, se ta določi z diskontiranjem ocenjenih prihodnjih denarnih tokov.

c) Restrukturirana posojila

Posojila, ki se za potrebe ocenjevanja izgub zaradi oslabilve ocenjujejo bodisi individualno, bodisi skupinsko in v zvezi s katerimi je bil, zaradi poslabšanja dolžnikove plačilne sposobnosti, dosežen nov dogovor o pogojih plačila, se ne štejejo več za zapadle terjatve, temveč se obravnavajo kot nova posojila. V prihodnjih letih se ta posojila obravnavajo kot zapadle terjatve in se razkrivajo samo, če so ponovno restrukturirana.

2.9. Pobot

Finančna sredstva in obveznosti so v bilanci stanja pobotani, ko za to obstaja pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti.

2.10. Začasni nakupi in prodaje vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji, ki so predmet pogodbe o začasni prodaji finančnih sredstev (repo), ostanejo pripoznani v bilanci stanja, 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 bilanci stanja prikazani kot zastavljena sredstva, kadar ima nasprotna stranka pogodbeno pravico te vrednostne papirje prodati ali jih nadalje zastaviti. Začasno kupljeni vrednostni papirji so v bilanci stanja prikazani kot dano posojilo.

Razlika med prodajno ceno in ceno ponovnega odkupa se v računovodskih izkazih obravnava kot obresti, ki se obračunavajo v celotnem času trajanja pogodbe z uporabo učinkovite obrestne mere.

2.11. Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih ter skupaj obvladovanih družb

Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih ter skupaj obvladovanih družb se v računovodskih izkazih vodijo po naložbeni metodi.

V skladu z naložbeno metodo Banka pripoznava prihodke iz naložbe samo, kolikor jih dobi pri razdelitvi iz nabranega dobička, nastalega po datumu pridobitve naložbe. Izplačani zneski, ki presegajo omenjeni dobiček, se obravnavajo kot nadomestilo nabavne vrednosti naložbe in jih banka pripozna kot zmanjšanje nabavne vrednosti naložbe.

2.12. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti.

Kasneje se opredmetena osnovna sredstva vodijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in oslabilve.

Vsako leto Banka oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali oslabiltev osnovnih sredstev. Če se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali čista prodajna vrednost, in sicer tista, ki je višja. Če je nadomestljiva vrednost višja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni potrebno oslabilvi, v nasprotnem primeru pa se pripozna izguba v izkazu poslovnega izida v višini razlike med nadomestljivo in knjigovodsko vrednostjo.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Stopnje amortizacije so določene tako, da je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev razporejena v stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti.

Uporabljene letne stopnje amortizacije so:

| | % |
|-------------------------|-----------|
| Gradbeni objekti | 3 |
| Računalniška oprema | 14,3 – 25 |
| Pohištvo in oprema | 10 – 20 |
| Motorna vozila | 20 |
| Vlaganja v tuje objekte | 5 – 20 |

Opredmetena osnovna sredstva se pričnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se pregleduje na dan bilance stanja in ustrezno prilagodi, 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 v izkazu poslovnega izida vplivajo na dobiček iz poslovanja.

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, pa povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

2.13. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva vključujejo programsko opremo in so v bilanci stanja pripoznana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in oslabitev.

Amortizacija neopredmetenih sredstev je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja z uporabo takšnih amortizacijskih stopenj, da je vrednost neopredmetenih sredstev razporejena v stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti. Amortizacijska doba osnovne bančne programske opreme je deset let, amortizacijska doba ostale programske opreme pa tri do pet let.

Neopredmetena sredstva se pričnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

2.14. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih Banka ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem. 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 so vključeni v izkaz poslovnega izida. Če pride do spremembe namena uporabe nepremičnine, se le-ta prenese med lastniško uporabljena sredstva.

2.15. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo

Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo so tista, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Ta pogoj je izpolnjen le takrat, kadar je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na

razpolago za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Vodstvo mora biti zavezano prodaji, ki mora biti izpeljana v roku enega leta od razvrstitve sredstva. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali pošteni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Učinki iz naslova prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani med čistimi izgubami/dobički iz ne kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi.

2.16. Računovodsko obračunavanje najemov

• Banka v vlogi najemnika

Najemi, pri katerih večino tveganj in koristi povezanih z lastništvom sredstva nosi najemodajalec, se obravnavajo kot poslovni najemi. V primeru poslovnih najemov so dana plačila vključena v izkaz poslovnega izida sorazmerno s časom trajanja pogodbe.

V primerih, ko 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 nižja, sedanje vrednosti najmanjše vsote najemnin. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z računovodskimi politikami lastnih amortizirljivih sredstev. Plačane najemnine se porazdelijo med obrestne odhodke in zmanjšanje dolga.

Trenutno Banka ne izkazuje nobenega sredstva najetega v finančnem najemu.

• Banka v vlogi najemodajalca

Vsi najemi, kjer Banka nastopa kot najemodajalec, so poslovni najemi. Prejeta plačila oziroma najemnine se med prihodke vključujejo sorazmerno s časom trajanja pogodbe. Sredstva dana v poslovni najem so v bilanci stanja prikazana med naložbenimi nepremičninami.

2.17. Denar in denarni ustrezniki

V izkazu denarnih tokov se kot denar in denarni ustrezniki prikazujejo: denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki brez obvezne rezerve, dolžniški vrednostni papirji, namenjeni trgovanju, posojila bankam in dolžniški vrednostni papirji, ki niso v posesti za trgovanje, z originalno zapadlostjo do 90 dni.

2.18. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji

Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se v bilanci stanja začetno pripoznajo po pošteni vrednosti, to je v višini prejetih denarnih sredstev, zmanjšanih za neposredne transakcijske stroške. Prejeti krediti, depoziti in izdani dolžniški vrednostni papirji se merijo po odplačni vrednosti, razlika med začetno in končno vrednostjo pa se v izkazu poslovnega izida prenaša med obrestne odhodke z uporabo metode učinkovite obrestne mere.

Lastni odkupljeni dolg se prikaže kot zmanjšanje obveznosti v pasivi bilance stanja. Razlika med knjigovodsko vrednostjo in ceno, po kateri so bile lastne obveznice odkupljene, se prikaže v izkazu poslovnega izida.

2.19. Rezervacije za obveznosti in stroške

Rezervacije za obveznosti in stroške se pripoznajo, če ima Banka 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.

2.20. Finančne garancije

Finančne garancije so pogodbe, ki od izdajatelja zahtevajo, da opravi določena plačila, s katerimi se imetniku povrne izguba, ki je nastala zaradi tega, ker določeni dolжник ni izvedel plačila v prvotnem ali spremenjenem roku dolžniškega instrumenta. Izdane so bankam, finančnim institucijam in ostalim kot oblika zavarovanja za kredite, limite in druge bančne storitve.

Finančne garancije se na datum izdaje pripoznajo po poštenu vrednosti, ki je enaka znesku prejete provizije. Prejete provizije se prenašajo v izkaz poslovnega izida skozi življenjsko dobo pogodbe z metodo linearnega razmejevanja. Po začetnem pripoznanju se izdane garancije v bilanci stanja izkazujejo:

- v višini nerazmejene provizije ali
- v višini ocenjenih izdatkov, ki bodo potrebni za poravnavo obveznosti po pogodbi.

Upošteva se vrednost, ki je višja.

2.21. Zaloge

Zaloge se izkazujejo po nižji od nabavne in čiste iztržljive vrednosti. Za zaloge uporablja Banka metodo tehtanih povprečnih cen.

2.22. Davki

Tekoči davek od dohodka je obračunan po trenutno veljavni davčni stopnji od ugotovljene davčne osnove v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb. Davčna stopnja za leto 2008 je 22 %, v letu 2009 se bo znižala na 21 %, od leta 2010 pa bo v skladu s trenutno veljavno davčno zakonodajo 20 %.

Odloženi davki se obračunavajo za vsečasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Najpomembnejšečasne razlike izvirajo iz oslabitve finančnih instrumentov, razpoložljivih za prodajo, iz vrednotenja finančnih instrumentov in naložbenih nepremičnin po poštenu vrednosti v letih 2005 in 2006, oblikovanja rezervacij ter razlik med knjigovodsko in davčno vrednostjo osnovnih sredstev in finančnih instrumentov, ki so posledica združitve.

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, povezan z vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po poštenu vrednosti, ter varovanjem denarnih tokov pred tveganjem, se izkaže neposredno v kapitalu in se kasneje prenese v izkaz poslovnega izida istočasno z dobičkom oziroma izgubo iz naslova vrednotenja.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Pri tem Banka na vsak dan bilance stanja pregleda knjigovodsko vrednost terjatev za odložene davke in oceni razpoložljivost bodočega dobička v korist katerega se lahkočasne razlike poračunajo.

S 1. januarjem 2007 je v veljavo stopil prenovljeni Zakon o davku od dohodka pravnih oseb. Prenovljeni zakon odpravlja odložene davke pri finančnih instrumentih, ki se vrednotijo po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ter pri oslabitvah opredmetenih in neopredmetenih sredstev, ohranja pa jih na področju rezervacij in amortizacije. Časne razlike iz naslova vrednotenja finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida pred 1. januarjem 2007, še vedno vplivajo na višino odloženih davkov ter tudi na izkaz poslovnega izida, ko so vrednostni papirji prodani ali ko zapadejo.

2.23. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

Banka nudi svojim strankam tudi storitve upravljanja s premoženjem. Ta sredstva niso vključena v bilanco stanja Banke. 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 z lokalno zakonodajo v pojasnilu 5.26. za storitve za stranke iz naslova sprejemanja in posredovanja naročil, izvrševanja naročil, gospodarjenja in skrbništva s finančnimi instrumenti razčlenjeni podatki o terjatih in obveznostih računov, na katerih Banka vodi denarna sredstva strank iz posredniškega poslovanja.

2.24. Ugodnosti zaposlenih

Ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in ostale dolgoročne ugodnosti. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih izračuna neodvisni aktuar. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu, so:

- ustrezen diskontni faktor,
- število zaposlenih, upravičenih do izplačila ugodnosti,
- rast plač v skladu s koeficientom inflacije, napredovanja in rast plač glede na pretečeno delovno dobo.

V skladu s slovensko 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, vsi dobički in izgube iz tega naslova pa so vključeni v izkaz poslovnega izida.

Banka plačuje prispevke za pokojninsko zavarovanje (8,85 % bruto plače) v skladu s slovensko zakonodajo. Razen do plačila prispevkov Banka nima nikakršnih dodatnih obveznosti. Prispevki predstavljajo stroške v obdobju, na katerega se nanašajo, in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

Rezervacije za odpravnine so oblikovane kot posledica programa racionalizacije poslovanja.

2.25. Delniški kapital

Dividende na navadne delnice

Dividende na navadne delnice znižujejo kapital v obdobju, v katerem so jih odobrili lastniki Banke.

Lastne delnice

Če Banka z nakupom pridobi lastne delnice, se dano nadomestilo prikaže kot znižanje kapitala. V primeru kasnejše prodaje lastnih delnic se dobički in izgube pripoznajo v kapitalu. Za delnice Banke, ki jih pridobi bodisi Banka sama bodisi druga družba, članica Skupine, oblikuje Banka rezerve za lastne deleže.

Stroški izdaje novih delnic

Stroški, neposredno povezani z izdajo novih delnic, so pripoznani v kapitalu kot znižanje kapitalskih rezerv.

2.26. Primerjalne informacije

Primerjalne informacije so, kjer je potrebno, preračunane z namenom zagotovitve primerljivosti s tekočim obdobjem. Maja 2008 so se k NLB pridružile NLB Banka Domžale d.d., Domžale, NLB Banka Zasavje d.d., Trbovlje in NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec. Obračunski datum pripojitve je bil 30.6.2007, kar pomeni, da so bila od tega dne dalje vsa dejanja pripojenih bank opravljena v njihovem imenu, vendar za račun NLB. Zato so vse primerjalne informacije prilagojene na način, da vključujejo tudi poslovanje teh treh bank od obračunskega datuma združitve dalje.

V primeru pripojitve treh bank bančne skupine k NLB gre za pripojitev, ki se šteje za poslovno združitve pod skupnim upravljanjem. Banka je uporabila združitveno metodo in sicer je združila knjigovodske vrednosti teh treh bank, kot so bile poročane v skupinskih računovodskih izkazih NLB.

Glavni učinki združitve so bili naslednji:

| v tisoč evrih | 2007 po združitvi | 2007 pred združitvijo |
|----------------|-------------------|-----------------------|
| Bilančna vsota | 13.917.752 | 13.093.566 |
| Kapital | 897.225 | 855.296 |
| Čisti dobiček | 128.339 | 118.849 |

2.27. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

a) Oslabitve posojil in terjatev

Banka pregleduje portfelj posojil kvartalno, da bi ugotovila oslabitve. Pred odločitvijo, ali je potrebno prikazati izgubo v izkazu poslovnega izida, Banka preveri, ali obstajajo informacije, ki označujejo padec ocenjenih denarnih tokov iz naslova skupine posojil. Dokazi vključujejo informacije o poslabšanju plačilne sposobnosti dolžnikov ali poslabšanju gospodarskih razmer in okoliščin. Prihodnji denarni tokovi v skupini finančnih sredstev se ocenjujejo na podlagi preteklih izkušenj in izgub pri sredstvih, ki nosijo kreditno tveganje podobno kot sredstva v skupini. Individualne ocene so opravljene na osnovi projekcije prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem vseh relevantnih informacij o finančnem položaju in plačilni sposobnosti dolžnika. Projekcije denarnih tokov preverjajo neodvisne službe. Majhne izpostavljenosti, vključno z vsemi posojili fizičnim osebam, se preverjajo skupinsko. Metodologija in predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov, so predmet rednih preverjanj, da bi se zmanjšale razlike med ocenjenimi in dejanskimi izgubami.

Banka uporablja analizo občutljivosti za oceno vpliva manj verjetnih negativnih dogodkov na višino rezervacij in oslabitev. Simulacija ločeno analizira vpliv višjih verjetnosti neplačil in zmanjšane poplačljivosti na delu portfelja, ki je ocenjen skupinsko. Izdelani so bili naslednji scenariji: a) povečanje verjetnosti neplačila za 10 %, 20 %, 50 % in 100 %; b) zmanjšanje poplačljivosti za 10 %, 20 %, 50 % in 100 %.

Izkaže se, da povečanje verjetnosti neplačila za 10 % zahteva približno 4,9 % (2007: 4,5 %) višje oslabitve in rezervacije. Če se verjetnost neplačila poveča za 50 % se oslabitve in rezervacije povečajo za 24,5 % (2007: 22,5 %), v primeru 100 % povečanja verjetnosti neplačila pa se povečajo za 49,0 % (2007: 45,0 %).

Nekoliko večji vpliv na dvig oslabitev in rezervacij ima sprememba poplačljivosti. V primeru, da se ta zmanjša za 10 %, se oslabitve in rezervacije povečajo za 5,8 % (2007: 5,9 %). 50 % znižanje poplačljivosti zahteva dvig oslabitev in rezervacij za 31,6 % (2007: 31,8 %), 100 % znižanje pa dvig za 55,9 % (2007: 57,1 %).

V absolutnih številkah to pomeni, da bi se originalno izračunane rezervacije in oslabilte v višini 111.983 tisoč evrov (2007: 88.774 tisoč evrov) povečale na stanje, ki ga prikazuje spodnja tabela.

Oslabilte in rezervacije v skladu z različnimi scenariji

| Scenarij | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| 10 % povečanje verjetnosti neplačila | 117.460 | 92.748 |
| 20 % povečanje verjetnosti neplačila | 122.922 | 96.781 |
| 50 % povečanje verjetnosti neplačila | 139.362 | 108.753 |
| 100 % povečanje verjetnosti neplačila | 166.815 | 128.728 |
| 10 % zmanjšanje poplačljivosti | 118.444 | 94.006 |
| 20 % zmanjšanje poplačljivosti | 126.791 | 100.464 |
| 50 % zmanjšanje poplačljivosti | 147.414 | 116.971 |
| 100 % zmanjšanje poplačljivosti | 174.553 | 139.440 |

b) Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na osnovi objavljene tržne cene na datum bilance stanja, to je na osnovi cene, ki predstavlja najboljšo povpraševanje za finančna sredstva, oziroma na osnovi cene, ki predstavlja 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 osnovi cenovnega modela in ostale najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum bilance stanja 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. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatiliti po principu preseka trga (Market Snapshot). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so kasneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (Market value, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje Banka uporablja tržne krivulje donosov.

c) Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo

Lastniški instrumenti, razpoložljivi za prodajo, so oslabiljeni, če pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Odločitev, kaj predstavlja pomemben ali dolgotrajen padec poštene vrednosti, temelji na ocenah. Pri postavitvi teh ocen, poleg ostalih dejavnikov, Banka upošteva volatilitost cen delnic. Oslabilte označujejo tudi

dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Zaradi pomembnega padca tečajev na Ljubljanski Borzi v letu 2008, je NLB izvedla oslabilte naložb preko izkaza poslovnega izida v višini 60,6 mio evrov.

d) Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Banka v skupino finančnih naložb v posesti do zapadlosti razvrsti neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo Banka preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če Banka ne bi bila sposobna držati naložbe do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. V tem primeru bi morala naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 12.054 tisoč evrov (31. decembra 2007: znižanje 8.270 tisoč evrov).

2.28. Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je Banka implementirala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za poročevalsko obdobje, ki se prične s 1. januarjem 2008. Implementacija novih in dopoljenih standardov ter pojasnil je vplivala na zahtevano razkritja glede finančnih instrumentov, ni pa posegla v načine njihovega pripoznavanja in merjenja.

Večina novih računovodskih standardov, sprememb in dopolnitev velja od 1. januarja 2009 dalje. Izjema je dopolnitev MRS 39 in MSRP 7 v oktobru 2008, ki se nanaša na razvrščanje oz. možnost prerazvrščanja finančnih sredstev in velja od 1. julija 2008 dalje.

V poslovnem letu 2008 NLB ni izkoristila možnosti prerazvrstitve finančnih naložb.

Računovodski standardi, ki jih je Banka predčasno implementirala:

- MSRP 3 (dopolnitev) – Poslovne združitve.
- MRS 27 (dopolnitev) – Skupinski in ločeni računovodski izkazi.
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe in
- MRS 31 (dopolnitev) – Skupni podvigi (velja od 1. julija 2009 dalje).

Cilj dopolnitev je povečati ustreznost, zanesljivost in primerljivost informacij o poslovnih združitvah, transakcijah z manjšinskimi lastniki, spremembah statusa ter njihovih učinkih na računovodske izkaze.

Naslednje dopolnitve in pojasnila veljajo od 1. januarja 2008, vendar za Banko niso pomembna:

- OPMSRP 11, MSRP 2 - Posli za lastnimi delnicami in

transakcije v okviru Skupine.

- OPMSRP 12 - Dogovori o storitvenih koncesijah.
- OPMSRP 13 - Programi zvestobe za kupce.
- OPMSRP 14, MRS 19 - Omejitev sredstev za določene zaslužke zaposlencev, minimalne zahteve financiranja in njuna interakcija.

Računovodski standardi, spremembe in dopolnitve, katerih uporaba je obvezna od 1. januarja 2009 in jih Banka ni predčasno implementirala:

- MRS 1 (dopolnitev) - Predstavljanje računovodskih izkazov (velja od 1. januarja 2009 dalje). Sprememba standarda zahteva, da družbe predstavijo vse transakcije z osebami, ki niso lastniki družbe, v enem izkazu razširjenega poslovnega izida, ali pa v dveh izkazih (izkaz poslovnega izida in izkaz, ki vsebuje druge dele razširjenega dobička). Prav tako zahteva, da se v primeru retrospektivne implementacije računovodske usmeritve ali retrospektivnih popravkov skozi celotno računovodsko poročilo predstavi izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) za začetek prvega primerjalnega obdobja, ki je predstavljeno. Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki so po MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje razvrščena v skupino finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, so za potrebe predstavitve v računovodskih izkazih opredeljena kot tekoča sredstva in obveznosti.
- MRS 23 (dopolnitev) - Stroški izposojanja (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev zahteva, da se stroški izposojanja, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, usredstviyo kot del nabavne vrednosti zadevnega sredstva. Možnost takojšnjega pripoznavanja teh stroškov kot odhodek v izkazu poslovnega izida bo ukinjena. Definicija stroškov izposojanja je dopolnjena in usklajena z metodo v MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. Stroški izposojanja se tako merijo v skladu z efektivno obrestno mero. Dopolnitev za Banko ni pomembna.
- MRS 32 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Predstavitev in MRS 1 (dopolnitev) – Predstavljanje računovodskih izkazov – Finančni instrumenti in obveznosti, ki izvirajo iz njihove unovčitve ob likvidaciji (velja od 1. januarja 2009 dalje). Finančni instrumenti, ki jih mora družba v primeru likvidacije poravnati v obliki pripadajočega deleža v neto premoženju in izpolnjujejo določene pogoje, so v računovodskih izkazih predstavljeni kot kapital.
- MSRP 8 - Poslovni odseki (velja od 1. januarja 2009 dalje). MSRP 8 nadomešča MRS 14. Zahteva pripravo razkritij o poslovnih odsekih na enaki osnovi, kot se uporablja za notranje poročanje. Standard ne bo imel vpliva na poslovanje ali razkritja Banke, saj se segmentna analiza razkriva samo v skupinskih računovodskih izkazih.
- MSRP 5 (dopolnitev) – Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje (velja od 1. januarja 2009 dalje). Iz dopolnitve izhaja, da je potrebno pri delni odtujitvi, sredstva in obveznosti odvisne družbe razvrstiti kot sredstva za prodajo, če delna odtujitev deleža v odvisni družbi pomeni izgubo kontrole. Dodatno je potrebno zagotoviti tudi ustrezna razkritja, če odvisni družbi ustreza definicija ustavljenega poslovanja. Dopolnitev za Banko ni relevantna.
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 32 – Finančni instrumenti: Predstavitev in MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja. Dopolnitev opredeljuje, da se za potrebe ugotavljanja oslabitve naložba obravnava kot enovito sredstvo. Ugotovljena oslabitev se ne locira na specifično sredstvo znotraj naložbe, kot je na primer dobro ime. Odprava oslabitve se izpelje kot prilagoditev naložbe do višine njene nadomestljive vrednosti.
- MRS 36 (dopolnitev) – Oslabitev sredstev (velja od 1. januarja 2009 dalje). Če se poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, izračunava z metodo diskontiranja prihodnjih denarnih tokov, je potrebno v letnem poročilu zagotoviti ustrezna razkritja.
- MRS 38 (dopolnitev) – Neopredmetena sredstva (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev pojasnjuje, da se vnaprejšnje plačilo storitev prikaže kot strošek šele takrat, ko ima družba pravico oz. dostop do storitve. Iz standarda je tudi brisano besedilo, iz katerega izhaja, da le redko, če sploh kdaj, obstaja utemeljen razlog za uporabo metode amortiziranja, ki omogoča nižje amortizacijske stopnje kot linearna metoda amortiziranja.
- MRS 19 (dopolnitev) – Ugodnosti zaposlenih (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev opredeljuje osnovo za razlikovanje med kratkoročnimi in dolgoročnimi ugodnostmi ter dopolnjuje definicijo donosnosti plana. S to dopolnitvijo je odpravljena tudi nekonsistentnost med MRS 19 in MRS 37 – Rezervacije, potencialne obveznosti in potencialna sredstva, ki določa, da se potencialne obveznosti ne pripoznavajo, temveč le razkrivajo.
- MRS 39 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje (velja od 1. januarja 2009 dalje). Dopolnitev opredeljuje, da je dopustno prerazporediti izveden finančni instrument v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaza poslovnega izida in iz nje, če meril za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji ne izpolnjuje več. Dopolnitev uvaja tudi pojasnilo, da se lahko kot instrument za varovanje, ob uporabi pravil za računovodsko obračunavanje pred tveganji, uporablja le tisti, ki je sklenjen z zunanjo stranko. Ob prenehanju uporabe računovodskih pravil za varovanje poštene vrednosti je potrebno po dolžniški instrument, ki je predstavljal varovano postavko, preračunati novo efektivno obrestno mero.
- MRS 16 (dopolnitev) – Opredmetena osnovna sredstva (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 7 – Izkaz denarnih tokov. Družbe, katerih dejavnost je oddajanje in kasnejša prodaja sredstev, prikazujejo iztržek iz prodaje teh sredstev kot prihodek. Sredstva, ki so namenjena prodaji, mora družba izkazovati med zalogami. Denarni tokovi iz dajanja v najem in prodaje takšnih sredstev se v izkazu denarnih tokov prikažejo kot denarni tok iz poslovanja.
- MRS 29 (dopolnitev) – Računovodsko poročanje v gospodarstvih s hiperinflacijo (velja od 1. januarja 2009 dalje). Z dopolnitvijo je opredeljeno, da je potrebno vrsto sredstev in obveznosti vrednotiti po pošteni vrednosti in ne z uporabo modela zgodovinske nabavne vrednosti.
- MRS 40 (dopolnitev) – Naložbene nepremičnine (velja od 1. januarja 2009 dalje) in posledično dopolnitev MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva. Naložbene nepremičnine, ki so v fazi izgradnje, se v računovodskih izkazih obravnavajo in izkazujejo kot naložbene nepremičnine. Če družba uporablja model poštene vrednosti, jih je potrebno vrednotiti po pošteni vrednosti, razen če je ni mogoče dovolj zanesljivo izmeriti. V takšnem primeru se sredstvo vrednoti po nabavni vrednosti do dokončanja izgradnje ali do

trenutka, ko je zanesljiva poštena vrednost na voljo.

