



# **Gradimo na prednostih domačega igrišča**

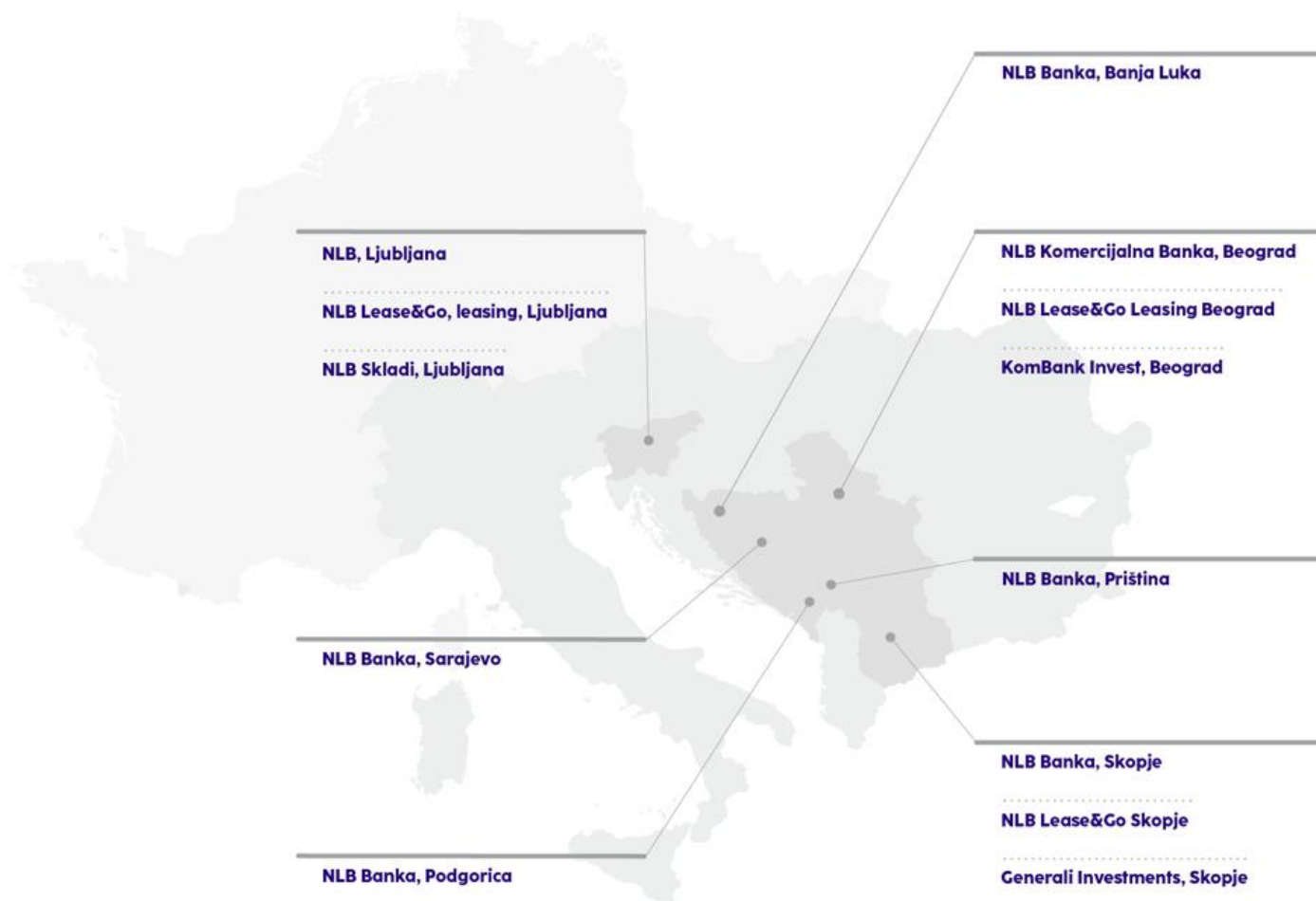
**Medletno poročilo NLB Skupine za prvo polletje 2024**

**NLB**

# Kazalo

<b>Pregled ključnih članic</b>	<b>4</b>
<b>NLB Skupina na kratko</b>	<b>6</b>
Ključni poudarki	6
Povzetek poslovanja	8
Ključni finančni podatki	9
<b>Ključni dogodki</b>	<b>10</b>
<b>Makroekonomsko okolje</b>	<b>11</b>
<b>POSLOVNO POROČILO</b>	<b>14</b>
<b>Strategija</b>	<b>15</b>
<b>Širitev dejavnosti lizinga in upravljanja premoženja v JVE</b>	<b>17</b>
<b>Pregled finančnega poslovanja</b>	<b>19</b>
Izkaz poslovnega izida	20
Izkaz finančnega položaja	28
<b>Likvidnost, Kapital in MREL</b>	<b>34</b>
Likvidnostni položaj	34
Kapital	35
Strategija grosističnega financiranja in zahteva MREL	38
<b>Lastniška struktura NLB</b>	<b>41</b>
<b>Segmentna analiza</b>	<b>42</b>
Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	43
Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	46
Finančni trgi v Sloveniji	49
Strateški tuji trgi	51
Nestrategiške članice	54
<b>Dejavniki tveganja in napoved</b>	<b>55</b>
Dejavniki tveganja	55
Napoved	58
<b>Upravljanje tveganj</b>	<b>60</b>
<b>Trajnostni razvoj</b>	<b>67</b>
<b>Posli s povezanimi osebami</b>	<b>69</b>
<b>Korporativno upravljanje</b>	<b>70</b>
Uprava	70
Nadzorni svet	70
Skupščina	70
<b>Dogodki po 30. juniju 2024</b>	<b>71</b>
<b>Alternativni kazalniki uspešnosti poslovanja</b>	<b>72</b>
<b>Uskladitev računovodskih izkazov v Poslovnem in Finančnem poročilu</b>	<b>90</b>
<b>NEREVIDIRANI ZGOŠČENI MEDLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI NLB SKUPINE IN NLB</b>	<b>92</b>
<b>Opredelitve in slovar izbranih izrazov</b>	<b>134</b>

## Svoj uspeh gradimo na prednosti domačega igrišča.



# Pregled ključnih članic

## NLB Skupina in bančne članice

		Slovenija	Srbija	S. Makedonija	BiH		Kosovo	Črna gora
	NLB Skupina	NLB, Ljubljana	NLB Komercijalna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
Rezultat po davkih (v mio EUR)	292,0	192,9	82,2	37,4	16,7	8,0	20,1	14,3
Bilančna vsota (v mio EUR)	26.613,7	16.658,5	5.222,2	1.888,6	1.107,3	926,0	1.233,1	932,2
Donos na kapital po davkih	19,4 %	16,6 %	18,8 %	26,1 %	29,5 %	16,1 %	27,6 %	23,6 %
Neto obrestna marža	3,68 %	2,95 %	4,83 %	4,12 %	3,70 %	3,21 %	4,28 %	5,18 %
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) <sup>(i)</sup>	42,8 %	35,5 %	40,3 %	36,6 %	38,4 %	53,2 %	29,4 %	42,9 %
LTD	69,6 %	62,9 %	72,2 %	84,4 %	66,8 %	81,7 %	94,3 %	84,5 %
Odstotek slabih posojil	1,5 %	1,3 %	0,7 %	2,9 %	0,9 %	2,0 %	1,9 %	2,5 %
Poslovalnice (#)	410	69	163	48	41	34	34	21
Aktivne stranke (#)	2.918.033	722.388	1.048.440	467.254	214.370	132.559	238.540	94.482
Tržni delež po bilančni vsoti <sup>(ii)</sup>	-	31,1 %	9,9 %	15,8 % <sup>(iv)</sup>	20,2 % <sup>(iv)</sup>	6,1 % <sup>(iv)</sup>	16,6 %	13,9 % <sup>(iii)</sup>

(i) Iz izračuna izključen davek na bilančno vsoto za NLB Skupino in NLB.

(ii) Tržni delež v Republiki Srbski za NLB Banko, Banja Luka; tržni delež v Federaciji BiH za NLB Banko, Sarajevo.

(iii) Tržni delež na dan 31. maj 2024.

(iv) Tržni delež na dan 31. marec 2024.

**Lizing družbe**

	<b>Slovenija</b>	<b>Srbija</b>	<b>S. Makedonija</b>
	<b>NLB Lease&amp;Go, leasing, Ljubljana</b>	<b>NLB Lease&amp;Go Leasing Beograd</b>	<b>NLB Lease&amp;Go Skopje</b>
Rezultat po davkih (v mio EUR)	1,6	0,0	-0,3
Bilančna vsota (v mio EUR)	323,7	105,1	16,5
Tržni delež po bilančni vsoti	10,0 % <sup>(i)</sup>	5,1 % <sup>(ii)</sup>	ni podatka

(i) Tržni delež lizingškega portfelja na dan 31. marec 2024.

(ii) Tržni delež na dan 31. december 2023.

**Družbe za upravljanje sredstev**

	<b>Slovenija</b>	<b>Srbija</b>	<b>S. Makedonija</b>
	<b>NLB Skladi, Ljubljana</b>	<b>KomBank Invest, Beograd</b>	<b>Generali Investments, Skopje</b>
Rezultat po davkih (v mio EUR)	5,8	-0,1	0,0
Obseg sredstev v upravljanju (v mio EUR)	2.742,5	10,9	53,0
Tržni delež sredstev v upravljanju v vzajemnih skladih	40,2 %	2,7 %	17,5 %

# NLB Skupina na kratko

## Ključni poudarki

### Rezultati poslovanja

**Obrestni prihodki in produkti, ki ustvarjajo prihodke od provizij, prispevajo k rezultatu pred oslabitvami in rezervacijami.**

- V prvi polovici leta 2024 je **dobiček po davkih** Skupine znašal 292,0 mio EUR, kar je 20 % več kot v enakem obdobju lani.
- **Čisti obrestni prihodki** so se povišali za 21 % glede na enako obdobje lani, vendar so se zmanjšali za 2 % glede na prejšnje četrletje. Rast obrestnih prihodkov v primerjavi z enakim obdobjem lani je bila posledica močne kombinacije rasti obsega in marže. **Neto obrestna marža** se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,38 o. t. na 3,68 %.
- Občutljivost čistih obrestnih prihodkov se je v tem letu izboljšala za 22,0 mio EUR oziroma 86 b. t., predvsem zaradi povečanega deleža kreditov s fiksno obrestno mero, varovanji pred tveganjem spremembe obrestnih mer in spremenjene strukture likvidnostnih rezerv.
- Povečanje **bruto kreditov strankam** Skupine za 663,1 mio EUR glede na konec leta 2023 gre pripisati povečanju bruto kreditov prebivalstvu (397,2 mio EUR oziroma 5 % od začetka leta) in podjetjem (265,8 mio EUR oziroma 4 % od začetka leta). Medletna dinamika kaže na 979,4 mio EUR oziroma 7-odstotno rast bruto kreditov strankam, pri čemer je večji delež rasti posledica kreditov prebivalstvu (686.7 mio EUR oziroma 10 %).
- Zmanjšanje depozitne baze v višini 39,0 mio EUR glede na konec leta 2023 je zaznamovalo zmanjšanje stanja depozitov gospodarstva (502,4 mio EUR). Po znatnem znižanju depozitov gospodarstva v prvem četrletju je bilo znižanje v drugem četrletju manj izrazito in je znašalo 147,5 mio EUR. Po drugi strani pa se je depozitna baza prebivalstva v obeh četrletjih povečala in je v drugem četrletju dosegla izjemno rast v višini 345,2 mio EUR.
- **Čiste opravnine** so se glede na enako obdobje lani povečale za 11 % zaradi ugodnega vpliva gospodarske aktivnosti in večje angažiranosti v investicijskih skladih in bančnem zavarovalništvu ter izboljšanih pogojev pri ponudnikih storitev.
- **Stroški** so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali za 18,1 mio EUR ali 8 % (brez upoštevanja davka na bilančno vsoto v višini 16,2 mio EUR), pri čemer gre 12,1 mio EUR povečanja pripisati višjim stroškom dela.
- Neto sproščanje **oslabitev in rezervacij za kreditna tveganje** v višini 11,7 mio EUR je bilo predvsem posledica redne revizije parametrov tveganja, razvoja kreditnega portfelja ter poplačil odpisanih terjatev.

### Pregled poslovanja

**Vodilni igralec v regiji jugovzhodne Evrope.**

- Trden in **trajnosten univerzalni poslovni model** z večjim poudarkom na digitalizaciji in ESG.
- Prizadevanje za položaj **regionalnega prvaka**.
- Večja **razpoložljivost in uporaba digitalnih poti** – širši nabor digitalnih rešitev, ki so strankam na voljo 24/7.
- **Vzpostavitev strateškega zagona storitev lizinga** s prisotnostjo na **treh pomembnih trgih Skupine** (Slovenija, Srbija in Severna Makedonija) z uresničevanjem ambicioznega poslovnega načrta. V teku je prevzem **Skupine SLS**, vključno s hčerinskima lizing družbama v Sloveniji (Summit Leasing Slovenija – SLS) in na Hrvaškem (Mobil Leasing – MBL). Poleg tega je bil maja 2024 zaključen nov prevzem na področju **upravljanja premoženja** v Severni Makedoniji, s čimer se je še okrepilo strateško poslovanje Skupine.

### Kakovost kreditnega portfelja

**Dobra kakovost in razpršenost portfelja, preudarni kreditni standardi in odločni pristopi k izterjavi.**

- Dobra razpršenost in stabilna **kakovost kreditnega portfelja**. Precejšen delež segmenta poslovanja s prebivalstvom in brez visoke koncentracije v posamezni panogi ali segmentu komitentov.
- Kakovost kreditnega portfelja ostaja stabilna s prevladujočimi izpostavljenostmi, razporejenimi v 1. skupino. Nizek delež **NPE** (def. EBA) v višini 1,1 % ob dokaj visoki stopnji pokritosti slabih posojil 2 v višini 66,7 %. Skupina skrbno spremlja potencialno ranljive segmente, da bi že v zelo zgodnji fazi odkrila vsako pomembno povečanje kreditnega tveganja.
- **Strošek tveganja** je bil negativen (-18 b. t.), na kar so vplivali predvsem spremenjeni parametri tveganja, razvoj kreditnega portfelja ter poplačila odpisanih terjatev.



## Kapital, likvidnost in financiranje

Kapitalski in likvidnostni položaj zagotavljata donosnost kapitala in možnosti za nadaljnjo rast.

- **Kapitalski položaj** je ostal trden in je presegal vse regulatorne zahteve (CET1 je znašal 15,8 %, temeljni kapital 16,3 % in TCR 19,7 %).
- Banka je izdala **podrejene obveznice Tier 2** v višini 300 mio EUR z namenom optimizacije in krepitve kapitala in **senior preferred obveznice** v višini 500 mio EUR za krepitev pozicije MREL.
- **Likvidnostni položaj** Skupine je ostal zelo trden z visokimi ravnmi razpoložljivih likvidnostnih rezerv v bilančni vsoti (38,8 %).
- **Depoziti prebivalstva** v Skupini predstavljajo večino v strukturi financiranja in so tudi najstabilnejši vir financiranja. 81 % jih je zavarovanih prek sistema jamstva za vloge, na ravni vseh depozitov pa jih jamstvena shema pokriva 68 %. Kljub turbulentnemu poslovnemu okolju v prvem polletju so depoziti prebivalstva rasli (rast v višini 3 % glede na konec leta 2023 in 5 % glede na enako obdobje lani), kar dokazuje zaupanje strank v Skupino.
- Zelo ugodna raven **LTD** pri 69,6 % daje Skupini velik potencial za nadaljnje plasiranje posojil strankam.

## Strategija

Prizadevanje za zmerno rast in ohranjanje uravnoteženosti med ustvarjanjem prihodkov in preoblikovanjem v vodilno operativno platformo v regiji.

- Maja 2024 je **Skupina predstavila svojo novo Strategijo Skupine 2030**, vključno s ključnimi kazalniki uspešnosti in pričakovanim razvojem poslovanja v prihodnje.
- Skupina si bo še naprej **prizadevala za zmerno rast in s svojimi dejavnostmi podpirala posameznike ter podjetja**. Nova strategija predvideva **podvojitvev bilančne vsote NLB Skupine** (na več kot 50 mrd EUR), **redne prihodke v višini več kot 2 mrd EUR in dobiček v višini več kot 1 mrd EUR do leta 2030**.
- **Strategija Skupine ohranja uravnoteženost med ustvarjanjem prihodkov na podlagi najboljših praks in preoblikovanjem NLB v vodilno operativno platformo v regiji** s poenostavljenimi in digitaliziranimi procesi, pri čemer zagotavlja preudarno upravljanje tveganj.

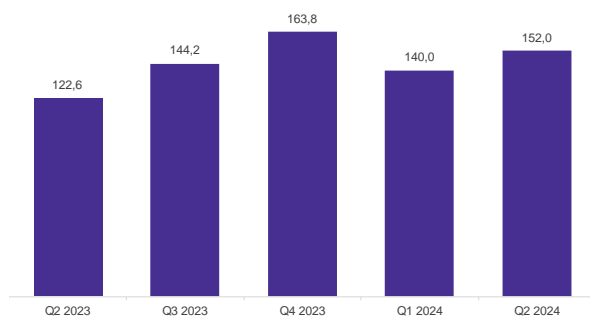
## Napoved

**Dobro poslovanje NLB Skupine v drugem četrtletju upravičuje revizijo predhodno objavljene napovedi za leto 2024.**

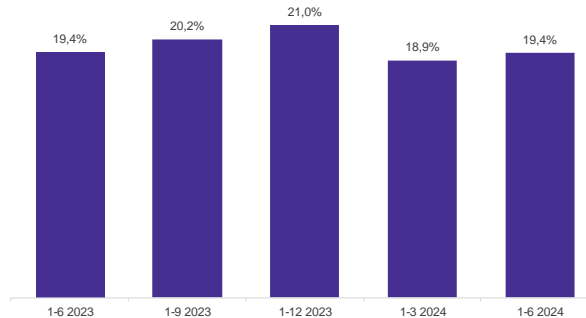
- Močna zasebna potrošnja kot posledica rasti realnih plač, stopnja brezposelnosti, ki je blizu ali na ravni rekordno nizke, in dobro stanje v gospodarstvu bi morali v prihodnje podpirati stabilen obseg novih kreditov tako v segmentu poslovanja s prebivalstvom kot tudi v segmentu poslovanja z gospodarstvom in državo. To vodi do novih smernic za **rast kreditov**, ki predvideva rast na nivoju **visokega enomestnega števila** v letu 2024.
- Spremembe modelov/parametrov tveganja v drugem četrtletju so pomembno vplivale na neto oslabilte in rezervacije v prvi polovici leta. Strošek tveganja je bil v istem obdobju negativen in je znašal -18 b. t., kar Banki daje zaupanje, da, ob pričakovanih trendih kakovosti sredstev v drugi polovici leta, **strošek tveganja ne bi smel presegati 20 b. t.**
- Izboljšane smernice glede stroška tveganja in povečano zaupanje v osnovno dinamiko poslovanja podpirata popravek pričakovanj glede donosnosti kapitala po davkih. Banka zdaj pričakuje, da bo **ROE po davkih presegel 15 %**.

## Povzetek poslovanja

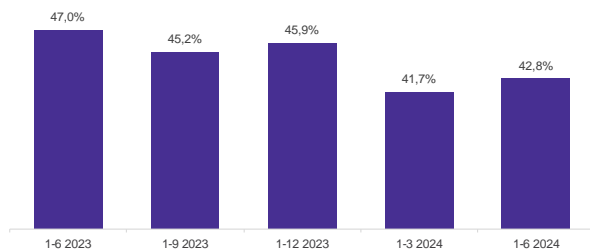
Čisti dobiček - četrtno (v mio EUR)



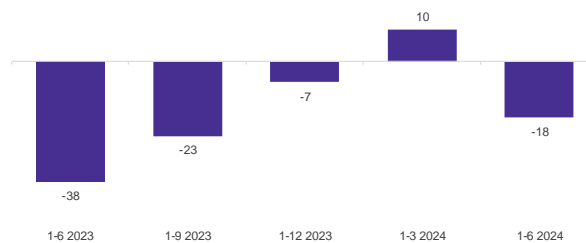
Donos na kapital po davkih - ROE a. t. (v %)



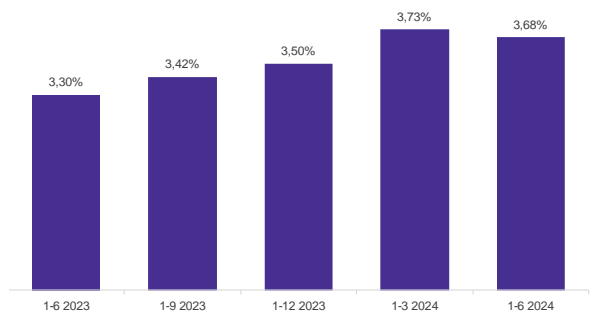
Delež stroškov v čistih prihodkih - CIR (v %)<sup>(i)</sup>



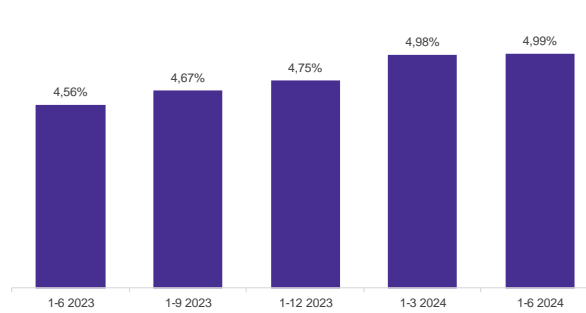
Strošek tveganja (v bt)



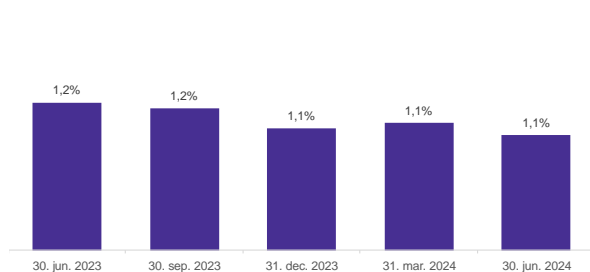
Neto obrestna marža (v %)



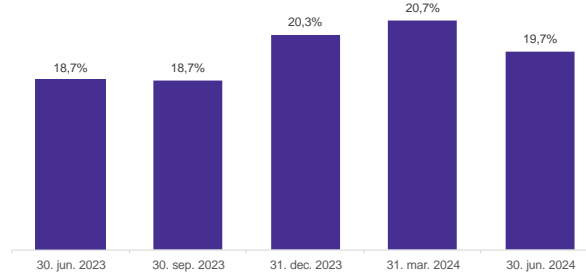
Marža operativnega poslovanja (v %)



Delež NPE - EBA definicija (v %)



Količnik skupnega kapitala (v %)



(i) Za leto 2024 je iz računa izključen davek na bilančno vsoto.