- MRS 20 (dopolnitev) – Računovodsko obračunavanje in prikazovanje državnih podpor (velja od 1. januarja 2009 dalje). Ugodnost iz naslova nižje obrestne mere prejetega državnega posojila se meri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo ugotovljeno v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ter prejetimi denarnimi sredstvi.
- OPMSRP 15 – Pogodbe glede izgradnje nepremičnin – zemljiška posest (velja od 1. januarja 2009 dalje).
- OPMSRP 16 – Varovanje neto naložbe v tujo družbo (velja od 1. oktobra 2008 dalje).
- OPMSRP 18 – Prenos sredstev strank (velja od 1. julija 2009 dalje).

Dopolnitve bo Banka implementirala v računovodskih izkazih od 1. januarja 2009 dalje. Ocenjujemo, da implementacija ne bo prinesla pomembnejših sprememb v računovodskih izkazih NLB ali učinkov nanje.

3. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po zaključku poslovnega leta je NLB v mesecu februarju vložila vlogo na Ministrstvo za Finance Republike Slovenije (RS) za izdajo poročstva RS za izdajo obveznice na tujih trgih. Vlada RS je v mesecu februarju sprejela sklep o izdaji poročstva. Trenutno potekajo aktivnosti za izdajo obveznice. Realizacija je odvisna od razmer na trgu.

4. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

4.1. Prihodki in odhodki od obresti

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Prihodki iz obresti in podobni prihodki | | |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 606.652 | 443.331 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 66.021 | 74.187 |
| Kreditni bankam | 72.841 | 57.063 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 38.553 | 24.472 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 22.106 | 12.763 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 5.382 | 717 |
| Vloge pri centralni banki | 6.620 | 6.515 |
| Druga sredstva | 81 | 126 |
| SKUPAJ | 818.256 | 619.174 |
| Odhodki za obresti in podobni odhodki | | |
| Depoziti strank, ki niso banke | 210.160 | 131.463 |
| Kreditni bank | 202.573 | 131.038 |
| Podrejene obveznosti | 50.638 | 40.430 |
| Depoziti bank | 29.987 | 37.773 |
| Izdani vrednostni papirji | 21.378 | 18.568 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 12.933 | 7.957 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 4.498 | 2.713 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 12 | 29 |
| Druge obveznosti | 477 | 442 |
| SKUPAJ | 532.656 | 370.413 |
| ČISTE OBRESTI | 285.600 | 248.761 |

V letu 2008 obračunani obrestni prihodki na individualno oslABLJENE kredite znašajo 4.209 tisoč evrov (letu 2007: 2.422 tisoč evrov).

4.2. Prihodki iz dividend

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Dividende iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 35.430 | 49.140 |
| Dividende iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju | 1.414 | 3.831 |
| Dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 823 | 157 |
| SKUPAJ | 37.667 | 53.128 |

4.3. Prihodki in odhodki od odpravnin

a) Prihodki in odhodki od opravnin v zvezi s posli za lasten račun

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Prihodki iz opravnin | | |
| Plačilni promet | 42.165 | 39.005 |
| Posredniško poslovanje | 35.113 | 34.038 |
| Administrativne storitve | 46.356 | 41.251 |
| Dana jamstva | 15.809 | 15.089 |
| Shranjevanje stvari in vrednosti | 675 | 544 |
| Druge storitve | 234 | 574 |
| SKUPAJ | 140.352 | 130.501 |
| Odhodki za opravnine | | |
| Bančne storitve | 16.160 | 18.460 |
| Posredniško poslovanje | 6.959 | 6.109 |
| Borzno poslovanje | 462 | 593 |
| Plačilni promet | 581 | 523 |
| SKUPAJ | 24.162 | 25.685 |
| ČISTE OPRAVNE INIZ POSLOV ZA BANKO | 116.190 | 104.816 |

b) Prihodki in odhodki iz opravnin v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Prihodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke | | |
| Sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 1.381 | 2.858 |
| Gospodarjenje s finančnimi instrumenti | 832 | 2.190 |
| Investicijsko svetovanje | 136 | - |
| Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj z obveznostjo odkupa | - | 129 |
| Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa | 381 | 49 |
| Skrbnišтво in sorodne storitve | 3.635 | 3.561 |
| Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank | 171 | 222 |
| Hramba finančnih instrumentov za račun strank | 3 | 3 |
| Svetovanje podjetjem glede kapitalске sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij | 104 | 352 |
| SKUPAJ | 6.643 | 9.364 |
| Odhodki iz opravnin (provizij) v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke | | |
| Opravnine v zvezi s KDD-družbo in njej podobnimi organizacijami | 1.661 | 1.790 |
| Opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami | 82 | 290 |
| SKUPAJ | 1.743 | 2.080 |
| ČISTE OPRAVNE INIZ INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV ZA STRANKE | 4.900 | 7.284 |
| Skupaj prihodki iz opravnin (provizij) | 146.995 | 139.865 |
| Skupaj odhodki za opravnine (provizije) | 25.905 | 27.765 |
| SKUPAJ a) in b) | 121.090 | 112.100 |

4.4. Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|--------------|
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 14.338 | 3.844 |
| Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti | 430 | (12) |
| SKUPAJ | 14.768 | 3.832 |

Čisti dobički iz tečajnih razlik iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, in ki jih je Banka pripoznala med čistimi dobički iz tečajnih razlik so znašali 39.534 tisoč evrov (leto 2007: čiste izgube 7.514 tisoč evrov).

4.5. Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|---------------|
| Lastniški vrednostni papirji in deleži | (47.759) | 20.303 |
| Dolžniški vrednostni papirji | 6.414 | (7.859) |
| Nakup in prodaja tujih valut | 4.114 | 4.304 |
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| • valutni | (28.943) | 19.690 |
| • obrestni | (15.647) | 4.801 |
| • kompleksni | (4.321) | (4.805) |
| • na vrednostne papirje | 19.757 | 3.949 |
| • drugo | (235) | 19 |
| SKUPAJ | (66.620) | 40.402 |

Valutne izvedene finančne instrumente uporablja Banka za varovanje valutne izpostavljenosti, zato je potrebno njihove učinke povezovati z učinki tečajnih razlik v izkazu poslovnega izida. Ti izvedeni finančni instrumenti iz ekonomskega vidika predstavljajo uspešne instrumente varovanja, vendar se za njih ne uporablja računovodsko obračunavanje varovanj pred tveganji. V računovodskih izkazih so zato obravnavani kot finančni instrumenti namenjeni trgovanju.

Čisti dobički iz tečajnih razlik so v letu 2008 znašali 40.019 tisoč evrov (leto 2007: čiste izgube 12.453 tisoč evrov). Tečajne razlike so posebej izpostavljene na vodilni shemi izkaza poslovnega izida.

4.6. Drugi poslovni prihodki

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Prihodki od nebančnih storitev | | |
| • storitve informacijske tehnologije | 7.657 | 7.177 |
| • storitve prevoza gotovine | 3.936 | 3.796 |
| • druge storitve | 2.126 | 5.312 |
| Najemnine od naložbenih nepremičnin | 75 | 52 |
| Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost (pojasnilo 5.11.) | 177 | 450 |
| Drugo | 4.610 | 1.910 |
| SKUPAJ | 18.581 | 18.697 |

Drugi prihodki vključujejo plačane sodne stroške dobljenih tožb, bonuse iz naslova zavarovalnih premij in razliko zaradi spremembe odbitnega deleža pri davku na dodano vrednost.

4.7. Drugi poslovni odhodki

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Članarine | 1.531 | 1.159 |
| Davki in druge dajatve | 201 | 662 |
| Drugo | 622 | 1.493 |
| SKUPAJ | 2.354 | 3.314 |

4.8. Administrativni stroški

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Stroški dela: | | |
| • bruto plače | 113.335 | 108.347 |
| • dajatve za pokojninsko zavarovanje | 8.644 | 7.893 |
| • dajatve za socialno zavarovanje | 7.485 | 6.788 |
| • druge dajatve odvisne od bruto plač | 2.491 | 4.997 |
| • ugodnosti zaposlenih (pojasnilo 5.19.c) | 5.255 | 3.951 |
| Splošni in administrativni stroški: | | |
| • storitve drugih | 41.352 | 37.137 |
| • stroški materiala | 10.002 | 10.149 |
| • stroški vzdrževanja | 10.520 | 10.078 |
| • najemnine | 10.102 | 9.468 |
| • stroški reklame | 5.255 | 5.202 |
| • stroški zavarovanja | 3.774 | 3.352 |
| • stroški svetovalnih storitev | 3.071 | 2.804 |
| • stroški službenih potovanj | 2.455 | 2.055 |
| • šolnine in štipendije | 1.454 | 1.385 |
| • reprezentančni stroški | 1.662 | 1.624 |
| • drugi upravni stroški | 42 | 102 |
| SKUPAJ | 226.899 | 215.332 |

V Banki je bilo na dan 31. decembra 2008 4.097 zaposlenih (31. decembra 2007: 4.120).

Stroški iz naslova plačil revizorjem

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|------------------------------|------------|------------|
| Revidiranje letnega poročila | 287 | 310 |
| Druge storitve revidiranja | - | 53 |
| Storitve davčnega svetovanja | 38 | 241 |
| Druge nerevizijske storitve | 19 | 124 |
| SKUPAJ | 344 | 728 |

Med stroški iz naslova plačil revizorjem se 271 tisoč evrov nanaša na plačila zunanjemu revizorju (2007: 293 tisoč evrov).

4.9. Amortizacija

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.10.) | 17.595 | 17.106 |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev (pojasnilo 5.12.) | 17.301 | 14.454 |
| SKUPAJ | 34.896 | 31.560 |

4.10. Rezervacije

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|---------------|
| Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 5.19.b) | (12.786) | 3.167 |
| Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme (pojasnilo 5.19.d) | 14 | 6.704 |
| Druge rezervacije (pojasnilo 5.19.e) | 1.815 | 7.422 |
| SKUPAJ | (10.957) | 17.293 |

4.11. Oslabitve

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|---------------|
| Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | | |
| • razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 5.4.c) | 60.664 | - |
| • kreditov bankam (pojasnilo 5.15.) | 670 | (3.402) |
| • kreditov strankam, ki niso banke (pojasnilo 5.15.) | | |
| • kreditov državi | 187 | (10) |
| • kreditov prebivalstvu | 10.741 | 15.632 |
| • kreditov drugim strankam | 63.893 | 27.203 |
| • drugih finančnih sredstev (pojasnilo 5.15.) | 1.546 | 2.395 |
| SKUPAJ | 137.701 | 41.818 |

4.12. Davek iz dohodka

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|---------------|
| Davek iz dohodka | 16.414 | 23.623 |
| Odloženi davek (pojasnilo 5.20.) | (9.567) | 3.109 |
| SKUPAJ | 6.847 | 26.732 |
| Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega z uporabo osnovne davčne stopnje, razlikuje kot sledi: | | |
| Dobiček pred obdavčitvijo | 56.035 | 155.071 |
| Davek izračunan po predpisani davčni stopnji 22 % (leto 2007: 23 %) | 12.328 | 35.666 |
| Davčno nepriznani prihodki | (8.161) | (12.191) |
| Davčno nepriznani odhodki | 2.536 | 4.461 |
| Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo | 62 | 49 |
| Drugo | 82 | (1.253) |
| SKUPAJ | 6.847 | 26.732 |

Večina davčno nepriznanih prihodkov se nanaša na prihodke iz dividend, ki jih Banka lahko izvzame iz davčne osnove, v kolikor izpolnjuje vse pogoje, predpisane z davčno zakonodajo. Večina davčno nepriznanih odhodkov se nanaša na oslabitve finančnih instrumentov, razpoložljivih za prodajo.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje Banke, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka iz dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava Banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Zadnji pregled obračuna davka iz dohodka so davčne oblasti izvedle leta 2002, ko so pregledale obračun davka iz dohodka za leti 2000 in 2001.

4.13. Dobiček na delnico

Osnovni dobiček na delnico je izračunan z delitvijo čistega dobička s tehtanim povprečnim številom izdanih navadnih delnic, znižanih za lastne delnice.

| | 2008 | 2007 |
|--|--------|---------|
| Čisti dobiček (v tisoč evrih) | 49.188 | 128.339 |
| Tehtano povprečno število navadnih delnic (v tisočih) | 8.402 | 7.712 |
| Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (v evrih na delnico) | 6 | 17 |

Podrejeni krediti in izdani podrejeni dolžniški vrednostni papirji ne nosijo pravice do zamenjave za kapital in torej posledično ne predstavljajo novih potencialnih navadnih delnic.

5. RAZKRITJA K BILANCI STANJA

5.1. Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|----------------|----------------|
| Blagajna | 105.777 | 47.060 |
| Stanje na računih pri centralni banki brez obvezne rezerve | 60.063 | 7.290 |
| Denar in denarni ustrezniki | 165.840 | 54.350 |
| Obvezna rezerva pri centralni banki | 141.410 | 136.315 |
| SKUPAJ | 307.250 | 190.665 |

Slovenske banke morajo imeti obvezno rezervo pri Banki Slovenije, katere višina je odvisna od obsega in strukture prejetih depozitov.

Trenutna zahteva Banke Slovenije glede izračuna zneska obvezne rezerve je, da morajo banke obračunavati obvezno rezervo v višini 2 % za vse vloge z ročnostjo do 2 let.

5.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|----------------|----------------|
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| Futures pogodbe | | |
| • futures valutni | - | 37 |
| • futures obrestni | 14 | 292 |
| Forward pogodbe | | |
| • forward valutni | 4.995 | 682 |
| • forward kompleksni | - | 108 |
| • forward na vrednostne papirje | 8.883 | 1.831 |
| Opcijske pogodbe | | |
| • opcije valutne | 9.184 | 2.139 |
| • opcije obrestne | 1.801 | 2.794 |
| • opcije na vrednostne papirje | 10.747 | 1.582 |
| Swap pogodbe | | |
| • swap valutni | 5.230 | 3.145 |
| • swap obrestni | 21.115 | 18.339 |
| • swap kompleksni | 590 | 1.306 |
| Skupaj izvedeni finančni instrumenti | 62.559 | 32.255 |
| Vrednostni papirji | | |
| Obveznice | | |
| • Republike Slovenije | 16.645 | 57.732 |
| • bank | 22.849 | 29.407 |
| • drugih izdajateljev | 96.470 | 85.964 |
| Delnice | 79.157 | 107.885 |
| Komercialni zapisi | 180.888 | 277.277 |
| Drugi vrednostni papirji | 865 | 3.338 |
| Skupaj vrednostni papirji | 396.874 | 561.603 |
| SKUPAJ | 459.433 | 593.858 |

Od skupne vrednosti portfelja vrednostnih papirjev, namenjenih trgovanju, so na dan 31. decembra 2008 v borzne kotacije vključeni vrednostni papirji v višini 340.519 tisoč evrov (31. decembra 2007: 258.248 tisoč evrov).

Na dan 31. decembra 2008 Banka ni imela finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, ki imajo originalno zapadlost do treh mesecev in predstavljajo denarne ustreznike (31. decembra 2007: 49.869 tisoč evrov).

Med obveznicami drugih izdajateljev so vključene obveznice v skupni višini 7.503 tisoč evrov (31. decembra 2007: 5.421 tisoč evrov), ki imajo naravo podrejenega dolga. Razen do obresti in vračila glavnice, Banka iz teh obveznic nima drugih pravic.

Učinek vrednotenja finančnih instrumentov po poštenu vrednosti na osnovi modelov vrednotenja, ki je bil pripoznan v izkazu poslovnega izida, je bil v poslovnem letu 2008 negativen in sicer v višini 31.606 tisoč evrov (letu 2007: 21.147 tisoč evrov pozitivnih učinkov).

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 5.27. d).

5.3. Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Naložbe sklada tveganega kapitala | 1.019 | 1.019 |
| SKUPAJ | 1.019 | 1.019 |

Med finančnimi sredstvi pripoznanimi po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izkazuje Banka naložbe sklada tveganega kapitala. Za te naložbe ima Banka oblikovano politiko, ki med drugim opredeljuje tudi zahtevano donosnost in obdobje investiranja oz. izstopno strategijo.

5.4. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

a) Razčlenitev po vrstah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Obveznice | | |
| • Republike Slovenije | 208.853 | 180.901 |
| • bank | 111.711 | 36.010 |
| • drugih izdajateljev | 431.710 | 614.941 |
| Delnice | 30.978 | 14.873 |
| Zakladne menice | | |
| • Republike Slovenije | 30.878 | 29.821 |
| • drugih držav | 513.789 | 663.235 |
| SKUPAJ | 1.327.919 | 1.539.781 |

b) Zastavljeni vrednostni papirji

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Obveznice | 100.621 | 70.575 |
| Zakladne menice | 300.061 | 99.560 |
| SKUPAJ | 400.682 | 170.135 |
| SKUPAJ a) in b) | 1.728.601 | 1.709.916 |

c) Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|------------------|------------------|
| Stanje 1. januarja | 1.709.916 | 2.008.991 |
| Nakupi | 2.561.580 | 2.772.396 |
| Prodaje | (2.538.899) | (2.988.632) |
| Obresti | 37.226 | 32.119 |
| Tečajne razlike | 1.279 | (3.276) |
| Sprememba poštene vrednosti | 18.163 | 531 |
| Priporočila bank | - | 181.206 |
| Oslabitev (pojasnilo 4.11.) | (60.664) | - |
| Prenos med finančne naložbe v posesti do zapadlosti (pojasnilo 5.8.b) | - | (293.419) |
| Stanje 31. decembra | 1.728.601 | 1.709.916 |

Po stanju na dan 31. decembra 2008 so bili v borzno kotacijo vključeni vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, v višini 1.709.296 tisoč evrov (31. decembra 2007: 1.692.558 tisoč evrov).

Med finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo, na dan 31. decembra 2008 in 31. decembra 2007 Banka ne izkazuje vrednostnih papirjev z originalno zapadlostjo do treh mesecev.

Med finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo, so izkazane obveznice in zakladne menice s pošteno vrednostjo 400.682 tisoč evrov (31. decembra 2007: 170.135 tisoč evrov), ki so začasno prodane. Pogodbe o začasnih prodajah vrednostnih papirjev imajo preostalo zapadlost do treh mesecev. Začasno prodane obveznice in zakladne menice so v bilanci stanja prikazane med zastavljenimi sredstvi.

Oslabitev v višini 60.664 tisoč evrov se nanaša na lastniške naložbe in je posledica pomembnega padca tečajev Ljubljanske Borze v letu 2008.

V letu 2007 je Banka prenesla del vrednostnih papirjev v skupni vrednosti 293.419 tisoč evrov iz portfelja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, med finančne naložbe v posesti do zapadlosti, saj jih Banka namerava in tudi zmore posedovati do zapadlosti. Prenos je bil opravljen po poštenu vrednosti na dan prenosa.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo v višini 521.933 tisoč evrov (31. decembra 2007: 500.937 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

d) Presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | (227) | (3.346) |
| Neto dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti | 18.163 | 531 |
| Prenos (dobičkov)/izgub v izkaz poslovnega izida ob prodaji ali oslabitvi vrednostnih papirjev | (14.338) | 56 |
| Pripojitev bank | - | 2.743 |
| Odloženi davek (pojasnilo 5.20.) | (821) | (211) |
| Stanje 31. decembra | 2.777 | (227) |

5.5. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju**a) Varovanje poštene vrednosti**

| v tisoč evrih | Obrestna zamenjava | Pogodbena vrednost | Poštena vrednost | |
|---------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|
| | | | Sredstvo | Obveznost |
| 31.12.2008 | | 209.695 | 8.093 | 5.587 |
| 31.12.2007 | | 123.154 | 134 | 909 |

Neto dobički iz instrumentov za varovanje so v letu 2008 znašali 3.281 tisoč evrov (2007: neto izgube 2.084 tisoč evrov), neto izgube iz naslova varovanih postavk pa 3.208 tisoč evrov (2007: neto dobički 2.014 tisoč evrov).

b) Varovanje denarnih tokov

| v tisoč evrih | Obrestna zamenjava | Pogodbena vrednost | Poštena vrednost | |
|------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------|
| | | | Sredstvo | Obveznost |
| 31.12.2008 | | 160.667 | 2 | 4.461 |
| 31.12.2007 | | 138.000 | 699 | - |
| Skupaj a) in b) | | | | |
| 31.12.2008 | | 370.362 | 8.095 | 10.048 |
| 31.12.2007 | | 261.154 | 833 | 909 |

Prihodnji denarni tokovi

| v tisoč evrih | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let |
|---------------|-------------------|------------------------|---------------|-----------|
| 31.12.2008 | | | | |
| • Odliv | (1.805) | (4.826) | (11.559) | (3.728) |
| • Priliv | 1.733 | 3.668 | 8.376 | 3.503 |
| 31.12.2007 | | | | |
| • Odliv | (1.781) | (3.921) | (4.508) | - |
| • Priliv | 2.051 | 4.081 | 3.593 | - |

c) Gibanje presežka iz prevrednotenja

Izguba iz naslova instrumenta za varovanje, ki je prikazan v okviru kapitala, znaša 5.157 tisoč evrov (2007: dobiček 699 tisoč evrov), terjatev za odloženi davek iz tega naslova pa 1.090 tisoč evrov (31. decembra 2007: obveznost 154 tisoč evrov). Neto učinki iz varovanja prihodnjih denarnih tokov so bili negativni v višini 4.067 tisoč evrov (2007: dobiček 545 tisoč evrov). V obravnavanem obdobju ni prišlo do neučinkovitosti, ki bi jo Banka morala pripoznati v izkazu poslovnega izida.

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|------------|
| Stanje 1. januarja | 545 | - |
| Neto (izguba) iz naslova instrumenta za varovanje | (4.273) | (1.297) |
| Prenos v izkaz poslovnega izida | (884) | 1.996 |
| Odloženi davek (pojasnilo 5.20.) | 1.090 | (154) |
| Stanje 31. decembra | (3.522) | 545 |

Učinki so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru neto obrestnih prihodkov.

Pri upravljanju obrestnega tveganja Banka uporablja dva načina tj. varovanje poštene vrednosti in varovanje denarnega toka. Najpogosteje uporabljen način varovanja obrestnega tveganja je varovanje poštene vrednosti, vendar se v nekaterih primerih prav tako uporablja varovanje denarnega toka. Banka meri učinkovitost varovanja z dollar-offset metodo.

Banka varuje obrestno izpostavljenost z uporabo različnih izvedenih finančnih instrumentov (obrestne zamenjave, FRA, OIS, terminske pogodbe), vendar se za namen računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji (varovanja poštene vrednosti oz. denarnega toka) uporabljajo le obrestne zamenjave, ki jih imamo trenutno 26.

Za merjenje obrestne izpostavljenosti Banka uporablja metodo obrestnih razmikov, hkrati pa izračunava občutljivost bilančnih in izvenbilančnih postavk tudi z vidika ekonomske vrednosti kapitala. Pri upravljanju vrednostnih papirjev v bančni knjigi se uporablja kot mera tveganja trajanje (duration) portfelja.

Odprte pozicije v posameznem časovnem žepku Banka zapira z različnimi izvedenimi finančnimi instrumenti. V zadnjem času so običajnejše dolge dolgoročne pozicije, kar posledično pomeni več varovanj poštene vrednosti na strani naložb, tj. sprememba fiksne obrestne mere v variabilno obrestno mero. Narejenih je bilo tudi nekaj varovanj denarnih tokov, v glavnem na strani obveznosti, kjer je bila variabilna obrestna mera obveznosti zamenjana v fiksno obrestno mero.

Banka redkeje varuje pošteno vrednost na strani obveznosti. Kljub temu so bile na ta način varovane nekatere lastne izdaje vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero, pri katerih je Banka zamenjala fiksno obrestno mero izdanih obveznic v variabilno obrestno mero.

Pri vseh varovanjih se denarni tokovi instrumentov varovanja (izvedeni finančni instrumenti) ujemajo z denarnimi tokovi varovanih postavk (principal terms match).

5.6. Krediti bankam

Razčlenitev po vrstah kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Vezane vloge | 409.123 | 808.851 |
| Kredit | 335.606 | 325.845 |
| Vloge na vpogled | 89.935 | 126.773 |
| Terjatve iz danih jamstev | 91 | 91 |
| Odkupljene terjatve | 16.541 | 34.803 |
| | 851.296 | 1.296.363 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 5.15.) | (2.871) | (2.315) |
| SKUPAJ | 848.425 | 1.294.048 |

Kredit bankam v višini 240.804 tisoč evrov (31. decembra 2007: 235.703 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Kredit bankam v višini 376.938 tisoč evrov (31. decembra 2007: 721.482 tisoč evrov) imajo originalno zapadlost do treh mesecev in predstavljajo denarne ustreznike.

5.7. Krediti strankam, ki niso banke

Razčlenitev po vrstah kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Kredit | 9.722.274 | 8.935.881 |
| Okvirni kredit | 250.727 | 216.560 |
| Terjatve iz kartičnega poslovanja | 64.714 | 59.759 |
| Terjatve iz danih jamstev | 9.309 | 7.685 |
| Začasno kupljeni vrednostni papirji | 31.530 | 984 |
| Drugo | 17 | 27 |
| | 10.078.571 | 9.220.896 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 5.15.) | (359.197) | (293.526) |
| SKUPAJ | 9.719.374 | 8.927.370 |

V primeru začasnih nakupov vrednostnih papirjev pridobi Banka v zavarovanje vrednostni papir (postane njegov pravni lastnik), kuponske obresti in dividende iz tega naslova pa pripadajo kreditorejmalcu. V predstavljenih letih Banka prejetih vrednostnih papirjev za zavarovanje kreditov ni prodajala ali zastavila za svoje obveznosti.

Kredit strankam, ki niso banke v višini 4.664.680 tisoč evrov (31. decembra 2007: 5.031.947 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

5.8. Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

a) Razčlenitev po vrstah finančnih naložb v posesti do zapadlosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Obveznice Republike Slovenije | 219.789 | 207.156 |
| Druge obveznice | 370.611 | 272.055 |
| SKUPAJ | 590.400 | 479.211 |

b) Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Stanje 1. januarja | 479.211 | 36.102 |
| Nakupi | 189.057 | 147.678 |
| Zapadlost | (100.385) | (10.000) |
| Obresti | 22.517 | 12.012 |
| Prenos iz vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 5.4.c) | - | 293.419 |
| Stanje 31. decembra | 590.400 | 479.211 |

Po stanju na dan 31. decembra 2008 in 31. decembra 2007 so bile v borzno kotacijo vključene vse finančne naložbe v posesti do zapadlosti.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v višini 509.854 tisoč evrov (31. decembra 2007: 401.551 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

5.9. Nekatrkoročna sredstva v posesti za prodajo

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 4.209 | 2.593 |
| Prenos (na)/iz opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.10.) | (30) | 276 |
| Prodaja | (161) | (774) |
| Priporočitev bank | - | 2.495 |
| Vrednotenje | (161) | (381) |
| Stanje 31. decembra | 3.857 | 4.209 |

Nekatrkoročna sredstva v posesti za prodajo vključujejo poslovne objekte in stanovanja, ki jih Banka ne uporablja več in so zato v postopku prodaje. Med nekatrkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo so vključene nepremičnine in naložbene nepremičnine, prejeete iz naslova poplačil terjatev v skupnem znesku 2.748 tisoč evrov (2007: 224 tisoč evrov).

5.10. Opredmetena osnovna sredstva

| v tisoč evrih | 2008 | | | | | | Skupaj |
|---|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | Zemljišča in gradbeni objekti | Vlaganja v tuje objekte | Računalniška oprema | Pohištvo in ostala oprema | Motorna vozila | Osnovna sredstva v pripravi | |
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 198.167 | 8.079 | 94.506 | 65.098 | 3.423 | 2.590 | 371.863 |
| Povečanja | 3.697 | 593 | 3.342 | 4.897 | 167 | 4.441 | 17.137 |
| Zmanjšanja | (1.165) | (570) | (1.837) | (2.694) | (467) | (234) | (6.967) |
| Prenos iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | 15 | - | - | - | - | - | 15 |
| Prenos med naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.11.) | (406) | - | - | - | - | - | (406) |
| Stanje 31. decembra 2008 | 200.308 | 8.102 | 96.011 | 67.301 | 3.123 | 6.797 | 381.642 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 65.436 | 7.040 | 75.379 | 53.412 | 2.580 | - | 203.847 |
| Zmanjšanja | (280) | (536) | (1.740) | (2.638) | (450) | - | (5.644) |
| Amortizacija (pojasnilo 4.9.) | 5.593 | 444 | 8.009 | 3.278 | 271 | - | 17.595 |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | (15) | - | - | - | - | - | (15) |
| Prenos med naložbene nepremičnine (pojasnilo 5.11.) | (134) | - | - | - | - | - | (134) |
| Stanje 31. decembra 2008 | 70.600 | 6.948 | 81.648 | 54.052 | 2.401 | - | 215.649 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2008 | 132.731 | 1.039 | 19.127 | 11.686 | 843 | 2.590 | 168.016 |
| Stanje 31. decembra 2008 | 129.708 | 1.154 | 14.363 | 13.249 | 722 | 6.797 | 165.993 |

v tisoč evrih

2007

| | Zemljišča in gradbeni objekti | Vlaganja v tuje objekte | Računalniška oprema | Pohištvo in ostala oprema | Motorna vozila | Osnovna sredstva v pripravi | Skupaj |
|---|----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 164.838 | 7.506 | 89.115 | 55.588 | 2.829 | 2.923 | 322.799 |
| Povečanja | 4.228 | 430 | 7.181 | 3.247 | 318 | - | 15.404 |
| Zmanjšanja | (592) | (39) | (8.901) | (1.940) | (258) | (850) | (12.580) |
| Priporočitev bank | 30.118 | 208 | 8.397 | 8.573 | 534 | 517 | 48.347 |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | (451) | - | - | - | - | - | (451) |
| Prenosi med računi | 26 | (26) | - | - | - | - | - |
| Odpisi | - | - | (1.286) | (370) | - | - | (1.656) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 198.167 | 8.079 | 94.506 | 65.098 | 3.423 | 2.590 | 371.863 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 53.730 | 6.458 | 70.889 | 44.966 | 2.262 | - | 178.305 |
| Zmanjšanja | (295) | (39) | (8.887) | (1.894) | (258) | - | (11.373) |
| Amortizacija (pojasnilo 4.9.) | 4.998 | 491 | 8.041 | 3.367 | 209 | - | 17.106 |
| Priporočitev bank | 7.155 | 153 | 6.616 | 7.341 | 367 | - | 21.632 |
| Prenos med nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | (175) | - | - | - | - | - | (175) |
| Prenosi med računi | 23 | (23) | - | - | - | - | - |
| Odpisi | - | - | (1.280) | (368) | - | - | (1.648) |
| Stanje 31. decembra 2007 | 65.436 | 7.040 | 75.379 | 53.412 | 2.580 | - | 203.847 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januarja 2007 | 111.108 | 1.048 | 18.226 | 10.622 | 567 | 2.923 | 144.494 |
| Stanje 31. decembra 2007 | 132.731 | 1.039 | 19.127 | 11.686 | 843 | 2.590 | 168.016 |

Vrednost sredstev, prejetih za poplačilo terjatev, ki jih je Banka pripoznala med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, znaša 7 tisoč evrov (2007: 7 tisoč evrov).

5.11. Naložbene nepremičnine

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 1.339 | 914 |
| Prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (pojasnilo 5.10.) | 272 | - |
| Prodaja naložb | - | (25) |
| Vrednotenje (pojasnilo 4.6.) | 177 | 450 |
| Stanje 31. decembra | 1.788 | 1.339 |

5.12. Neopredmetena sredstva

| v tisoč evrih | 2008 | | 2007 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| | Programska oprema | Programska oprema | |
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1. januarja | 143.165 | | 113.669 |
| Povečanja | 14.897 | | 23.961 |
| Zmanjšanja | (930) | | (114) |
| Pripojitev bank | - | | 5.829 |
| Odpis programske opreme | (6.966) | | (180) |
| Stanje 31. decembra | 150.166 | | 143.165 |
| Popravek vrednosti | | | |
| Stanje 1. januarja | 51.324 | | 34.371 |
| Zmanjšanja | (312) | | (11) |
| Amortizacija (pojasnilo 4.9.) | 17.301 | | 14.454 |
| Pripojitev bank | - | | 2.690 |
| Odpis programske opreme | (3.387) | | (180) |
| Stanje 31. decembra | 64.926 | | 51.324 |
| Neodpisana vrednost | | | |
| Stanje 1. januarja | 91.841 | | 79.298 |
| Stanje 31. decembra | 85.240 | | 91.841 |

V letu 2008 je Banka odpisala neopredmetena sredstva s sedanjo vrednostjo 3.579 tisoč evrov (letu 2007: 0 tisoč evrov), ki se nič več ne uporabljajo. V izkazu poslovnega izida je učinek odpisa prikazan med čistimi izgubami iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo.

5.13. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb

a) Razčlenitev po vrstah naložb v kapital odvisnih družb

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Banke | 358.196 | 280.473 |
| Druge finančne organizacije | 67.471 | 42.468 |
| Nefinančne družbe | 21.603 | 19.019 |
| | 447.270 | 341.960 |
| Popravki vrednosti zaradi oslabitve | (2.697) | (2.697) |
| SKUPAJ | 444.573 | 339.263 |

Ovisne družbe Banke na dan 31. decembra 2008 so:

| v tisoč evrih | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Udeležba Banke v kapitalu v %* | Delež glasovalnih pravic v %* |
|---|--------------------------------|--|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt/Main | Republika Nemčija | 78.102 | 108 | 98,95 | 98,95 |
| NLB Tutunska banka AD, Skopje | Republika Makedonija | 75.262 | 10.961 | 86,97 | 86,97 |
| NLB InterFinanz AG, Zürich | Republika Švica | 38.284 | 9.050 | 100 | 100 |
| NLB Factoring a.s., Ostrava | Češka Republika | 5.328 | 714 | 100 | 100 |
| NLB Montenegro banka AD, Podgorica | Republika Črna Gora | 30.793 | 2.290 | 87,54 | 87,54 |
| NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla | Republika Bosna in Hercegovina | 31.556 | 4.751 | 95,85 | 95,85 |
| NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka | Republika Bosna in Hercegovina | 40.890 | 7.201 | 81,49 | 81,49 |
| NLB Banka a.d., Beograd | Republika Srbija | 64.072 | 2.534 | 75,21 | 92,08 |
| NLB Priština sh.a., Priština | Republika Kosovo | 27.469 | 3.504 | 81,21 | 81,21 |
| NLB West East Bank a.d., Sofija | Republika Bolgarija | 14.040 | 667 | 97,01 | 97,01 |
| NLB Propria d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 11.483 | 213 | 100 | 100 |
| NLB Leasing d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 37.062 | 377 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Maribor d.o.o., Maribor | Republika Slovenija | 4.803 | 214 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Koper d.o.o., Koper | Republika Slovenija | 4.514 | 168 | 100 | 100 |
| NLB Skladi d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 4.498 | 1.423 | 100 | 100 |
| Nov Penziski fond a.d., Skopje | Republika Makedonija | 1.857 | 392 | 51 | 100 |
| Prospera plus d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 464 | 8 | 100 | 100 |
| NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje | Republika Makedonija | 4.309 | 3.430 | 100 | 100 |
| NLB Factor s.r.o., Bratislava | Republika Slovaška | 1.008 | 359 | 100 | 100 |
| NLB Srbija d.o.o., Beograd | Republika Srbija | 654 | (2.166) | 100 | 100 |
| NLB Nova penzija a.d., Beograd | Republika Srbija | 1.117 | (812) | 61,40 | 84,40 |
| FIN – DO d.o.o., Domžale | Republika Slovenija | 61 | 49 | 100 | 100 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

* Pri izračunu udeležbe Banke v kapitalu in deleža glasovalnih pravic je upoštevan kapital, znižan za lastne delnice.

Odvisne družbe Banke na dan 31. decembra 2007 so:

| v tisoč evrih | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2007 | Poslovni izid družbe v letu 2007 | Udeležba Banke v kapitalu v % * | Delež glasovalnih pravic v % * |
|---|--------------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt/Main | Republika Nemčija | 79.011 | 5.295 | 81,02 | 81,02 |
| NLB Tutunska banka AD, Skopje | Republika Makedonija | 60.996 | 9.075 | 26,96 | 56,80 |
| NLB InterFinanz AG, Zürich | Republika Švica | 22.292 | 7.883 | 100 | 100 |
| NLB Factoring a.s., Ostrava | Češka Republika | 6.296 | 1.727 | 100 | 100 |
| NLB Montenegro banka AD, Podgorica | Republika Črna Gora | 24.438 | 3.382 | 87,54 | 87,54 |
| NLB Continental banka a.d., Novi Sad | Republika Srbija | 50.592 | 4.322 | 99,55 | 99,55 |
| NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla | Republika Bosna in Hercegovina | 28.820 | 3.318 | 95,85 | 95,85 |
| NLB Razvojna banka A.D., Banja Luka | Republika Bosna in Hercegovina | 32.642 | 7.070 | 52,51 | 52,51 |
| NLB LHB Banka a.d., Beograd | Republika Srbija | 18.234 | 2.539 | 24,90 | 24,90 |
| NLB Kasabank sh.a., Priština | Republika Srbija | 15.047 | (749) | 75,25 | 75,25 |
| NLB New Bank of Kosova sh.a., Priština | Republika Srbija | 10.304 | 1.385 | 87,33 | 87,33 |
| NLB West East Bank a.d., Sofija | Republika Bolgarija | 10.925 | 1.618 | 97,01 | 97,01 |
| NLB Propria d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 25.769 | 15.120 | 100 | 100 |
| NLB Leasing d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 29.672 | 4.648 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Maribor d.o.o., Maribor | Republika Slovenija | 3.710 | 714 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Koper d.o.o., Koper | Republika Slovenija | 3.080 | 262 | 100 | 100 |
| NLB Leasing Velenje d.o.o., Velenje | Republika Slovenija | 183 | 180 | 100 | 100 |
| NLB Skladi d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 5.316 | 2.331 | 100 | 100 |
| Nov Penziski fond a.d., Skopje | Republika Makedonija | 1.440 | 83 | 51 | 51 |
| Prospera plus d.o.o., Ljubljana | Republika Slovenija | 456 | 9 | 100 | 100 |
| NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje | Republika Makedonija | 1.706 | 905 | 100 | 100 |
| NLB Factor s.r.o., Bratislava | Republika Slovaška | 702 | 235 | 100 | 100 |
| NLB Srbija d.o.o., Beograd | Republika Srbija | 10 | 461 | 100 | 100 |
| NLB Nova penzija a.d., Beograd | Republika Srbija | 1.038 | (538) | 51 | 51 |
| FIN – DO d.o.o., Domžale | Republika Slovenija | 888 | 979 | 100 | 100 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

* Pri izračunu udeležbe Banke v kapitalu in deleža glasovalnih pravic je upoštevan kapital, znižan za lastne delnice.

V letu 2008 je Banka z dodatnimi nakupi delnic povečala udeležbo v kapitalu NLB Razvojne banke a.d., Banja Luka, NLB Tutunski banki a.d., Skopje, LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt, NLB Continental banki a.d., Novi Sad in v NLB Prištini d.d., Priština.

Banka je v letu 2008 tudi z vplačili novo izdanih delnic povečala udeležbo v NLB Montenegro banki a.d., Podgorica, NLB West East Banki a.d., Sofija, NLB Tutunski banki a.d., Skopje, NLB Razvojni banki a.d. Banja Luka, NLB InterFinanzu AG, Zürich, NLB Leasingu d.d. Ljubljana, NLB Leasingu d.d., Maribor, NLB Leasingu d.d., Koper, NLB Srbija d.o.o., Beograd, NLB Novi penziji a.d., Beograd.

NLB LHB Banka a.d., Beograd se je 31. decembra 2008 pridružila NLB Continental banki a.d., Novi Sad. Združena banka se imenuje NLB Banka a.d., Beograd.

b) Razčlenitev po vrstah naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Banke | 56.476 | 41.884 |
| Druge finančne organizacije | 7.938 | 7.938 |
| Nefinančne družbe | 1.060 | 1.059 |
| SKUPAJ | 65.474 | 50.881 |

Pridružene družbe Banke so:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Udeležba Banke v kapitalu v %* | Delež glasovalnih pravic v %* |
|---|---------------------|---------------------|--|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Banka Celje d.d., Celje | Bančništvo | Republika Slovenija | 188.684 | 11.409 | 49,42 | 49,42 |
| Adria Bank AG., Wien | Bančništvo | Republika Avstrija | 34.368 | 2.834 | 28,46 | 28,46 |
| Bankart d.o.o., Ljubljana | Kartično poslovanje | Republika Slovenija | 11.983 | 559 | 39,44 | 39,44 |
| Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 11.173 | 1.723 | 28,13 | 28,13 |
| ICJ d.o.o., Domžale | Nepremičnine | Republika Slovenija | 238 | 39 | 50 | 50 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

* Pri izračunu udeležbe Banke v kapitalu in deleža glasovalnih pravic je upoštevan kapital, znižan za lastne delnice.

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2007 | Poslovni izid družbe v letu 2007 | Udeležba Banke v kapitalu v %* | Delež glasovalnih pravic v %* |
|---|---------------------|---------------------|--|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Banka Celje d.d., Celje | Bančništvo | Republika Slovenija | 188.505 | 20.812 | 40,99 | 49,46 |
| Adria Bank AG., Wien | Bančništvo | Republika Avstrija | 33.929 | 2.483 | 28,46 | 28,46 |
| Bankart d.o.o., Ljubljana | Kartično poslovanje | Republika Slovenija | 11.603 | 660 | 39,45 | 39,45 |
| Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 11.587 | 1.230 | 28,13 | 28,13 |
| ICJ d.o.o., Domžale | Nepremičnine | Republika Slovenija | 199 | (50) | 50 | 50 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

* Pri izračunu udeležbe Banke v kapitalu in deleža glasovalnih pravic je upoštevan kapital, znižan za lastne delnice.

V letu 2008 je Banka z dodatnim vplačilom povečanja osnovnega kapitala povečala udeležbo v Banki Celje d.d., Celje.

Skupaj obvladovani družbi Banke sta:

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2008 | Poslovni izid družbe v letu 2008 | Udeležba Banke v kapitalu in delež glasovalnih pravic v % |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|--|----------------------------------|---|
| NLB Vita d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 8.723 | 766 | 50 |
| Prvi Faktor d.o.o., Ljubljana | Finančno posredništvo | Republika Slovenija | 14.825 | 3.005 | 50 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

| v tisoč evrih | Dejavnost | Sedež | Velikost kapitala družbe na dan 31.12.2007 | Poslovni izid družbe v letu 2007 | Udeležba Banke v kapitalu in delež glasovalnih pravic v % |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|--|----------------------------------|---|
| NLB Vita d.d., Ljubljana | Zavarovalništvo | Republika Slovenija | 9.391 | 1.847 | 50 |
| Prvi Faktor d.o.o., Ljubljana | Finančno posredništvo | Republika Slovenija | 13.681 | 6.145 | 50 |

Finančni podatki izhajajo iz uradnih računovodskih izkazov po lokalnih standardih.

5.14. Druga sredstva

Razčlenitev po vrstah drugih sredstev

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Terjatve v obračunu | 11.641 | 16.005 |
| Terjatve za opravnine | 2.868 | 3.744 |
| Terjatve za davke | 2.779 | 2.303 |
| Terjatve do kupcev | 2.321 | 2.198 |
| Nevračunani stroški | 1.531 | 1.866 |
| Terjatve za dane predujme | 902 | 7.719 |
| Zaloge | 508 | 492 |
| Nezaračunane opravnine | 49 | 145 |
| Druge terjatve | 14.626 | 29.714 |
| | 37.225 | 64.186 |
| Popravki vrednosti (pojasnilo 5.15.) | (4.701) | (3.713) |
| SKUPAJ | 32.524 | 60.473 |

Vsa druga sredstva, razen zalog in terjatev za davke, so finančna sredstva in so merjena po odplačni vrednosti.

Terjatve v obračunu so terjatve prehodnega značaja, ki so zaradi načina delovanja računalniške podpore na ustrezne postavke prenesene v naslednjih dneh po nastanku.

5.15. Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke in drugih sredstev

| v tisoč evrih | 2008 | | | | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | Kreditni bankam | Kreditni državi | Kreditni prebivalstvu | Kreditni ostalim strankam | Druga sredstva |
| Stanje 1. januarja | 2.315 | 180 | 58.463 | 234.883 | 3.713 |
| Oslabitev (pojasnilo 4.11.) | 670 | 187 | 10.741 | 63.893 | 1.546 |
| Odpisi | (114) | - | (2.086) | (7.064) | (558) |
| Stanje 31. decembra | 2.871 | 367 | 67.118 | 291.712 | 4.701 |

| v tisoč evrih | 2007 | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | Kreditni bankam | Kreditni državi | Kreditni prebivalstvu | Kreditni ostalim strankam | Druga sredstva |
| Stanje 1. januarja | 4.449 | 187 | 43.036 | 192.210 | 2.255 |
| Oslabitev/(Odprava oslabitev) (pojasnilo 4.11.) | (3.402) | (10) | 15.632 | 27.203 | 2.395 |
| Odpisi | - | - | (2.691) | (7.047) | (997) |
| Pripojitev bank | 1.268 | 3 | 2486 | 22.517 | 60 |
| Stanje 31. decembra | 2.315 | 180 | 58.463 | 234.883 | 3.713 |

5.16. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| Futures pogodbe | | |
| • futures valutni | 22 | - |
| • futures obrestni | 429 | - |
| Forward pogodbe | | |
| • forward valutni | 5.385 | 155 |
| • forward kompleksni | 298 | 28 |
| • forward na vrednostne papirje | 479 | 2.845 |
| Opcijske pogodbe | | |
| • opcije valutne | 9.180 | 2.156 |
| • opcije obrestne | 1.782 | 2.816 |
| • opcije na vrednostne papirje | 148 | 84 |
| Swap pogodbe | | |
| • swap valutni | 17.879 | 1.703 |
| • swap obrestni | 26.838 | 12.314 |
| • swap kompleksni | 5.276 | 9.574 |
| SKUPAJ | 67.716 | 31.675 |

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilu 5.27. d).