# Ključni finančni podatki

Tabela 1: Ključni finančni podatki NLB Skupine

v mio EUR, % in bt							
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju
<b>Ključni podatki izkaza poslovnega izida</b>							
Čisti prihodki	604,0	511,7	18 %	305,9	298,1	269,7	3 %
Čisti obrestni prihodki	460,4	380,0	21 %	228,3	232,2	201,0	-2 %
Čisti neobrestni prihodki	143,6	131,7	9 %	77,7	65,9	68,7	18 %
Stroški skupaj	-275,0	-240,7	-14 %	-142,7	-132,4	-123,6	-8 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	329,0	270,9	21 %	163,2	165,8	146,1	-2 %
Oslabitve in rezervacije	10,4	17,8	-41 %	15,1	-4,7	5,4	-
Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja	11,7	29,9	-61 %	16,0	-4,4	11,5	-
Druge oslabitve in rezervacije	-1,3	-12,1	90 %	-1,0	-0,3	-6,2	-
Rezultat po davkih	292,0	242,7	20 %	152,0	140,0	122,6	9 %
<b>Ključni finančni kazalci</b>							
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih)	19,4 %	19,4 %	-0,1 o.t.				
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) normaliziran <sup>(i)</sup>	30,1 %	26,0 %	4,1 o.t.				
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih)	2,2 %	2,0 %	0,2 o.t.				
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih)	3,68 %	3,30 %	0,38 o.t.				
Neto obrestna marža (na vseh sredstvih - BS kazalnik)	3,54 %	3,17 %	0,37 o.t.				
Marža operativnega poslovanja <sup>(ii)</sup>	4,99 %	4,56 %	0,43 o.t.				
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) <sup>(iii)</sup>	42,8 %	47,0 %	-4,2 o.t.				
Strošek tveganja (bt) <sup>(iv)</sup>	-18	-38	20				
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrtletju
<b>Ključni podatki izkaza finančnega položaja</b>							
Bilancijska vsota	26.613,7	26.025,7	25.942,0	24.701,5	3 %	8 %	2 %
Bruto krediti strankam	14.726,7	14.197,1	14.063,6	13.747,3	5 %	7 %	4 %
Neto krediti strankam	14.399,3	13.859,9	13.734,6	13.431,8	5 %	7 %	4 %
Depoziti strank	20.693,8	20.471,5	20.732,7	19.924,9	0 %	4 %	1 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	3.081,3	3.035,6	2.882,9	2.586,1	7 %	19 %	2 %
<b>Ostali ključni finančni kazalci</b>							
LTD <sup>(v)</sup>	69,6 %	67,7 %	66,2 %	67,4 %	3,3 o.t.	2,2 o.t.	1,9 o.t.
Količnik navadnega lastniškega kapitala (CET1 količnik)	15,8 %	16,3 %	16,4 %	14,7 %	-0,6 o.t.	1,1 o.t.	-0,6 o.t.
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,3 %	16,9 %	16,9 %	15,3 %	-0,6 o.t.	1,0 o.t.	-0,6 o.t.
Količnik skupnega kapitala	19,7 %	20,7 %	20,3 %	18,7 %	-0,6 o.t.	1,0 o.t.	-1,0 o.t.
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	16.017,2	15.427,8	15.337,2	14.838,4	4 %	8 %	4 %
NPL – obseg slabih posojil <sup>(vi)</sup>	303,4	306,6	300,5	312,9	1 %	1 %	-1 %
Stopnja pokritja slabih posojil 1 <sup>(vii)</sup>	108,4 %	110,5 %	110,0 %	101,0 %	-1,6 o.t.	7,4 o.t.	-2,1 o.t.
Stopnja pokritja slabih posojil 2 <sup>(viii)</sup>	66,7 %	64,8 %	64,6 %	61,8 %	2,1 o.t.	4,9 o.t.	1,9 o.t.
Delež NPL (interna definicija) <sup>(ix)</sup>	1,5 %	1,6 %	1,5 %	1,6 %	0,0 o.t.	-0,1 o.t.	0,0 o.t.
Delež neto NPL (interna definicija) <sup>(x)</sup>	0,5 %	0,6 %	0,5 %	0,6 %	0,0 o.t.	-0,1 o.t.	0,0 o.t.
Delež NPL (EBA definicija) <sup>(xi)</sup>	2,1 %	2,2 %	2,1 %	2,3 %	0,0 o.t.	-0,2 o.t.	-0,1 o.t.
Delež NPE (EBA definicija) <sup>(xii)</sup>	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,2 %	0,0 o.t.	-0,1 o.t.	0,0 o.t.
<b>Zaposleni</b>							
Število zaposlenih	8.049	7.999	7.982	8.154	67	-105	50
<b>Mednarodne bonitetne ocene NLB</b>							
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	Napoved				
Standard & Poor's	BBB	BBB	Stabilno				
Moody's <sup>(xiii)</sup>	A3	A3	Stabilno				

(i) Rezultat po davkih je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital je izračunan v višini zahteve temeljnega kapitala (Tier 1) za povprečno tveganju prilagojeno aktivo in zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

(ii) Anualizirani operativni poslovni čisti prihodki / povprečna sredstva.

(iii) Za leto 2024 je iz izračuna izključen davek na bilancijsko vsoto.

(iv) Strošek tveganja = kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam. Kreditne oslabitve in rezervacije vključujejo oslabitve kreditov strankam in rezervacije za zunajbilanco. Letna prilagoditev kreditnih oslabitev in rezervacij močno vpliva na izračun stroška tveganja, zaradi sproščanja kreditnih oslabitev in rezervacij povezanih s spremembami parametrov tveganja v drugem četrtletju 2024. Brez letne prilagoditve učinkov sprememb parametrov tveganja, bi strošek tveganja v obdobju 1-6 2024 znašal -1 b.t.

(v) Razmerje med krediti in depoziti (LTD) = neto krediti strankam / depoziti strank.

(vi) Slaba posojila vključujejo posojila do komitentov, razvrščenih v bonitetni razred D in E, posojila za zamudo najmanj 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube).

(vii) Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila.

(viii) Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za slaba posojila.

(ix) Delež slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: bruto slaba posojila; (ii) imenovalac: bruto posojila.

(x) Delež neto slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: neto slaba posojila; (ii) imenovalac: neto posojila.

(xi) Delež slabih posojil je skladno z definicijo Evropskega bančnega organa (EBA) izračunan kot: (i) števec: bruto slabi krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah; (ii) imenovalac: bruto krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah.

(xii) Delež nedonosne izpostavljenosti (NPE) je skladno z definicijo organa EBA izračunan kot: (i) števec: nedonosne izpostavljenosti v Finrep 18; (ii) imenovalac: celotna izpostavljenost v Finrep 18.

(xiii) Bonitetna ocena na podlagi javno dostopnih podatkov.



# Makroekonomsko okolje

## Makroekonomski povzetek

Svetovna gospodarstva rastejo približno enako hitro kot v drugi polovici prejšnjega leta. Ameriško gospodarstvo se je v prvem četrtnem letu 2024 povečalo za 2,9 % v primerjavi z istim obdobjem prejšnjega leta (3,1 % v zadnjem četrtnem letu leta 2023). V primerjavi s četrtnim četrtnem letom je upočasnitev predvsem posledica zmanjšanja potrošnje, saj je osebna potrošnja rasla počasneje kot v četrtnem četrtnem letu leta 2023. Medtem so se bruto domače naložbe, zlasti v stanovanjske in nestanovanjske zgradbe, opazno povečale. V zunanji trgovini se je izvoz blaga nekoliko upočasnil, medtem ko je uvoz pridobil na moči.

Zanimivo je, da je predsednik FED-a, Powell, komentiral rast zaposlenosti kot »preveč optimistično«, saj je rasla robustneje od BDP-ja. Zdi se, da rast izhaja iz bazena tujih delavcev (ne od domačinov) in iz ustvarjanja delovnih mest s skrajšanim delovnim časom, saj se obseg delovnih mest za polni čas krči. Podatki podpirajo postopno rast stopnje brezposelnosti, medtem ko se je inflacija od marca le počasi zniževala, čeprav se temeljni trend umirja. Cene nafte so se od aprila do junija zniževale, vendar od takrat postopoma naraščajo. Tudi volitve v Evropski parlament in kampanja za ameriške predsedniške volitve so v ospredje potisnile težave s proračunskimi primanjkljaji, saj se stroški servisiranja dolga povečujejo, ko se dolg, izdan po nižjih obrestnih merah, obnovi. Volitve v Evropski parlament so povzročile padec vrednosti evra v primerjavi z dolarjem, medtem ko politična negotovost (v Franciji) in trgovinski spor EU s Kitajsko (tarife na električna vozila) lahko vplivata na dobičke podjetij. Kitajsko gospodarstvo je v prvem četrtnem letu 2024 raslo hitreje kot v zadnjem četrtnem letu leta 2023, predvsem zaradi rasti izvoza, medtem ko je vlada podpirala propadajoči nepremičninski trg z dodatnim financiranjem v višini 1 bilijona juanov in s sprostitvijo pravil o hipotekah ter z zahtevo, da lokalne oblasti odkupijo prazna stanovanja.

## Evrsko območje

Potrošnja gospodinjstev in neto izvoz sta bili glavni gonili rasti, saj se je BDP v prvem četrtnem letu 2024 povečal za 0,4 % v primerjavi z istim obdobjem prejšnjega leta in za 0,3 % v primerjavi s prejšnjim četrtnem letom, medtem ko sta bruto fiksni kapital in spremembe v zalogah prispevala negativno. Zaposlenost se je povečala za 1,0 % medletno, medtem ko se je produktivnost dela, merjena po delovnih urah, povečala za 0,2 % medletno in zmanjšala za 0,6 % medletno, ko je merjena na zaposlenega. Rast BDP je ponovno pospešila tako na medčetrtni kot na medletni osnovi, vendar je tempo še vedno počasen in ga poganja zasebna potrošnja, kljub temu da so gospodinjstva postala bolj ozaveščena o svojih sredstvih, kar se je odrazilo v povečanju stopnje varčevanja gospodinjstev na 14,6 % v četrtnem četrtnem letu leta 2023, kar je več kot 13,9 % v tretjem četrtnem letu leta 2024, medtem ko se je stopnja naložb gospodinjstev zmanjšala z 9,8 % na 9,7 %. Stopnja naložb NFC se je prav tako marginalno zmanjšala v istem četrtnem letu. Povečanje stopnje varčevanja gospodinjstev je razloženo z rastjo bruto razpoložljivega dohodka za 1,2 % medčetrtno, saj je rasel hitreje kot potrošnja (+0,4 %). To potrjuje tudi indeks stroškov dela, ki je v prvem četrtnem letu 2024 pospešil na 5,1 % medletno, kar je več kot 3,4 % v zadnjem četrtnem letu leta 2023, medtem ko je ECB-jev kazalnik izpogajanih plač v istem primerjalnem obdobju prav tako pospešil na 4,7 % medletno s 4,5 % medletno, kljub temu da je centralna banka precej samozavestna pri napovedovanju, da se bo kazalnik umiril v drugi polovici leta 2024. Tuje povpraševanje se je v četrtnem letu izboljšalo, saj se je izvoz v prvem četrtnem letu leta 2024 zmanjšal v manjši meri kot v zadnjem četrtnem letu leta 2023, kar velja tudi za uvoz.

Indeks cen življenjskih potrebščin (HICP) je v aprilu 2024 ohranil enak tempo rasti kot v marcu 2024 (+2,4 % medletno) in pospešil na 2,6 % medletno v maju ter 2,5 % medletno v juniju. Inflacija storitev se je ponovno pospešila in je daleč najpomembnejši dejavnik rasti cen, kar je posledica učinka osnove in lanskega ukrepa o javnem prometu v evrskem območju ter prenosa učinka rasti plač na cene storitev. Cena energije, ki je doživljala deflacijske trende v letu 2024, se je vrnila k rasti v maju in juniju, medtem ko se je osnovna inflacija prvič v letu 2024 pospešila z 2,7 % medletno v aprilu na 2,9 % medletno v maju in se na tem nivoju zadržala v juniju, predvsem zaradi močne inflacije storitev, ki so jo delno poganjale višje plače. Industrijska proizvodnja je ohranila šibek zagon, zmanjšala se je marca in aprila (za 1,2 % oziroma 3,0 % medletno), čeprav z milejšim tempom kot v januarju in februarju 2024. Divergenca med industrijo in storitvami se v evrskem območju zdi kot strukturni problem, ki bi ga lahko še poslabšali stroški energije, ki so zaradi »zelenega sporazuma« povzročili poslabšanje konkurenčnosti evrskega območja v primerjavi z ZDA in še bolj s Kitajsko. Obseg maloprodaje je ubežal kontrakcijskemu trendu iz prvih dveh mesecev leta, vendar je bil marca v najboljšem primeru počasen, aprila pa stagniral (v primerjavi z letom prej). Indeks zaupanja v gospodarstvo (ESI) je bil v drugem četrtnem letu

leta 2024 precej stabilen, marca je znašal 96,3, nato se je dvignil na 96,6 v maju in zaključil četrletje s 96,4 v juniju. Kazalniki zaupanja v gradbeništvo, industrijo in maloprodajo so se v tem času poslabšali, medtem ko sta se kazalnika zaupanja v storitve in zaupanja potrošnikov izboljšala. Sestavljeni indeks PMI je aprila znašal 51,7, v maju se je dvignil na 52,2, v juniju pa znižal na 50,8, vendar je ostal nad kontrakcijsko črto (predvsem zaradi komponente storitev).

Evropska centralna banka (ECB) je junija v skladu s svojimi napovedmi znižala ključne obrestne mere za 25 bazičnih točk (na 3,75 %), čeprav je to storila v trenutku, ko je inflacija ponovno pospešila (in inflacija storitev ostaja zelo lepljiva). ECB je prav tako revidirala napovedi inflacije za leti 2024 in 2025, pri čemer je vsako leto povečala za 0,2 odstotne točke. Hkrati se je povečala tudi rast plač po Eurostatovem kazalniku in kazalniku ECB, napovedovalni kazalnik slednje pa kaže, da se bo rast umirila v drugi polovici leta 2024. ECB je prav tako prilagodila svoje napovedi rasti. Napoved BDP za leto 2024 so zvišali za 0,3 odstotne točke, za leto 2025 pa znižali za 0,1 odstotne točke. Uradniki ECB so sporočili, da so za morebitno znižanje obrestnih mer v tem in naslednjem letu odvisni od podatkov, ki bi potrdili njihov osnovni scenarij in še vedno obstoječe tveganje glede procesa dezinflacije. ECB ima še en razlog za oklevanje pri morebitnih nadaljnjih znižanjih obrestnih mer, saj je FED zamaknil svoj lasten cikel zniževanja obrestnih mer. Donosi na državne obveznice z najvišjo bonitetno oceno (AAA) v evrskem območju so ohranili rast iz prvega četrletja tudi v drugem četrletju leta 2024, čeprav so doživeli turbulentno obdobje med volitvami v Evropski parlament, ko so se donosi znižali, a nato okrevali. Indeks STOXX Europe 600 je dosegel najnižjo točko četrletja 16. aprila, najvišjo točko pa 15. maja, pri čemer je znotraj četrletja zrasel za 0,5 %.

Za kredite gospodinjstvom v evrskem območju se zdi, da so (že) dosegli dno, saj se je njihova rast maja rahlo pospešila, povečal pa se je tudi njihov obseg, a ta še vedno ni presegel obsega v lanskem letu. Rast posojil podjetjem (NFC) pa je bila v letu 2024 zelo šibka, po kontrakciji oktobra 2023 je bila namreč precej asimptotična, saj je neto povpraševanje v tem obdobju ostalo relativno stabilno. Prav tako je obseg posojil NFC v letu 2024 zastal, vendar je v maju 2024 dosegel in presegel vrednost iz decembra 2023. Depoziti gospodinjstev so med letom beležili konstantno rast, enako velja za njihov obseg (kar kaže, da so gospodinjstva v drugem četrletju bolj varčevala kot trošila). Posojila NFC so obrnila negativni trend in od marca do maja 2024 zabeležila pozitivno rast, saj se je počasi vračalo tuje povpraševanje, medtem ko so predhodne kontrakcije izhajale iz negativnega gibanja industrijske proizvodnje. Njihov obseg pa je bil bolj dovzeten za upad povpraševanja zaradi visokih obrestnih mer, saj je neto povpraševanje še vedno opazno upadalo v prvem četrletju, ko sta splošna raven obrestnih mer in zmanjšanje fiksnih naložb ostala glavna vzroka za neto zmanjšanje povpraševanja po posojilih.

## Slovenija in trgi regije NLB

V Sloveniji se je BDP v prvem četrletju leta 2024 povečal za 2,1 % v primerjavi z istim obdobjem prejšnjega leta (medletno), kar je nekoliko manj kot 2,2-odstotna rast v zadnjem četrletju leta 2023. V primerjavi s prejšnjim obdobjem je BDP v prvem četrletju ostal nespremenjen, medtem ko je v prejšnjem obdobju zrasel za 0,9 %. Gospodinjstva so se doma soočala s posledicami še vedno visoke inflacije in restriktivne monetarne politike, saj se je rast zasebne potrošnje upočasnila na 0,9 % medletno v prvem četrletju leta 2024 (v primerjavi z 1,2 % medletno v zadnjem četrletju leta 2023). Poleg tega se je rast fiksnih naložb v prvem četrletju zmanjšala na 0,6 %. Zunanji sektor je prispeval 0,2 odstotne točke k BDP (v nasprotju z 2,8 odstotne točke v zadnjem četrletju). Industrijska proizvodnja je aprila 2024 zrasla za 7,4 % medletno, potem ko je marca strmoglavila za 6,9 % medletno (februar: +2,5 %). Prodaja v maloprodaji je ostala zadržana, saj se je februarja skrčila za 5,6 % medletno, v marcu in aprilu pa se je negativni trend omilil s skrčenjem za 0,4 % oziroma 0,3 %. Indeks cen življenjskih potrebščin (HICP) se je znižal s 3,0 % v aprilu na 2,5 % v maju (ko so se cene hrane začele zniževati v primerjavi z letom prej), pri čemer je prišlo do jasne razlike med rastjo cen blaga in storitev – slednje, čeprav se počasi upočasnjujejo, ostajajo precej trdovratne, medtem ko se je rast junija še dodatno zmanjšala na 1,6 % medletno (6,6 % medletno v juniju 2023). Storitve so ostale zelo lepljive pri 4,7 % medletno. Stopnja brezposelnosti je ostala pri 3,4 % v prvem četrletju leta 2024, medtem ko se je mesečna stopnja brezposelnosti ILO zmanjšala s 3,3 % v marcu in aprilu na 3,2 % v maju 2024.

V Srbiji se je gospodarska rast v prvem četrletju leta 2024 pospešila na 4,7 % v primerjavi s 3,8 % v zadnjem četrletju leta 2023. Izboljšanje v prvem četrletju je bilo posledica hitreje rasti zasebne potrošnje, fiksnih naložb in izvoza. Po drugi strani pa so javni izdatki izgubili zagon. Inflacija se je maja znižala znotraj zgornje meje ciljnega območja. Zagon gospodarske rasti se je v drugem četrletju po zgodnjih podatkih umiril. Industrijska proizvodnja se je aprila nekoliko počasneje povečala v primerjavi z letnim povprečjem prvega četrletja, vendar se je maja ponovno skrčila. Poleg tega je kazalnik gospodarskega zaupanja v aprilu in maju padel pod povprečje prejšnjega četrletja, kar je posledica slabšega zaupanja v gradbenem in industrijskem sektorju. Rast plač je bila v letu 2024 doslej občutna.

V Severni Makedoniji se je gospodarska rast v prvem četrtnetju nekoliko okrepila, potem ko je v zadnjem četrtnetju leta 2023 upadla, in je znašala 1,2 % medletno. Izvoz blaga se je v medčetrtnetjni primerjavi občutno zmanjšal, medtem ko je končna potrošnja gospodinjstev zrasla, vendar manj kot v zadnjem četrtnetju. Poleg tega se je industrijska proizvodnja v tem obdobju obrnila v krčenje zaradi ostrega padca marca in maja ter v manjši meri aprila. Pozitivno je, da se je rast prometa v trgovini na drobno v prvem četrtnetju nekoliko okrepila v primerjavi z zadnjim četrtnetjem in da se število turističnih prihodov še naprej povečuje. Podatki za drugo četrtnetje nakazujejo nekoliko manj pesimističen nivo kazalnika gospodarskega zaupanja v aprilu in maju, kar kaže, da gospodarstvo nekoliko okreva.

V Bosni in Hercegovini je letna gospodarska rast v prvem četrtnetju leta 2024 pospešila na 2,7 % medletno, kar je več kot 1,7 % medletno v zadnjem četrtnetju leta 2023. Domače povpraševanje se je okrepilo, saj je promet trgovine na drobno v prvem četrtnetju rasel po višji letni stopnji, medtem ko se je industrijska proizvodnja v istem obdobju zmanjšala v manjšem obsegu. Po drugi strani se je tuje povpraševanje oslabilo, število turističnih prihodov pa se je v prvem četrtnetju bistveno zmanjšalo v primerjavi z zadnjim četrtnetjem leta 2023, krčenje izvoza blaga pa se je še poglobilo. Izvoz blaga se je aprila sicer okrepil, vendar se je maja ponovno zmanjšal, indeksi industrijske proizvodnje pa so se v aprilu in maju poslabšali v primerjavi s povprečjem prvega četrtnetja.

Na Kosovu je gospodarska rast v prvem četrtnetju leta 2024 pospešila v primerjavi z zadnjim četrtnetjem leta 2023, in sicer zaradi močnejše rasti zasebne potrošnje in izvoza. Inflacija je bila v povprečju nižja od ravni iz zadnjega četrtnetja, kar je obetavno za potrošnja gospodinjstev. Poleg tega so se turistični prihodi v prvem četrtnetju povečali hitreje kot v zadnjem četrtnetju leta 2023. Prav tako se je zmanjšal upad izvoza blaga v prvem četrtnetju v primerjavi z zadnjim četrtnetjem. Zgodnji podatki za drugo četrtnetje so mešani, saj se je izvoz blaga aprila okrepil, medtem ko se je v istem mesecu rast nakazil iz tujine omehčala v primerjavi s povprečjem prvega četrtnetja.

V Črni gori se je gospodarstvo v prvem četrtnetju leta 2024 širilo nekoliko hitreje kot v zadnjem četrtnetju leta 2023. Pospešek je bil posledica šibkejše rasti uvoza in sprememb v zalogah. Rast industrijske proizvodnje se je v prvem četrtnetju upočasnila v primerjavi s prejšnjim četrtnetjem. Poleg tega so se turistični prihodi v prvem četrtnetju letno zmanjšali, izvoz blaga pa je v tem obdobju močno padel. Po drugi strani se je promet v trgovini na drobno v prvem četrtnetju povečal hitreje kot v zadnjem četrtnetju leta 2023. Kazalnik gospodarskega zaupanja se je v drugem četrtnetju nekoliko krepil, saj je povprečje v aprilu in maju nad ravnijo prvega četrtnetja. Poleg tega so se turistični prihodi aprila in maja okrepili po padcu v prvem četrtnetju, medtem ko se je izvoz blaga v istih dveh mesecih zmanjšal manj kot v prejšnjem četrtnetju.