5.17. Depoziti, krediti in izdani vrednostni papirji

a) Depoziti bank in strank, ki niso banke

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Vloge na vpogled | | |
| • bank | 62.760 | 63.439 |
| • strank, ki niso banke | 2.864.899 | 2.999.918 |
| Prejeti depoziti | | |
| • bank | 446.150 | 612.545 |
| • strank, ki niso banke | 4.206.497 | 4.074.658 |
| SKUPAJ | 7.580.306 | 7.750.560 |

Depoziti v višini 290.643 tisoč evrov (31. decembra 2007: 234.690 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

b) Krediti bank in strank, ki niso banke

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Kratkoročni krediti | | |
| • bank | 839.908 | 841.540 |
| • strank, ki niso banke | - | 20 |
| Dolgoročni krediti | | |
| • bank | 2.736.981 | 2.803.157 |
| • strank, ki niso banke | 1.611 | 5.083 |
| SKUPAJ | 3.578.500 | 3.649.800 |

Kreditni v višini 1.877.570 tisoč evrov (31. decembra 2007: 1.344.334 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

c) Sredstva, zastavljena za obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | zastavljena sredstva | | obveznosti | |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (pojasnilo 5.4.b) | 400.682 | 170.135 | 400.518 | 171.573 |
| SKUPAJ | 400.682 | 170.135 | 400.518 | 171.573 |

Banka je začasno prodala finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Kljub temu, da Banka ni več pravni lastnik teh vrednostnih papirjev, je še vedno njihov ekonomski lastnik, saj ji pripadajo tako kuponske obresti, kot tudi morebitna izplačila dividend. Zato Banka te vrednostne papirje še vedno izkazuje v svojih poslovnih knjigah, z njimi povezana obveznost ponovnega odkupa pa je izkazana med finančnimi obveznostmi, vezanimi na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja.

d) Izdani vrednostni papirji

Med izdanimi vrednostnimi papirji Banka izkazuje samo obveznice in potrdila o vlogah, ki so izdane v evrih. 60,3 % jih ima fiksno obrestno mero (31. decembra 2007: 72,1 %) in 39,7 % spremenljivo obrestno mero (31. decembra 2007: 27,9 %). Ob koncu leta 2008 se je z vsemi izdanimi obveznicami s knjigovodsko vrednostjo v višini 462.284 tisoč evrov, razen izdanih potrdil o vlogah, trgovalo na aktivnem trgu (31. decembra 2007: 392.055 tisoč evrov). Izdane obveznice v višini 275.875 tisoč evrov (31. decembra 2007: 383.989 tisoč evrov) imajo prestalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Banka izpolnjuje vse svoje obveznosti iz naslova izdanih vrednostnih papirjev.

e) Finančne obveznosti do centralne banke

Banka je v letu 2008 del vrednostnih papirjev vključila v Sklad finančnega premoženja pri Banki Slovenije, kar ji omogoča zadolževanje pri centralni banki. Na dan 31. decembra 2008 je imela Banka v ta namen zastavljene vrednostne papirje v skupni vrednosti 554.915 tisoč evrov ter na podlagi tega najet kredit v višini 200.000 tisoč evrov, ki je v bilanci stanja vključen med finančne obveznosti do centralne banke. Banka ostaja pravni in ekonomski lastnik teh vrednostnih papirjev.

5.18. Podrejene obveznosti

| v tisoč evrih | Valuta | Datum zapadlosti | Obrestna mera | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|---------------------------------|--------|------------------|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | | | | Glavnica | Obresti | Glavnica | Obresti |
| Podrejeni krediti | EUR | 14.6.2016 | EURIBOR + 0,45 % p.a. do 14.6.2011, nato EURIBOR + 1,1 % p.a. | 75.000 | 116 | 75.000 | 190 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 1,5 % p.a. do 7.9.2011, nato 3 mesečni EURIBOR + 2,25 % p.a. | 100.000 | 330 | 100.000 | 442 |
| | EUR | 2.6.2017 | 3 mesečni EURIBOR + 0,48 % p.a. do 27.6.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,98 % p.a. | 190.000 | 131 | 190.000 | 804 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 0,95 % p.a. do 24.7.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,7 % p.a. | 120.000 | 601 | 120.000 | 520 |
| Podrejene obveznice | EUR | 9.6.2013 | 7,0 % | 48.963 | 1.562 | 46.545 | 1.935 |
| | EUR | 24.11.2008 | 5,0 % | - | - | 15.982 | 89 |
| | EUR | 10.2.2011 | 4,5 % | 5.000 | 200 | 5.000 | 201 |
| | EUR | 2.6.2014 | 3 mesečni EURIBOR + 1,25 % p.a. | 50.000 | 212 | 50.000 | 243 |
| | EUR | - | 3 mesečni EURIBOR + 1,6 % p.a. do 17.12.2014, nato 3 mesečni EURIBOR + 3,1 % p.a. | 100.000 | 201 | 100.000 | 273 |
| | EUR | - | 6 mesečni EURIBOR + 1,68 % p.a. do 15.7.2015, nato 6 mesečni EURIBOR + 2,68 % p.a. | 130.000 | 4.185 | 130.000 | 3.656 |
| | EUR | 25.2.2013 | 6 mesečni EURIBOR + 1,4 % p.a. | 12.500 | 289 | 12.500 | 271 |
| SKUPAJ | | | | 831.463 | 7.827 | 845.027 | 8.624 |
| SKUPAJ ODPLAČNA VREDNOST | | | | 839.290 | | 853.651 | |

Na dan 31. decembra 2008 je Banka izkazovala štiri podrejene dolgoročne kredite in izdane podrejene obveznice, ki se na podlagi Sklepa o izračunu kapitala bank in hranilnic vštejejo v dodatni kapital Banke. Izdane podrejene obveznice in pogodbe o najetu kredita ne vsebujejo določb o konverziji v kapital ali kakšno drugo obveznost. V letu 2008 Banka ni izdala nobene nove podrejene obveznosti.

V skladu z opredelitvijo v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic sta podrejena kredita v višini 120 mio evrov in 100 mio evrov hibridna instrumenta. Imata nedoločen rok zapadlosti, odpoklic pa je mogoč najprej po petih letih in en dan od izdaje in ob dovoljenju Banke Slovenije. Podrejene obveznice v višini 130 mio evrov, ki kotirajo na luksemburški borzi vrednostnih papirjev, pa imajo naravo inovativnega instrumenta. Njihove glavne lastnosti so sledeče:

- instrument se glasi na prinosnika,
- je brez določene dospelosti, izdajatelj pa ima pravico do odpoklica na vsak dan plačila obresti po poteku 10 let od datuma izdaje inovativnega instrumenta dalje, v izjemnih primerih pa že od poteka 5 let od datuma izdaje dalje; v vsakem primeru je za odpoklic potrebno predhodno soglasje Banke Slovenije,
- obresti dospevajo v plačilo polletno za nazaj,
- izplačila iz naslova tega instrumenta so nekumulativna,
- so sposobni pokrivati izgubo v času rednega poslovanja,
- so podrejene obveznostim do navadnih upnikov in obveznostim na podlagi podrejenih dolžniških instrumentov, kar pomeni, da se ob morebitnem stečaju izplačujejo šele tik pred nekumulativnimi prednostnimi delnicami in navadnimi delnicami,
- niso zavarovani niti pokriti z garancijo banke izdajateljice, z njo povezane osebe ali s kakšno drugo obliko pogodbe, ki bi v pravnem ali ekonomskem pogledu izboljšala stopnjo prioritete izplačil pred drugimi upniki,
- odpoklic, odkup instrumentov s strani banke izdajateljice ali sprejem instrumenta v zavarovanje terjatve je mogoč najprej po petih letih od izdaje in ob predhodnem soglasju Banke Slovenije. Pogoj za izdajo soglasja je, da bo banka take instrumente nadomestila z enako ali bolj kakovostno obliko kapitala, razen če Banka Slovenije ugotovi, da bo kapital brez inovativnih instrumentov zadosten glede na prevzeta tveganja banke in na njeno poslovno strategijo. Od dneva odpoklica, odkupa ali sprejema v zavarovanje inovativni instrument ne izpolnjuje več pogojev za vključitev v izračun kapitala.
- vplačila na podlagi instrumentov morajo biti takoj in brezpogojno razpoložljiva banki izdajateljici,

- banka ima možnost, da v primeru, če ni izkazala bilančnega dobička, ne izplača donosov po inovativnih instrumentih in lahko z njimi prosto razpolaga,
- izplačila iz naslova takih instrumentov so mogoča le iz postavk za to. Če so izplačila vnaprej določena, ne morejo biti naknadno spremenjena zaradi spremenjene bonitete banke izdajateljice.

Podrejene obveznosti v višini 780.171 tisoč evrov (31. decembra 2007: 837.396 tisoč evrov) imajo preostalo zapadlost več kot dvanajst mesecev.

Banka izpolnjuje vse svoje pogodbene obveznosti iz naslova predstavljenih instrumentov.

5.19. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------|---------------|
| Rezervacije za prevzete obveznosti (pojasnilo 5.27.b) | 33.088 | 45.874 |
| Rezervacije za ugodnosti zaposlenih | 16.253 | 16.541 |
| Rezervacije iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme | 5.280 | 8.122 |
| Druge rezervacije | 4.067 | 6.659 |
| SKUPAJ | 58.688 | 77.196 |

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 45.874 | 38.426 |
| (Ukinjene)oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.10.) | (12.786) | 3.167 |
| Priporočitev bank | - | 4.281 |
| Stanje 31. decembra | 33.088 | 45.874 |

Rezervacije za prevzete obveznosti predstavljajo obveznosti iz naslova izdanih garancij in akreditivov.

c) Gibanje rezervacij za ugodnosti zaposlenih

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. januarja | 16.541 | 12.021 |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.8.) | 5.300 | 3.969 |
| Ukinjene rezervacije (pojasnilo 4.8.) | (45) | (18) |
| Porabljene rezervacije | (5.543) | (1.413) |
| Priporočitev bank | - | 1.982 |
| Stanje 31. decembra | 16.253 | 16.541 |

Ugodnosti zaposlenih vključujejo obveznosti Banke kot so jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi, neizkoriščeni dopusti ter odpravnine, ki so posledica oblikovanega programa racionalizacije poslovanja Banke.

d) Gibanje rezervacij iz naslova Nacionalne stanovanjske varčevalne sheme

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 8.122 | 4.227 |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.10.) | 14 | 6.704 |
| Porabljene rezervacije | (2.856) | (3.215) |
| Pripojitev bank | - | 406 |
| Stanje 31. decembra | 5.280 | 8.122 |

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 zaključku sheme niso odločili za najem kredita, je Banka dolžna te premije vrniti Stanovanjskemu skladu Republike Slovenije, zato ima oblikovane rezervacije v višini ocenjene vrednosti teh premij.

e) Gibanje drugih rezervacij

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. januarja | 6.659 | - |
| Oblikovane rezervacije (pojasnilo 4.10.) | 1.815 | 7.422 |
| Porabljene rezervacije | (4.407) | (3.054) |
| Pripojitev bank | - | 2.291 |
| Stanje 31. decembra | 4.067 | 6.659 |

Oblikovane rezervacije so namenjene izplačilu dodatnih obresti iz naslova varčevanj in depozitov fizičnih oseb.

5.20. Odloženi davek

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|---------------|----------------|
| Odložena terjatev za davke | | |
| Rezervacije za obveznosti in stroške | 2.844 | 3.940 |
| Poštena vrednost finančnih instrumentov | 11.701 | 1.622 |
| Drugo | 100 | - |
| Skupaj odložena terjatev za davke | 14.645 | 5.562 |
| Odložena obveznost za davke | - | 752 |
| Neto odložena terjatev za davke | 14.645 | 4.810 |
| Vključeno v izkaz poslovnega izida | 9.567 | (3.109) |
| • poštena vrednost finančnih instrumentov | 9.811 | (2.919) |
| • rezervacije za obveznosti in stroške | (1.096) | (742) |
| • drugo | 852 | 552 |
| Vključeno v kapital | 269 | (365) |
| • prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (pojasnilo 5.4.d) | (821) | (211) |
| • varovanje denarnih tokov (pojasnilo 5.5.c) | 1.090 | (154) |
| Pripojitev bank | - | 491 |

5.21. Druge obveznosti

Razčlenitev po vrstah drugih obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Obveznosti do dobaviteljev | 16.548 | 21.597 |
| Obveznosti po plačilnih karticah | 12.036 | 20.674 |
| Obveznosti za plače | 10.270 | 9.381 |
| Vnaprej vračunani stroški | 4.736 | 6.228 |
| Obveznosti za neizvršena izplačila | 3.483 | 8.327 |
| Obveznosti za davke | 2.422 | 2.703 |
| Obveznosti za opravnine | 1.237 | 1.167 |
| Obveznosti za prejete predujme | 27 | 25 |
| Druge obveznosti | 8.498 | 15.561 |
| SKUPAJ | 59.257 | 85.663 |

Vse druge obveznosti, razen obveznosti za davke, so finančne obveznosti in so merjene po odplačni vrednosti.

5.22. Kapital banke

a) Razčlenitev osnovnega kapitala po sektorjih

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Država | 32.103 | 30.412 |
| Banke | 26.591 | 27.178 |
| Druge finančne organizacije | 6.220 | 3.576 |
| Nefinančne družbe | 8.616 | 5.109 |
| Fizične osebe | 798 | 556 |
| SKUPAJ | 74.328 | 66.831 |

Najpomembnejša sprememba na področju kapitala Banke v letu 2008 je bilo povečanje osnovnega kapitala z izdajo novih delnic. Banka je z uporabo instituta odobrenega kapitala povečala osnovni kapital za 7.497 tisoč evrov z izdajo 898.204 novih delnic, kar predstavlja 11,22 % povečanje osnovnega kapitala. Pred izvedbo dokapitalizacije je znašal osnovni kapital 66.831 tisoč evrov in je bil razdeljen na 8.007.748 delnic. Po dokapitalizaciji znaša osnovni kapital Banke 74.328 tisoč evrov in je razdeljen na 8.905.952 delnic. Povečanje osnovnega kapitala je bilo vpisano v sodni register dne 9. julija 2008.

Banka se je dokapitalizirala tudi v letu 2007 in sicer je povečala osnovni kapital za 2.718 tisoč evrov z izdajo 325.733 novih delnic, kar je predstavljalo 4,24 % povečanje osnovnega kapitala.

Delnice Banke so kosovne delnice in se ne glasijo na nominalni znesek. Delnice so navadne, prosto prenosljive imenske kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov v centralnem registru pri KDD. Vse delnice so istega razreda. Imetniki delnic imajo pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela premoženja pri likvidaciji ali stečaju družbe, kot je določeno z zakonom.

Na dan 31. decembra 2008 je bilo v delniško knjigo Banke vpisanih 1.976 imetnikov delnic (31. decembra 2007: 858), od tega 261 pravnih oseb, 1.698 fizičnih oseb in 17 tujih oseb. Število imetnikov delnic NLB se je v primerjavi s številom imetnikov konec leta 2007 povečalo za 1.118 oseb. Odvisna družba Banke ima v lasti 1 delnico NLB (31. decembra 2007: 1 delnica). Banka ima 34.924 lastnih delnic, za katere ima oblikovane rezerve v višini 2.048 tisoč evrov.

Na podlagi sklepa skupščine je Banka v letu 2008 obračunala dividendo za leto 2007 v višini 5,33 evrov na delnico oziroma v skupni vrednosti 47.469 tisoč evrov (2007: 31.574 tisoč evrov).

b) Oblikovanje bilančnega dobička leta 2008

Na podlagi sklepa Nadzornega sveta je Banka čisti dobiček poslovnega leta v višini 24.594 tisoč evrov (2007: 59.425 tisoč evrov) razporedila v druge rezerve iz dobička. Preostali del čistega dobička poslovnega leta in zadržani dobiček v skupni višini 24.781 tisoč evrov (2007: 71.688 tisoč evrov) je usmerila v bilančni dobiček, o uporabi katerega bo odločala skupščina Banke.

5.23. Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve vključujejo 446.390 tisoč evrov (31. decembra 2007: 154.031 tisoč evrov) vplačanega presežka kapitala in 49.205 tisoč evrov (31. decembra 2007: 49.205 tisoč evrov) iz naslova odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička v višini 605.915 tisoč evrov (31. decembra 2007: 557.200 tisoč evrov) predstavljajo nerazdeljivi zadržani dobiček, ki ga je skupščina Banke razporedila v rezerve.

5.24. Kapitalska ustreznost

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|---|------------------|------------------|
| SKUPAJ KAPITAL (za namen kapitalske ustreznosti) | 1.407.486 | 1.151.377 |
| TEMELJNI KAPITAL | 1.236.203 | 824.165 |
| Vplačani osnovni kapital | 74.328 | 66.831 |
| Lastne delnice | (2.048) | (2.620) |
| Kapitalske rezerve | 495.595 | 203.236 |
| Rezerve in zadržani dobiček | 605.652 | 559.974 |
| Revidirani dobiček med letom | 21.444 | 17.129 |
| Presežki iz prevrednotenja - bonitetni filtri | (2) | (225) |
| Inovativni instrumenti, ki so predmet omejitvev | 129.996 | 130.000 |
| Ostale odbitne postavke temeljnega kapitala | (88.762) | (150.160) |
| • neopredmetena sredstva | (85.240) | (91.841) |
| • presežek inovativnih instrumentov | - | (6.375) |
| • razlika med izkazanimi oslavitvami in rezervacijami po MSRP in sklepom o ocenjevanju izgub * | - | (45.662) |
| • drugo | (3.522) | (6.282) |
| DODATNI KAPITAL I | 686.817 | 710.874 |
| ODBITNE POSTAVKE OD TEMELJNEGA IN DODATNEGA KAPITALA I (kapitalske naložbe v banke in finančne organizacije) | (515.534) | (397.574) |
| DODATNI KAPITAL II (tržna tveganja) | - | 13.912 |
| KAPITALSKE ZAHTEVE | 945.552 | 824.224 |
| Vsota kapitalskih zahtev za kreditno tveganje, tveganje nasprotne stranke in tveganje poravnave | 870.853 | 795.836 |
| Tveganje poravnave | 411 | - |
| Vsota kapitalskih zahtev za pozicijsko tveganje, valutno tveganje in tveganje sprememb cen blaga | 21.357 | 28.388 |
| • dolžniški finančni instrumenti | 5.965 | 7.079 |
| • lastniški finančni instrumenti | 12.010 | 16.888 |
| • tuje valute | 3.357 | 4.421 |
| • blago | 25 | - |
| Kapitalska zahteva za operativno tveganje | 52.931 | - |
| KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI (v %) | 11,91 | 11,18 |
| KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI brez nacionalne diskrecije (v %) | 11,91 | 11,62 |

* nacionalna diskrecija

NLB nadzoruje kapitalsko ustreznost in zakonski kapital v skladu s smernicami Baselskega odbora in direktivami Evropske Unije, kot jih je v nacionalno zakonodajo prevzela Banka Slovenije. Podatki o kapitalski ustreznosti so posredovani Banki Slovenije četrtletno.

V skladu s predpisi Banke Slovenije je najnižji znesek osnovnega kapitala 5.000.000 evrov, predpisani količnik kapitalске ustreznosti pa znaša 8 %. V poslovnih letih 2008 in 2007 je NLB izpolnjevala vse regulatorne zahteve.

Lastnosti posameznih sestavin kapitala so opredeljene v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic. Dodatni kapital vključuje podrejeni dolg, hibridne instrumente, inovativne instrumente v znesku, ki presega omejitve za vključitev v temeljni kapital ter prevrednotovalne popravke v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo in popravek učinka vrednotenja naložbenih nepremičnin. Obseg vključevanja podrejenega dolga v dodatnem kapitalu I se postopoma znižuje z 20 odstotnim kumulativnim diskontom v zadnjih petih letih pred zapadlostjo.

Lastne delnice v letu 2007 poleg lastnih delnic vključujejo tudi delnice Banke prejete v zastavo za dana posojila in se ravno tako, glede na zakonodajo, obravnavajo kot odbitna postavka kapitala.

Odbitna postavka "Razlika med izkazanimi oslavitvami in rezervacijami po MSRP in sklepom o ocenjevanju izgub" ne izhaja direktno iz evropske kapitalске zakonodaje, pač pa jo je Banka Slovenije uvedla v okviru nacionalnih diskrecij. Zaradi mednarodne primerljivosti je Banka izračunavala tudi količnik kapitalске ustreznosti brez upoštevanja nacionalne diskrecije. V oktobru 2008 je Banka Slovenija sprejela spremembo Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic, zaradi katere NLB ob koncu leta 2008 ni več izkazovala te odbitne postavke (31. decembra 2007: 45.662 tisoč evrov).

V skladu s kapitalσκο zakonodajo je NLB v letu 2008 prvič oblikovala kapitalσκο zahtevo za operativna tveganja.

5.25. Poslovno organizacijske enote v tujini

Banka ima podružnico v Trstu, katere bilančna vsota na dan 31. decembra 2008 znaša 231.086 tisoč evrov (31. decembra 2007: 266.772 tisoč evrov), čisti dobiček v letu 2008 pa 1.366 tisoč evrov (2007: 12 tisoč evrov).

5.26. Poslovanje v tujem imenu in za tuj račun

Banka s sredstvi v višini 5.967.242 tisoč evrov (31. decembra 2007: 5.768.045 tisoč evrov) upravlja v tujem imenu in za tuj račun, od tega se jih 5.167.549 tisoč evrov (31. decembra: 4.885.235 tisoč evrov) nanaša na posredniško poslovanje, razlika v višini 799.693 tisoč evrov (31. decembra 2007: 881.821 tisoč evrov) pa predstavlja poravnalno poslovanje in ostale posle (kreditne posle) v tujem imenu in za tuj račun. Banka ta sredstva vodi ločeno od svojih sredstev, prihodki in stroški pa pripadajo nalogodajalcu oziroma bremenijo nalogodajalca. Banka za svoje storitve zaračunava opravnino. V letu 2008 smo iz tega naslova obračunali 7.069 tisoč evrov (2007: 9.781 tisoč evrov) opravnin, od tega je iz naslova posredniškega poslovanja 6.643 tisoč evrov (2007: 9.364 tisoč evrov), razlika pa se nanaša na poravnalno poslovanje in ostale (kreditne) posle v tujem imenu in za tuj račun.

Posredniško poslovanje

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|------------------|------------------|
| SREDSTVA | | |
| Terjatve poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank | 5.125.877 | 4.845.106 |
| • iz finančnih instrumentov | 5.125.793 | 4.844.776 |
| • sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 92 | 354 |
| • skrbniški posli | 5.125.701 | 4.844.422 |
| • do KDD oz. obračunskega računa banke za prodane finančne instrumente | 84 | 283 |
| • do drugih poravnalnih sistemov in institucij za prodane finančne instrumente (kupcev) | - | 47 |
| Denarna sredstva strank | 41.672 | 40.129 |
| • na poravnalnem računu za sredstva strank | 1.895 | 23.053 |
| • na transakcijskih računih strank | 39.777 | 17.076 |
| OBVEZNOSTI | | |
| Obveznosti poravnalnega oz. transakcijskih računov za sredstva strank | 5.167.549 | 4.885.235 |
| • do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov | 5.167.308 | 4.883.516 |
| • sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil | 144 | 470 |
| • gospodarjenje s finančnimi instrumenti | 1.954 | 1.875 |
| • skrbniški posli | 5.165.210 | 4.881.171 |
| • do KDD oz. obračunskega računa banke za kupljene finančne instrumente | 84 | 379 |
| • do drugih poravnalnih sistemov in institucij za kupljene finančne instrumente (dobaviteljev) | - | 11 |
| • do banke oz. poravnalnega računa banke za provizijo, stroške, ipd. | 157 | 1.329 |

5.27. Zunajbilančne obveznosti

a) Prevzete obveznosti

Dokumentarni (in standby) akreditiv predstavlja pisno nepreklicno obvezo akreditivne (otvoritvene) banke v imenu nalagodajalca (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.

b) Razčlenitev pogodbenih vrednosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|------------------|------------------|
| Kratkoročne garancije | | |
| • finančne | 177.700 | 236.103 |
| • storitvene | 152.136 | 125.476 |
| Dolgoročne garancije | | |
| • finančne | 825.528 | 672.032 |
| • storitvene | 488.833 | 438.351 |
| Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov | 1.309.263 | 1.309.865 |
| Avalirane in akceptirane menice | 45.228 | 37.002 |
| Nepokriti dokumentarni akreditivi | 6.888 | 57.273 |
| Drugo | 82.801 | 38.232 |
| | 3.088.377 | 2.914.334 |
| Rezervacije (pojasnilo 5.19.b) | (33.088) | (45.874) |
| SKUPAJ | 3.055.289 | 2.868.460 |

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov so lahko črpane najkasneje v roku enega leta. Banka nima finančnih garancij, pri katerih bi bil prvi možni rok unovčitve več kot eno leto.

c) Gibanje unovčenih storitvenih garancij

| v tisoč evrih | 2008 | 2007 |
|----------------------------|------------|------------|
| Stanje 1. januarja | 159 | 795 |
| Unovčene garancije | 2.060 | 401 |
| Plačane garancije | (1.943) | (1.037) |
| Stanje 31. decembra | 276 | 159 |

Prihodki iz naslova provizij za storitvene garancije so znašali 6.209 tisoč evrov (2007: 5.413 tisoč evrov).

d) Razčlenitev pogodbenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po vrstah

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Kratkoročno | Dolgoročno | Kratkoročno | Dolgoročno |
| Swap posli | | | | |
| • valutni | 548.847 | 2.483 | 524.042 | - |
| • obrestni | 282.304 | 1.351.841 | 306.250 | 1.320.438 |
| • valutno obrestni | 607 | 80.305 | 2.900 | 53.687 |
| Opcije | | | | |
| • valutne | 155.376 | 83.064 | 161.825 | 68.987 |
| • obrestne | 100.000 | 217.704 | 7.389 | 393.363 |
| • na vrednostne papirje | 25.133 | 13.181 | 1.269 | 12.902 |
| Terminski posli | | | | |
| • valutni | 169.390 | 10.789 | 40.036 | 12.455 |
| • kompleksni | 70.000 | - | 244.818 | - |
| • na vrednostne papirje | 19.615 | 6.346 | 24.841 | 5.294 |
| Terminske pogodbe | | | | |
| • valutne | 8.204 | - | 6.432 | - |
| • obrestne | 10.458 | - | - | - |
| • blago, delnice | 163 | - | - | - |
| SKUPAJ | 1.390.097 | 1.765.713 | 1.319.802 | 1.867.126 |
| SKUPAJ | 3.155.810 | | 3.186.928 | |

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo kriterije računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo 370.362 tisoč evrov (31. decembra 2007: 261.154 tisoč evrov). Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo kriterije računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so predstavljene v pojasnilih 5.2. in 5.16..

e) Obveznosti iz poslovnega najema

V primerih, ko je Banka najemjemalec, so minimalna bodoča plačila iz naslova nepreklicnega najema nepremičnin naslednja:

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|---------------|---------------|
| Obveznosti, ki zapadejo do enega leta | 2.163 | 2.217 |
| Obveznosti, ki zapadejo od enega leta do petih let | 7.959 | 8.234 |
| Obveznosti, ki zapadejo v več kot petih letih | 2.922 | 4.288 |
| SKUPAJ | 13.044 | 14.739 |

f) Bodoče obveznosti za nakup neopredmetenih sredstev

Bodoče obveznosti za nakup neopredmetenih sredstev (programska oprema, licence) na dan 31. decembra 2008 znašajo 5.747 tisoč evrov (31. decembra 2007: 10.123 tisoč evrov).

6. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Cilj pristopa k obvladovanju tveganj v Banki, ki vključuje jasen organizacijski ustroj, učinkovit proces upravljanja tveganj ter ustrezen sistem notranjega nadzora, je minimizacija tveganj pri uresničevanju načrtovanih rezultatov ter optimalna poraba regulatornega in notranjega kapitala.

NLB pri upravljanju tveganj v prvi vrsti upošteva predpise Banke Slovenije, upravljanje tveganj pa je urejeno tudi z internimi akti. Krovna strategija ter interne politike Banke, ki jih potrjuje in tekoče ažurira Uprava Banke, obravnava pa tudi Nadzorni svet NLB, podrobno opredeljujejo cilje, pristope ter metodologije spremljanja, merjenja ter upravljanja vseh vrst tveganj.

V letu 2008 je prišlo do poglobitve finančne krize, ki jo je sprožil ameriški hipotekarni trg, oziroma investicije bank v strukturirane vrednostne papirje in ostale finančne instrumente vezane nanj. NLB izpostavljenosti iz naslova naložb v tovrstne strukturirane papirje ne izkazuje, učinke krize pa občuti predvsem v oteženem pridobivanju virov sredstev na finančnih trgih, kot posledice nezaupanja med bankami in ostalimi vlagatelji.

Kriza se posledično odraža v kreditni aktivnosti Banke in deloma tudi na kakovosti njenega portfelja, saj se v gospodarstvu likvidnostne razmere zaostrejejo. V izogib izgubam Banka nadaljuje z razmeroma konzervativno politiko upravljanja s kreditnimi tveganji. Slednje zajema tako skrbno spremljavo poslovanja komitentov in odobravanje novih naložb le ob pridobitvi kvalitetnih zavarovanj.

Tudi na področju nekreditnih tveganj (valutno, obrestno in tržna tveganja) NLB ohranja dokaj konzervativno politiko. Izpostavljenost Banke iz naslova teh tveganj je relativno nizka. Na področju strukturne likvidnosti ima Banka oblikovan ustrezen nivo sekundarne likvidnostne rezerve v obliki prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki omogočajo sklepanje repo poslov pri ECB ali na medbančnem trgu.

6.1. Kreditna tveganja

Kreditni portfelj Banke vključuje tako bilančne terjatve (kreditni, naložbe v vrednostne papirje, obresti, opravnine ipd.) kot zunajbilančne obveznosti (jamstva, akreditivi, okvirni krediti, terjatve iz izvedenih finančnih instrumentov ipd.) do podjetij, bank, države, samostojnih podjetnikov, fizičnih oseb in drugih komitentov.

Pri omenjenih naložbah se Banka izpostavlja kreditnemu tveganju tj. tveganju izgube kot posledice dolžnikove nezmožnosti, da izpolni svoje finančne oz. pogodbene obveznosti do Banke.

Posamezne naložbe se glede na ocenjeno višino kreditnega tveganja razvrščajo v bonitetne skupine. Bonitetna skupina naložbe je odvisna od finančnega stanja komitenta, ki mu je bila odobrena, uspešnosti njegovega poslovanja, dosedanjega poslovnega odnosa z Banko in zmožnosti zagotovitve zadostnih denarnih tokov za odplačilo obveznosti, pa tudi od deželnega tveganja, če gre za komitenta s sedežem v tujini.

Tveganost posameznih naložb se presoja tudi z vidika kreditnega portfelja. Na podlagi analiz časovnih vrst se ugotavlja trende v gibanju, tveganosti in koncentraciji kreditnega portfelja kot celote in po različnih segmentih komitentov oz. terjatev.

Oslabitev terjatev in rezervacije za prevzete obveznosti se oblikujejo v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, in sicer glede na tveganost posameznega posla in obstoj dokazov o oslabitvi. Na višino oslabitev oziroma rezervacij vpliva tudi pridobljeno zavarovanje, če je učinkovito sredstvo sekundarnega poplačila v primeru komitentove nesposobnosti poravnave dolgov. Oblikovanje oslabitev poteka za večinski del portfelja na individualni osnovi, s posamičnim pregledom terjatev. Le za manjši del portfelja se oslabitve ocenijo skupinsko na podlagi histričnih podatkov.

a) Izvedeni finančni instrumenti

Banka zagotavlja relativno strog nadzor nad izpostavljenostjo zaradi neto odprtih pozicij izvedenih finančnih instrumentov, ki predstavljajo razliko med vrednostjo nakupnih in prodajnih pogodb. Banka sklepa predvsem posle z valutnimi in obrestnimi izvedenimi finančnimi instrumenti ter v manjši meri izvedenimi finančnimi instrumenti na delnice. Izpostavljenost kreditnemu tveganju zaradi izvedenih finančnih instrumentov je enaka kreditni nadomestitveni vrednosti, ki se izračunava v skladu z regulativo po metodi tekoče izpostavljenosti (kot vsota trenutne in potencialne izpostavljenosti). Izpostavljenost kreditnemu tveganju zaradi izvedenih finančnih instrumentov se upravlja v okviru zgornjih mej zadolževanja za sklepanje kreditnih poslov.

b) Potencialne obveznosti iz kreditnih poslov

Primarni namen teh instrumentov je, da se ustrezno zagotovijo denarna sredstva, ko jih stranka zahteva. Garancije in nepreklicni akreditivi, ki predstavljajo nepreklicno zagotovilo, da bo Banka izvršila plačilo, če stranka ne bo sposobna izpolniti svojih pogodbenih obveznosti, izpostavljajo Banko enakemu kreditnemu tveganju kot krediti. Dokumentarni in komercialni akreditivi so zavarovani z dobavo blaga in tako nosijo manj tveganj kot neposredni krediti. Obljuba o podaljšanju kredita predstavlja neizkoriščen del odobrenega zneska v obliki kredita, garancije ali nepreklicnega akreditiva. Glede kreditnega tveganja ti posli Banko potencialno izpostavljajo izgubi, ki je enaka neizkoriščenemu odobrenemu znesku. Kljub temu je znesek mogoče izgube manjši od celotnega odobrenega zneska, saj je večina obljub o podaljšanju kredita odvisna od bonitete stranke. Banka nadzoruje pogoje do zapadlosti, saj so dolgoročne obljube o podaljšanju kredita praviloma bolj tvegane kot kratkoročne.

c) Interni bonitetni sistem

| | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | Kreditni v % | Oslabitev kreditov v % | Kreditni v % | Oslabitev kreditov v % |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 64,54 | 0,53 | 69,35 | 0,50 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | 27,21 | 3,08 | 24,84 | 2,85 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | 5,76 | 11,07 | 4,07 | 11,29 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | 2,49 | 65,01 | 1,74 | 74,77 |
| SKUPAJ | 100,00 | | 100,00 | |

d) Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju brez upoštevanja prejetih zavarovanj

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| | Maksimalna izpostavljenost brez zavarovanja | Maksimalna izpostavljenost brez zavarovanja |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 307.250 | 190.665 |
| Kreditni državi | 60.788 | 92.360 |
| Kreditni bankam | 848.425 | 1.294.048 |
| Kreditni fizičnim osebam | 1.903.160 | 1.702.460 |
| Kreditni drugim strankam | 7.755.426 | 7.132.550 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 380.276 | 485.973 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.697.623 | 1.695.043 |
| Druga sredstva | 29.237 | 57.678 |
| Zunajbilančne postavke | 3.055.289 | 2.868.460 |

Maksimalna izpostavljenost kreditnemu tveganju je tista, ki predstavlja najslabši mogoči izid, torej maksimalne izgube brez upoštevanja učinkov zavarovanj. Izpostavljenosti, predstavljene v zgornji tabeli, so za bilančne postavke prikazane v višini njihove neto knjigovodske vrednosti, kot so poročane v bilanci stanja, za zunajbilančne postavke pa v višini njihove nominalne vrednosti.

V skladu z interno metodologijo izračuna oslabitev so kvartalno individualno pregledani in po potrebi oslabljeni vsi materialno pomembni komitenti, kar predstavlja skoraj 88 % (2007: 90 %) gospodarskih družb in samostojnih podjetnikov ter vse banke. 23 % (2007: 28 %) kreditov ni niti v zamudi niti oslabljenih, pri 0,01 % (2007: 0,01 %) kreditov zamude obstajajo, a oslabitve niso bile oblikovane.

Zaradi poglobljenih analiz komitentov in skrbnega upravljanja tveganj je kakovost portfelja visoka. Stopnja pokritja portfelja s popravki vrednosti se je v letu 2008 povečevala (2007 zmanjševala) in se konec leta ustalila pri 2,84 % (2007: 2,45 %). 92 % (2007: 95 %) portfelja lahko štejejo za kakovostnega.

e) Krediti in terjatve, ki niso niti v zamudi niti oslavljeni

| v tisoč evrih | | 31.12.2008 | | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 42.307 | 672.494 | 12.714 | 1.257.249 | 10.469 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | - | 78.491 | 2 | 284.362 | 1.567 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | - | 19.855 | 5 | 21.376 | 13 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | - | 1.806 | - | 290 | 9 |
| SKUPAJ | 42.307 | 772.646 | 12.721 | 1.563.277 | 12.058 |

| v tisoč evrih | | 31.12.2007 | | | |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 72.052 | 1.114.445 | 193.945 | 1.232.634 | 34.183 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | - | 84.269 | 1.742 | 128.199 | 4.263 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | - | 40.009 | - | 6.977 | 13 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | - | - | - | 712 | 5 |
| SKUPAJ | 72.052 | 1.238.723 | 195.687 | 1.368.522 | 38.464 |

f) Krediti in terjatve, ki so v zamudi, vendar niso oslavljeni

| v tisoč evrih | | 31.12.2008 | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Do 30 dni | - | 34 | - | 53 | 91 |
| Do 90 dni | - | 85 | 1 | 96 | 18 |
| Nad 90 dni | - | 245 | 3 | 469 | 18 |
| SKUPAJ | - | 364 | 4 | 618 | 127 |
| Poštena vrednost prejetih zavarovanj | - | 46.078 | 1 | 227 | - |

| v tisoč evrih | | 31.12.2007 | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Kreditni državi | Kreditni bankam | Kreditni fizičnim osebam | Kreditni drugim strankam | Druga sredstva |
| Do 30 dni | - | 62 | 12.934 | 2 | 96 |
| Do 90 dni | - | 128 | 478 | - | 17 |
| Nad 90 dni | - | 247 | - | 458 | 50 |
| SKUPAJ | - | 437 | 13.412 | 460 | 163 |
| Poštena vrednost prejetih zavarovanj | - | 22.377 | 199 | 154 | 1 |

Banka sprejema različne oblike zavarovanj. Odločitev o vrsti prejetega zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem je odvisna od analize podatkov o stranki. Najbolj zaželena so kakovostna (prvovrstna) zavarovanja, ki med drugim omogočajo tudi racionalnejšo uporabo kapitala Banke ter nižje potrebne oslavitve finančnih sredstev oziroma rezervacije za potencialne obveznosti.

Banka teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane in sicer z ustreznimi zavarovanji z zastavo nepremičnin. Banka redno spremlja vrednosti zavarovanj v celotni odplačilni dobi naložb in v primeru zmanjšanja njihove vrednosti po potrebi ukrepa s sklenitvijo dodatnega zavarovanja.

g) Oslabljeni krediti in terjatve

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | | 31.12.2007 | | |
|--------------------------|--|--|--------------------------------------|--|--|--------------------------------------|
| | Stanje individualno oslabljenih kreditov | Skupinsko ocenjeni krediti in terjatve | Poštena vrednost prejetih zavarovanj | Stanje individualno oslabljenih kreditov | Skupinsko ocenjeni krediti in terjatve | Poštena vrednost prejetih zavarovanj |
| Kreditni državi | 18.481 | - | - | 20.308 | - | - |
| Kreditni bankam | 7.041 | - | 6.088 | 23.816 | - | 17.068 |
| Kreditni fizičnim osebam | 2 | 1.890.433 | 676.867 | 507 | 1.492.854 | 803.744 |
| Kreditni drugim strankam | 4.812.541 | 1.369.696 | 752.620 | 4.817.459 | 885.596 | 1.206.930 |
| SKUPAJ | 4.838.065 | 3.260.129 | 1.435.575 | 4.862.090 | 2.378.450 | 2.027.742 |

h) Restrukturirani krediti

Restrukturiranje kreditov vključuje podaljševanje rokov plačil, odobravanje eksternih poslovodskih planov in odložena plačila. Po restrukturiranju se kredit, ki je bil prej zapadel, obravnava enako kot nezapadel kredit in se upravlja skupaj z ostalimi podobnimi krediti. Restrukturirajo se krediti, za katere poslovodstvo na podlagi kazalnikov oziroma določenih meril oceni, da se bo njihovo odplačevanje nadaljevalo.

Stanje restrukturiranih kreditov, ki bi sicer bili zapadli ali oslabljeni, je 31. decembra 2008 znašalo 249.729 tisoč evrov (31. decembra 2007: 49.779 tisoč evrov).

i) Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev

Banka je kot poplačilo terjatev (zaseženo zavarovanje) prejela naslednja sredstva in jih pripoznala v svojih računovodskih izkazih:

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|--|----------------|-----------------------|------------|--|
| | Vrsta sredstva | Knjigovodska vrednost | | |
| Opredmetena osnovna sredstva (pojasnilo 5.10.) | 7 | | 7 | |
| Naložbene nepremičnine v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | 237 | | - | |
| Nepremičnine v posesti za prodajo (pojasnilo 5.9.) | 2.511 | | 224 | |
| Druga sredstva | 65 | | - | |
| SKUPAJ | 2.820 | | 231 | |

j) Sektorska analiza kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Dejavnost | Neto krediti | v % | Neto krediti |
| Banke | 848.425 | 8,03 | 1.294.048 | 12,66 |
| Finance | 1.003.572 | 9,50 | 847.547 | 8,29 |
| Elektrika, plin in voda | 117.705 | 1,11 | 65.054 | 0,63 |
| Gradbeništvo | 747.243 | 7,07 | 527.455 | 5,16 |
| Industrija | 1.448.080 | 13,70 | 1.533.732 | 15,00 |
| Izobraževanje | 8.348 | 0,08 | 6.569 | 0,06 |
| Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov | 65.554 | 0,62 | 82.845 | 0,81 |
| Javna uprava | 108.466 | 1,03 | 134.742 | 1,32 |
| Prebivalstvo | 1.903.160 | 18,01 | 1.702.460 | 16,66 |
| Rudarstvo | 32.837 | 0,31 | 29.258 | 0,29 |
| Samostojni podjetniki | 184.070 | 1,74 | 192.740 | 1,89 |
| Storitve | 1.807.826 | 17,10 | 1.787.480 | 17,49 |
| Transport in komunikacije | 1.108.474 | 10,49 | 889.154 | 8,70 |
| Trgovina | 1.158.982 | 10,97 | 1.107.552 | 10,84 |
| Zdravstvo in socialno varstvo | 25.057 | 0,24 | 20.782 | 0,20 |
| SKUPAJ | 10.567.799 | 100,00 | 10.221.418 | 100,00 |

k) Geografska analiza kreditov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Država | | |
| Republika Slovenija | 8.260.979 | 7.513.511 |
| Evropska Unija | 549.047 | 985.297 |
| Druge države | 1.757.773 | 1.722.610 |
| SKUPAJ | 10.567.799 | 10.221.418 |

l) Geografska analiza dolžniških vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | | | 31.12.2007 | | | |
|---------------------|--|---|--|-------------------------------|--|---|--|-------------------------------|
| Država | Finančna sredstva, namenjena trgovanju | Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Izvedeni finančni instrumenti | Finančna sredstva, namenjena trgovanju | Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Izvedeni finančni instrumenti |
| Republika Slovenija | 122.486 | 362.078 | 219.789 | 36.606 | 148.127 | 299.805 | 207.156 | 7.053 |
| Evropska Unija | 191.994 | 1.318.400 | 370.611 | 16.467 | 296.244 | 1.370.525 | 272.055 | 12.767 |
| Druge države | 3.237 | 17.145 | - | 17.581 | 9.347 | 24.713 | - | 13.268 |
| SKUPAJ | 317.717 | 1.697.623 | 590.400 | 70.654 | 453.718 | 1.695.043 | 479.211 | 33.088 |

m) Interna bonitetna ocena strank, s katerimi ima Banka sklenjene izvedene finančne instrumente

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | v % | v % |
| Prvovrstna bonitetna ocena (A) | 89,04 | 95,27 |
| Standardna bonitetna ocena (B) | 7,56 | 4,46 |
| Podstandardna bonitetna ocena (C) | 3,40 | 0,25 |
| Bonitetna ocena neplačnikov (D+E) | 0,00 | 0,02 |
| SKUPAJ | 100,00 | 100,00 |

Izvedeni finančni instrumenti za bančno knjigo so sklenjeni s strankami, ki imajo zunanjo bonitetno oceno A ali več. Ostali izvedeni finančni instrumenti, ki jih Banka sklepa z domačimi podjetji, v večini primerov nimajo zunanje bonitetne ocene, vendar pa so vsi takšni posli takoj zaprti z nasprotnim poslom in s tretjo stranko, ki ima zunanjo bonitetno oceno AA ali več.

n) Naložbe Banke v dolžniške vrednostne papirje, ki pri izdajateljih predstavljajo podrejene obveznosti

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------|--------------|
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 7.241 | 3.209 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 7.503 | 5.421 |
| SKUPAJ | 14.744 | 8.630 |

Naložbe Banke v dolžniške vrednostne papirje z naravo podrejenega dolga v višini 4.813 tisoč evrov (31. decembra 2007: 4.910 tisoč evrov) se nanašajo na podrejene obveznice domačega izdajatelja z dolgoročno bonitetno oceno BBB agencije Fitch.

Ostali izdajatelji (slovenske banke in finančne ustanove) nimajo zunanjih bonitetnih ocen. V skladu z internim bonitetnim sistemom so vsi, razen dveh izdajateljev, ocenjeni z A. Ta dva izdajatelja sta ocenjena z interno bonitetno oceno B, naložbe Banke v njune podrejene obveznosti pa znašajo 2.331 tisoč evrov (31. decembra 2007: 2.189 tisoč evrov).

6.2. Tržna tveganja

Tržno tveganje je tveganje spremembe poštene vrednosti prihodnjih denarnih tokov od finančnih instrumentov zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (devizni tečajji, obrestne mere, cene vrednostnih papirjev). Upravljanje tržnih tveganj v Banki je proces, ki ga tvori spremljanje in merjenje posameznih tveganj, njegov cilj pa je aktivno upravljanje morebitnih negativnih finančnih posledic, ki bi izhajale iz sprememb na finančnih trgih.

Stresni scenariji temeljijo na neto odprti poziciji Banke, ki vključuje vse relevantne finančne instrumente z vidika občutljivosti na posamezno vrsto tržnega tveganja (npr. neto odprta valutna pozicija za vsako valuto). V skladu z baselskimi priporočili izvaja Banka hipotetične in zgodovinske scenarije. Hipotetični scenariji vključujejo možne oz. verjetne premike tržnih mer in tečajev (npr. paralelni premik krivulje donosnosti za 200 bazičnih točk), medtem ko zgodovinski scenariji temeljijo na dejanskih preteklih gibanjih tržnih podatkov (npr. v primeru valutnega tveganja največji padec/rast valutnih tečajev glede na trenutno odprto pozicijo Banke). Rezultati stresnega testiranja so redno obravnavani na Odboru za upravljanje bilance.

a) Dogajanje na kapitalskih trgih

Leto 2008 se bo v anale zgodovine zapisalo kot leto drastičnih sprememb in tektonskih premikov na kapitalskih trgih. Zaradi vse večjih skrbi pred najhujšo gospodarsko recesijo po depresiji iz leta 1929, so kapitalski trgi skozi celotno leto 2008 izgubljali na vrednosti in zabeležili eno najslabših let v zgodovini. Finančna kriza, ki je posledica padanja cen nepremičnin v ZDA, je prizadela prav vse sektorje v gospodarstvu.

Dolgo je veljalo prepričanje, da se lahko ekonomije držav v razvoju gibajo relativno neodvisno od preostanka sveta in kljub recesiji na zahodni polobli še naprej dosegajo visoke gospodarske rasti. To prepričanje se je izkazalo kot zmotno, saj se je gospodarska rast tudi v teh državah drastično upočasnila, nekatere države pa so zašle celo v recesijo. Zaradi vse manjše naklonjenosti tveganju so se investitorji začeli umikati iz relativno tveganih naložb, kar je tečaje na borzah držav v razvoju potisnilo še nižje, kot pa so padli primerljivi indeksi v ZDA ali Evropi.

Globalni delniški indeks MSCI World je v preteklem letu izgubil 42,08 % svoje vrednosti, S&P 500 pa je padel za 44,01 %. Na koncu leta 2008 je desetletna donosnost tega indeksa znašala vsega -3,03 %. Ameriške državne obveznice so bile v letu 2008 ena izmed redkih naložb s pozitivno donosnostjo.