**Tabela 2: Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov v evrskem območju in v regiji NLB Skupine**

	GDP (realna rast v %)						Povprečna inflacija (v %, po)						Stopnja brezposelnosti (v %, po)		
	YoY			QoQ			YoY			MoM					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	jun. 2024	maj 2024	apr. 2024	jun. 2024	maj 2024	apr. 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023
Evrsko območje	0,4	0,2	0,2	0,3	-0,1	0,0	2,5	2,6	2,4	0,2	0,2	0,6	6,8	6,5	6,5
Slovenija	1,8	2,4	1,8	0,0	0,9	-0,1	1,6	2,5	3,0	0,0	0,4	0,7	3,4	3,4	3,9
BiH	2,7	1,7	1,9	0,9	0,6	0,7	-	2,0	2,0	-	-0,2	0,1	13,5	13,5	12,7
Črna gora	4,4	4,3	6,6	-	-	-	-	4,9	5,4	-	0,1	0,1	11,9	12,2	11,8
S. Makedonija	1,3	1,0	1,0	0,5	0,4	0,3	-	4,5	4,0	-	0,9	0,7	12,9	13,0	12,8
Srbija	4,7	3,8	3,6	0,8	1,0	1,4	-	4,5	5,0	-	0,4	0,7	9,5	9,2	9,0
Kosovo	5,6	4,0	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,6

Vir: Statistični uradi, NLB ALM.

Opomba: Realne stopnje rasti BDP, sezonsirane; HICP inflacija za evrsko območje in Slovenijo.



# Poslovno poročilo



# Strategija

Skupina nadaljuje z izvajanjem srednjeročne strategije, osredotoča se na krepitev tržnega položaja v domači regiji, aktivno sodeluje pri rasti in konsolidaciji trga ter spodbuja agendo okolja, družbe in upravljanja (ESG).

Maja 2024 je Skupina predstavila svojo novo Strategijo Skupine 2030, vključno s ključnimi kazalniki uspešnosti in pričakovanim razvojem poslovanja v prihodnje. Z novo Strategijo 2030 Skupina odgovarja na spreminjajoče se bančno okolje in prihajajoče izzive ter se osredotoča na nove priložnosti. Skupina si bo še naprej prizadevala za zmerno rast in s svojimi aktivnostmi podpirala posameznike ter podjetja. Nova strategija predvideva podvojitvev bilančne vsote NLB Skupine (na več kot 50 mrd EUR), redne prihodke v višini več kot 2 mrd EUR in dobiček v višini več kot 1 mrd EUR do leta 2030 (na podlagi kombinacije organske rasti z izbranimi združitvami in prevzemi).

Tabela 3: Ključni finančni kazalniki Strategije NLB Skupine 2030

	Pričakovani vpliv na kazalnike...	
	2023	2030
Redni prihodki, v mrd EUR	1,1 mrd	>2 mrd
Redni dobički, v mrd EUR	0,5 mrd	>1 mrd
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR), v %	46 %	<45 %
Donos na kapital (RoE), v %	21 %	>15 % (1-2 o.t. višje zaradi implementacije strateških projektov)
Normalizirani RoE, v %	29 %	>20 %
Relativna celotna donosnost (RTSR), v %		> Izbrane primerljive banke <sup>(i)</sup>
Delež izplačil iz dobička po obdavčitvi, v %	~40 %	proti 50-60 %
Tečaj/knjigovodska vrednost NLB Skupine (P/B)	0,8x	>1
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik), v %	16,9 %	~15 %
Količnik navadnega lastniškega kapitala (CET1)	16,4 %	>13 %
Strošek tveganja (CoR)	-7 b.t.	30-50 b.t.

(i) UniCredit, OTP, RBI (Raiffeisen Bank International), Erste Group, Intesa, Addiko.

Nova strategija Skupine ohranja uravnoteženost med ustvarjanjem prihodkov na podlagi najboljših praks (stanovanjska posojila, bančno zavarovalništvo, potrošniška posojila, trgovinsko bančništvo, financiranje zelenega prehoda in plačila) in preoblikovanjem NLB v vodilno operativno platformo v regiji s poenostavljenimi in digitaliziranimi procesi, pri čemer zagotavlja preudarno upravljanje tveganj. V prihodnje bo Skupina zavestno vključevala dodatne kazalnike uspešnosti, kot so izkušnja strank, digitalno vključevanje, digitalna plačila in financiranje zelenega prehoda.

## Poslovanje s prebivalstvom

V segmentu poslovanja s prebivalstvom je strateški cilj do leta 2030 postati vodilna banka v JV Evropi, povečati število strank na več kot 3 milijone in doseči več kot 80 % digitalne pokritosti. Strategija Skupine temelji na treh ključnih usmeritvah: boljši monetizaciji obstoječe baze strank, osredotočanju na strateško pomembne podsegmente in širjenju produktivnih vertikal glede na ključne potrebe strank. Hkrati bo Skupina vključevala dodatne kazalnike uspešnosti poslovanja, nadaljevala digitalizacijo svojega poslovanja ter krepila osredotočenost na stranke z mobilnimi napravami kot osrednjim kanalom. V skladu s tem bo Skupina spodbujala svetovalno vlogo svojih poslovalnic skupaj z izboljšanjem uporabniške izkušnje svojih strank skladno z najboljšimi mednarodnimi praksami. Skupina si bo prizadevala pozitivno prispevati k družbi z zavezanostjo razvoju trga za investicije ter finančno zaščito/zavarovanje v regiji.



## Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo

Skupina si prizadeva postati strateški bančni partner za podjetja v regiji JV Evrope, s čimer bo postala vodilna lokalna banka za podjetja in investicijsko bančništvo, in ohraniti dobičkonosno rast na vseh trgih ob učinkovitem upravljanju tveganj (s stroškom tveganja nižjim od 50 bazičnih točk). Strategija Skupine temelji na treh ključnih usmeritvah: nenehno izboljševati osnovne produkte in storitve, uveljaviti se kot vodilna bančna in finančna skupina na področju financiranja zelenega prehoda, spodbujati financiranje malih in srednje velikih podjetij ter trgovskega bančništva in pri tem ostati preudarna pri upravljanju tveganj. Da bi podprla svojo strategijo, bo Skupina v celoti inovirala svoj operativni model ter digitalizirala in poenostavila procese, zlasti s ciljem boljše uporabniške izkušnje. Hkrati pa Skupina ostaja zavezana regiji; v skladu s tem bo do leta 2030 uveljavljena kot vodilna na področju financiranja zelenega prehoda v JV Evropi – na podlagi lastne kapitalske strukture ter z zagotavljanjem privlačnih naložbenih priložnosti zunanjim vlagateljem.

## Področje plačil

Ambicija Skupine na področju plačil je podpirati rast banke, da postane vodilna finančna in bančna institucija v JV Evropi z najboljšimi praksami na področju storitev za stranke in operativnega modela, uvajati digitalne plačilne rešitve ter spodbujati prehod na brezgotovinsko poslovanje na trgih, kjer Skupina deluje. Strateški cilj Skupine na področju plačil je, da bo do leta 2030 delež aktivnih uporabnikov mobilnih plačil presegel 80 %. Strategija Skupine na področju plačil temelji na obstoječih temeljih plačilne strategije in se osredotoča na spodbujanje prehoda na brezgotovinsko plačevanje v regiji, pridobivanje novih prodajnih mest ter razvijanje nove ponudbe. Področje plačil, tako kot druga dva segmenta, bo pripomoglo k zavezanosti Skupine razvoju regije in napredku družbe, med drugim tudi s povečanjem finančne vključenosti ter v boju proti sivi ekonomiji.

Več informacij o Strategiji Skupine 2030 je na voljo na [spletni strani NLB](#).

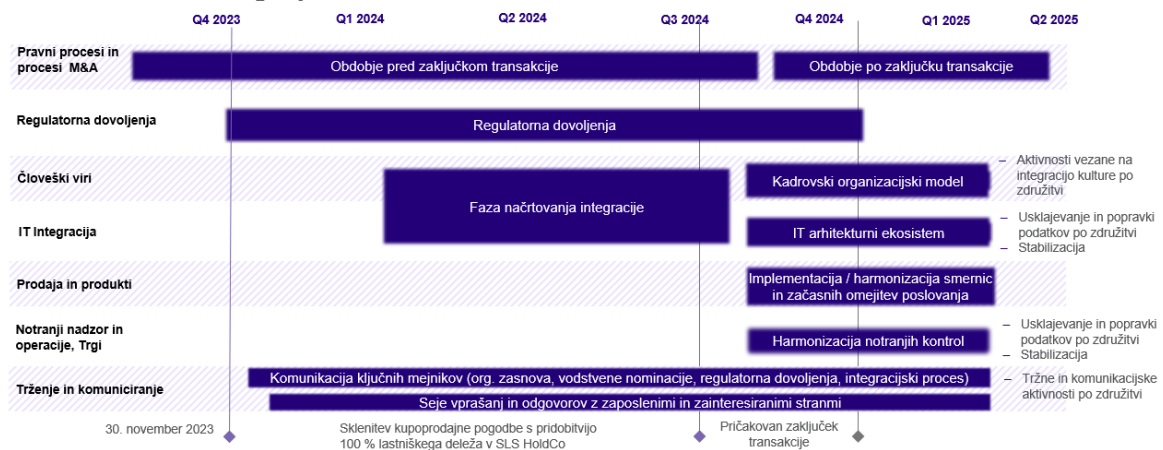
# Širitev dejavnosti lizinga in upravljanja premoženja v JVE

Skupina utrjuje svoj strateško pomemben položaj v domači regiji JVE z novimi prevzemi na področju lizinga in upravljanja premoženja, ki sta strateški dejavnosti NLB Skupine.

## Summit Leasing

Novembra 2023 je NLB sklenila kupoprodajno pogodbo o pridobitvi 100-odstotnega deleža družbe SLS HOLDCO, holdinška družba d.o.o., matične družbe Summit Leasing Slovenija d.o.o., in njene hčerinske družbe od sklada v posrednem upravljanju Apollo Global Management Inc. in EBRD. Spodaj je priložena okvirna časovnica integracije.

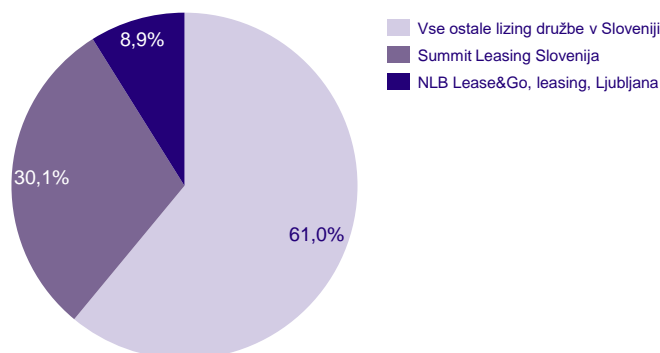
Slika 1: Okvirna časovnica integracije



Skupina SLS s svojima hčerinskima lizing družbama (Summit Leasing Slovenija – SLS in Mobil Leasing (Hrvaška) – MBL) je največji ponudnik lizinga za nova in rabljena osebna vozila v Sloveniji, rastoči ponudnik lizinga za nova in rabljena osebna vozila na Hrvaškem ter vodilni ponudnik zavarovanega potrošniškega financiranja na prodajnih mestih v Sloveniji.

SLS je največji igralec na področju lizinga in potrošniškega financiranja v Sloveniji s približno 30-odstotnim tržnim deležem lizinga (merjeno po neto financirani vrednosti).

Slika 2: Tržni delež po novi produkciji 2023



Vir: Združenje Bank Slovenije.

## NLB Skladi

Od konca maja 2024 je NLB Skupina bogatejša za novo članico na področju upravljanja premoženja. NLB Skladi, Ljubljana, največja družba za upravljanje na področju vzajemnih skladov v Sloveniji in največja družba za upravljanje po skupnih sredstvih v upravljanju, je s prevzemom Generali Investments, Skopje vstopila na trg upravljanja premoženja v Severni Makedoniji. Generali Investments, Skopje je tretja največja družba za upravljanje premoženja na severnomakedonskem trgu s 17,5-odstotnim tržnim deležem. Družba upravlja približno 53 mio EUR sredstev strank v različnih investicijskih skladih in portfeljih. Po pridobitvi vseh ustreznih dovoljenj so NLB Skladi, Ljubljana 23. maja 2024 zaključili prevzem.

Z namenom konsolidacije lastništva družb za upravljanje premoženja v NLB Skupini bo lastništvo srbske družbe za upravljanje premoženja KomBank Invest, Beograd preneseno z NLB Komercialne Banke, Beograd na družbo NLB Skladi, Ljubljana. Družba NLB Skladi, Ljubljana je 6. maja 2024 z NLB Komercialno Banko, Beograd podpisala pogodbo o nakupu 100-odstotnega deleža v družbi KomBank Invest, Beograd. Dokončanje transakcije je odvisno od izpolnitve določenih odložnih pogojev, vključno s pridobitvijo soglasja srbskega regulatorja.

# Pregled finančnega poslovanja

Dobiček Skupine po davkih je znašal 292,0 mio EUR, kar je 49,3 mio EUR oziroma 20 % več kot v enakem obdobju lani, predvsem zaradi ugodnih razmer v gospodarstvu in visokih obrestnih mer. Dober rezultat v višini 329,0 mio EUR je bil dosežen tudi z dobičkom pred oslabitvami in rezervacijami, kar je 58,1 mio EUR oziroma 21 % več kot v enakem obdobju lani.

Polletni rezultat Skupine je temeljil na naslednjih ključnih dejavnikih:

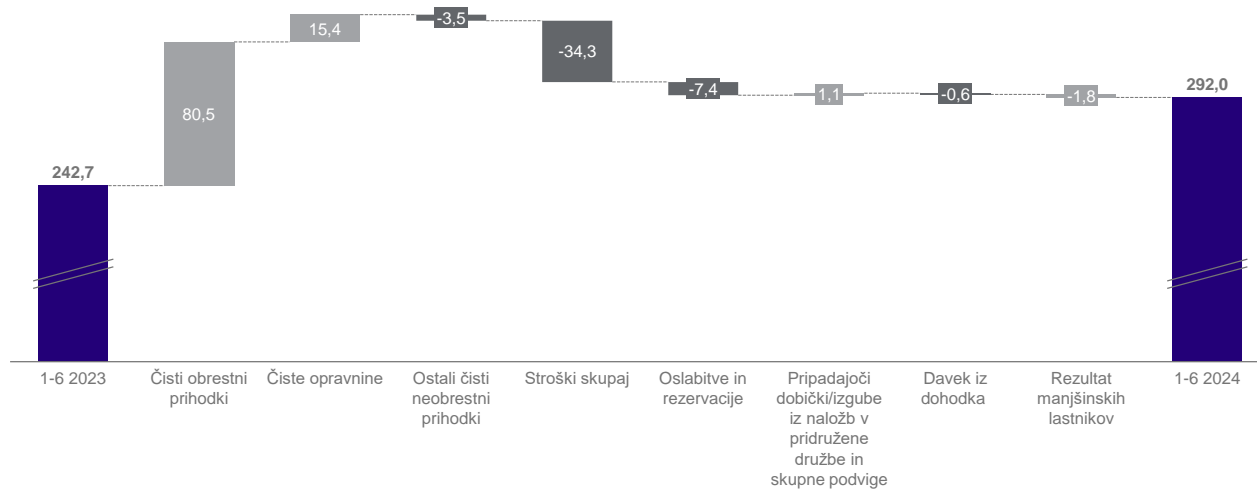
- Povečanje bruto kreditov strankam Skupine za 979,4 mio EUR v zadnjem letu, od tega 686,7 mio EUR prebivalstvu.
- Povečanje depozitne osnove za 768,9 mio EUR v zadnjem letu, od tega je 731,2 mio EUR prispevalo prebivalstvo.
- Zdravo povpraševanje po kreditih prebivalstvu, višje obrestne mere za kredite in stanja pri centralni banki ter večji portfelj vrednostnih papirjev z višjimi donosi so prispevali k 33-odstotnemu zvišanju obrestnih prihodkov. Na drugi strani so povišani stroški financiranja (zaradi večjega grosističnega financiranja) in višje obrestne mere na depozite (s pozitivnim vplivom na obseg depozitov, še posebno prebivalstva) vodili k znatnemu 106-odstotnemu povišanju obrestnih odhodkov glede na enako obdobje lani. Depozitna beta (izračunana na podlagi kumulativne spremembe povprečne obrestne mere za depozite strank v primerjavi s spremembo povprečne obrestne mere za mejne depozite ECB) ostaja nizka okoli 11 % na ravni Skupine (na njeno vrednost v zadnjem četrtletju je vplivalo znižanje obrestne mere mejnega depozita ECB za 25 b. t. junija 2024). Posledično se je letna neto obrestna marža v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,38 o. t. na 3,68 %.
- Občutljivost čistih obrestnih prihodkov se je v tem letu izboljšala za 22,0 mio EUR oziroma 86 b. t., predvsem zaradi povečanega deleža kreditov s fiksno obrestno mero, varovanji pred tveganjem sprememb obrestnih mer in spremenjene strukture likvidnostnih rezerv.
- Čiste opravnine so se zvišale za 11 % glede na enako obdobje lani zaradi ugodnega vpliva gospodarske aktivnosti, boljšega poslovanja investicijskih skladov in bančnega zavarovalništva ter izboljšanih pogojev pri ponudnikih storitev.
- Stroški so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali za 18,1 mio EUR ali 8 % (brez upoštevanja davka na bilančno vsoto v višini 16,2 mio EUR), od tega so stroški dela predstavljali 12,1 mio EUR.
- Neto sproščanje oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja v višini 11,7 mio EUR je bilo predvsem posledica redne revizije parametrov tveganja, razvoja kreditnega portfelja ter poplačil odpisanih terjatev.

## Izkaz poslovnega izida

Tabela 4: Izkaz poslovnega izida NLB Skupine in NLB

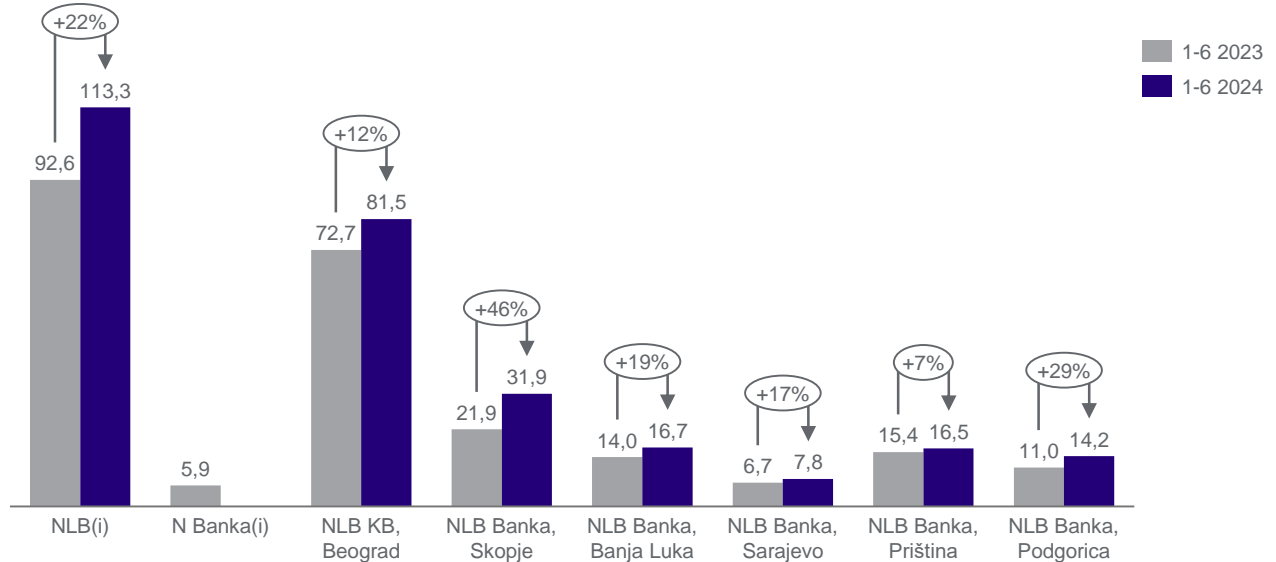
	v mio EUR								
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Čisti obrestni prihodi	460,4	380,0	80,5	21 %	228,3	232,2	201,0	-3,9	-2 %
Čiste opravnine	150,0	134,6	15,4	11 %	78,9	71,1	68,5	7,8	11 %
Prejete dividende	0,0	0,1	-0,1	-5 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0 %
Čisti prihodi iz finančnih poslov	12,8	14,9	-2,1	-14 %	3,0	9,8	6,0	-6,7	-69 %
Čisti drugi prihodi	-19,3	-17,9	-1,3	-7 %	-4,3	-15,0	-5,8	10,6	71 %
Čisti neobrestni prihodi	143,6	131,7	11,9	9 %	77,7	65,9	68,7	11,7	13 %
<b>Skupaj čisti prihodi</b>	<b>604,0</b>	<b>511,7</b>	<b>92,4</b>	<b>18 %</b>	<b>305,9</b>	<b>298,1</b>	<b>269,7</b>	<b>7,8</b>	<b>3 %</b>
Stroški dela	-149,5	-137,4	-12,1	-9 %	-77,3	-72,2	-70,6	-5,1	-7 %
Drugi administrativni stroški	-98,8	-79,8	-19,0	24 %	-51,7	-47,1	-41,1	-4,7	10 %
Amortizacija	-26,7	-23,5	-3,2	14 %	-13,6	-13,1	-11,8	-0,6	-4 %
Stroški skupaj	-275,0	-240,7	-34,3	14 %	-142,7	-132,4	-123,6	-10,3	8 %
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>329,0</b>	<b>270,9</b>	<b>58,1</b>	<b>21 %</b>	<b>163,2</b>	<b>165,8</b>	<b>146,1</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2 %</b>
Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja	11,7	29,9	-18,3	51 %	16,0	-4,4	11,5	20,4	-
Druge oslabitve in rezervacije	-1,3	-12,1	10,9	30 %	-1,0	-0,3	-6,2	-0,7	-
Oslabitve in rezervacije	10,4	17,8	-7,4	41 %	15,1	-4,7	5,4	19,7	-
podvige	1,7	0,6	1,1	78 %	0,7	1,0	0,3	-0,3	-27 %
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>341,1</b>	<b>289,3</b>	<b>51,8</b>	<b>18 %</b>	<b>179,0</b>	<b>162,1</b>	<b>151,8</b>	<b>16,9</b>	<b>10 %</b>
Davek iz dohodka	-40,5	-39,8	-0,6	-2 %	-21,8	-18,7	-25,9	-3,2	-17 %
Rezultat manjšinskih lastnikov	8,5	6,8	1,8	26 %	5,2	3,4	3,3	1,8	52 %
<b>Rezultat po davkih</b>	<b>292,0</b>	<b>242,7</b>	<b>49,3</b>	<b>20 %</b>	<b>152,0</b>	<b>140,0</b>	<b>122,6</b>	<b>12,0</b>	<b>9 %</b>

Slika 3: Rezultat NLB Skupine po davkih v primerjavi z enakim obdobjem lani (v mio EUR)



Vse banke so poročale o dobičku in pozitivno prispevale k rezultatu Skupine. Najvišji je bil prispevek NLB v višini 113,3 mio EUR, sledi NLB Komercialna Banka, Beograd z 81,5 mio EUR. Prispevek NLB je bil v primerjavi z letom prej višji predvsem zaradi višjih čistih obrestnih prihodkov. Banke JVE so k rezultatu Skupine prispevale 58 %, višji rezultat pa je bil zabeležen v vseh bankah.