Slovenski borzni indeks (SBI20) je v letu 2008 izgubil več kot dve tretjini svoje vrednosti (67,5 %) in je po več kot 10 letih rasti doživel največji padec v svoji kratki zgodovini. Poleg padca vrednosti se je zmanjšal tudi obseg trgovanja. Povprečni dnevni promet je iz 9,6 milijona evrov, kot je znašal v letu 2007, padel na vsega 3,1 milijona evrov v letu 2008. Vrednost podjetij na Ljubljanski borzi je konec leta 2008 znašala 8.468,4 milijona evrov ali 25,2 % bruto domačega proizvoda Slovenije, konec leta 2007 pa 64,8 % BDP.

Trgovalni delniški portfelj brez delniških naložb, ki so zavarovane z izvedenimi finančnimi instrumenti (terminske pogodbe)

Geografska struktura portfelja

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|------------|------------|
| Regija | v % | v % |
| Evropa | 13,9 | 19,2 |
| Vzajemni skladi in zaprte investicijske družbe | 49,9 | 34,6 |
| Slovenija | 17,7 | 19,1 |
| Severna Amerika | 11,1 | 18,3 |
| Azija (ETF) | 7,3 | 8,6 |
| Ostali svet | 0,1 | 0,2 |

Sektorska struktura portfelja

| Dejavnost | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|------------|------------|
| | v % | v % |
| Surovine | 19,6 | 21,6 |
| Telekomunikacije | 1,9 | 2,1 |
| Ciklične potrošnje dobrine | 2,7 | 3,5 |
| Neciklične potrošnje dobrine | 3,8 | 3,8 |
| Energija | 3,8 | 6,0 |
| Finance | 5,2 | 11,1 |
| Industrija | 3,5 | 4,7 |
| Tehnologija | 3,2 | 4,6 |
| Javne gospodarske službe | 2,2 | 2,5 |
| Zdravstvo in nega | 4,2 | 5,5 |
| Vzajemni skladi in zaprte investicijske družbe | 49,9 | 34,6 |

b) VAR analiza

V nadaljevanju je prikazana izpostavljenost Banke tržnim tveganjem po metodologiji »Value at Risk« (VAR) za valutna in ostala tržna tveganja v trgovalni knjigi (obrestno tveganje in tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev). Pri teh vrstah tveganj Banka uporablja metodologijo VAR pri dnevnem spremljanju in upravljanju tveganj. Pri obrestnih tveganjih v bančni knjigi je v pojasnilu 6.2.c) prikazana analiza občutljivosti obrestnih prihodkov, ki so ocenjeni na podlagi metodologije obrestnih razmikov.

Valutno tveganje

Banka za izračun valutnih tveganj, ki izhajajo iz neto odprtih pozicij, uporablja interni model »Value at Risk« (VAR). Dnevni izračun vrednosti VAR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99 % interval zaupanja, opazovalno obdobje 300 delovnih dni, 10-dnevno obdobje držanja pozicije) in temelji na metodi historične simulacije. Pri izračunu VAR za valutno tveganje Banka spremlja celotno odprto pozicijo Banke (tj. pozicijo trgovalne in bančne knjige skupaj), saj zakladništvo upravlja skupno odprto pozicijo Banke.

Valutna izpostavljenost je bila v letu 2008 zaradi večje volatilitnosti tečajev nekoliko večja kot v letu 2007, kar se kaže tudi v nekoliko večji povprečni vrednosti VAR, ki je znašala 112 tisoč evrov (letu 2007: 75,7 tisoč evrov). Najvišji znesek valutnega VAR v višini 493 tisoč evrov na dan 18. decembra 2008 je bil posledica izrednega dogodka (nekoliko večja kratka pozicija v USD, ki pa je bila še vedno znotraj dopustne izpostavljenosti), pri čemer je bila pozicija naslednji dan zaprta, vrednost VAR pa se je znižala na 241 tisoč evrov. V letu 2007 je bil zaradi dolge pozicije v USD najvišji znesek valutnega VAR v višini 207 tisoč evrov na dan 30. maja 2007, pri čemer je bila pozicija naslednji dan zaprta, vrednost VAR pa se je znižala na 49 tisoč evrov.

Ostala tržna tveganja v trgovalni knjigi

Za ostala tržna tveganja Banka uporablja interni model VAR, ki temelji na variančno-kovariančni metodi. Dnevni izračun vrednosti VAR je prilagojen zahtevam baselskih standardov (99 % interval zaupanja, opazovalno obdobje 250 delovnih dni, 10-dnevno obdobje držanja pozicije).

Obrestno tveganje v trgovalni knjigi se je v letu 2008 gibalo med 382 in 1.139 tisoč evrov (v letu 2007 med 161,6 tisoč in 1.650,9 tisoč evrov). Večji del izpostavljenosti je izhajal iz portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, v manjši meri pa iz izvedenih finančnih instrumentov in medbančnih repo poslov. Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v trgovalni knjigi se je v primerjavi s predhodnim letom znižal. V primerjavi z decembrom 2007 se je konec leta 2008 portfelj znižal s tržne vrednosti 180,7 mio evrov na 128,5 mio evrov.

Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi se je v letu 2008 gibalo med 9.627 in 3.254 tisoč evrov (v letu 2007 med 2.886,8 tisoč in 5.197,6 tisoč evrov). Najvišje vrednosti VAR so bile dosežene med poletjem leta 2008, ko je bila tako na domačih kot na svetovnih delniških trgih prisotna večja volatilitnost. Vrednost VAR se je proti koncu leta 2008 postopoma zmanjševala tudi na račun znižanja velikosti portfelja, še posebej v zadnjem kvartalu leta.

| VAR v tisoč evrih | Leto 2008 | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
| Valutno tveganje (trgovalna knjiga in bančna knjiga) | 112 | 493 | 28 |
| Obrestno tveganje v trgovalni knjigi | 675 | 1.139 | 382 |
| Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi | 3.254 | 9.627 | 3.254 |

| VAR v tisoč evrih | Leto 2007 | | |
|--|--------------------|-----------------|----------------|
| | Povprečna vrednost | Visoka vrednost | Nizka vrednost |
| Valutno tveganje (trgovalna knjiga in bančna knjiga) | 75,73 | 207,08 | 19,50 |
| Obrestno tveganje v trgovalni knjigi | 960,74 | 1.650,94 | 161,60 |
| Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev (delniški portfelj) v trgovalni knjigi | 3.669,77 | 5.197,67 | 2.886,84 |

c) Merjenje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Izpostavljenost Banke obrestnim tveganjem se spremlja in upravlja na podlagi metodologije obrestnih razmikov. Na podlagi le-teh se po omenjeni metodologiji izračunava tudi občutljivost obrestnih prihodkov. Analiza občutljivosti obrestnih prihodkov predpostavlja premik obrestnih mer v višini 10 bazičnih točk v kratkoročnem obdobju. Analiza temelji na predpostavki, da pozicije pri izračunu ostanejo nespremenjene, ter predpostavki vzporednega premika krivulje donosnosti.

Ocena vpliva spremembe obrestne mere za 10 bazičnih točk (+/- 0,1 %) na višino neto obrestnih prihodkov za pozicijo bančne knjige v letu 2008:

| v tisoč evrih | 2008 | | |
|--|-------------------|-----------------|------------------|
| | Povprečje (ocena) | Minimum (ocena) | Maksimum (ocena) |
| EUR: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 490 | 111 | 831 |
| USD: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 31 | 17 | 97 |
| CHF: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 23 | 2 | 54 |

| v tisoč evrih | 2007 | | |
|--|-------------------|-----------------|------------------|
| | Povprečje (ocena) | Minimum (ocena) | Maksimum (ocena) |
| EUR: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 448 | 76 | 656 |
| USD: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 33 | 8 | 61 |
| CHF: Občutljivost neto obrestnih prihodkov | 25 | 14 | 34 |

Vrednosti občutljivosti obrestnih prihodkov v letu 2008 so se gibale dokaj stabilno (podobno tudi v letu 2007). Izpostavljenost obrestnim tveganjem je v večji meri izhajala iz portfelja prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev (ECB eligible), ki predstavljajo vir sekundarne likvidnosti, medtem ko je bila izpostavljenost iz naslova klasičnih kreditno-depozitnih bančnih poslov razmeroma nizka.

d) Upravljanje valutnih tveganj

Upravljanje valutnih tveganj v Banki se izvaja skladno s sprejeto Politiko upravljanja valutnih tveganj, ki jo je sprejel Odbor za upravljanje bilance banke. Na dnevnem nivoju se spremljajo pozicije vseh valut v bilanci NLB, za katere je določen limit.

Izpostavljenost valutnim tveganjem Sektor za upravljanje z bilanco banke (SUBB) spremlja in upravlja na podlagi vsakodnevnih podatkov pridobljenih iz Sektorja za upravljanje s tveganji. SUBB upravlja izpostavljenost valutnim tveganjem po posameznih valutah tako, da so le-te vedno znotraj limitov.

Izpostavljenost valutnim tveganjem se obravnava na vsakodnevnih likvidnostnih posvetih in mesečno na sejah Odbora za upravljanje bilance banke.

Analiza finančnih instrumentov glede na izpostavljenost Banke valutnemu tveganju 31. decembra 2008 je prikazana v naslednji tabeli:

| v tisoč evrih | EUR | USD | CHF | Druge valute | Skupaj |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 299.370 | 1.624 | 1.942 | 4.314 | 307.250 |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 434.382 | 15.842 | 730 | 8.479 | 459.433 |
| Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 1.019 | - | - | - | 1.019 |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.315.023 | 12.896 | - | - | 1.327.919 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 8.095 | - | - | - | 8.095 |
| Kreditni bankam | 690.621 | 99.628 | 29.229 | 28.947 | 848.425 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 9.106.153 | 99.948 | 460.235 | 53.038 | 9.719.374 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 590.400 | - | - | - | 590.400 |
| Zastavljena sredstva | 400.682 | - | - | - | 400.682 |
| Druge sredstva | 25.706 | 1.105 | 1.196 | 1.230 | 29.237 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 12.871.451 | 231.043 | 493.332 | 96.008 | 13.691.834 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 201.312 | - | - | 2 | 201.314 |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 67.716 | - | - | - | 67.716 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 10.048 | - | - | - | 10.048 |
| Depoziti bank | 475.864 | 28.712 | 2.222 | 2.112 | 508.910 |
| Kreditni bank | 3.382.983 | 84.721 | 109.185 | - | 3.576.889 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 6.894.014 | 115.330 | 34.093 | 27.959 | 7.071.396 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 27 | 1.584 | - | - | 1.611 |
| Izdani vrednostni papirji | 468.872 | - | - | - | 468.872 |
| Podrejene obveznosti | 839.290 | - | - | - | 839.290 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 400.518 | - | - | - | 400.518 |
| Druge obveznosti | 56.731 | 87 | 1 | 16 | 56.835 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 12.797.375 | 230.434 | 145.501 | 30.089 | 13.203.399 |
| NETO VALUTNA IZPOSTAVLJENOST | 74.076 | 609 | 347.831 | 65.919 | 488.435 |
| Valutni izvedeni finančni instrumenti | 336.815 | 5.772 | (353.036) | (60.212) | (70.661) |
| 31. decembra 2007 | | | | | |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 12.443.346 | 302.473 | 394.894 | 113.884 | 13.254.597 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 12.574.423 | 244.825 | 73.762 | 39.104 | 12.932.114 |
| NETO VALUTNA IZPOSTAVLJENOST | (131.077) | 57.648 | 321.132 | 74.780 | 322.483 |
| Valutni izvedeni finančni instrumenti | 403.416 | (68.760) | (321.100) | (81.168) | (67.612) |

e) Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi

Spodnji tabeli predstavljata izpostavljenost Banke obrestnemu tveganju. Prikazane so knjigovodske vrednosti finančnih instrumentov, razvrščene glede na obdobje, ko se v skladu s pogodbo spremeni obrestna mera oz. finančni instrument zapade.

| | 31.12.2008 | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | v tisoč evrih | | | | | | | |
| | Skupaj | Neobrestovano | Obrestovano | Do 1 meseca | Od 1 - 3 mesecev | Od 3 - 12 mesecev | Od 1 - 5 let | Nad 5 let |
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 307.250 | 105.778 | 201.472 | 201.472 | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 459.433 | 82.507 | 376.926 | 63.095 | 194.562 | 5.154 | 6.152 | 107.963 |
| Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 1.019 | 1.019 | - | - | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.327.919 | 44.390 | 1.283.529 | 187.649 | 254.033 | 428.404 | 234.858 | 178.585 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 8.095 | 8.095 | - | - | - | - | - | - |
| Kreditni bankam | 848.425 | 6.389 | 842.036 | 418.188 | 207.276 | 216.572 | - | - |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 9.719.374 | 112.323 | 9.607.051 | 5.302.614 | 1.675.696 | 2.009.931 | 496.571 | 122.239 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 590.400 | 14.941 | 575.459 | - | 27.604 | 38.002 | 257.765 | 252.088 |
| Zastavljena sredstva | 400.682 | 2.080 | 398.602 | - | 89.761 | 308.841 | - | - |
| Druga sredstva | 29.237 | 29.237 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 13.691.834 | 406.759 | 13.285.075 | 6.173.018 | 2.448.932 | 3.006.904 | 995.346 | 660.875 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 201.314 | 1.312 | 200.002 | 200.002 | - | - | - | - |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 67.716 | - | 67.716 | 67.716 | - | - | - | - |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 10.048 | 10.048 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti bank | 508.910 | 4.912 | 503.998 | 230.642 | 239.222 | 34.046 | 21 | 67 |
| Kreditni bank | 3.576.889 | 16.745 | 3.560.144 | 1.497.388 | 1.433.408 | 621.006 | 8.342 | - |
| Depoziti strank, ki niso banke | 7.071.396 | 40.441 | 7.030.955 | 4.406.230 | 857.593 | 1.525.843 | 230.666 | 10.623 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 1.611 | - | 1.611 | 11 | - | - | 1.587 | 13 |
| Izdani vrednostni papirji | 468.872 | 6.888 | 461.984 | - | 53.880 | 214.242 | 116.668 | 77.194 |
| Podrejene obveznosti | 839.290 | 9.495 | 829.795 | 129.625 | 162.500 | - | 273.962 | 263.708 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 400.518 | 683 | 399.835 | - | 399.835 | - | - | - |
| Druge obveznosti | 56.835 | 56.835 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 13.203.399 | 147.359 | 13.056.040 | 6.531.614 | 3.146.438 | 2.395.137 | 631.246 | 351.605 |
| NETO OBRESTNA IZPOSTAVLJENOST | | | | (358.596) | (697.506) | 611.767 | 364.100 | 309.270 |

| v tisoč evrih | 31.12.2007 | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| | Skupaj | Neobrestovano | Obrestovano | Do 1 meseca | Od 1 - 3 mesecev | Od 3 - 12 mesecev | Od 1 - 5 let | Nad 5 let |
| FINANČNA SREDSTVA | | | | | | | | |
| Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki | 190.665 | 101.149 | 89.516 | 89.516 | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, namenjena trgovanju | 593.858 | 140.140 | 453.718 | 222.277 | 78.926 | 12.219 | 22.255 | 118.041 |
| Finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 1.019 | 1.019 | - | - | - | - | - | - |
| Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 1.539.781 | 14.873 | 1.524.908 | 206.211 | 285.416 | 554.334 | 292.081 | 186.866 |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 833 | 833 | - | - | - | - | - | - |
| Kredit bankam | 1.294.048 | 361 | 1.293.687 | 743.710 | 282.649 | 258.197 | 7.634 | 1.497 |
| Kredit strankam, ki niso banke | 8.927.370 | 48.333 | 8.879.037 | 4.254.221 | 1.686.497 | 2.294.285 | 499.648 | 144.386 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 479.211 | - | 479.211 | 27.630 | 5.018 | 45.012 | 213.960 | 187.591 |
| Zastavljena sredstva | 170.135 | - | 170.135 | - | 109.563 | 45.773 | 14.799 | - |
| Druga sredstva | 57.678 | 57.678 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 13.254.598 | 364.386 | 12.890.212 | 5.543.565 | 2.448.069 | 3.209.820 | 1.050.377 | 638.381 |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 110 | - | 110 | 110 | - | - | - | - |
| Finančne obveznosti, namenjene trgovanju | 31.675 | 31.675 | - | - | - | - | - | - |
| Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju | 909 | 909 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti bank | 675.984 | - | 675.984 | 217.976 | 232.476 | 221.422 | 4.044 | 66 |
| Kredit bank | 3.644.697 | - | 3.644.697 | 2.517.956 | 888.478 | 228.225 | 10.038 | - |
| Depoziti strank, ki niso banke | 7.074.576 | - | 7.074.576 | 5.054.170 | 1.095.227 | 758.872 | 158.844 | 7.463 |
| Kredit strank, ki niso banke | 5.103 | - | 5.103 | 240 | 270 | 2.878 | 1.711 | 4 |
| Izdani vrednostni papirji | 392.055 | - | 392.055 | 46.534 | 53.169 | 27.422 | 169.901 | 95.029 |
| Podrejene obveznosti | 853.651 | - | 853.651 | 252.949 | 456.468 | 91.969 | 5.201 | 47.064 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 171.573 | - | 171.573 | 171.573 | - | - | - | - |
| Druge obveznosti | 82.960 | 82.960 | - | - | - | - | - | - |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 12.933.293 | 115.544 | 12.817.749 | 8.261.508 | 2.726.088 | 1.330.788 | 349.739 | 149.626 |
| NETO OBRESTNA IZPOSTAVLJENOST | | | | (2.717.943) | (278.019) | 1.879.032 | 700.638 | 488.755 |

Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi NLB poteka ločeno od merjenja in spremljanja tovrstnih tveganj. Banka je v preteklosti že oblikovala in začela z uresničevanjem Politike upravljanja obrestnih tveganj. Politika odraža konservativno strategijo prevzemanja obrestnih tveganj in temelji na splošnih baselskih standardih upravljanja tveganj.

Upravljanje obrestnih tveganj v bančni knjigi poteka na podlagi upravljanja obrestne dospelosti bilančnih in zunajbilančnih postavk. Izpostavljenost obrestnim tveganjem v bančni knjigi po posameznih časovnih žepkih je omejena v absolutnem znesku, v skladu s priporočili baselskih smernic pa so limitirane tudi potencialne spremembe neto sedanje vrednosti postavk.

Temeljno orodje upravljanja izpostavljenosti obrestnemu tveganju v bančni knjigi predstavlja upravljanje bilance Banke. Strategije, ki predvidevajo ustrezne prilagoditve bilančnih postavk se obravnavajo in sprejemajo na izvršni ravni Banke oziroma na Odboru za upravljanje bilance banke. Od metod upravljanja svoje bilance se Banka poslužuje predvsem:

- upravljanja portfelja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi,
- izdaje lastnih vrednostnih papirjev,
- uvajanja novih in posebne obravnave obstoječih bančnih produktov in
- upravljanja ročnosti obstoječih bilančnih postavk.

Za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev veljajo stroga interna pravila, opredeljena v Politiki upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi. Njegov namen je prvenstveno vzdrževanje sekundarnih likvidnostnih rezerv, hkrati

pa tudi omejevanje obrestne izpostavljenosti Banke. Njegov obseg določajo obrestno neobčutljive postavke in obrestno občutljive postavke brez zapadlosti, njegovo trajanje pa je omejeno glede na potencialne izgube, ki se jim je Banka pripravljena izpostaviti. Sestava portfelja in računovodska klasifikacija vrednostnih papirjev je opredeljena glede na še dopustna kreditna in nekreditna tveganja ter ciljno upravljanje kapitala Banke.

Odbor za upravljanje bilance banke, za potrebe omejevanja izpostavljenosti tveganj, tekoče obravnava in nadzira prilagajanje ponudbe in cenovnih razmerij bančnih produktov.

Pri omejevanju izpostavljenosti obrestnim tveganjem Banka uporablja tudi določanje primerne obrestne dospelosti svojih naložb in obveznosti.

Natančnejše upravljanje obrestnega tveganja v bančni knjigi se izvaja s sklepanjem poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti. Banka uporablja naslednje instrumente:

- obrestne zamenjave,
- obrestne zamenjave čez noč,
- navzkrižne obrestne zamenjave,
- dogovore o zamenjavi obrestnih mer in
- termenske pogodbe na obrestno mero.

f) Upravljanje likvidnostnih tveganj

Upravljanje z likvidnostnim tveganjem v NLB temelji na naslednjih dokumentih:

- Politika upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB d.d.,
- Načrt upravljanja likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah in
- Scenariji upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah.

Navedene dokumente je sprejel Odbor za upravljanje bilance banke.

Politika upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB d.d. natančno opredeljuje načine merjenja, spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja, merila ter scenarije upravljanja likvidnosti ter pristojnosti in odgovornosti.

Načrt upravljanja likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah opredeljuje smernice in plan aktivnosti, katerega cilj je prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti Banke ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov Banke.

V skladu s Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB d.d. je Banka dolžna:

- zagotoviti zadosten obseg likvidnosti za poravnavo vseh obveznosti Banke, z upoštevanjem merila racionalnosti pri opredeljevanju obsega likvidnostnih rezerv,
- zagotoviti, da je Odbor za upravljanje bilance banke tekoče seznanjen s trenutnimi in potencialnimi likvidnostnimi potrebami Banke,
- zagotoviti ustrezne postopke in načine dela za spremljanje in upravljanje likvidnosti Banke,
- zagotoviti skladnost te politike z ostalimi internimi dokumenti v zvezi z upravljanjem bilance Banke,
- zagotoviti pravilno razumevanje glede načinov in možnosti uporabe likvidnostnih rezerv,
- vzpostaviti sistem rednega poročanja Odboru za upravljanje bilance banke in drugim pristojnim organom ter njihovega obveščanja,
- zagotoviti skladnost te politike z Načrtom upravljanja likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah,
- zagotoviti ustrezen sistem izobraževanja in podpore pri upravljanju likvidnosti Banke.

Banka upravlja svojo likvidnost z upoštevanjem treh pristopov:

- merila likvidne aktive oziroma strukture bilance Banke,
- usklajenosti denarnih tokov,
- kombiniranega pristopa, pri katerem uporablja elemente obeh pristopov (likvidnostna lestvica).

Po merilu likvidne aktive Banka najmanj enkrat mesečno izračunava kazalnike strukturne likvidnosti, opredeljene v tej politiki.

Po merilu usklajenosti denarnih tokov Banka pripravlja plane denarnih tokov:

- dnevno - za operativne potrebe najmanj za obdobje enega meseca,
- mesečno - simulacije denarnih tokov, z upoštevanjem vseh znanih in pričakovanih denarnih tokov,
- mesečno - plane likvidnostnih razmikov za različna časovna obdobja, z upoštevanjem več scenarijev.

Kombinirani plan denarnih tokov z izračunom količnikov likvidnosti predstavlja:

- dnevno poročilo na podlagi Sklepa o minimalnih zahtevah za zagotavljanje ustrezne likvidnostne pozicije bank in hranilnic in
- simulacije gibanja količnikov likvidnosti za obdobje naslednjih mesecev.

Banka upravlja likvidnost na treh ravneh in sicer

- na operativni ravni,
- na strukturni ravni in
- v izjemnih okoliščinah.

Upravljanje likvidnosti na operativni ravni vključuje:

- načrtovanje in spremljanje denarnih tokov Banke,
- pripravo več scenarijev denarnih tokov Banke,
- spremljanje in zagotavljanje izpolnjevanja regulative centralne banke glede likvidnosti,
- pripravo dnevnih in drugih rednih poročil za vodstvo področja in Banke ter organe odločanja,
- pripravo stresnih scenarijev upravljanja likvidnosti,
- zagotavljanje ustrezne tehnološke podpore za zanesljivo in učinkovito spremljanje, načrtovanje in upravljanje denarnih tokov,
- pripravo predlogov za izboljšave in spremembe s področja upravljanja operativne likvidnosti Banke.

Upravljanje likvidnosti na strukturni ravni vključuje:

- opredelitev kazalnikov strukturne likvidnosti in njihovo redno izračunavanje in spremljanje,
- opredelitev optimalnih in/ozioroma mejnih vrednosti posameznih izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- spremljanje trendov gibanja izbranih količnikov strukturne likvidnosti,
- pripravo analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance Banke, ki vplivajo na likvidnostno pozicijo in likvidnostno tveganje Banke.

Cilj upravljanja likvidnosti na strukturni ravni je dosegati strukturo bilance Banke, ki po ročnosti usklajenosti, obliki in koncentraciji virov financiranja ter unovčljivosti in boniteti naložb zagotavlja likvidnost Banke na daljši rok.

Upravljanje likvidnosti v izjemnih okoliščinah vključuje:

- pripravo Načrta za upravljanje likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah,
- spremljanje razmer poslovanja Banke, ki utegnejo vplivati na načine, možnosti in kakovost upravljanja likvidnostnega tveganja v Banki,
- izvajanje aktivnosti, ki jih opredeljuje Načrt za upravljanje likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah.

Likvidnostna pozicija Banke se dnevno obravnava na posvetih oziroma likvidnostnih sejah Področja finančnih trgov in zakladništva NLB Skupine. Likvidnostni položaj ter situacijo in strukturo bilance Banke praviloma mesečno obravnava Odbor za upravljanje bilance NLB, v primeru izrednih okoliščin skladno z določili Načrta upravljanja likvidnosti banke v izjemnih okoliščinah tudi Uprava in operativna delovna skupina za spremljanje likvidnosti.

Denarni tokovi iz neizvedenih finančnih instrumentov

Spodnji tabeli 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 bilance stanja.

| | 31.12.2008 | | | | | Skupaj |
|---|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let | |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 201.898 | - | - | - | - | 201.898 |
| Depoziti bank | 230.787 | 245.551 | 35.111 | 22 | 74 | 511.545 |
| Kreditni bank | 16.546 | 145.260 | 1.649.009 | 1.661.127 | 429.186 | 3.901.128 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 4.356.553 | 873.038 | 1.629.255 | 285.306 | 19.615 | 7.163.767 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 11 | - | - | 1.587 | 13 | 1.611 |
| Izdani vrednostni papirji | 6.569 | 2.058 | 201.530 | 232.374 | 84.694 | 527.225 |
| Podrejene obveznosti | 9.119 | 6.234 | 80.251 | 432.134 | 552.436 | 1.080.174 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | - | 400.518 | - | - | - | 400.518 |
| Druge obveznosti | 52.062 | 4.234 | 168 | 344 | - | 56.808 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 4.873.545 | 1.676.893 | 3.595.324 | 2.612.894 | 1.086.018 | 13.844.674 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 2.222.721 | 2.560.135 | 3.083.104 | 4.596.457 | 3.002.671 | 15.465.088 |

Pri ugotavljanju razmika med finančnimi obveznostmi in finančnimi sredstvi v razredu ročnosti do enega meseca je potrebno upoštevati dejstvo, da so med finančne obveznosti vključene vpogledne vloge v celotnem znesku, medtem ko lahko Banka pri izpolnjevanju predpisane regulative centralne banke pri izračunu likvidnostne pozicije upošteva vpogledne vloge s ponderjem stabilnosti 50 %. Prav tako je Banka za zagotavljanje likvidnosti že v preteklih letih s konzervativnim pristopom k sprejemanju tveganj oblikovala velik obseg zelo kvalitetnih likvidnih naložb, v največji meri v obliki državnih vrednostnih papirjev, ki sodijo med primerno finančno premoženje po kriterijih ECB. Hkrati potekajo aktivnosti za vpis izbranih primernih kreditov v register kreditov pri Banki Slovenije, kar bo Banki omogočalo, da z zastavo le-teh, pridobi likvidnost preko koriščenja instrumentarija ECB. Skupno stanje likvidnostnih rezerv je konec decembra 2008 predstavljalo preko 26,3 % bilančne vsote, kar tudi v zaostrenih razmerah Banki omogoča dostop do likvidnosti za njene potrebe.

| v tisoč evrih | 31.12.2007 | | | | | |
|---|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let | Skupaj |
| FINANČNE OBVEZNOSTI | | | | | | |
| Finančne obveznosti do centralne banke | 110 | - | - | - | - | 110 |
| Depoziti bank | 212.867 | 237.065 | 225.512 | 46 | 5.900 | 681.390 |
| Kreditni bank | 74.080 | 1.513.686 | 871.595 | 1.267.949 | 339.074 | 4.066.384 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 4.893.521 | 1.113.560 | 925.554 | 223.779 | 33.083 | 7.189.497 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 10 | 150 | 3.260 | 1.709 | 6 | 5.135 |
| Izdani vrednostni papirji | 6.977 | 2.123 | 46.280 | 305.703 | 108.147 | 469.230 |
| Podrejene obveznosti | 1.956 | 6.592 | 52.442 | 405.259 | 712.214 | 1.178.463 |
| Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja | 171.573 | - | - | - | - | 171.573 |
| Druge obveznosti | 66.984 | 2.173 | 13.666 | 112 | - | 82.935 |
| SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI | 5.428.078 | 2.875.349 | 2.138.309 | 2.204.557 | 1.198.424 | 13.844.717 |
| SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA | 2.198.956 | 1.475.074 | 3.475.897 | 4.955.283 | 2.973.424 | 15.078.634 |

Podrejeni dolg, ki nima pogodbene zapadlosti, je prikazan v časovnih žepkih, ko lahko Banka instrument odpokliče v skladu s pogoji, predstavljenimi v pojasnilu 5.18..

Denarni tokovi iz izvedenih finančnih instrumentov

Vse izvedene finančne instrumente, razen nekaterih obrestnih zamenjav, Banka poravnava po bruto principu. Spodnja tabela prikazuje denarne tokove iz naslova 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 bilance stanja.

| | 31.12.2008 | | | | | |
|---|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 mesecev | Od 3 mesecev do 1 leta | Od 1 do 5 let | Nad 5 let | Skupaj |
| v tisoč evrih | | | | | | |
| VALUTNI DERIVATIVI | | | | | | |
| • Terminski (forward) posli | | | | | | |
| • Odliv | (39.992) | (59.633) | (69.694) | (10.779) | - | (180.098) |
| • Priliv | 40.398 | 59.736 | 69.256 | 10.789 | - | 180.179 |
| • Zamenjave (swap) | | | | | | |
| • Odliv | (221.820) | (205.355) | (132.949) | (2.395) | - | (562.519) |
| • Priliv | 216.931 | 200.486 | 131.430 | 2.483 | - | 551.330 |
| • Opcijski posli | | | | | | |
| • Odliv | (11.719) | (39.466) | (104.573) | (51.866) | (31.198) | (238.822) |
| • Priliv | 11.719 | 39.043 | 104.614 | 51.866 | 31.198 | 238.440 |
| • Terminske (sintetične in futures) pogodbe | | | | | | |
| • Odliv | - | (8.217) | - | - | - | (8.217) |
| • Priliv | - | 8.204 | - | - | - | 8.204 |
| OBRESTNI DERIVATIVI | | | | | | |
| • Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave | | | | | | |
| • Odliv | (3.562) | (17.076) | (41.496) | (194.628) | (95.641) | (352.403) |
| • Priliv | 3.999 | 16.689 | 42.053 | 182.317 | 93.956 | 339.014 |
| • Terminski dogovori o obrestni meri | | | | | | |
| • Odliv | (321) | - | - | - | - | (321) |
| • Priliv | - | - | - | - | - | - |
| • Obrestne kapice in obrestna dna | | | | | | |
| • Odliv | (48) | (350) | (586) | (889) | (25) | (1.898) |
| • Priliv | 48 | 349 | 594 | 902 | 24 | 1.917 |
| SKUPAJ ODLIV | (277.462) | (330.097) | (349.298) | (260.557) | (126.864) | (1.344.278) |
| SKUPAJ PRILIV | 273.095 | 324.507 | 347.947 | 248.357 | 125.178 | 1.319.084 |

v tisoč evrih

31.12.2007

| | 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 | (15.943) | (11.585) | (12.053) | (12.480) | - | (52.061) |
| • Priliv | 15.974 | 11.736 | 12.326 | 12.455 | - | 52.491 |
| • Zamenjave (swap) | | | | | | |
| • Odliv | (324.977) | (129.691) | (65.531) | - | - | (520.199) |
| • Priliv | 327.072 | 130.768 | 66.203 | - | - | 524.043 |
| • Opcijski posli | | | | | | |
| • Odliv | (32.002) | (53.307) | (76.597) | (32.241) | (36.745) | (230.892) |
| • Priliv | 32.002 | 53.215 | 76.608 | 32.241 | 36.745 | 230.811 |
| • Terminske (sintetične in futures) pogodbe | | | | | | |
| • Odliv | - | (6.425) | - | - | - | (6.425) |
| • Priliv | - | 6.432 | - | - | - | 6.432 |
| OBRESTNI DERIVATIVI | | | | | | |
| • Obrestne in medvalutne obrestne zamenjave | | | | | | |
| • Odliv | (54.928) | (18.045) | (46.734) | (119.714) | (63.008) | (302.429) |
| • Priliv | 46.085 | 17.664 | 47.549 | 122.134 | 68.587 | 302.019 |
| • Terminski dogovori o obrestni meri | | | | | | |
| • Odliv | - | (90) | - | - | - | (90) |
| • Priliv | - | 2 | - | - | - | 2 |
| • Obrestne kapice in obrestna dna | | | | | | |
| • Odliv | (29) | (165) | (746) | (1.466) | (65) | (2.471) |
| • Priliv | 29 | 164 | 741 | 1.442 | 63 | 2.439 |
| SKUPAJ ODLIV | (427.879) | (219.308) | (201.661) | (165.901) | (99.818) | (1.114.567) |
| SKUPAJ PRILIV | 421.162 | 219.981 | 203.427 | 168.272 | 105.395 | 1.118.237 |

g) Portfelj lastniških vrednostnih papirjev

Pri naložbah v lastniške vrednostne papirje ima Banka sprejete politike upravljanja naložb, ki jih je potrdila Uprava Banke. Politike se nanašajo na dovoljeno sestavo naložb v portfelju, njihovo razpršitev, spremljanje in upravljanje tveganj. Za spremljanje in merjenje tveganja delniškega portfelja uporablja Banka poleg standardizirane metodologije tudi notranji model, ki je prilagojen zahtevam baselskih standardov. V letu 2008 je Banka pripoznala izgubo iz naslova lastniških vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, v višini 60.664 tisoč evrov (pojasnilo 5.4.c).

VAR za lastniške vrednostne papirje v bančni knjigi

Vrednost VAR za portfelj lastniških vrednostnih papirjev za bančno knjigo je konec leta 2008 znašal 3.731 tisoč evrov.

6.3. Informacija o kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev

Pridobljeni dolžniški vrednostni papirji se, odvisno od namena njihove pridobitve in od nameravanega načina razpolaganja z njimi, uvrščajo bodisi v trgovalno bodisi v bančno knjigo. Med postavke trgovalne knjige se uvrščajo tisti vrednostni papirji, ki jih je Banka kupila z namenom ustvarjanja zaslужka med nakupno in prodajno ceno. Vrednostni papirji trgovalne knjige se v računovodskih izkazih vselej razvrščajo kot finančna sredstva, namenjena trgovanju. Če ima Banka ob nakupu vrednostnih papirjev namen, da jih obdrži do zapadlosti, se vrednostni papirji uvrščajo v bančno knjigo. Vrednostni papirji bančne knjige se v računovodskih izkazih razvrščajo kot finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, ali kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti.

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi je namenjen zagotavljanju sekundarne likvidnosti in upravljanju obrestnega tveganja Banke. Pri upravljanju portfelja Banka upošteva konzervativna načela poslovanja, še posebej glede sestave portfelja po boniteti izdajateljev in glede trajanja portfelja. Sestava bančne knjige glede na Fitch bonitetne ocene je naslednja:

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Bonitetna ocena | v % | v % |
| AAA | 45,8 | 43,7 |
| AA | 21,4 | 22,7 |
| A | 2,8 | 1,9 |
| BBB | 0,4 | 0,1 |
| Neocenjeno | 29,6 | 31,6 |
| SKUPAJ | 100,0 % | 100,0 % |

V trgovalni knjigi, kjer ima Banka dolžniške vrednostne papirje, kupljene z namenom ustvarjanja zaslужka, je bilo stanje obveznic 31. decembra 2008 125 mio evrov (31. decembra 2007: 169 mio evrov). Največji del predstavljajo obveznice izdajatelja DARS (Družba za avtoceste Republike Slovenije) v višini 61,8 mio evrov. Za obveznice DRS2 neposredno jamči Republika Slovenija (sprejeto poročstvo na podlagi zakona). V obveznice Republike Slovenije (bonitetna ocena RS AA-S&P oz. Aa2-Moody's) in obveznice, za katere jamči Republika Slovenija, je naloženih 24,5 mio evrov, stanje najbolj kakovostnih nemških državnih obveznic pa znaša 10 mio evrov. Ostalo so finančne obveznice. Poleg obveznic so v trgovalni knjigi tudi kratkoročni vrednostni papirji (potrdila o vlogah domačih bank in hranilnic ter komercialni zapisi tujih bank), ki jih je Banka ravno tako kupovala z namenom ustvarjanja zaslужka in katerih stanje je 31. decembra 2008 znašalo 192,8 mio evrov, od tega zneska:

- potrdila o vlogah domačih bank in hranilnic v višini 0,8 mio evrov (31. decembra 2007: 3,3 mio evrov) in
- komercialni zapisi bank z visoko (izključno AA) bonitetno oceno v višini 181 mio evrov (31. decembra 2007: 277,3 mio evrov).

6.4. Poštene vrednosti finančnih instrumentov

| v tisoč evrih | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| Kreditni bankam | 848.425 | 871.260 | 1.294.048 | 1.341.008 |
| Kreditni strankam, ki niso banke | 9.719.374 | 9.886.027 | 8.927.370 | 9.739.253 |
| • kreditni državi | 86.394 | 91.104 | 97.675 | 105.741 |
| • kreditni prebivalstvu | 1.903.160 | 2.020.990 | 1.702.460 | 1.938.084 |
| • kreditni ostalim strankam | 7.729.820 | 7.773.933 | 7.127.235 | 7.695.428 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 590.400 | 602.454 | 479.211 | 458.309 |
| Depoziti bank | 710.224 | 711.675 | 676.094 | 675.243 |
| Kreditni bank* | 3.977.407 | 3.973.546 | 3.816.270 | 3.786.093 |
| Depoziti strank, ki niso banke | 7.071.396 | 7.061.734 | 7.074.576 | 7.072.567 |
| Kreditni strank, ki niso banke | 1.611 | 1.611 | 5.103 | 4.402 |
| Dolžniški vrednostni papirji | 468.872 | 458.041 | 392.055 | 388.012 |
| Podrejene obveznosti | 839.290 | 753.900 | 853.651 | 828.043 |

* Med kredite bank so vključeni tudi krediti iz naslova začasnih prodaj vrednostnih papirjev, ki so v bilanci stanja prikazani ločeno kot finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja.

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 ostale terjatve so v bilanci stanja prikazani v neto znesku, to je zmanjšani za oblikovane popravke vrednosti. Pri izračunu poštenih vrednosti je Banka uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah. Kreditno tveganje denarnih tokov posameznega komitenta je upoštevano preko pričakovanih oslabitev terjatev.

Depoziti od strank

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za Banko, 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 institucije. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge, podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost depozitov temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala Banka trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Kreditni od strank

Ocenjena poštena vrednost kreditov temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere in višino kreditnega pribitka, ki bi jih morala Banka trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja prihodnjih denarnih tokov.

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov

Vse prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov so črpane kmalu po odobritvi, zato so črpane po tržnih pogojih in je njihova poštena vrednost blizu nič.

Druga finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

7. DRUGA RAZKRITJA

7.1. Razkritja glede povezanih oseb

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Bančni posli s povezanimi strankami se izvajajo po tržnih pogojih in cenah. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami konec leta je naslednji:

| v tisoč evrih | Člani Uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe | | Delničarji banke* | | Člani Nadzornega sveta | |
|--------------------------------------|--|--------------|-------------------|----------------|------------------------|-----------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Dani krediti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | 3.175 | 2.867 | 65.507 | 6.302 | 29 | - |
| Novi krediti | 3.675 | 2.515 | 497.224 | 504.391 | 26 | 13 |
| Odplačila | (3.454) | (2.486) | (501.569) | (445.709) | (47) | (13) |
| Pripojitev bank | - | 279 | - | 523 | - | 29 |
| Stanje 31. decembra | 3.396 | 3.175 | 61.162 | 65.507 | 8 | 29 |
| Prihodek iz obresti | 194 | 110 | 4.073 | 2.696 | 2 | 3 |
| Prejeti krediti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | - | - | 9.181 | 11.060 | - | - |
| Novi krediti | - | - | 187.486 | - | - | - |
| Odplačila | - | - | (146.235) | (1.879) | - | - |
| Stanje 31. decembra | - | - | 50.432 | 9.181 | - | - |
| Odhodek za obresti | - | - | (733) | (477) | - | - |
| Dani depoziti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | - | - | 107 | 18.193 | - | - |
| Novi depoziti | - | - | 8.314.967 | 10.903.895 | - | - |
| Izplačila | - | - | (8.315.034) | (10.921.981) | - | - |
| Stanje 31. decembra | - | - | 40 | 107 | - | - |
| Prihodek iz obresti | - | - | 2.572 | 2.198 | - | - |
| Prejeti depoziti: | | | | | | |
| Stanje 1. januarja | 4.327 | 4.254 | 858.285 | 676.482 | - | 22 |
| Novi depoziti | 25.646 | 17.047 | 5.598.420 | 4.881.157 | 134 | - |
| Izplačila | (21.207) | (17.879) | (5.734.988) | (4.699.354) | (17) | (22) |
| Pripojitev bank | - | 905 | - | - | - | - |
| Stanje 31. decembra | 8.766 | 4.327 | 721.717 | 858.285 | 117 | - |
| Odhodek za obresti | (388) | (101) | (52.553) | (29.979) | (2) | - |
| Izdani vrednostni papirji | 328 | 315 | 126.489 | 46.054 | - | - |
| Odhodek za obresti | (14) | (7) | (5.421) | (2.584) | - | - |
| Izdane garancije | - | - | 7.224 | 73 | - | - |
| Prihodek iz prejetih opravnin | 11 | 1 | 498 | 87 | - | - |
| Odhodek za dane opravnine | - | - | (1) | - | - | - |

*Delničarji banke, ki imajo v posesti več kot 5 % delnic

| v tisoč evrih | Ovisne družbe | | Pridružene in skupaj obvladovane družbe | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---|---------------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Dani krediti: | | | | |
| Stanje 1. januarja | 469.854 | 433.732 | 41.676 | 23.465 |
| Novi krediti | 938.479 | 365.321 | 249.139 | 136.786 |
| Odplačila | (683.416) | (259.504) | (229.467) | (122.555) |
| Pripojitev bank | - | (69.695) | - | 3.980 |
| Stanje 31. decembra | 724.917 | 469.854 | 61.348 | 41.676 |
| Prihodek iz obresti | 35.966 | 29.375 | 2.942 | 1.711 |
| Prejeti krediti: | | | | |
| Stanje 1. januarja | 130.369 | 824 | 2.250 | - |
| Novi krediti | 263.918 | 199.860 | 2.366 | - |
| Odplačila | (394.287) | (70.315) | (2.601) | (500) |
| Pripojitev bank | - | - | - | 2.750 |
| Stanje 31. decembra | - | 130.369 | 2.015 | 2.250 |
| Odhodek za obresti | (3.540) | (2.553) | (115) | (64) |
| Dani depoziti: | | | | |
| Stanje 1. januarja | 505.960 | 322.529 | 26.497 | 28.759 |
| Novi depoziti | 8.130.013 | 15.045.334 | 1.003.632 | 406.129 |
| Izplačila | (8.189.447) | (14.847.817) | (1.026.954) | (414.391) |
| Pripojitev bank | - | (14.086) | - | 6.000 |
| Stanje 31. decembra | 446.526 | 505.960 | 3.175 | 26.497 |
| Prihodek iz obresti | 20.364 | 14.698 | 1.207 | 1.098 |
| Prejeti depoziti: | | | | |
| Stanje 1. januarja | 107.431 | 132.019 | 3.119 | 7.531 |
| Novi depoziti | 14.016.428 | 14.139.782 | 101.068 | 98.607 |
| Izplačila | (14.006.321) | (14.133.081) | (102.163) | (104.007) |
| Pripojitev bank | - | (31.289) | - | 988 |
| Stanje 31. decembra | 117.538 | 107.431 | 2.024 | 3.119 |
| Odhodek za obresti | (3.537) | (5.204) | (57) | (88) |
| Izdani vrednostni papirji | - | - | 37.847 | 34.659 |
| Odhodek za obresti | - | (933) | (654) | (1.414) |
| Izdane garancije | 545.043 | 450.238 | 9.693 | - |
| Prihodek iz prejetih opravnin | 2.009 | 1.424 | 285 | 342 |
| Odhodek za dane opravnine | - | (491) | (222) | (110) |

Prejemki članov Uprave, zaposlenih na osnovi individualne pogodbe in članov Nadzornega sveta

| v tisoč evrih | Člani uprave | | Zaposleni na osnovi individualne pogodbe | | Člani Nadzornega sveta | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--|---------------|------------------------|------------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Plače in druge kratkoročne ugodnosti | 1.035 | 884 | 8.940 | 8.119 | 149 | 91 |
| Dolgoročne ugodnosti | | | | | | |
| • ugodnosti po prenehanju zaposlitve | 57 | 51 | 738 | 577 | - | - |
| • druge ugodnosti | - | - | 2 | 6 | - | - |
| Nagrade | 963 | 1.073 | 2.199 | 2.238 | 94 | 145 |
| SKUPAJ | 2.055 | 2.008 | 11.879 | 10.940 | 243 | 236 |

3 Regulatorni del

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje navedbe v poslovnem poročilu, ki so skladne s priloženimi računovodskimi izkazi po stanju na dan 31. 12. 2008 in predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja banke in skupine ter izidov njenega poslovanja za leto, končano 31. 12. 2008.

Uprava potrjuje, da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja banke in skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim banka in družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni zaradi DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava NLB



Miran Vičič
član uprave



Matej Narat
član uprave



Alojz Jamnik
član uprave



Claude Deroose
član uprave



Draško Veselinovič
predsednik uprave

Izjava o izpolnjevanju 42. člena *Uredbe o pogojih za elektronsko poslovanje in elektronsko podpisovanje*

NLB za overitelja AC NLB, ki izdaja kvalificirana digitalna potrdila, zagotavlja jamstvo skladno z zahtevami 42. člena *Uredbe o pogojih za elektronsko poslovanje in elektronsko podpisovanje* za primer škodne odgovornosti z obveznosti prostim premoženjem (sredstva banke, ki niso zastavljena). Sredstva banke po stanju na dan 31. 12. 2008 znašajo 14.488 mio. €, sredstva, zastavljena za obveznosti, pa 401 mio. €, pri čemer mora biti skladno s 27. členom uredbe prostih sredstev za overoviteljevo odgovornost najmanj 625.938,91 €.

Vrste storitev, za opravljanje katerih ima NLB dovoljenje Banke Slovenije

NLB ima po 7. členu ZBan-1 dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev. Le-te so sprejemanje depozitov od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun.

Prav tako ima banka dovoljenje centralne banke za opravljanje vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev.

NLB lahko po 10. členu ZBan-1 opravlja naslednje vzajemno priznane finančne storitve:

1. sprejemanje depozitov;
2. dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
 - potrošniške kredite,
 - hipotekarne kredite,
 - odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring),
 - financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfetiranje);
4. storitve plačilnega prometa po ZPlaP, razen storitev upravljanja plačilnih sistemov;
5. izdajanje in upravljanje plačilnih instrumentov (na primer kreditnih kartic in potovalnih čekov);
6. izdajanje garancij in drugih jamstev;
7. trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
 - z instrumenti denarnega trga;
 - s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli;
 - s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami;
 - z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti;
 - s prenosljivimi vrednostnimi papirji;
8. sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem;
9. svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij;
10. denarno posredništvo na medbančnih trgih;
11. upravljanje naložb in svetovanje v zvezi s tem;
12. hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo;
13. kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti pravnih oseb;
14. oddajanje sefov;
15. investicijske ter pomožne investicijske storitve in posli.