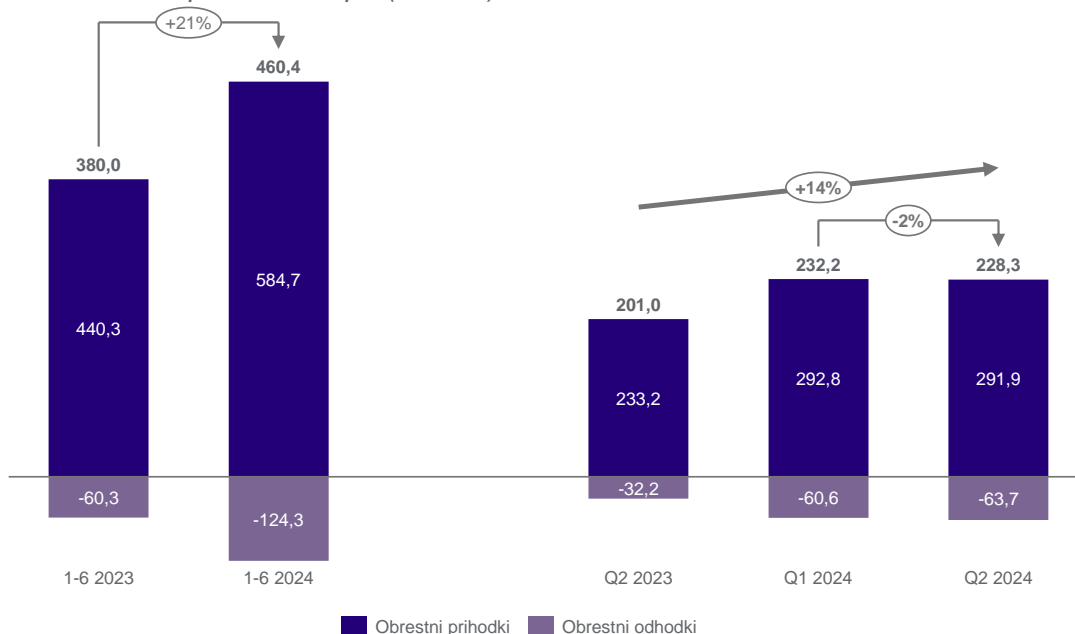
Slika 4: Prispevek k dobičku po davkih po bančnih članicah (v mio EUR)



(i) Združitev NLB in N Banke na dan 1. septembra 2023.

## Čisti obrestni prihodki

Slika 5: Čisti obrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



Čisti obrestni prihodki Skupine so predstavljali 76 % prihodkov (1–6 2023: 74 %) in so znašali 460,4 mio EUR.

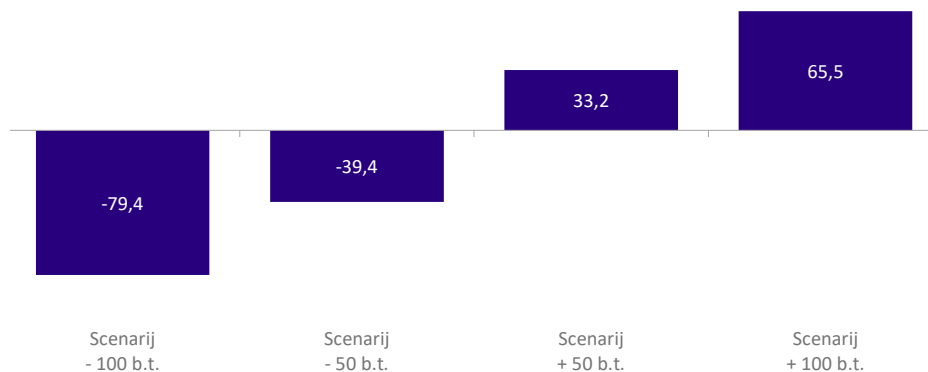
Čisti obrestni prihodki so se občutno povečali v vseh bankah članicah Skupine, k temu pa je prispevala rast obsega kreditov zaradi zdravega povpraševanja po kreditih, skupaj s prevladujočimi višjimi obrestnimi merami. Rast je izvirala predvsem iz kreditov strankam z 81,1 mio EUR (od tega 37,5 mio EUR, odobrenih prebivalstvu, ter 43,6 mio EUR gospodarstvu in državi) ter iz stanj pri bankah in centralnih bankah s 27,2 mio EUR in iz vrednostnih papirjev z 29,7 mio EUR. Hkrati so se obrestni odhodki povečali predvsem zaradi višjih odhodkov iz naslova grosističnega financiranja, zbranega za izpolnjevanje minimalne zahteve glede lastnih sredstev in kvalificiranih obveznosti (MREL) ter kapitalne zahteve (26,3 mio EUR), kot tudi zaradi višjih odhodkov za depozite strank (30,2 mio EUR).

Četrtna primerjava kaže povečanje obrestnih prihodkov iz kreditov strankam za 4,8 mio EUR in vrednostnih papirjev za 7,1 mio EUR, medtem ko so bili obrestni prihodki iz stanj pri bankah in centralnih bankah nižji za 9,3 mio EUR (enakomeren vpliv manjšega obsega in nižjih obrestnih mer). Povečanje obrestnih odhodkov je posledica višjih odhodkov iz naslova grosističnega financiranja (2,8 mio EUR) in višjih odhodkov za depozite strank (1,0 mio EUR). Stabilizacija dobičkonosnosti je ena od prioritet NLB Skupine. Za zaščito prihodnjih obrestnih prihodkov v okolju padajočih obrestnih mer je Banka v prvem polletju zavarovala novo izdane vrednostne papirje v višini 1.070,0 mio EUR, kar se je v drugem četrtletju odrazilo v 2,3 mio EUR negativnega učinka na prihodke in 0,8 mio EUR pozitivnega učinka na odhodke. Ob predpostavki, da bo dinamika obrestnih mer sledila tržnim pričakovanjem, bi morala ta varovanja v prihodnjih letih pozitivno vplivati na čiste obrestne prihodke.

Občutljivost čistih obrestnih prihodkov, simulirana s takojšnjim vzporednim premikom obrestnih mer za 100 b. t. navzdol, kaže na občutljivost čistih obrestnih prihodkov v višini -79,4 mio EUR ali -3,04 % temeljnega kapitala (Tier 1), večinoma zaradi stanja denarnih sredstev (-36,5 mio EUR) in kreditov z variabilno obrestno mero (-59,2 mio EUR). Osredotočenost na stabilizacijo čistih obrestnih prihodkov vključuje stalno povečanje prodaje kreditov s fiksno obrestno mero, aktivno upravljanje financiranja, dejavnosti varovanja pred tveganjem in podaljševanje ročnosti in obsega portfelja vrednostnih papirjev bančne knjige. Občutljivost čistih obrestnih prihodkov se je v tem letu izboljšala za 22,0 mio EUR ali 86 b. t., predvsem zaradi povečanega obsega kreditov s fiksno obrestno mero (489,6 mio EUR), varovanja obrestne mere (1.070,0 mio EUR), znižanja stanj pri centralni banki (868,9 mio EUR) in povečanega vlaganja v kakovostne dolžniške vrednostne papirje (1.117,4 mio EUR).

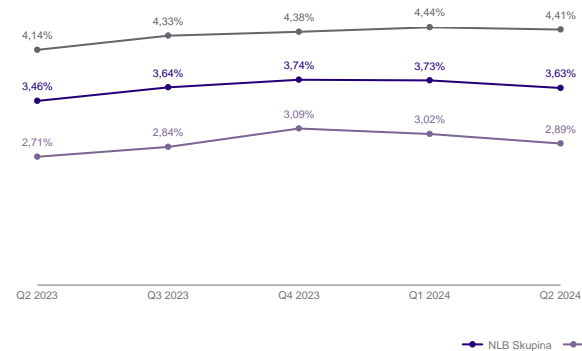


Slika 6: Občutljivost čistih obrestnih prihodkov (NLB Skupina, v mio EUR)

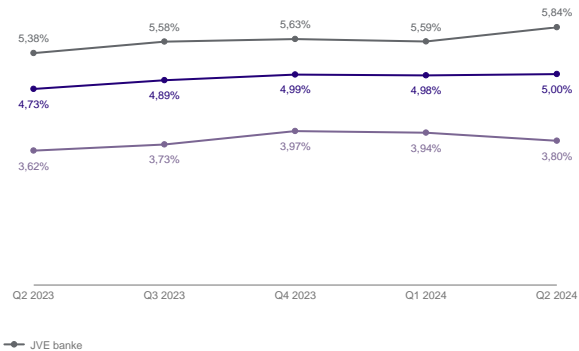


Stroški financiranja so rasli precej počasneje kot obrestne mere na sredstva. Posledično se je neto obrestna marža Skupine v primerjavi z enakim obdobjem lani izboljšala za 0,38 o. t. na 3,68 %. Vendar pa je četrtletna obrestna marža upadla po znižanju ključne obrestne mere ECB za 25 b. t. v začetku junija, kar je bilo prvo znižanje v zadnjih petih letih. Po drugi strani je operativna marža znašala 4,99 %, kar pomeni izboljšanje za 0,43 o. t. v primerjavi z enakim obdobjem lani, pri čemer je bilo tudi četrtletno zabeleženo izboljšanje zaradi rasti čistih opravnin v drugem četrtletju.

Slika 7: Neto obrestna marža (četrtletni podatki, v %)

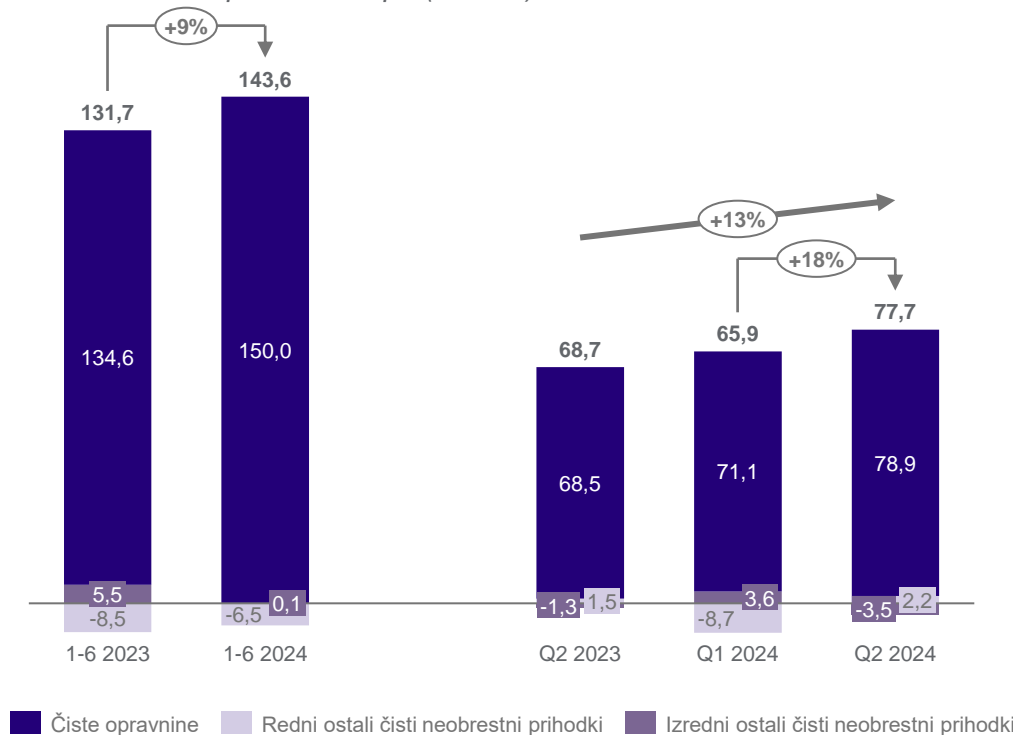


Slika 7: Marža operativnega poslovanja NLB Skupine (četrtletni podatki, v %)



## Čisti neobrestni prihodki

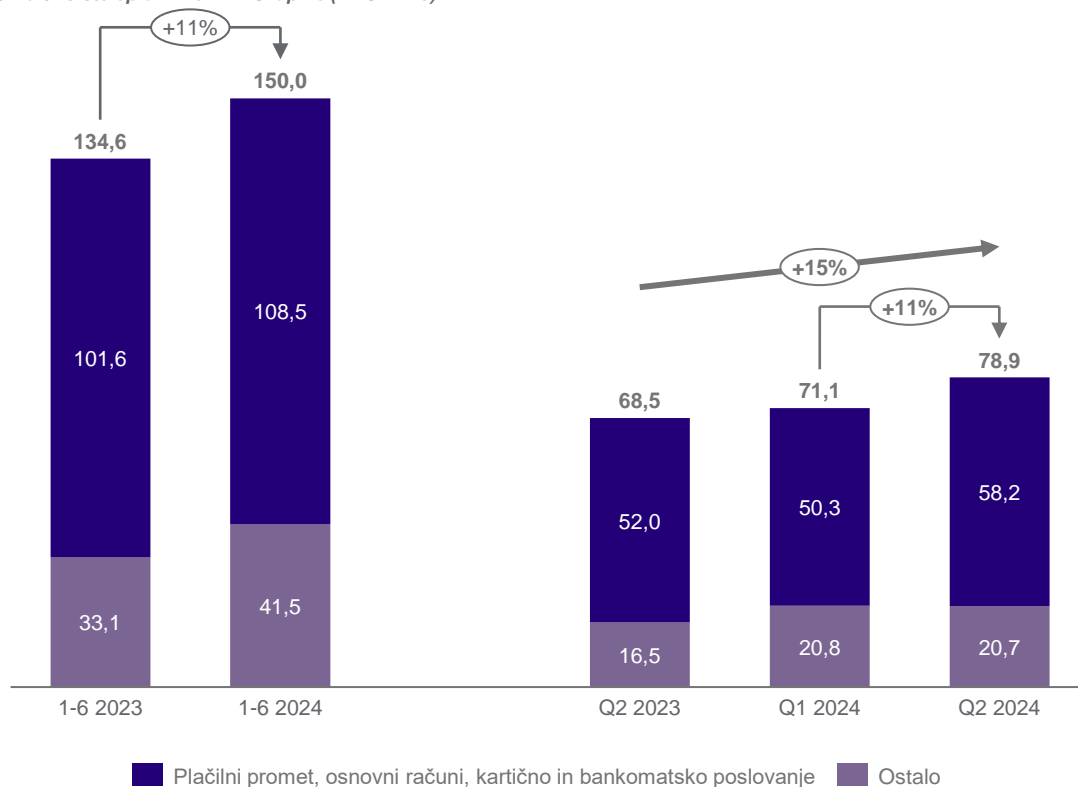
Slika 8: Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



Skupina je zabeležila 9-odstotno rast čistih neobrestnih prihodkov v primerjavi z enakim obdobjem lani. Redni ostali čisti neobrestni prihodki so bili v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji zaradi manjših odhodkov za regulatorne stroške v NLB, ker letos ne bo vplačil v SRF, saj je bila kvota že dosežena (lani plačilo 2,0 mio EUR za SRF za NLB in N Banko).

Četrtna primerjava kaže višje čiste opravnine zaradi izboljšanih pogojev pri ponudnikih storitev. Na redne ostale čiste neobrestne prihodke v prvem četrtletju so vplivali vračunani enkratni odhodki za regulatorne stroške v NLB.

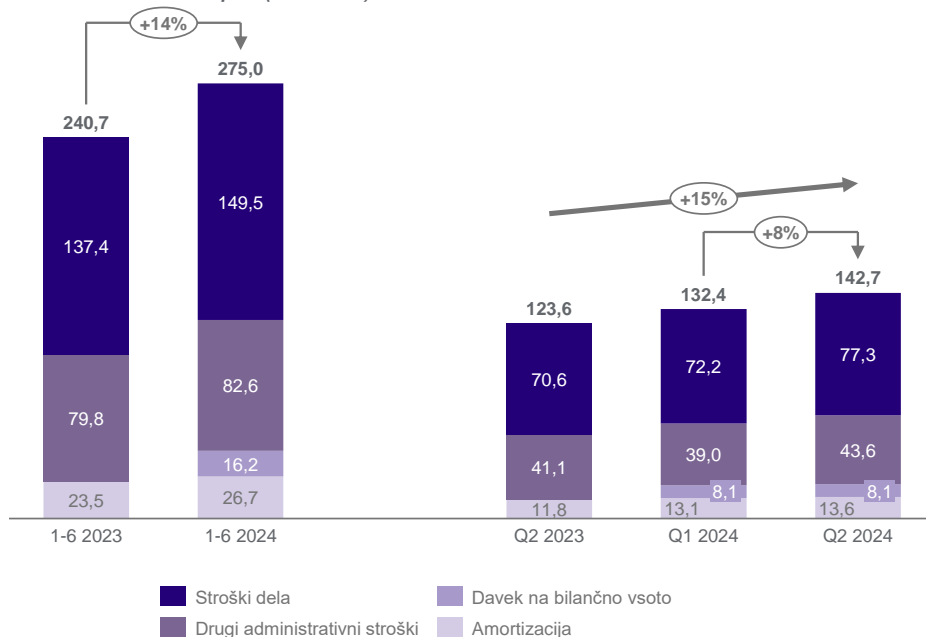
Slika 9: Čiste opravnine NLB Skupine (v EUR mio)



Čiste opravnine, pomemben del čistih neobrestnih prihodkov, so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečale za 11%. To rast lahko pripišemo pozitivnemu vplivu okrepljene gospodarske aktivnosti in potrošnje. Slednje se odraža v višjih provizijah med bančnimi članicami ter povečani aktivnosti v investicijskih skladih in bančnem zavarovalništvu. NLB Skladi, Ljubljana so z izjemno prodajo investicijskih skladov v prvem polletju 2024 zabeležili 190,2 mio EUR bruto prilivov v primerjavi s 114,4 mio EUR v enakem obdobju lani. Dodatno so izboljšani pogoji pri ponudnikih storitev izboljšali rezultat neto opravnin plačilnega prometa in kartičnega poslovanja v drugem četrtletju.

## Stroški

Slika 10: Stroški NLB Skupine (v mio EUR)



Stroški so se glede na enako obdobje lani povišali za 18,1 mio EUR ali 8 % (brez upoštevanja davka na bilančno vsoto v višini 16,2 mio EUR), s povišanjem, opaznim v vseh bankah članicah. Ta rast je bila predvsem posledica višjih stroškov dela (12,1 mio EUR). Drugi administrativni stroški so bili kljub močnim inflacijskim pritiskom obvladovani in so tako zabeležili samo 3-odstotno povišanje, medtem ko je 14-odstotno povišanje amortizacije posledica novih investicij v zadnjem letu.

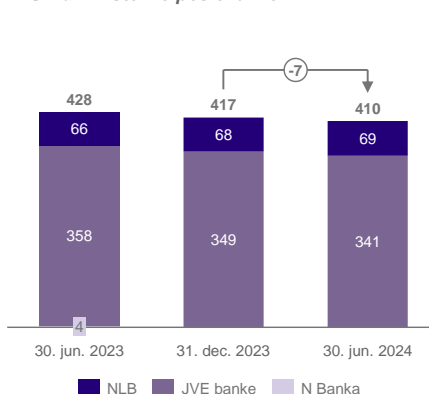
Na četrtletni ravni so se stroški povišali za 8 % zaradi višjih plač in drugih administrativnih stroškov, predvsem svetovanja, sponzorstev, oglaševanja in dogodkov v NLB.

Skupina aktivno zasleduje strateške pobude (strategija tržnih poti, digitalizacija, brezpapirno in vitko poslovanje, optimizacija poslovne mreže itd.) za ohranitev vzdržne ravni stroškov, vendar pa so trenutne gospodarske razmere in znatni inflacijski pritiski vplivali na vse kategorije stroškov in tako izničili številne uspešne ukrepe za učinkovitost v Skupini.

Slika 11: Število zaposlenih



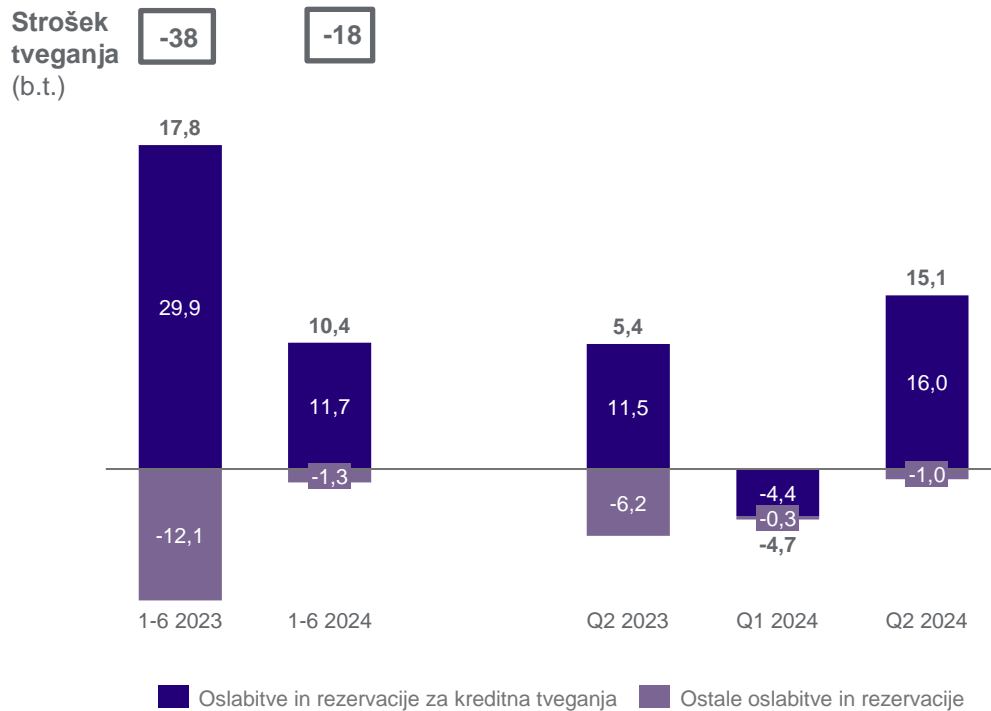
Slika 11: Število poslovalnic



Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) je znašal 42,8 % (iz izračuna je izključen davek na bilančno vsoto), kar pomeni znižanje za 4,2 o. t. glede na enako obdobje lani. To izboljšanje je posledica močne rasti čistih prihodkov iz poslovanja, ki je prehitela rast stroškov.

## Oslabitev in rezervacije

Slika 12: Oslabitev in rezervacije NLB Skupine (v mio EUR)



Skupina je neto sprostila 11,7 mio EUR oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja, predvsem zaradi sproščanja 23,2 mio EUR iz naslova redne revizije parametrov tveganja. Prekrivanja, povezana s tveganji rusko-ukrajinskega konflikta in s tem povezane elektroenergetske krize ter inflacijskih pritiskov, so postala manj relevantna in predstavljajo ključni dejavnik za sproščanje. Poleg tega so izboljšana makroekonomska pričakovanja dodatno vplivala na višino oslabitev in rezervacij. Dodatno so bile uspešno izterjane predhodno odpisane terjatve zaradi ugodnega okolja za reševanje slabih posojil (NPL) v znesku 10,1 mio EUR. Na drugi strani so bile rezervacije neto oblikovane v višini 21,7 mio EUR zaradi razvoja portfelja, večinoma v segmentu prebivalstva.

Strošek tveganja je bil negativen in je znašal -18 b. t. Brez anualizacije učinkov sprememb parametrov tveganja bi strošek tveganja v obdobju 1-6 2024 znašal -1 b. t.

Ostale oslabitve in rezervacije so bile oblikovane v višini 1,3 mio EUR, večina zaradi pravnega tveganja.

## Davek od dohodka

Efektivna davčna stopnja (izračunana kot davek od dohodka, deljeno z dobičkom pred obdavčitvijo) je za prvo polovico leta 2024 za Skupino NLB znašala 11,87 %, za NLB pa 7,57 %. Globalni minimalni davek za mednarodne skupine podjetij, ki prvokrat velja za leto 2024, je vključen v davek od dohodka. Prispevna stopnja, ki vključuje tudi davek na bilančno vsoto (pripoznan v drugih administrativnih stroških), je za prvo polovico leta 2024 za NLB Skupino znašala 16,62 %, za NLB pa 15,34 %.

Več informacij je na voljo v [Pojasnilu 4.14.](#) v finančnem delu poročila.

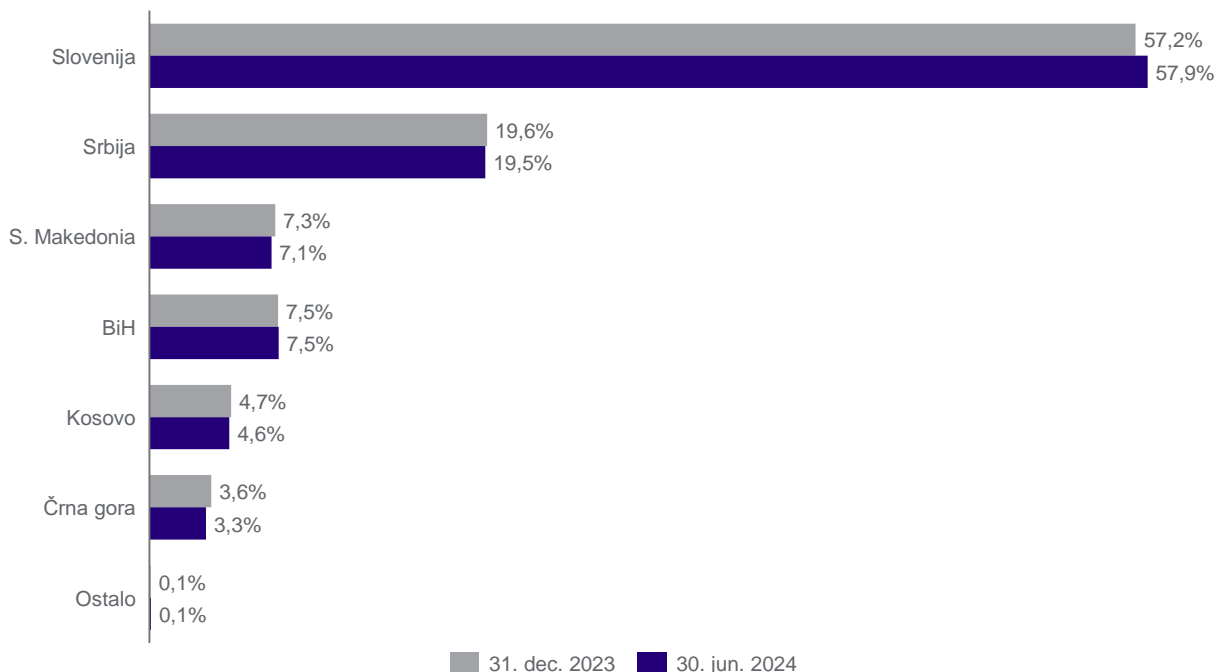
## Izkaz finančnega položaja

Tabela 5: Izkaz finančnega položaja NLB Skupine

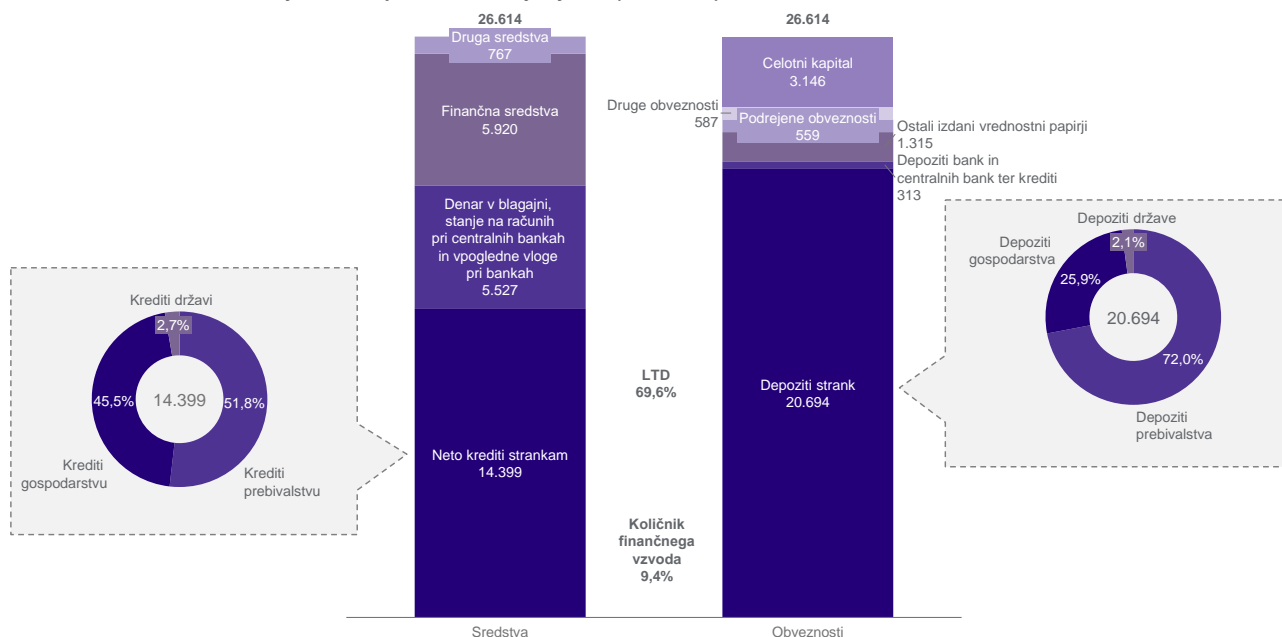
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrtletju			
v mio EUR										
<b>SREDSTVA</b>										
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.116,3	5.481,1	6.103,6	5.760,4	-987,2	-16%	-644,1	-11%	-364,8	-7%
Kreditni bankam	410,7	416,3	547,6	304,7	-137,0	-25%	105,9	3%	-5,6	-1%
Neto krediti strankam	14.399,3	13.859,9	13.734,6	13.431,8	664,7	5%	967,5	7%	539,4	4%
Bruto krediti strankam	14.726,7	14.197,1	14.063,6	13.747,3	663,1	5%	979,4	7%	529,6	4%
- gospodarstvo	6.703,6	6.412,8	6.437,8	6.454,4	265,8	4%	249,2	4%	290,8	5%
- prebivalstvo	7.632,5	7.394,8	7.235,3	6.945,8	397,2	5%	686,7	10%	237,7	3%
- država	390,6	389,5	390,4	347,1	0,1	0%	43,5	13%	1,1	0%
Oslabitve in vrednotenje kreditov strankam	-327,4	-337,2	-329,0	-315,5	1,6	0%	-11,9	-4%	9,8	3%
Finančna sredstva	5.919,9	5.485,9	4.803,7	4.553,7	1.116,2	3%	1.366,2	3%	434,0	8%
- trgovalna knjiga	14,6	15,0	15,8	21,1	-1,2	-7%	-6,5	-31%	-0,3	-2%
- bančna knjiga	5.905,3	5.470,9	4.787,9	4.532,6	1.117,4	3%	1.372,7	3%	434,3	8%
Dolgoročne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	12,3	13,5	12,5	12,3	-0,2	-2%	0,0	0%	-1,2	-9%
Opredmetna osnovna sredstva	280,9	276,0	278,0	254,3	2,9	1%	26,6	10%	4,9	2%
Naložbene nepremičnine	25,8	30,0	31,1	34,5	-5,3	-17%	-8,7	-25%	-4,2	-14%
Neopredmetna sredstva	64,9	60,5	62,1	56,1	2,8	4%	8,7	6%	4,3	7%
Druga sredstva	383,6	402,5	368,7	293,6	14,9	4%	89,9	3%	-18,9	-5%
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>26.613,7</b>	<b>26.025,7</b>	<b>25.942,0</b>	<b>24.701,5</b>	<b>671,7</b>	<b>3%</b>	<b>1.912,2</b>	<b>8%</b>	<b>587,9</b>	<b>2%</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>										
Depoziti strank	20.693,8	20.471,5	20.732,7	19.924,9	-39,0	0%	768,9	4%	222,3	1%
- gospodarstvo	5.356,8	5.504,3	5.859,2	5.363,7	-502,4	-9%	-7,0	0%	-147,5	-3%
- prebivalstvo	14.899,9	14.554,6	14.460,3	14.168,6	439,6	3%	731,2	5%	345,2	2%
- država	437,1	412,6	413,2	392,5	23,9	6%	44,6	11%	24,6	6%
Depoziti bank in centralnih bank	94,3	134,7	95,3	107,4	-1,0	-1%	-13,1	-12%	-40,4	-30%
Kredit	218,8	209,4	240,1	220,0	-21,3	-9%	-1,2	-1%	9,4	4%
Podrejene obveznosti	558,7	597,3	509,4	520,0	49,3	10%	38,7	7%	-38,6	-6%
Ostali izdani vrednostni papirji	1.315,3	838,0	828,8	814,5	486,5	59%	500,8	61%	477,3	57%
Druge obveznosti	586,8	674,7	587,6	469,3	-0,8	0%	117,5	25%	-87,9	-13%
Kapital	3.081,3	3.035,6	2.882,9	2.586,1	198,4	7%	495,2	9%	45,7	2%
Kapital manjšinskih lastnikov	64,7	64,4	65,1	59,2	-0,5	-1%	5,4	8%	0,2	0%
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>26.613,7</b>	<b>26.025,7</b>	<b>25.942,0</b>	<b>24.701,5</b>	<b>671,7</b>	<b>3%</b>	<b>1.912,2</b>	<b>8%</b>	<b>587,9</b>	<b>2%</b>

Obseg sredstev Skupine je znašal 26.613,7 mio EUR, kar pomeni zvišanje za 671,7 mio EUR glede na konec leta 2023 in rast za 1.912,2 mio EUR v zadnjem letu. Količnik LTD (neto) na ravni Skupine je znašal 69,6 %, kar pomeni zvišanje za 3,3 o. t. glede na konec leta 2023, saj je obseg depozitov ostal na enaki ravni, obseg kreditov pa se je povečal.

Slika 13: Bilančna vsota NLB Skupine po državah (v %)



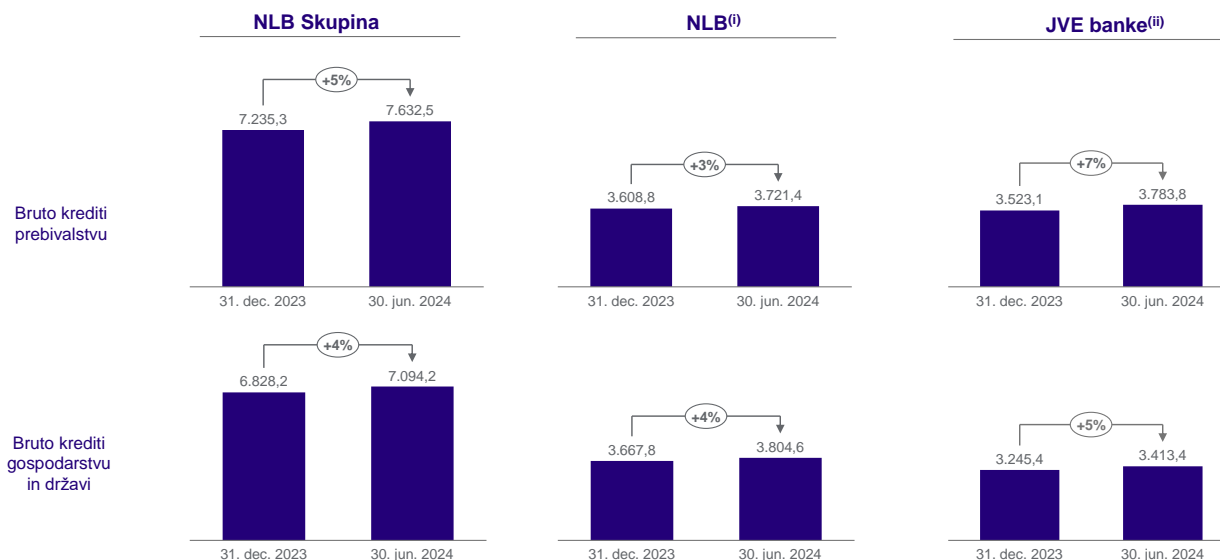
Slika 14: Struktura bilance stanja NLB Skupine na dan 30. junij 2024 (v mio EUR)



## Kreditni strankam

V drugem četrtletju se je rast **obsega kreditov** pospešila zaradi nižanja obrestnih mer. Glede na konec leta 2023 je bila rast v bankah JVE višja v primerjavi z NLB, predvsem pri kreditih prebivalstvu. V Sloveniji se je poslovna dejavnost v drugem četrtletju močno okrepila z izrazito visoko novo prodajo kratkoročnih in dolgoročnih kreditov. Podobno, vendar manj opazno povečanje je bilo zaznati pri novi prodaji stanovanjskih in potrošniških kreditov. V bankah JVE se je rast bruto kreditov v tem letu nadaljevala, tako pri kreditih prebivalstvu, kot tudi pri kreditih gospodarstvu in državi in to v vseh bančnih članicah.

Slika 15: Dinamika gibanja bruto kreditov strankam glede na konec preteklega leta (v mio EUR)

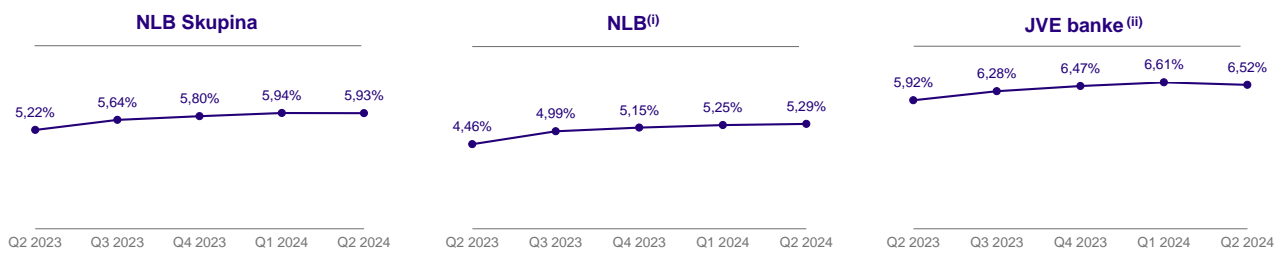


(i) Na samostojni podlagi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.



Slika 16: Obrestne mere za kredite strankam (četrtno, v %)



(i) Na samostojni podlagi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

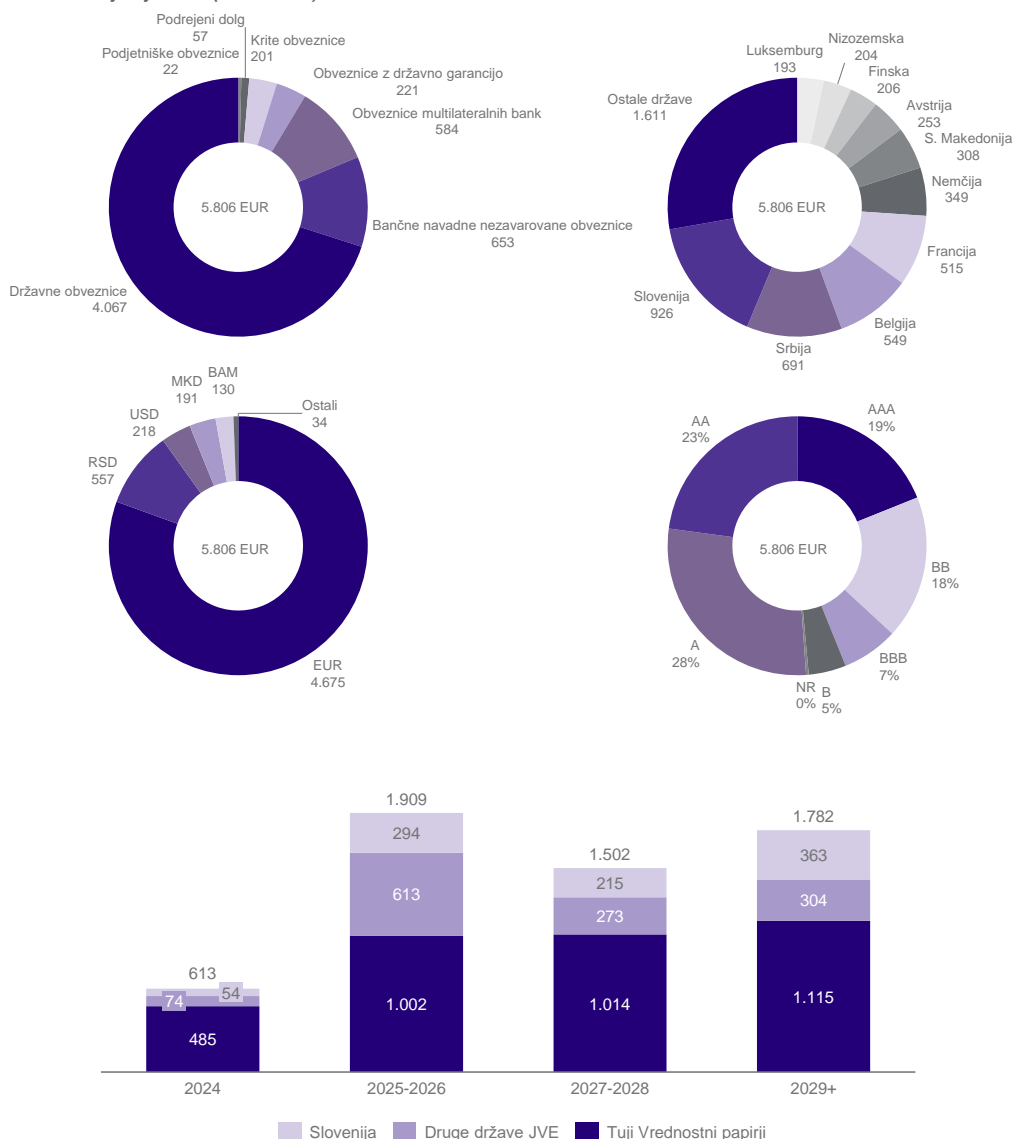
## Finančna sredstva – bančna knjiga

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige se je v prvem polletju 2024 povišal za 1.119 mio EUR (knjigovodska vrednost) in predstavlja 21,8 % bilančne vsote Skupine v primerjavi z 18,1 % v letu 2023. Povprečno trajanje portfelja je ob koncu prvega polletja znašalo 3,32 leta (v primerjavi z 2,8 leta konec leta 2023), povprečna donosnost pa je v prvem polletju znašala 2,40 %, kar je 0,73 o. t. več kot v letu 2023. Portfelj ESG je predstavljal 9,5 % celotnega portfelja.

Vpeljana sta bila dva poslovna modela, tako da se portfelj deli na vrednostne papirje, vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), in vrednostne papirje, vrednotene po odplačni vrednosti (AC). Portfelj FVOCI je ob koncu prvega polletja predstavljal 45,91 % celotnega portfelja dolžniških vrednostnih papirjev Skupine, kar je praktično nespremenjeno glede na konec leta 2023, s povprečnim trajanjem 2,26 leta. Negativno vrednotenje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev FVOCI Skupine v prvem polletju je znašalo 73 mio EUR (znižano za učinke obračunavanja varovanja pred tveganji in s tem povezanim odloženim davkom).

Portfelj AC je ob koncu prvega polletja znašal 54,09 % celotnega portfelja dolžniških vrednostnih papirjev Skupine s povprečnim trajanjem 4,22 leta. Nerealizirane izgube portfelja AC dolžniških vrednostnih papirjev Skupine so v prvem četrtletju znašale 84 mio EUR.

**Slika 17: Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige NLB Skupine glede na vrsto sredstev, geografsko strukturo, valuto, boniteto in profil zapadlosti na dan 30. junija 2024 (v mio EUR)**



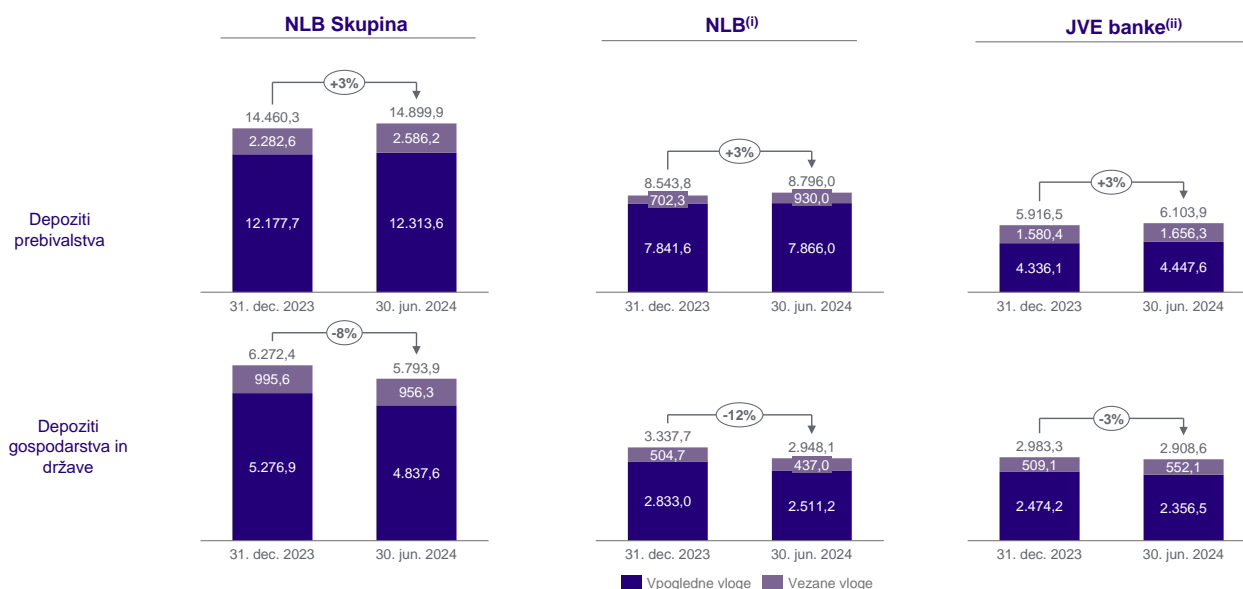
## Depoziti strank

**Depozitna baza** Skupine je glede na konec leta 2023 ostala na enakem nivoju zaradi znižanja depozitov gospodarstva, predvsem v NLB, ki je v prvem polletju zabeležila 12-odstotni padec. Na splošno je bil v celotnem slovenskem bančnem sistemu opazen upad depozitov, pri čemer je v prvem polletju 2024 zabeležen padec za 7,5 %. Banka ohranja tržni delež pri vpoglednih vlogah, hkrati pa ostaja konservativna pri svoji cenovni politiki zaradi močnega likvidnostnega položaja, kar se odraža v znižanju tržnega deleža pri vezanih depozitih. Podobno, vendar v manjši meri, je bil upad zabeležen pri gospodarstvu in državi v bankah JVE, z znižanjem depozitne osnove v vseh bančnih članicah, razen v NLB Banki, Banja Luka in NLB Komercijalni Banki, Beograd.