NLB lahko po 11. členu ZBan-1 opravlja naslednje dodatne finančne storitve:

1. posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo;
4. skrbniške storitve po zakonu, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje;
5. kreditno posredništvo pri potrošniških in drugih kreditih;
6. administrativne storitve za investicijske sklade.

Izjava o upravljanju Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana

V skladu z določbo petega odstavka 70. člena *Zakona o gospodarskih družbah* in določili *Kodeksa upravljanja javnih delniških družb* Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, v nadaljevanju kot del poslovnega poročila podaja naslednjo *Izjavo o upravljanju Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana*.

1. Sklicevanje na kodeks upravljanja

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana sledi priporočenim standardom *Kodeksa upravljanja javnih delniških družb* (Kodeks), ki so ga 18. 3. 2004 sprejeli Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, Združenje članov nadzornih svetov in Združenje Manager in je bil nazadnje spremenjen 5. 2. 2007, da bi tako oblikovali transparenten in razumljiv sistem upravljanja v Sloveniji, ter s tem sodeluje pri zvišanju ravni zaupanja v sistem upravljanja tako domačih kot tujih vlagateljev ter širše javnosti. Kodeks je javno dostopen na spletnih straneh vseh podpisnikov Kodeksa.

2. NLB pri upravljanju odstopa od naslednjih določb Kodeksa:

a) Točka 1.3.18. Predlagana določba, da naj bi člane nadzornega sveta oziroma upravnega odbora skupščina volila posamično, je po našem mnenju nepotrebna, saj večja možnost, da na glasovanju ne bi bilo izvoljeno statutarno določeno število članov nadzornega sveta oziroma upravnega odbora. Če se delničar ne strinja samo s posameznim članom nadzornega sveta oziroma upravnega odbora, lahko oblikuje ustrezen nasprotni predlog.

b) Točka 2.3.8. Predlagano določilo, da morajo biti celotna plačila, povračila in druge ugodnosti članov uprave za posamezno leto razvidna iz pojasnil k računovodskim izkazom in razkrita za posameznega člana uprave v bruto in neto znesku, NLB skoraj v celoti spoštuje, z izjemo razkritja teh podatkov za vsakega posameznega člana. NLB meni, da *Zakon o gospodarskih družbah*, ki zahteva zgolj razkritje teh podatkov za vse člane posloводства skupaj, zadostuje in daje dovolj informacij investitorjem NLB, poleg tega pa konkretni podatki za vsakega posameznega člana uprave v skladu s trenutno veljavnimi predpisi predstavljajo poslovno skrivnost pogodbenih strank.

c) Točka 2.4.4. Predlagano določilo, da morajo biti vsi pravni posli med družbo in članom uprave, prav tako posli med družbo in s članom uprave povezanimi osebami in družbami, v katerih je član uprave osebno udeležen, sklenjeni v skladu z dobrimi poslovnimi običaji in javno razkriti v delu, ki se nanaša na javno razkritje, po našem mnenju ni mogoče spoštovati, ker je v nasprotju z *Zakonom o bančništvu* (ZBan-1), po katerem so posli med strankami poslovna skrivnost.

3. Glavne značilnosti sistemov notranjega nadzora in upravljanja tveganj

Poleg določb *Zakona o gospodarskih družbah*, ki ureja vse gospodarske družbe, za NLB veljajo tudi posebne določbe *Zakona o bančništvu*, ki strogo ureja in uzakonja obveznost bank, da vzpostavijo in vzdržujejo ustrezen sistem notranjega nadzora in upravljanja tveganj. Prav tako posebne podzakonske predpise na to temo izdaja Banka Slovenije kot nadzorni organ bank, pri čemer NLB veljavne predpise vedno spoštuje.

Zaradi zgoraj navedenega NLB vzdržuje in uresničuje trden in zanesljiv sistem upravljanja, ki obsega:

- jasen organizacijski ustroj z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti;
- učinkovite postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki jim banka je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju;
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne administrativne in računovodske postopke (poročanja, delovni postopki, limiti za omejevanje izpostavljenosti tveganjem in fizične kontrole).

Poleg tega ima NLB v skladu z zakonom tudi posebno službo notranje revizije, ki glede na svoje pristojnosti opravlja preglede, daje predloge in sestavlja poročila, poleg tega pa o opravljenem delu poroča tudi skupščini delničarjev.

4. Podatki v zvezi s prevzemno zakonodajo

Vse podatke v zvezi s prevzemno zakonodajo najdete v poglavju *Korporativno upravljanje NLB*, podpoglavje *Skupščina delničarjev NLB*, str. 52.

5. Podatki o delovanju in ključnih pristojnosti skupščine družbe ter opis pravic delničarjev

Vse podatke v zvezi z delovanjem in ključnimi pristojnostmi skupščine družbe ter opisom pravic delničarjev najdete v poglavju *Korporativno upravljanje NLB*, podpoglavje *Skupščina delničarjev NLB*, str. 52.

6. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora in njihovih komisij

Vse podatke v zvezi s sestavo in delovanjem organov vodenja ali nadzora njihovih komisij najdete v poglavju *Korporativno upravljanje NLB*, podpoglavji *Uprava* in *Nadzorni svet*, str. 48 in 50.

V Ljubljani, 8. 4. 2009

Nadzorni svet NLB



Igor Marinšek
predsednik

Uprava NLB



Alojz Jamnik
član uprave



Draško Veselinovič
predsednik uprave

Imenik NLB Skupine

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Trg republike 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 425 01 55
F: +386 1 425 03 31,
252 24 22
E-pošta: info@nlb.si
www.nlb.si
Draško Veselinovič,
predsednik uprave
Claude Deroose, član uprave
Alojz Jamnik, član uprave
Matej Narat, član uprave
Miran Vičič, član uprave

Predstavnništvo London
65/66 Queen Street
London EC4R 1EB, Velika Britanija
T: +44 20 7 329 2828
F: +44 20 7 489 0166
E-mail: info@nlblondon.co.uk

Predstavnništvo Moskva
31 Novinsky boulevard
Office 8 - 14
12342 Moskva, Rusija
T: +7 495 589 23 02,
589 23 03, 589 23 04
F: +7 495 589 2305

Podružnica Trst
Piazza Oberdan 4
34133 Trst, Italija
T: +39 040 67287 11
F: +39 040 67287 99
www.nlb.it
Andrej Bratož, direktor

Poslovna mreža v Sloveniji

Vodstvo poslovne mreže – Osrednja Slovenija
Trg republike 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 470 70 56
F: +386 1 476 29 29

Vodstvo poslovne mreže – Regije
Trg republike 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 28 29
F: +386 1 476 28 72

Sektor privatnega bančništva
Trg republike 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 23 66
F: +386 1 476 23 33

Podružnica Ljubljana Center
Trg republike 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 23 30
F: +386 1 252 26 45

Podružnica Šiška - Bežigrad
Celovška 89
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 57 02
F: +386 1 519 53 16

Podružnica Moste
Nove Fužine 33
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 587 41 11
F: +386 1 540 68 17

Podružnica Vič-Notranjska
Tržaška 132
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 477 46 01
F: +386 1 477 46 39

Podružnica Gorenjska in Kamnik
Koroška cesta 21
4000 Kranj, Slovenija
T: +386 4 287 41 60
F: +386 4 202 56 55
T: +386 1 831 83 10

Podružnica Podravje
Titova cesta 2
2000 Maribor, Slovenija
T: +386 2 234 45 04
F: +386 2 204 45 34

Podružnica Savinjsko-Šaleška
Rudarska cesta 3
3320 Velenje, Slovenija
T: +386 3 899 52 56
F: +386 3 899 51 40

Podružnica Pomurje
Trg zmage 7
9000 Murska Sobota, Slovenija
T: +386 2 515 43 74
F: +386 2 515 42 68

Podružnica Dolenjska in Bela krajina
Seidlova cesta 3
8000 Novo mesto, Slovenija
T: +386 7 339 14 56
F: +386 7 339 13 84

Podružnica Kočevje
Trg zbora odposlancev 66
1330 Kočevje, Slovenija
T: +386 1 893 93 30
F: +386 1 893 93 31

Podružnica Posavje-Krško
Trg Matije Gubca 1
8270 Krško, Slovenija
T: +386 7 490 46 44
F: +386 7 490 46 42

Podružnica Nova Gorica
Bevkov trg 3
5000 Nova Gorica, Slovenija
T: +386 5 335 88 10
F: +386 5 302 97 31

Podružnica Koper
Pristaniška 45
6000 Koper, Slovenija
T: +386 5 610 30 10
F: +386 5 627 65 08

Članice NLB Skupine

Banka Celje d.d.
Vodnikova ulica 2
3000 Celje, Slovenija
T: +386 3 422 10 00
F: +386 3 422 11 00
E-pošta: info@banka-celje.si
www.banka-celje.si
Dušan Drogenik,
predsednik uprave
Davorin Leskovar, član uprave
Viktorija Svet, članica uprave

Adria Bank AG, Dunaj
Gonzagagasse 16
A-1010 Dunaj, Avstrija
T: +43 1 514 09 0
F: +43 1 514 09 43
E-pošta: headoffice@adriabank.at
www.adriabank.at
Jurij Detiček, predsednik uprave
Anton M. Burghardt, član uprave

LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt
P.O. Box 10 14 35
60014 Frankfurt/Main
Grosse Gallusstrasse 16
60311 Frankfurt/Main
Nemčija
T: +49 69 21 06 0
F: +49 69 21 06 021
E-pošta: info@lhb.de
www.lhb.de
Matjaz Jenišek,
predsednik uprave
Davor Jurak, član uprave

NLB banka a.d., Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11070 Beograd, Srbija
T: +381 11 22 25 100
F: +381 11 22 25 194
E-pošta: infopult@nlb.rs
www.nlb.rs
Zoran Đurović,
predsednik izvršnega odbora
Srđan Brajović,
član izvršnega odbora
Boris Završnik,
član izvršnega odbora
Branе Kobal,
član izvršnega odbora

NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica
Bulevar Stanka Dragojevića 46
81000 Podgorica, Crna gora
T: +382 81 402 000
F: +382 81 402 038
E-pošta:
info@montenegro-banka.com
www.montenegrobanka.com
Črtomir Mesarič,
glavni izvršni direktor

NLB Prishtina sh.a., Prishtina
Rr. Rexhep Luci No. 5
10000 Prishtina, Kosovo
T: + 381 38 234 111
F: + 381 38 246 189
E-pošta:
info@nlbprishtina-kos.com
www.nlbprishtina-kos.com
Albert Lumezi, predsednik uprave
Igor Žilberk, član uprave
Vuknet Latifi, član uprave
Lavdim Koshutova, član uprave

NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka
Milana Tepića 4
78000 Banja Luka, Republika Srpska,
Bosna in Hercegovina
T: +387 51 221 620
F: +387 51 221 623
E-pošta:
info@nlbrazvojnabanka.com
www.nlbrazvojnabanka.com
Radovan Baijić, direktor

NLB Tutunska banka a.d., Skopje
Ul. Vodnjanska 1
1000 Skopje, R. Makedonija
T: +389 2 310 56 01
F: +389 2 310 56 81

E-pošta: tbanka1@tb.com.mk
www.tb.com.mk
Gjorđji Jančevski,
predsednik upravnega odbora
Mitre Koljević, namestnik
predsednika upravnega odbora
Ljube Rajevski,
član upravnega odbora
Tome Perinski,
član upravnega odbora

NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla
Maršala Tita 34
75000 Tuzla, Bosna in Hercegovina
T: +387 35 251 200
F: +387 35 251 414
E-pošta: info@tuzlanskabanka.ba
www.nlb.tuzlanskabanka.ba
Almir Šahinpašić, direktor

NLB West-East bank AD, Sofija
WTC Interped
Dragan Tskankov Blvd. 36
1040 Sofija, Bolgarija
T: +359 2 970 24 15
F: +359 2 970 24 42
E-pošta:
support@westeastbank.com
www.westeastbank.com
Vito Cigoi, predsednik uprave
Nabil Khalil Issa, član uprave
Georgi Georgiev, član uprave

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana
Šlandrova ulica 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 586 29 10
F: +386 1 586 29 40
E-pošta: info@nlbleasing.si
www.nlbleasing.si
Borut Simonič, predsednik uprave
Samo Turk, član uprave

NLB Leasing Koper d.o.o.
Ferrarska 10
6000 Koper, Slovenija
T: +386 5 610 04 00
F: +386 5 639 11 36
E-pošta: info@nlbleasing-koper.si
Andrej Pucerc, direktor

NLB Leasing Maribor d.o.o.
Titova cesta 2A
2000 Maribor, Slovenija
T: +386 2 229 70 20
F: +386 2 229 70 21
E-pošta: info@nlbleasing-maribor.si
Darja Trojner, direktorica

NLB Leasing d.o.o. Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11070 Beograd, Srbija
T: +381 11 222 01 01
F: +381 11 222 01 02
E-pošta: info@nlbleasing.co.yu
www.nlbleasing.co.yu
Dušan Stankov, direktor

NLB Leasing Podgorica d.o.o.
Bulevar Stanka Dragojevića 44a
81000 Podgorica, Crna gora
T: +382 81 667 655
F: +382 81 667 656
E-pošta: info@nlbleasing.cg.yu
www.nlbleasing.cg.yu
Milan Marković, izvršni direktor

NLB Leasing d.o.o. Sarajevo
Zmaj od Bosne 14c
71000 Sarajevo,
Bosna in Hercegovina
T: +387 33 716 135
F: +387 33 716 136
E-pošta: info@nlbleasing.ba
Amela Kalisi, direktorica

NLB Leasing Sofia e.o.o.d., Sofija
WTC Interped
Dragan Tzankov Blvd. 36
1040 Sofija, Bolgarija
T: +359 2 970 24 33
F: +359 2 970 24 51
www.nlbleasing.bg
Dimitar Atanasov Angelov,
generalni direktor

NLB Lizing d.o.o.e.l. Skopje
Ul. Vodnjanska 1
1000 Skopje, Makedonija
T: +389 2 329 05 50
F: +389 2 329 05 51
E-pošta: info@nlblizing.com.mk
www.nlblizing.com.mk
Maja Lape Trajkova, generalna direktorica

NLB Real-Estate d.o.o. Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11070 Beograd, Srbija
T: +381 11 222 54 00
F: +381 11 222 54 44
E-pošta: info@nlbleasing.cg.yu
Samo Turk, direktor

OL Nekretnine d.o.o., Zagreb
Miramarska 24
10000 Zagreb, Hrvaška
T: +385 1 63 29 972
F: +385 1 61 77 228
E-pošta: info@OL-nekretnine.hr
Andrej Pogačnik, direktor

Optima Leasing d.o.o., Zagreb
Miramarska 24
10000 Zagreb, Hrvaška
T: +385 1 61 77 225
F: +385 1 61 77 228
E-pošta: info@optima-leasing.hr
Ana Kralj, predsednica uprave
Romana Fišer, članica uprave

LHB Finance d.o.o., Ljubljana
Šubičeva 2
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 244 70 00
F: +386 1 244 70 10
E-pošta: rogelj@lhb.si
Tomaž Rogelj, direktor

Prvi faktor d.o.o., Ljubljana
Slovenska cesta 17
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 200 54 10
F: +386 1 426 07 47
E-pošta: info@prvifaktor.si
www.prvifaktor.si
Ernest Ribič, direktor

Prvi faktor d.o.o., Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11070 Beograd, Srbija
T: +381 11 222 54 00
F: +381 11 222 54 44
E-pošta: info@prvifaktor.co.yu
www.prvifaktor.co.yu
Dmitar Polovina, direktor

Prvi faktor d.o.o., Sarajevo
Džemala Bijedića bb, Zgrada PC
Com Trade
71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
T: +387 33 767 210
F: +387 0 33 767 211
E-pošta:
nedim.rizvanovic@prvifaktor.ba
www.prvifaktor.ba
Nedim Rizvanović, direktor

Prvi faktor d.o.o., Zagreb
Hektorova 2
10000 Zagreb, Hrvaška
T: +385 1 6177 805
F: +385 1 6176 629
E-pošta:
Tomaž.Kacar@prvifaktor.hr
www.prvifaktor.hr
Tomaž Kačar, direktor

Prvi faktor d.o.o.e.l., Skopje
Mito Hadivasilev - Jasmin br. 20
1000 Skopje, Makedonija
Ernest Ribič, direktor

NLB Factor a.s., Bratislava
Tomašikova 30
821 01 Bratislava, Slovaška
T: +421 2 48 250 910
F: +421 2 48 250 911
E-pošta: info@nlbfactor.sk
www.nlbfactor.sk
Miroslav Bernat,
predsednik uprave
Ranko Nikolić, član uprave

NLB Factoring a.s., Ostrava
Orkeho 3037/2
70200 Ostrava - Moravska Ostrava
Česka
T: +420 59 61 56 222
F: +420 59 61 56 555
E-pošta: info@lbfactoring.cz
www.lbfactoring.cz
Štefan Lončnar,
predsednik uprave
Roman Vontor, član uprave
Vladimir Vlček, član uprave
Matjaž Sušnik, član uprave

NLB InterFinanz AG, Zürich
Beethovenstrasse 48
8002 Zürich, Švica
T: +41 44 283 17 17
F: +41 44 281 13 90
E-pošta: info@nlbinterfinanz.ch
www.nlbinterfinanz.ch
Gorazd Jančar, direktor

NLB InterFinanz d.o.o., Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11000 Beograd, Srbija
T: +381 11 22 25 350
T: +381 11 22 25 351
F: +381 11 22 25 354
E-pošta: muller@nlbi.ch
Borut Müller, direktor

NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga
Vaclavske namesti 56
113 26 Praha 1, Češka
T: +42 2 240 328 70
F: +42 2 240 328 74
E-pošta: info@nlbanet.cz
Štefan Lončnar, direktor

NLB Vita d.d., Ljubljana
Trg republike 3
1520 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 58 00
F: +386 1 476 58 18
E-pošta: info@nlbvita.si
Barbara Smolnikar,
predsednica uprave
Irena Prelog, članica uprave

Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana
Trg republike 3
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 470 08 40
F: +385 1 470 08 53
E-pošta: info@skupna.si
www.skupna.si
Aljoša Uršič, predsednik uprave
Peter Krassinj, član uprave

NLB Nova Penzija a.d., Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11070 Beograd, Srbija
T: +381 1 122 2 54 58
F: +381 1 1313 93 19
E-pošta: info@nlbnovapenzija.com
www.nlbnovapenzija.com
Ivan Grujić, direktor

Nov penziski fond AD, Skopje
Ul. Vodnjanska št.1
1000 Skopje, R. Makedonija
T: +389 2 5100 285
F: +389 2 3236 989
E-pošta: kontakt@npf.com.mk
www.npf.com.mk
Kristijan Pavlovski,
prvi generalni direktor

NLB Skladi d.o.o., Ljubljana
Trg republike 3/VII
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 476 52 70
F: +386 1 476 52 99
E-pošta: info@nlbskladi.si
www.nlbskladi.si
Robert Kleindienst,
Opredešnik uprave
Bachtiar Djalil, član uprave
Kruno Abramović, član uprave

Bankart d.o.o., Ljubljana
Celovška cesta 150
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 583 42 02
F: +386 1 583 41 96
E-pošta: info@bankart.si
www.bankart.si
Aleksander Kurtevski, direktor

NLB Propria d.o.o., Ljubljana
Trg republike 3/XVII
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 470 08 00
F: +386 1 425 30 82
E-pošta: nlbpropria@nlbpropria.si
Boštjan Koler, predsednik uprave
Zvonko Žagar, član uprave

Prospera plus d.o.o., Ljubljana
Šmartinska cesta 132
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 524 82 91
F: +386 1 524 76 11
E-pošta: info@prospera-plus.si
Jelena Geiger Bukovec, direktorica

FIN-DO d.o.o., Domžale
Ljubljanska cesta 62
1230 Domžale
T: +3861 724 53 11
Štefan Brvar, direktor

ICJ d.o.o., Domžale
Ljubljanska cesta 62
1230 Domžale
T: +3861 724 53 18
Štefan Brvar, direktor

CBS Invest d.o.o., Sarajevo
Džidžikovac 1
7100 Sarajevo,
Bosna in Hercegovina
T: +387 33 720 350
F: +387 33 720 332
(iv likvidaciji)

Conet d.o.o., Novi Sad
Narodnog fronta 10
21000 Novi Sad, Srbija
T: +381 21 6350 969
F: +381 21 458 539
Dragana Ubović, direktorica

Convst a.d., Novi Sad
Zlatne Grede 7
21000 Novi Sad, Srbija
T: +381 21 524 6530
F: +381 21 422 083
E-pošta: info@convst.rs
www.convst.rs
Djordje Čanak, direktor

LHB Consult d.o.o., Beograd
Dobračina 29/1
11000 Beograd, Srbija
Jugoslav Mišković, direktor
T: +381 11 30 30 260
F: +381 11 30 30 260
E-pošta: lhbbg@ikomline.net

LHB Immobilien GmbH, Frankfurt
Grosse Gallusstrasse 16
60311 Frankfurt/Main,
Nemčija
T: +49 69 21 06 195
F: +49 69 21 06 199
E-pošta: immobilien@lhb.de

LHB Trade d.o.o., Zagreb
Trg Dražena Petrovića 3
10000 Zagreb, Hrvaška
T: +385 1 484 40 30
F: +385 1 484 36 11
E-pošta: lhb-zagreb@zg.htnet.hr
Erwin Enver Kumalić, direktor
Heinz Truskaller, direktor

NLB Srbija d.o.o., Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 165 v
11000 Beograd, Srbija
T: +381 11 22 25 366
F: +381 11 22 25 365
E-pošta: nlb@beotel.yu
Ana Blagojević, direktorica

NLB Tutunska broker AD, Skopje
Ul. Vodnjanska 1
1000 Skopje, Makedonija
T: +389 2 3133 464
F: +389 2 3133 305
E-pošta: tutbrok@mt.net.mk
Dragi Tasevski,
generalni direktor

Plan a.d., Banja Luka
Milana Tepića 4
78000 Banja Luka,
Republika Srpska,
Bosna in Hercegovina
T: +387 51 221 101
F: +387 51 221 008
Goran Vidović, direktor

Tekig Invest AD, Beograd
Kralja Petra 9
11000 Beograd, Srbija
T: +381 11 639 466
F: +381 11 637 479
Novo Đonović, direktor

Podružnice in predstavništva članic NLB Skupine izven države rezidenstva

LHB Internationale Handelsbank AG, predstavništvo Beograd
Dobračina 29/1
11000 Beograd, Srbija
T: +381 11 30 30 260
F: +381 11 30 30 260
E-pošta:
lhbbg@ikomline.net

LHB Internationale Handelsbank AG, predstavništvo Zagreb
Ivana Lucića 2a
10000 Zagreb, Hrvaška
T: +385 1 63 95 568
F: +385 1 63 95 566
E-pošta: bank@lhb.hr

NLB InterFinanz AG, podružnica Ljubljana
Slovenska 27
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 200 06 43
F: +386 1 200 06 46

NLB InterFinanz AG, predstavništvo Italija
Via Malta 2
34170 Gorica, Italija
T: +39 0481 53 80 75
F: +39 0481 31 8 24
E-pošta: info@nlbi.it

NLB InterFinanz AG, predstavništvo Ukrajina
Ltd JV Monis
72a Artema Str.
04050 Kijev, Ukrajina
T: +380 44 590 1500
F: +380 44 590 1500
E-pošta: sergeev@nlbi.ch

www.nlbskupina.si

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana, Slovenija,
T: (01) 425 0155, 476 3900, F: (01) 425 0331, 252 2422, E-pošta: info@nlb.si,
Internet: <http://www.nlb.si>, SWIFT: LJBA SI 2X, Reuter: LB LJ, IBAN SI56, Št. Računa: 01000-0000200097,
Davčna št. 91132550, Identifikacijska številka za zavezanca za DDV: SI91132550

Produkcija: Mayer McCann d.o.o., Izvedbeno oblikovanje: Žiga Hrček, Teksti: NLB d.d.,
Fotografije: Peter Uhan, Masterfile, Getty images, April 2009

Letno poročilo je dostopno tudi na spletnih straneh NLB d.d.: <http://www.nlb.si>.

Ponatis in razmnoževanje nista dovoljena.