Depoziti prebivalstva v NLB so se glede na konec leta 2023 povečali, nanje pa je vplivalo izplačilo regresov v juniju. Vendar se je rast depozitov upočasnila, saj so se preference strank preusmerile k donosnejšim finančnim produktom, kot so investicijski skladi in bančno zavarovalništvo. Višje obrestne mere za vezane depozite so povzročile visoko rast obsega vezanih depozitov v prvem polletju leta 2024 (227,1 mio EUR) s prehodom iz vpoglednih v vezane depozite. Posledično se je delež vezanih in varčevalnih računov v celotnih depozitih prebivalstva postopoma povečal na 49 % do konca junija (v primerjavi s 44 % konec junija 2023).

Stabilno 3-odstotno rast so zabeležili depoziti prebivalstva v bankah JVE, pri čemer je bilo povečanje opazno v večini bančnih članic.

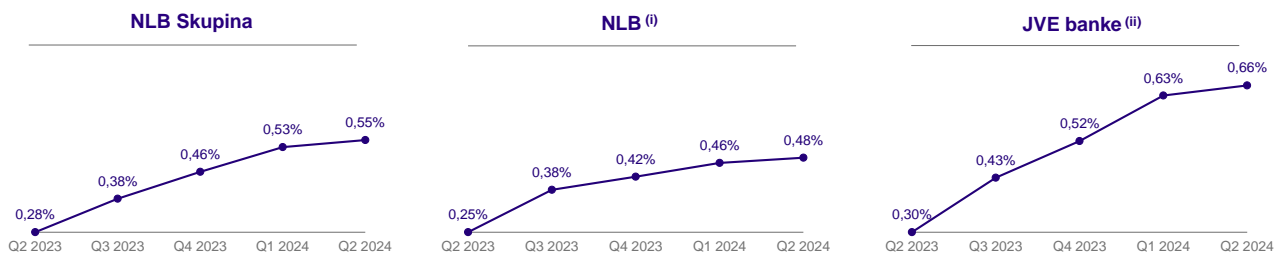
Slika 18: Dinamika gibanja depozitov strank glede na konec preteklega leta (v mio EUR)



(i) Na samostojni podlagi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Slika 19: Obrestne mere za depozite strank (četrtno, v %)

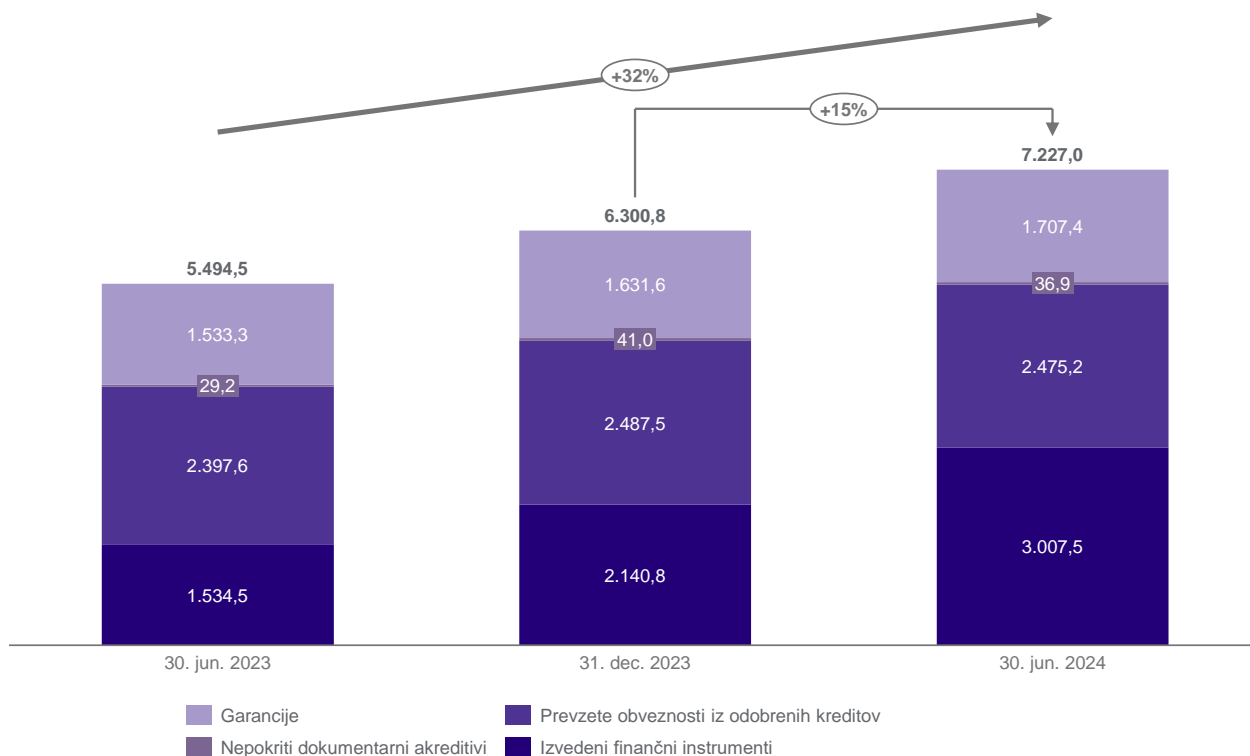


(i) Na samostojni podlagi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

## Zunajbilančne postavke

Slika 20: Zunajbilančne postavke NLB Skupine (v mio EUR)



Konec junija so večino zunajbilančnih postavk predstavljali izvedeni finančni instrumenti (42 %), sledile so jim prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov (34 %).

Zunajbilančne postavke Skupine so narasle tako na letni ravni kot tudi glede na konec leta 2023. Rast je povečini izhajala iz porasta izvedenih finančnih instrumentov, predvsem za varovanje izdanih NLB obveznic (EUR 1.070,0 mio EUR v prvem polletju in 1.520,0 mio EUR v zadnjem letu). Dodatno je višji obseg garancij (11 % v zadnjem letu) povzročil višje provizije iz garancij za 5 % v primerjavi z enakim obdobjem lani. Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov ostajajo na enaki ravni glede na konec leta, njihov precejšnji del predstavljajo krediti (60 %), ostalo pa je razdeljeno med prekoračitve stanj na računih in kartice.

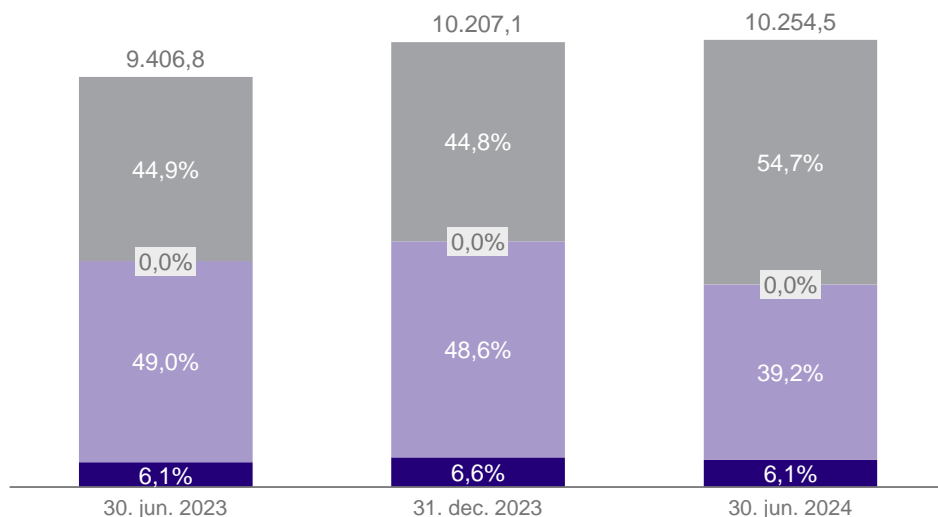
# Likvidnost, Kapital in MREL

## Likvidnostni položaj

Likvidnostni položaj Skupine ostaja močan, s čimer ostajajo vrednosti likvidnostnih kazalcev visoko nad regulativnimi zahtevami, kar potrjuje nizko stopnjo tolerance Skupine do likvidnostnega tveganja.

V prvem polletju leta 2024 so neobremenjene likvidnostne rezerve Skupine zrasle za 9 % na medletni ravni, sestavljali pa so jih gotovina, stanja pri centralni banki nad obvezno rezervo, portfelj dolžniških vrednostnih papirjev in kreditne terjatve, primerne za operacije zavarovanega financiranja centralne banke. Te likvidnostne rezerve so med drugim zagotavljale sredstva za prihodnjo strateško rast. Rast neobremenjenih likvidnostnih rezerv je mogoče v veliki meri pripisati povečanju vrednostnih papirjev bančne knjige, medtem ko so vrednosti drugih kategorij ostale na podobni ravni. Obremenjene likvidnostne rezerve, uporabljene za operativne in regulativne namene, so se zmanjšale za 56 % na medletni ravni na 40,8 mio EUR (brez obveznih rezerv) in so bile izločene iz portfelja likvidnostnih rezerv.

Slika 21: Razvoj neobremenjenih likvidnostnih rezerv NLB Skupine (v mio EUR)



Vrednostni papirji bančne knjige (tržna vrednost)
  Denar in stanje na računu pri centralni banki

Vrednostni papirji namenjeni trgovanju (tržna vrednost)
  Krediti primerni za zastavo pri ECB

# Kapital

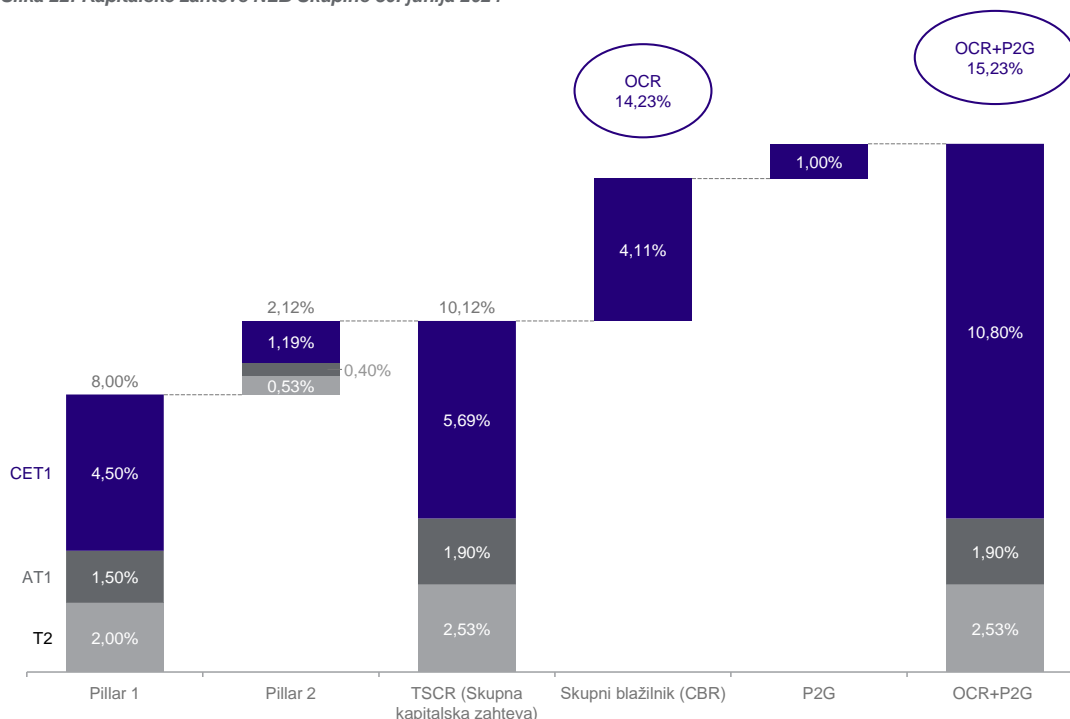
## Kapitalske zahteve

Konec junija 2024 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi 14,23-odstotna, kar je nižje kot ob koncu leta 2023. Kapitalske zahteve se v drugem četrtletju leta 2024 niso spremenile, sestava pa je naslednja:

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR) znaša 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra. Zahteva v okviru drugega stebra se je s 1. januarjem 2024 zaradi izboljšane splošne ocene SREP znižala za 0,28 o. t. na 2,12 %.
- Druga komponenta je zahteva po skupnem blažilniku (CBR), ki znaša 4,11 %. CBR je sestavljen iz 2,50-odstotnega varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25-odstotnega blažilnika za druge sistemsko pomembne institucije (O-SII), 0,26-odstotnega proticikličnega blažilnika<sup>4</sup> in 0,10-odstotnega blažilnika sistemskih tveganj<sup>5</sup>.

Poleg zgornjih zahtev je priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru drugega stebra (P2G) 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1).

Slika 22: Kapitalske zahteve NLB Skupine 30. junija 2024



S 1. januarjem 2025 bodo v Sloveniji stopile v veljavo spremembe stopenj kapitalskih blažilnikov. Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji se bo povečala z 0,5 % na 1,0 %. Hkrati se bo sektorski blažilnik sistemskih tveganj za izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovanih s stanovanjsko nepremičnino, znižal z 1,0 % na 0,5 %.

<sup>4</sup> Banka Slovenije je zvišala proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti v Sloveniji z 0 % na 0,5 %. Banka mora izpolnjevati zahtevani blažilnik od 31. decembra 2023 dalje.

<sup>5</sup> Banka Slovenije je s 1. januarjem 2023 predpisala bankam obvezno vzdrževanje blažilnika sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti. Zahtevani stopnji sta 1,0 % za vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, in 0,5 % za vse druge izpostavljenosti do fizičnih oseb.

## Kapitalska ustreznost

Tabela 6: Realizacija kapitala NLB Skupine, sprememba glede na konec leta in presežek nad regulatornimi zahtevami 30. junija 2024

	30. jun. 2024	31. dec. 2023	Sprememba glede na konec leta	Presežek nad regulatornimi zahtevami 30. jun. 2024
				v mio EUR
Navadni lastniški temeljni kapital (CET1)	2.523	2.510	13	793
Temeljni kapital (Tier 1)	2.611	2.598	13	577
Skupni kapital	3.158	3.109	49	719
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	16.017	15.337	680	
CET1 količnik	15,75 %	16,36 %	-0,61 o. t.	4,95 o. t.
Tier 1 količnik	16,30 %	16,94 %	-0,64 o. t.	3,60 o. t.
Količnik skupnega kapitala	19,72 %	20,27 %	-0,55 o. t.	4,49 o. t.

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 30. junija 2024 znašal 19,7 % (znižanje za 0,6 o. t. glede na konec leta 2023), količnik CET1 NLB Skupine pa je znašal 15,8 % (znižanje za 0,6 o. t. glede na konec leta 2023), kar je precej nad zahtevano ravnjo. Nižja skupna kapitalska ustreznost izhaja iz povečanja tveganju prilagojene aktive (680,0 mio EUR na letni ravni), čeprav se je kapital povečal za 49,3 mio EUR glede na konec leta 2023. NLB Skupina je povečala svoj kapital predvsem z večjim obsegom T2 instrumentov (35,8 mio EUR) in prevrednotenja prek drugega vseobsegajočega donosa (16,3 mio EUR).

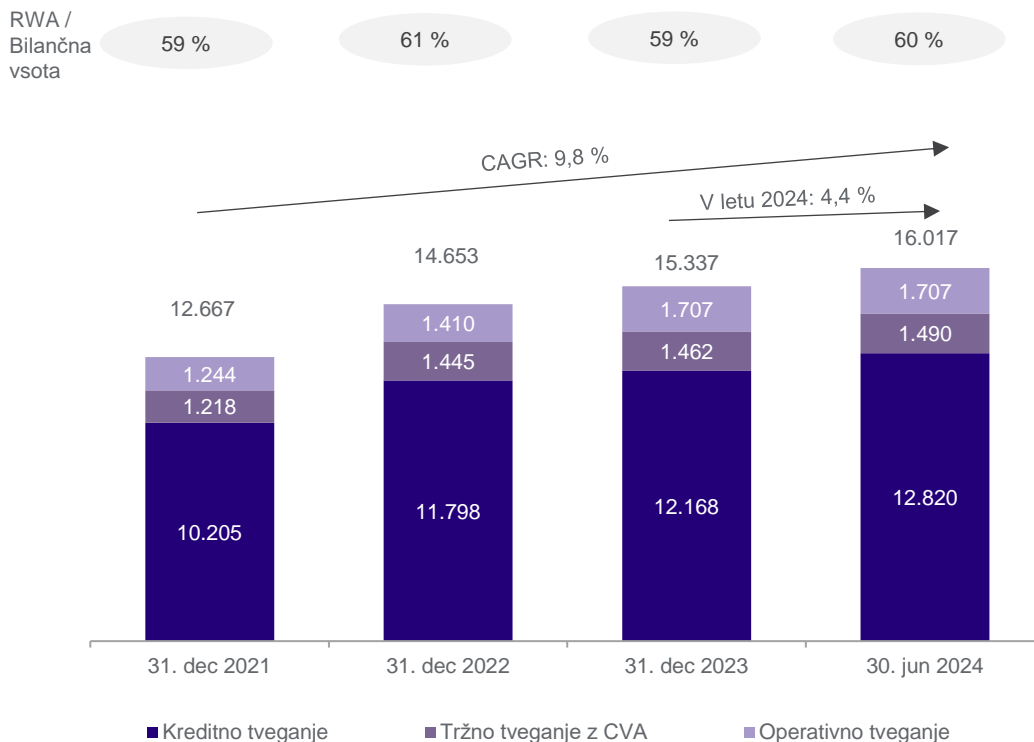
Slika 23: Kapital (v mio EUR) in kapitalski količniki NLB Skupine – sprememba na letni ravni





## Dinamika skupne izpostavljenosti tveganju

Slika 24: Sestava RWA (v mio EUR)



V prvih šestih mesecih leta 2024 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) za kreditna tveganja NLB Skupine povišala za 651,8 mio EUR zaradi krepitve kreditne aktivnosti, predvsem v segmentu prebivalstva. Novi krediti podjetjem v NLB, NLB Banki Skopje in NLB Banki Sarajevo so bili delno izravnani z odplačili. Dodatno se je RWA za izpostavljenosti, povezane z visokim tveganjem, povečala zaradi novih danih kreditov za projektno financiranje, predvsem v NLB in NLB Komerčajni banki, Beograd, ter črpanja kreditov za projektno financiranje, odobrenih v prejšnjih obdobjih. RWA za likvidnostna sredstva pa se je znižala predvsem zaradi zmanjšane izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in centralnih bank, kar je delno izravnano z višjim RWA zaradi nakupa podrejenih obveznic.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 28,2 mio EUR glede na konec leta 2023 je bilo v prvih šestih mesecih leta 2024 posledica višje RWA za valutno tveganje v višini 23,8 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra), višje RWA za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 6,2 mio EUR in nižje RWA za tveganje dolžniških instrumentov, s katerimi se trguje (TDI), v višini 5,2 mio EUR (zaradi zapiranja neto pozicij izvedenih finančnih instrumentov obrestnih zamenjav (IRS)) in višje RWA za pozicijsko tveganje lastniških finančnih instrumentov (EQU) za 3,4 mio EUR (zaradi vključitve investicijskega sklada (CIU) nove članice Generali Investments, Skopje).

# Strategija grosističnega financiranja in zahteva MREL

## Grosistično financiranje

Aktivnosti grosističnega financiranja v Skupini se izvajajo z namenom razpršitve, izboljšanja strukturne likvidnosti, kapitalskega položaja in izpolnitve regulatornih zahtev, še zlasti zagotavljanja skladnosti z zahtevama MREL.

Banka je bila dejavna na kapitalskih trgih in je januarja izdala podrejene obveznice Tier 2 z ročnostjo 10NC5 za namene krepitve kapitala ter maja senior preferred obveznice z ročnostjo 6NC5 za namene MREL.

Tabela 7: Pregled nezapadlih obveznic NLB na dan 30. junij 2024

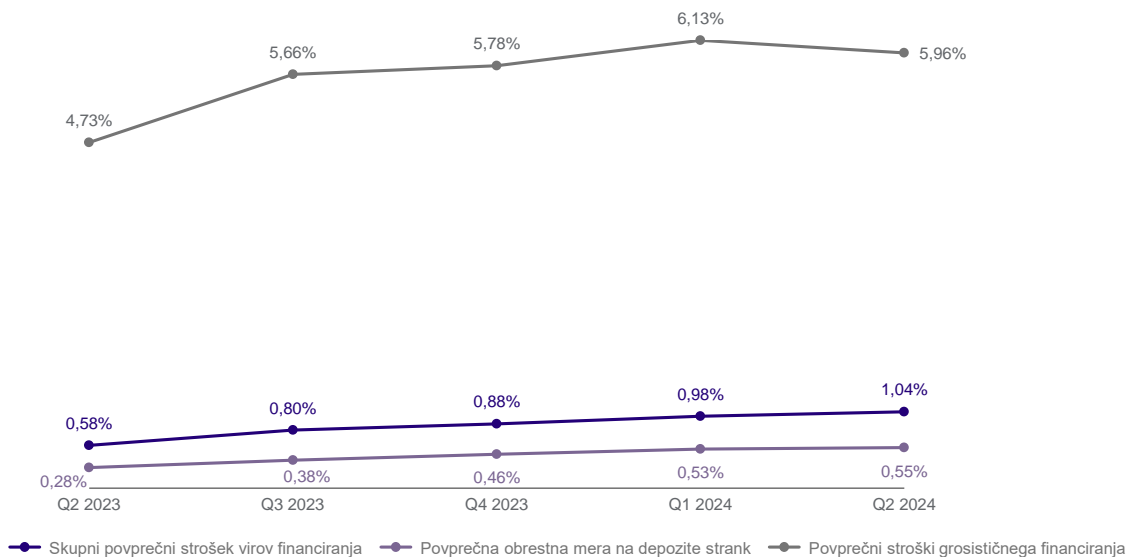
							v mio EUR
Vrsta obveznice	Koda ISIN	Datum izdaje	Zapadlost	Datum prvega možnega odpoklica	Obrestna mera	Nominalna vrednost	
Senior Preferred (nadrejene prednostne obveznice)	XS2825558328	29. maj 2024	29. maj 2030	29. maj 2029	4,500 % letno	500	
Senior Preferred (nadrejene prednostne obveznice)	XS2641055012	27. junij 2023	27. junij 2027	27. junij 2026	7,125 % letno	500	
Senior Preferred (nadrejene prednostne obveznice)	XS2498964209	19. julij 2022	19. julij 2025	19. julij 2024	6,000 % letno	300 <sup>(ii)</sup>	
<b>Skupaj SP:</b>						<b>1.300</b>	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2750306511	24. januar 2024	24. januar 2034	24. januar 2029	6,875 % letno	300	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2413677464	28. november 2022	28. november 2032	28. november 2027	10,750 % letno	225	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2113139195	5. februar 2020	5. februar 2030	5. februar 2025	3,400 % letno	10,5 <sup>(i)</sup> (višina izdaje: 120)	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2080776607	19. november 2019	19. november 2029	19. november 2024	3,650 % letno	9,9 <sup>(i)</sup> (višina izdaje: 120)	
<b>Skupaj Tier 2:</b>						<b>545,4</b>	
Additional Tier 1 (dodatni temeljni kapital)	SI0022104275	23. september 2022	brez zapadlosti	med 23. septembrom 2027 in 23. marcem 2028	9,721 % letno	82	
<b>Skupaj AT1:</b>						<b>82</b>	
<b>Skupaj nezapadle obveznice:</b>						<b>1.927,4</b>	

(i) Obveznice so bile izdane v višini 120 mio EUR. Zaradi izvedbe upravljanja obveznosti (LME) se je znesek zmanjšal 26. januarja 2024.

(ii) Več informacij je na voljo v poglavju **Dogodki po 30. juniju 2024**.

Skupni stroški financiranja ostajajo nizki zaradi zanesljive baze depozitov in stabilnosti cen vpoglednih depozitov, na katere ne vplivajo nihanja trga.

Slika 25: Povprečni strošek virov financiranja (četrtni podatki)

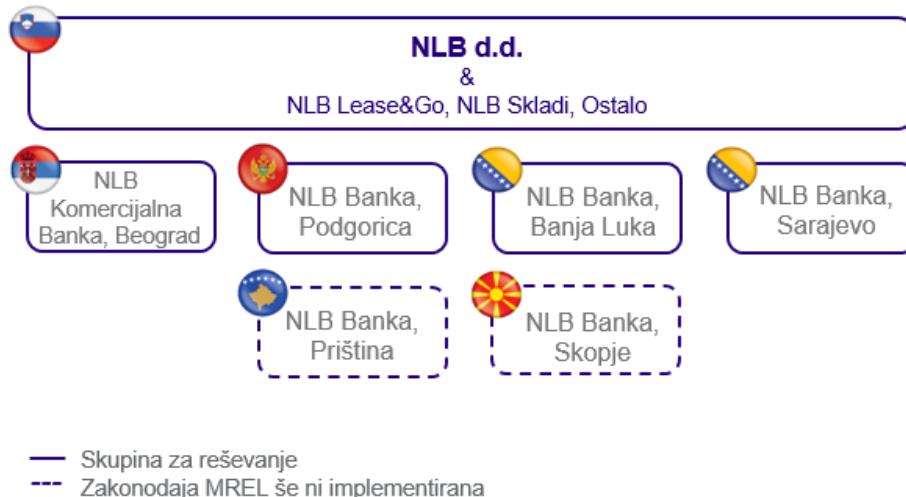


## Zahteva MREL

Strategija reševanja (PRS) za NLB Skupino temelji na pristopu reševanja z več vstopnimi točkami (MPE). Reševanje s sredstvi upnikov je na ravni NLB glavni instrument za reševanje, ki se uporablja v fazi stabilizacije.

V NLB Skupini je določenih sedem skupin za reševanje. Skupino za reševanje v bančni uniji vodi NLB, preostalih šest skupin za reševanje pa vodijo hčerinske banke s sedežem v državah nečlanicah EU (Bosna in Hercegovina, Črna gora in Srbija, medtem ko Kosovo in Severna Makedonija še nista implementirali zakonodaje MREL).

Slika 26: Skupine za reševanje NLB Skupine



Skupino za reševanje NLB sestavljajo NLB kot edina bančna članica in druge nebančne članice, pri čemer slednje predstavljajo 5-odstotni delež v TREA. Subjekti in njihov prispevek k TREA skupine za reševanje NLB so predstavljeni v spodnji tabeli.

Tabela 8: Sestava Skupine za reševanje NLB glede na TREA

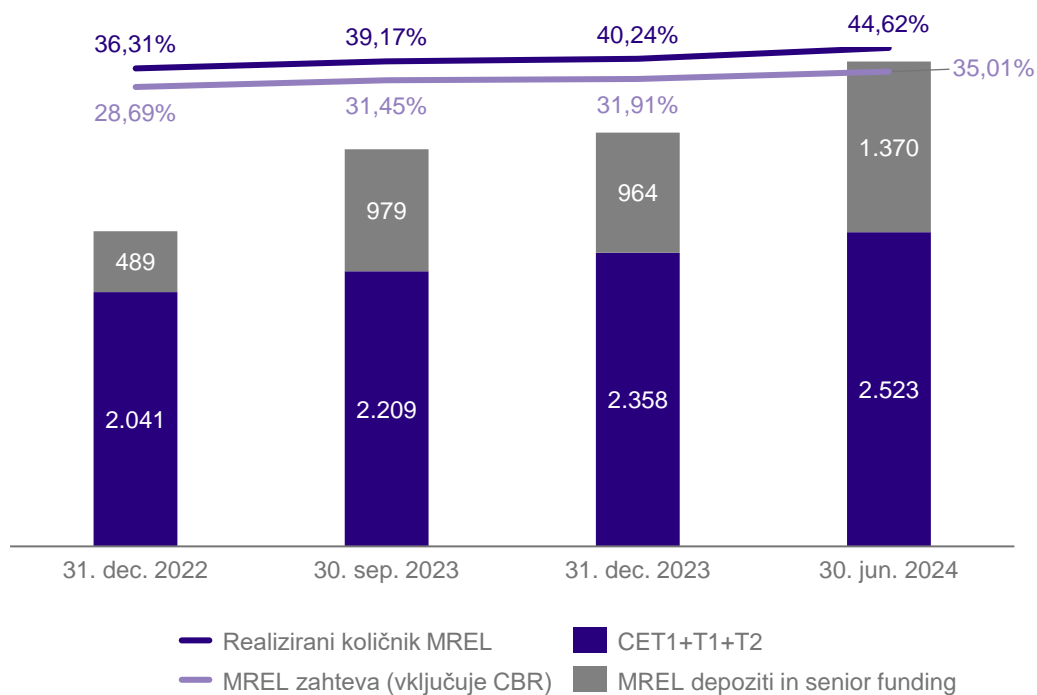
Subjekt	v mio EUR 30. jun. 2024
NLB d.d.	8.287
NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana	248
NLB Skladi, Ljubljana	55
Ostalo	136
<b>Skupni TREA:</b>	<b>8.726</b>

Od 1. januarja 2024 mora NLB zagotavljati linearno povečevanje kapitala in kvalificiranih obveznosti zaradi približevanja zahtevi MREL, ki znaša:

- 30,66 % TREA + veljavni CBR (4,35 % na dan 30. junija 2024),
- 10,69 % LRE.

30. junija 2024 je bil količnik MREL 44,62 % TREA in 22,47 % LRE, kar je precej nad zahtevano ravno.

Slika 27: Gibanje MREL primerne financiranja (v mio EUR), zahteva MREL in realizirani količnik MREL



# Lastniška struktura NLB

Osnovni kapital NLB je razdeljen na 20.000.000 delnic. Delnice so uvrščene v prvo kotacijo Ljubljanske borze (ISIN SI0021117344, trgovalni simbol na Ljubljanski borzi: NLBR), globalna potrdila o lastništvu (GDR), ki predstavljajo navadne delnice NLB, pa so uvrščena v trgovanje na glavnem trgu Londonske borze (ISIN: US66980N2036 in US66980N1046, trgovalni simbol GDR na Londonski borzi: NLB in 55VX). Pet GDR predstavlja eno delnico NLB.

Tabela 9: Glavni delničarji NLB na dan 30. junij 2024<sup>(i)</sup>

Delničar	Število delnic	Odstotek delnic
Bank of New York Mellon za račun imetnikov GDR <sup>(ii)</sup>	10.076.353	50,38
• od tega Evropska banka za obnovo in razvoj (EBRD) <sup>(iii)</sup>	n. p.	>5 in <10
Republika Slovenija (RS)	5.000.001	25,00
Drugi delničarji	4.923.646	24,62
<b>Skupaj</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100,00</b>

(i) Informacije so pridobljene iz delniške knjige NLB, dostopne prek spletne storitve KDD (Centralna Klirinško depotna družba) in na voljo članom KDD. Podatki o pomembnih deležih temeljijo na samoprijavi posameznih imetnikov v skladu z veljavnimi določbami slovenskega prava, ki zahteva, da imetniki delnic družbe, ki kotirajo na borzi, obvestijo družbo, kadar njihovi neposredni in/ali posredni deleži prestopijo določene pragove, in sicer 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 1/3, 50 % ali 75 %. V tabeli so navedeni vsi samoprijavljeni imetniki pomembnih deležev, katerih obvestila so bila prejeta. Glede na omenjeno obveznost imetnikov pomembnih deležev Banka predpostavlja, da nobena druga pravna ali fizična oseba ni imetnik neposredno in/ali posredno deset ali več odstotkov delnic Banke.

(ii) Bank of New York Mellon ima delnice v vlogi depozitarja (depozitar GDR) za imetnike GDR in ni upravičeni lastnik teh delnic. Imetniki GDR imajo pravico zamenjati GDR za delnice. Imetniki GDR lahko pravice iz naslova deponiranih delnic uveljavljajo samo prek depozitarja GDR in se nimajo pravice neposredno udeležiti skupščine delničarjev ali izvrševati glasovalne pravice iz naslova deponiranih delnic.

(iii) Informacija o lastništvu GDR temelji na samoprijavi s strani posameznih imetnikov GDR na podlagi določil slovenskega prava.

# Segmentna analiza

## Strateški segmenti<sup>6</sup>

- **Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji** zajema poslovanje s posamezniki in mikro podjetji, upravljanje premoženja (NLB Skladi, Ljubljana) in del družbe NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s prebivalstvom, ter prispevek k poslovanju pridružene družbe Bankart.
- **Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji** vključuje poslovanje s ključnimi, srednjimi in malimi podjetji, področje čezmejnega financiranja podjetij, investicijsko bančništvo in skrbniške storitve, prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb ter del družbe NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s podjetji.
- **Finančni trgi v Sloveniji** pokrivajo aktivnosti zakladništva in trgovanja s finančnimi instrumenti, prikazujejo pa tudi rezultat upravljanja bilance banke (ALM).
- **Strateški tuji trgi** vključujejo poslovanje strateških bančnih članic Skupine na strateških trgih (Srbija, Severna Makedonija, Bosna in Hercegovina, Kosovo in Črna gora), kot tudi investicijsko družbo KomBank Invest, Beograd, NLB DigIT, Beograd, NLB Lease&Go Skopje, NLB Lease&Go Leasing Beograd in novo prevzeto družbo Generali Investments, Skopje.
- Segment **Ostale dejavnosti** vključuje kategorije, katerih poslovnih rezultatov ni mogoče razporediti v posamezne segmente, NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine in članice Real Estate (slednje so bile v predhodnem obdobju vključene med nestrategske članice).

## Nestrategske segmenti

Nestrategske članice vključujejo poslovanje nestrategskih članic NLB Skupine, in sicer družbe v likvidaciji, NLB Srbija in NLB Crna Gora.

Tabela 10: Segmenti NLB Skupine

	NLB Skupina	Strateški segmenti				Nestrategski segment	
		Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Ostale dejavnosti	Nestrategske članice
Dobiček pred davki (v mio EUR)	341	118	64	-8	191	-24	0
Prispevek k dobičku skupine pred davki	100 %	35 %	19 %	-2 %	56 %	-7 %	0 %
Bilančna vsota	26.614	3.915	3.469	7.568	11.163	469	30
% bilančne vsote	100 %	15 %	13 %	28 %	42 %	2 %	0 %
Razmerje med stroški in prihodki (CIR) <sup>(i)</sup>	42,8 %	37,1 %	38,8 %	/	43,3 %	/	/
Strošek tveganja (b.t.)	-18	89	-54	/	-55	/	/

(i) Iz izračuna je izključen davek na bilančno vsoto.

Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček iz poslovanja pred davki. Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov Skupine.

<sup>6</sup> N Banka je v segmentno analizo za leto 2023 vključena kot samostojna pravna oseba do 1. septembra 2023, ko je bila uspešno zaključena pravna in operativna združitev N Banke in NLB.

# Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

## Poudarki

- Opazno povečanje čistih obrestnih prihodkov predvsem zaradi višjega obsega in višjih marž na depozite strank.
- Nadaljevanje odlične nove prodaje potrošniških kreditov in vplačil v vzajemne sklade.
- Uvedba NLB Visa predplačniške kartice CeKR.
- Uvedba Apple Pay, Garmin Pay in potisnih sporočil v mobilni denarnici NLB Pay.
- Uvedba novih funkcionalnosti (sprememba limita kreditnih kartic in limita na osebnem računu) v digitalni banki NLB Klik, kar pospešuje digitalno prodajo.

## Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 11: Rezultati segmenta Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrletju
Čisti obrestni prihodki	159,4	110,4	49,1	44%	79,4	80,1	61,1	-1%
Čisti obrestni prihodki iz sredstev <sup>(i)</sup>	45,6	43,6	2,0	5%	23,0	22,6	21,0	2%
Čisti obrestni prihodki iz obveznosti <sup>(i)</sup>	113,8	66,8	47,1	71%	56,3	57,5	40,1	-2%
Čisti neobrestni prihodki	51,6	48,5	3,1	6%	31,3	20,2	27,4	55%
od tega čiste opravnine	61,2	56,7	4,5	8%	31,0	30,2	28,6	2%
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>211,0</b>	<b>158,9</b>	<b>52,1</b>	<b>33%</b>	<b>110,7</b>	<b>100,3</b>	<b>88,5</b>	<b>10%</b>
Stroški skupaj	-78,2	-72,6	-5,6	-8%	-43,4	-34,8	-36,7	-2%
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>132,8</b>	<b>86,3</b>	<b>46,5</b>	<b>54%</b>	<b>67,3</b>	<b>65,5</b>	<b>51,8</b>	<b>3%</b>
Oslabitve in rezervacije	-16,7	-15,4	-1,3	-9%	-11,2	-5,5	-3,8	-10%
Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige	1,7	0,6	1,1	17%	0,7	1,0	0,3	-27%
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>117,7</b>	<b>71,5</b>	<b>46,2</b>	<b>65%</b>	<b>56,8</b>	<b>60,9</b>	<b>48,2</b>	<b>-7%</b>

	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrletju
Neto krediti strankam	3.818,9	3.744,9	3.694,2	3.613,4	124,7	3%	205,6	6%
Bruto krediti strankam	3.900,6	3.817,3	3.760,8	3.670,6	139,8	4%	230,0	6%
Stanovanjski krediti	2.537,2	2.495,6	2.483,5	2.437,9	53,7	2%	99,3	4%
Obrestna mera na stanovanjske kredite <sup>(ii)</sup>	3,22 %	3,26 %	3,07 %	2,93 %	0,15 o.t.		0,29 o.t.	-0,04 o.t.
Potrošniški krediti	892,9	856,4	818,5	756,5	74,3	9%	136,4	18%
Obrestna mera na potrošniške kredite <sup>(ii)</sup>	8,38 %	8,36 %	8,14 %	8,01 %	0,24 o.t.		0,37 o.t.	0,02 o.t.
NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana	120,2	108,7	98,2	83,7	22,1	22%	36,5	44%
Ostalo	350,3	356,7	360,6	392,5	-10,2	-3%	-42,2	-1%
Depoziti strank	9.590,2	9.369,1	9.357,8	9.265,9	232,4	2%	324,3	4%
Obrestna mera na depozite <sup>(ii)</sup>	0,49 %	0,47 %	0,32 %	0,25 %	0,17 o.t.		0,24 o.t.	0,02 o.t.
Obseg slabih posojil (bruto)	81,6	85,2	77,3	66,8	4,3	5%	14,8	22%

	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	89	22	67
CIR	37,1 %	45,7 %	-8,6 o.t.
Neto obrestna marža <sup>(ii)</sup>	4,84 %	3,54 %	1,29 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo internih transfernih cen (ITC).

(ii) Neto obrestna marža in obrestne mere pred združitvijo NLB in N Banke samo za NLB. Neto obrestna marža segmenta je izračunana kot razmerje med čistimi obrestnimi prihodki(i) in vsoto povprečne obrestnosne aktive in pasive deljeno z 2.

**Čisti obrestni prihodki** so se glede na enako obdobje lani občutno povečali, in sicer za 44 %, predvsem zaradi višjih obsegov realizirane prodaje in dviga ključne obrestne mere ECB, ki je pozitivno vplivala na prihodke segmenta iz depozitov strank. Povprečna obrestna mera za depozite se je glede na enako obdobje lani zvišala za 24 b. t. Banka je ponudila privlačnejšo obrestno mero za vezane depozite in na varčevalnih računih prebivalstva, kar so stranke pozitivno sprejele.

**Čiste opravnine** so se glede na enako obdobje lani povečale za 8 %, k čemur je prispevala povečana potrošnja skupaj s povečanimi opravninami iz investicijskih skladov in bančnega zavarovalništva.

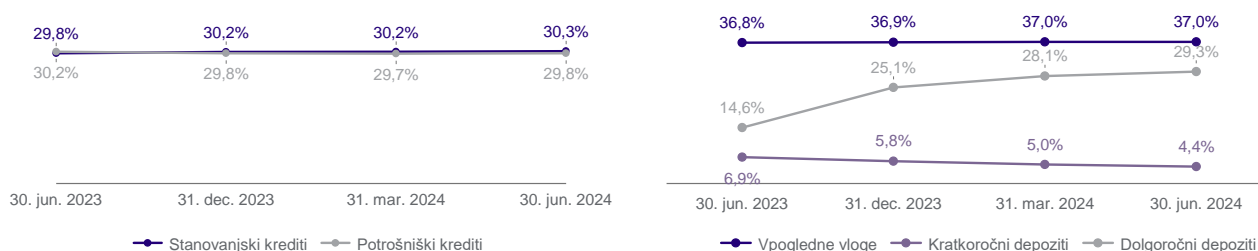
**Stroški** segmenta so se glede na enako obdobje lani zvišali za 8 % predvsem zaradi višjih stroškov dela.

**Oslabitve in rezervacije** so bile neto oblikovane za kreditna tveganja zaradi razvoja kreditnega portfelja.

Tržni deleži segmenta so rahlo narasli, pri kreditih prebivalstva na 29,6 % (v primerjavi s 26,5 % na dan 30. junija 2023) in pri depozitih prebivalstva na 33,8 % (v primerjavi z 32,1 % na dan 30. junija 2023). Poslovanje s prebivalstvom v NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana je še naprej uspešno enakomerno raslo in zabeležilo 44-odstotno letno povečanje portfelja v zadnjem letu.

**Tržni delež stanovanjskih in potrošniških kreditov** segmenta je dosegel 30,3 % oziroma 29,8 % v primerjavi s 27,1 % oziroma 26,9 % na dan 30. junija 2023. Poleg tega je Banka začela kampanjo stanovanjskih kreditov »Tvoja priložnost za hitro selitev«, v kateri bo 100 mladim kreditojemalcem povrnila tri obroke v skupni vrednosti do 1.000 EUR. Banka je uvedla novo ponudbo hipotekarnega kredita brez stroškov odobritve, v primeru da je zagotovljena ocena nepremičnine in energetska izkaznica. S tem je Banka poudarila svojo zavezanost trajnosti, hkrati pa poenostavila proces za boljše uporabniško izkušnjo.

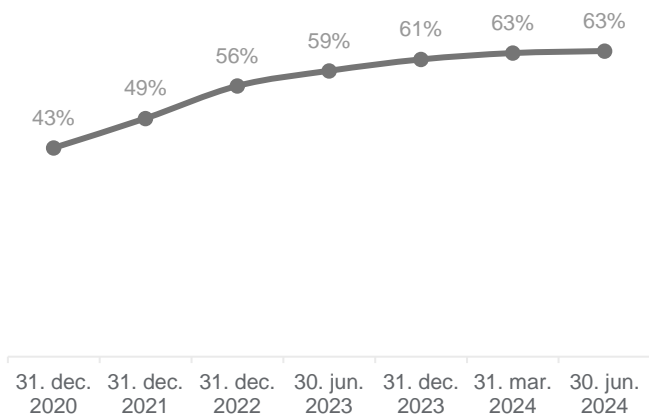
Slika 28: Tržni deleži poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji



**Depoziti strank** so se glede na enako obdobje lani in glede na konec leta povečali, pri čemer je na povečanje glede na konec leta močno vplivalo izplačilo regresov. Poleg tega so se preference strank preusmerile k donosnejšim finančnim produktom, kot so investicijski skladi in bančno zavarovalništvo, kar je povzročilo upočasnitev rasti depozitov. Struktura depozitov se je spremenila tudi zaradi povišanja obrestne mere vezanih depozitov, kar se odraža v povečanju dolgoročnih depozitov za 227,1 mio EUR v prvi polovici leta. Delež vezanih depozitov in varčevalnih računov v skupnih depozitih prebivalstva se je povečal na 49 % konec junija v primerjavi s 44 % konec junija 2023.

Po daljšem času je bila ponovno odprta **nova poslovalnica**, v kateri Banka nudi napredne in kakovostne bančne storitve, namenjene zagotavljanju najboljših uporabniških izkušenj. Kljub temu je **prehod na digitalno in samopostrežno bančništvo** vse bolj izrazit, saj stranke aktivno uporabljajo NLB Klik in bankomate kot primarni kanal za izvajanje plačilnih transakcij. Večkanalna rešitev NLB Klik sedaj vključuje funkcionalnosti dnevnega bančništva, kot so naročilo kreditne kartice, sprememba limita na kreditni kartici in sprememba limita na osebnem računu. Z uvedbo diferencirane cene z znižanimi stroški odobritve za hitre kredite, sklenjene v NLB Kliku, se stranke spodbujajo k digitalnemu poslovanju. Še več, Banka je dosegla povečanje števila aktivnih digitalnih uporabnikov, ki se je glede na enako obdobje lani povečalo za 12 %, ter rast digitalne pokritosti aktivnih uporabnikov v primerjavi z enakim obdobjem lani za 4,5 o. t. Z dodanimi funkcionalnostmi pa se je povečal tudi delež digitalne prodaje vseh primerljivih produktivnih skupin.

Slika 29: Digitalna pokritost<sup>(i)</sup>



(i) Delež aktivnih digitalnih uporabnikov v številu strank z aktivnim transakcijskim računom.



**Kontaktni center (KC)**, ključna kontaktna točka za stranke Banke 24 ur na dan, vse dni v tednu, je tudi dobro sprejeta kot virtualna banka pri sklepanju novih poslov, saj je bilo v prvem polletju leta 2024 11 % prodaje glavnih produktov za prebivalstvo, sklenjenih prek KC.

V sodelovanju z Mestno občino Kranj je bila uvedena nova NLB Visa predplačniška kartica CeKR, ki poleg identifikacije uporabnika omogoča plačevanje storitev in blaga po vsem svetu, tako v trgovinah kot na spletu. Mobilna denarnica Skupine **NLB Pay** je doživela pomembno posodobitev z vključitvijo Google Pay v juniju 2023 in Apple Pay v marcu 2024. Preoblikovala se je v aplikacijo za enostavno potrjevanje spletnih nakupov in izvajanje plačil Flik. Nedavna uvedba Garmin Pay omogoča tudi brezstična plačila z urami. Z vključitvijo potisnih sporočil v sami aplikaciji je NLB Pay še bolj priročen za uporabo.

**NLB Skladi, Ljubljana**, največja slovenska družba za upravljanje sredstev, je zaključila pripojitev družbe Generali Investments, Skopje ter tako vstopila še na en strateško pomemben trg Skupine. Družba NLB Skladi, Ljubljana je še povečala visok tržni delež sredstev v upravljanju v vzajemnih skladih na 40,2 %, obseg neto prilivov pa je v prvem polletju leta 2024 znašal 133,7 mio EUR, kar predstavlja 54,6 % vseh neto prilivov na trgu. Bruto vplačila v vzajemne sklade so v enakem obdobju znašala 190,2 mio EUR (114,4 mio EUR v prvem polletju 2023). Skupna sredstva v upravljanju so se letno povečala za 27,2 % in znašajo 2.742,5 mio EUR, od tega je 2.284,3 mio EUR v vzajemnih skladih in 458,2 mio EUR v sredstvih gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

# Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji

## Poudarki

- Rast čistih obrestnih prihodkov zaradi višjega obsega kreditov in višjih marž na depozite strank.
- Dvig tržnega deleža na področju kreditov in ohranitev visokega tržnega deleža na področju garancij.
- Aktivna vloga Banke pri ozaveščanju in podpori strank pri ESG razvoju in trajnostnem financiranju, ki se odraža v povečanem obsegu trajnostnega financiranja.
- Področje trgovskega bančništva je ostalo stabilno, kar Banki omogoča ohranjanje visokega tržnega deleža.

## Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 12: Rezultati segmenta Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji

	v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Čisti obrestni prihodki	65,3	45,2	20,1	44%	32,9	32,4	24,0	2%	2%
Čisti obrestni prihodki iz sredstev <sup>(i)</sup>	37,4	28,4	9,0	32%	19,6	17,8	14,2	10%	10%
Čisti obrestni prihodki iz obveznosti <sup>(i)</sup>	27,9	16,8	11,1	66%	13,3	14,6	9,8	-8%	-8%
Čisti neobrestni prihodki	23,7	21,6	2,1	10%	11,4	12,4	11,5	-8%	-8%
od tega čiste opravnine	20,2	19,5	0,7	3%	9,6	10,6	9,9	-1%	-1%
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>89,1</b>	<b>66,8</b>	<b>22,2</b>	<b>33%</b>	<b>44,3</b>	<b>44,7</b>	<b>35,5</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>
Stroški skupaj	-34,6	-34,4	-0,2	-1%	-18,9	-15,7	-16,5	-2%	-2%
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>54,5</b>	<b>32,5</b>	<b>22,0</b>	<b>68%</b>	<b>25,4</b>	<b>29,1</b>	<b>19,0</b>	<b>-13%</b>	<b>-13%</b>
Oslabitve in rezervacije	9,1	6,9	2,2	33%	6,3	2,7	2,4	13%	13%
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>63,6</b>	<b>39,3</b>	<b>24,2</b>	<b>62%</b>	<b>31,7</b>	<b>31,8</b>	<b>21,5</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba		Sprememba v zadnjem četrtletju
Neto krediti strankam	3.440,9	3.289,3	3.360,2	3.389,8	80,7	2%	51,1	2%	5%
Bruto krediti strankam	3.492,6	3.341,2	3.413,2	3.440,5	79,4	2%	52,1	2%	5%
Gospodarstvo	3.392,2	3.237,7	3.306,7	3.341,5	85,5	3%	50,7	2%	5%
Ključna/srednja/mala podjetja in področje čezmejnega poslovanja	3.106,1	2.966,0	3.049,5	3.137,8	56,6	2%	-31,7	-1%	5%
Obrestna mera na kredite ključnih/srednjih/malih podjetij in področja čezmejnega poslovanja <sup>(ii)</sup>	5,21 %	5,21 %	4,54 %	3,98 %	0,67 o.t.		1,23 o.t.		0,00 o.t.
Investicijsko bančništvo	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	-1%	0,0	-1%	0%
Prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb	112,8	109,7	97,7	59,3	15,1	15%	53,5	96%	3%
NLB Lease&Go, leasing, Ljubljana	173,2	161,9	159,4	144,3	13,8	9%	28,9	20%	7%
Država	99,3	102,4	105,6	98,9	-6,4	-6%	0,4	0%	-3%
Obrestna mera na kredite državi <sup>(ii)</sup>	6,01 %	6,06 %	5,95 %	5,96 %	0,06 o.t.		0,05 o.t.		-0,05 o.t.
Depoziti strank	2.089,9	2.202,8	2.471,8	2.263,5	-381,9	-1%	-173,6	-8%	-8%
Obrestna mera na depozite <sup>(ii)</sup>	0,36 %	0,38 %	0,28 %	0,20 %	0,08 o.t.		0,16 o.t.		-0,02 o.t.
Obseg slabih posojil (bruto)	59,6	61,7	61,8	60,3	-2,2	-4%	-0,7	-1%	-3%

	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	-54	-64	10
CIR	38,8 %	51,4 %	-12,6 o.t.
Neto obrestna marža <sup>(ii)</sup>	4,24 %	3,12 %	1,13 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo ITC.

(ii) Neto obrestna marža in obrestne mere pred združitvijo NLB in N Banke samo za NLB. Neto obrestna marža segmenta je izračunana kot razmerje med čistimi obrestnimi prihodki(i) in vsoto povprečne obrestnosne aktive in pasive deljeno z 2.

Segment Korporativnega in investicijskega bančništva sodeluje z več kot 11.000 poslovnimi strankami in ima 26,5-odstotni tržni delež na področju kreditov in 21,9-odstotni delež na področju depozitov. Ključno vodilo poslovanja je močna osredotočenost na stranke in njihove dejanske potrebe, kjer Banka ponuja široko paleto celovitih in po meri prilagojenih finančnih rešitev za podporo gospodarstvu.

Čisti obrestni prihodki so se glede na enako obdobje lani močno povečali, in sicer za 44 %, predvsem zaradi povečanega obsega kreditov in dviga ključne obrestne mere ECB, ki je pozitivno vplival na čiste obrestne prihodke iz

depozitov strank. Depozitne obrestne mere, ki so manj občutljive na volatilitnost tržnih obrestnih mer, so prispevale k višjim prihodkom segmenta.

**Čiste opravnine** so se glede na enako obdobje lani povečale za 3 % predvsem zaradi provizij iz izdaje prve Ljudske obveznice RS, posredniških storitev in garancij.

**Oslabitve in rezervacije** so bile neto sproščene v višini 9,1 mio EUR zaradi razvoja portfelja in spremenjenih parametrov tveganja.

**Obseg bruto kreditov** se je glede na konec leta 2023 povečal za 85,5 mio EUR, pri čemer sta kar 56,6 mio EUR doprinesli področji Poslovanje s ključnimi komitenti ter Čezmejno financiranje podjetij. V drugem četrtletju se je poslovna aktivnost močno okrepila, pri čemer je bila opazna znatna nova prodaja kratkoročnih in dolgoročnih kreditov (424,2 mio EUR novih kratkoročnih in dolgoročnih kreditov v drugem četrtletju v primerjavi s 154,0 mio EUR iz prvega četrtletja).

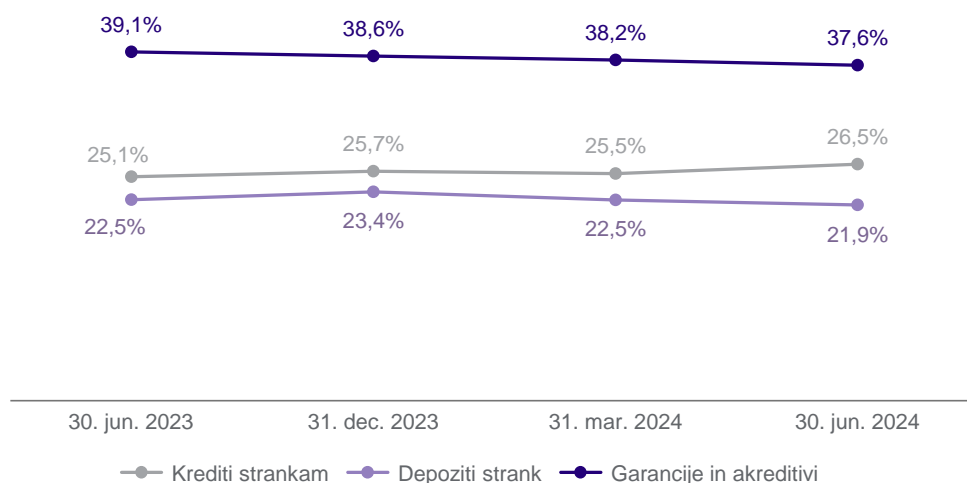
Banka kot ključni in pomembni sistemski igralec na finančnem trgu s svojim proaktivnim pristopom in svetovalnimi storitvami ozavešča in podpira stranke pri **razvoju ESG in trajnostnega financiranja** v regiji. Na ta način povečuje svoj delež pri financiranju zelene preobrazbe slovenskih podjetij in širše regije.

Ob koncu prvega polletja 2024 je obseg stanja kreditov **čezmejnega financiranja** znašal 449,0 mio EUR, dodatno pa je bilo v istem obdobju odobrenih in še nečrpanih kreditov za 122,4 mio EUR. Pomemben del teh finančnih aktivnosti je bil osredotočen na spodbujanje zelenih in trajnostnih projektov v celotni regiji ob hkratni podpori drugih ključnih panog, kot so telekomunikacije, energetika in nepremičnine. Dejavnosti zunaj domače regije so še vedno osredotočene na posojila Schuldschein, odobrena velikim mednarodnim podjetjem z bonitetno oceno investicijskega razreda predvsem iz severnih držav in zahodne Evrope. Nadaljnji poudarek se namenja proučevanju možnosti za vstop v mednarodne sindikate, zlasti na sekundarnem trgu.

**Obseg depozitov** podjetij se je glede na konec leta 2023 zmanjšal za 15 %, kar lahko pripišemo splošnemu opaznemu upadu v celotnem slovenskem bančnem sistemu.

Področje **trgovinskega bančništva** je ostalo stabilno, z visokim 37,6-odstotnim tržnim deležem. Velik poudarek je namenjen slovenskim izvoznikom in različnim načinom njihovega financiranja.

Slika 30: Tržni delež v segmentu Poslovanje s podjetji v Sloveniji



Banka ostaja med vodilnimi slovenskimi ponudniki na področju skrbniških storitev za slovenske in mednarodne stranke. Skupna vrednost **sredstev v skrbništvu** se je od začetka leta povečala, predvsem na domačih trgih, in konec prvega polletja leta 2024 znašala 20,1 mrd EUR (v primerjavi z 18,6 mrd EUR konec leta 2023).

Pri **borznoposredniških storitvah** je Banka v prvem polletju leta 2024 izvršila nakupna in prodajna naročila strank v skupni višini 1,69 mrd EUR. Na področju trgovanja s finančnimi instrumenti je Banka v prvem polletju leta 2024 sklenila valutne posle v skupni vrednosti 1,033 mrd EUR in posle z izvedenimi finančnimi instrumenti v višini 71,6 mio EUR.

Banka je bila aktivna na področju **finančnega svetovanja podjetjem**. Poleg združitve in prevzemov (M&A) ter svetovanja je sodelovala pri organizaciji izdaje obveznice (kot glavni ali skupni glavni organizator) v nominalni višini 1,166 mrd EUR. NLB je bila tudi skupni glavni organizator in distributer prve Ljudske obveznice RS v nominalnem znesku 258 mio EUR.

Na področju pridobivanja trgovcev je bila na novo uvedena aplikacija NLB Smart POS, namenjena predvsem mikro in malim podjetjem, nadgrajena z možnostjo tiskanja blagajniških izpisov in možnostjo povezave NLB Smart POS z blagajno trgovca. Partnerstvo z Lab4Pay (Elly POS) in zlasti z Billy POS za pridobivanje novih prodajnih mest že prinaša prve rezultate. Poleg tega je Banka podpisala pogodbo s pomembnim poslovnim partnerjem z namenom spodbujanja in širitve uporabe pametnih NLB Smart POS.

Posredniški posli za hčerinsko družbo **Lease&Go, leasing, Ljubljana** so del ključnih komercialnih aktivnosti Banke, s čimer strankam omogočamo najboljše možne finančne rešitve pri financiranju vozil in opreme.

## Finančni trgi v Sloveniji

### Poudarki

- Banka je uspešno izdala podrejene obveznice Tier 2 v višini 300 mio EUR in senior preferred obveznice v višini 500 mio EUR.
- Za stabilizacijo čistih obrestnih prihodkov je Banka povečala portfelj obveznic bančne knjige, ki je bil financiran predvsem na račun znižanja stanj pri centralni banki.
- Z nadaljnjo diverzifikacijo portfelja obveznic bančne knjige je bil dosežen višji delež vrednostnih papirjev ESG.
- Negativni rezultat ALM v letu 2024 je posledica prilagoditve politike ITC, ki bremeni rezultat ALM za presežke MREL in instrumentov Tier 2 nad optimalnim nivojem.

### Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 13: Rezultati segmenta Finančni trgi v Sloveniji

v mio EUR na konsolidirani osnovi									
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrletju	
Čisti obrestni prihodki	-0,9	27,7	-28,6	-	-3,0	2,1	13,0	-	-
Čisti obrestni prihodki brez ALM <sup>(i)</sup>	12,8	11,3	1,5	14%	5,2	7,7	4,7	-33%	-
ALM	-13,7	16,4	-30,2	-	-8,2	-5,5	8,2	-43%	-
Čisti neobrestni prihodki	0,3	0,0	0,3	-	-2,6	2,9	0,9	-	-
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>-0,6</b>	<b>27,7</b>	<b>-28,3</b>	-	<b>-5,6</b>	<b>5,1</b>	<b>13,9</b>	-	-
Stroški skupaj	-6,4	-4,7	-1,7	-36%	-3,5	-2,9	-2,4	-23%	-
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>-6,9</b>	<b>23,0</b>	<b>-30,0</b>	-	<b>-9,1</b>	<b>2,2</b>	<b>11,5</b>	-	-
Oslabitve in rezervacije	-0,8	4,2	-5,0	-	-0,3	-0,5	-0,1	40%	-
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>-7,7</b>	<b>27,3</b>	<b>-35,0</b>	-	<b>-9,4</b>	<b>1,7</b>	<b>11,4</b>	-	-

	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrletju	
Stanje na računih CB	3.335,2	3.684,6	4.153,2	3.901,8	-818,0	-20%	-566,7	-14%	-9%
Vrednostni papirji bančne knjige	4.143,7	3.655,7	2.981,1	2.954,4	1.162,6	39%	1.189,3	40%	13%
Obrestna mera <sup>(ii)</sup>	1,87%	1,68%	1,17%	0,97%	0,70 o.t.		0,90 o.t.		0,19 o.t.
Kredit	56,4	52,5	82,8	95,5	-26,4	-34%	-39,1	-4%	7%
Obrestne mere <sup>(ii)</sup>	2,36%	2,33%	1,66%	2,26%	0,70 o.t.		0,10 o.t.		0,03 o.t.
Podrejene obveznosti (dodatni kapital)	558,7	597,3	509,4	520,0	49,3	10%	38,7	7%	-6%
Obrestna mera <sup>(ii)</sup>	8,04%	7,64%	6,89%	6,80%	1,15 o.t.		1,24 o.t.		0,40 o.t.
Ostali izdani vrednostni papirji	1.315,3	838,0	828,8	814,5	486,5	59%	500,8	61%	57%
Obrestna mera <sup>(ii)</sup>	6,66%	6,84%	6,56%	6,20%	0,10 o.t.		0,46 o.t.		-0,18 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo ITC.

(ii) Obrestne mere le za NLB.

Glavno poslanstvo segmenta so še naprej aktivnosti Skupine na mednarodnih finančnih trgih, vključno z zakladniškimi posli. Trg se nenehno spremlja, tako z namenom investiranja kot tudi financiranja na nivoju Skupine. Cilj prvega je zmanjšanje nadaljnjih možnih neplačil izdajateljev, ki so vključeni v portfelj obveznic bančne knjige, in upravljanje portfelja glede na tržna gibanja (gibanje donosov) / ekonomske podatke (inflacija, recesija), cilj drugega pa je omogočiti Skupini pregled nad tržnimi razmerami za prihodnje izdaje obveznic.

**Čisti obrestni prihodki** so bili za 28,6 mio EUR nižji glede na enako obdobje lani in 5,1 mio EUR nižji v primerjavi s prejšnjim četrletjem zaradi prenosa rezultatov ALM na segmenta Poslovanje s prebivalstvom ter Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo in v letu 2024 dodatno s stroški MREL in kapitalskih instrumentov nad optimalno ravno.

Banka je januarja uspešno izdala podrejene obveznice **Tier 2** z ročnostjo 10NC5 v višini 300 mio EUR z namenom optimizacije in krepitve kapitala ter maja **senior preferred obveznice** z ročnostjo 6NC5 v višini 500 mio EUR. Obe izdaji se upoštevata pri izpolnjevanju zahteve MREL.

**Stanje na računih pri centralni banki se** je znižalo za 818,0 mio EUR glede na konec preteklega leta zaradi prenosa sredstev v portfelj **obveznic bančne knjige**, kar se je odrazilo v povečanju le-tega za 1.162,6 mio EUR. Ta prenos je bil narejen s ciljem stabilizacije čistih obrestnih prihodkov v letu 2024.

Približno 13 % ali 531 mio EUR portfelja obveznic sestavljajo **dolžniški vrednostni papirji ESG**, izdani s strani držav, multilateralnih organizacij ali finančnih institucij, od katerih je bilo 251 mio EUR kupljenih v letošnjem letu.

Ob koncu prvega polletja je imel portfelj obveznic Banke trajanje 3,8 let in doseženo povprečno donosnost 1,87 % v prvem polletju leta 2024. Negativno vrednotenje portfelja FVOCI je 30. junija 2024 znašalo 42 mio EUR (znižano za učinke obračunavanja varovanja pred tveganjem in povezanim odloženim davkom).

## Strateški tuji trgi

### Poudarki

- Trajna rast in dobri finančni obeti.
- Vse bančne članice Skupine so zelo dobičkonosne in so visoko presegle stroške kapitala (CoC), pri čemer je NLB Komercialna Banka, Beograd prispevala 48 % k dobičku pred obdavčitvijo v segmentu.
- Dvomestna rast čistih obrestnih prihodkov in višja neto obrestna marža v vseh bančnih članicah.
- Močna rast kreditov prebivalstvu nad dinamiko lokalnih trgov.
- Povečanje obsega depozitov kaže na splošno zaupanje v bančne članice.
- Izjemna rast lizinskega portfelja v Srbiji.
- Stalno trajnostno financiranje in poslovanje, ki izboljšuje ogljični odtis bank.
- Spremembe predpisov regionalnih centralnih bank – nov kombinirani kapitalski blažilnik (CBR) v državah, v katerih deluje Skupina.
- Družba NLB Skladi, Ljubljana je prevzela družbo Generali Investments, Skopje.

## Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 14: Rezultati segmenta Strateški tuji trgi

v mio EUR na konsolidirani osnovi									
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Čisti obrestni prihodki	237,8	196,4	41,4	21%	119,0	118,8	102,5	0%	
Obrestni prihodki	276,7	215,6	61,1	28%	139,0	137,7	113,2	1%	
Obrestni odhodki	-38,9	-19,2	-19,7	-102%	-20,0	-18,9	-10,6	-6%	
Čisti neobrestni prihodki	67,3	64,5	2,8	4%	38,1	29,2	30,8	30%	
od tega čiste opravnine	69,2	58,8	10,4	18%	38,5	30,8	30,3	25%	
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>305,1</b>	<b>260,9</b>	<b>44,2</b>	<b>17%</b>	<b>157,1</b>	<b>148,0</b>	<b>133,3</b>	<b>6%</b>	
Stroški skupaj	-132,1	-117,9	-14,2	-12%	-68,2	-63,9	-60,8	-7%	
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>173,1</b>	<b>143,0</b>	<b>30,0</b>	<b>21%</b>	<b>88,9</b>	<b>84,1</b>	<b>72,5</b>	<b>6%</b>	
Oslabitve in rezervacije	18,1	16,9	1,1	7%	20,6	-2,5	5,9	-	
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>191,1</b>	<b>160,0</b>	<b>31,2</b>	<b>19%</b>	<b>109,6</b>	<b>81,6</b>	<b>78,3</b>	<b>34%</b>	
od tega Rezultat manjšinskih lastnikov	8,5	6,8	1,8	26%	5,2	3,4	3,3	52%	

	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Neto krediti strankam	7.110,6	6.794,8	6.648,1	6.394,5	462,5	7%	716,2	11%	5%
Bruto krediti strankam	7.288,3	6.992,1	6.839,8	6.581,6	448,5	7%	706,8	11%	4%
Prebivalstvo	3.788,9	3.631,0	3.525,6	3.388,7	263,3	7%	400,2	12%	4%
Obrestna mera na kredite prebivalstva	7,02 %	7,06 %	6,63 %	6,40 %	0,39 o.t.		0,62 o.t.		-0,05 o.t.
Gospodarstvo	3.222,0	3.087,8	3.042,9	2.958,2	179,1	6%	263,8	9%	4%
Obrestna mera na kredite podjetij	5,90 %	5,96 %	5,37 %	4,99 %	0,53 o.t.		0,91 o.t.		-0,06 o.t.
Država	277,4	273,3	271,4	234,7	6,0	2%	42,8	18%	2%
Obrestna mera na kredite državi	7,78 %	7,79 %	7,13 %	6,54 %	0,65 o.t.		1,24 o.t.		-0,01 o.t.
Depoziti strank	8.981,0	8.872,5	8.878,3	8.355,6	102,6	1%	625,4	7%	1%
Obrestna mera na depozite	0,64 %	0,63 %	0,38 %	0,28 %	0,26 o.t.		0,36 o.t.		0,01 o.t.
Obseg slabih posojil (bruto)	136,9	134,6	134,0	156,0	2,9	2%	-19,1	-12%	2%

	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	-55	-57	3
CIR	43,3 %	45,2 %	-1,9 o.t.
Neto obrestna marža	4,43 %	4,01 %	0,42 o.t.

V prvi polovici leta 2024 je regija jugovzhodne Evrope (JVE) doživela obdobje trajne rasti in dobrih finančnih obetov. Ključni dejavniki, ki so prispevali k pozitivnemu gospodarskemu rezultatu, so povečane neposredne tuje naložbe (NTI), močna rast izvoza, zmerna inflacija in pomembne izboljšave v poslovnem okolju.

V prvem polletju 2024 je družba NLB Skladi, Ljubljana z uspešno izpeljano transakcijo, pri kateri je pridobila 100-odstotni delež družbe Generali Investments, Skopje, vstopila na trg Severne Makedonije. S tem je NLB Skupina obogatena z novo članico na področju upravljanja premoženja.

Bančne članice Skupine so vodilne finančne institucije na trgih JVE z dobro likvidnostjo in močno kapitalsko osnovo, ki strankam različnih poslovnih segmentov nudijo celotno paleto finančnih produktov in storitev.

Tržni delež bančnih članic glede na bilančno vsoto dosega ali presega 10 % na petih od šestih trgov. Večina članic Skupine je realizirala višjo rast kreditov prebivalstvu v primerjavi z rastjo lokalnega bančnega sektorja. V času visokih obrestnih mer, pritiskov na obrestne mere in regulatornih sprememb je poslovanje bančnih članic Skupine še naprej raslo kljub znakom gospodarske upočasnitve, kar se odraža v izjemnem rezultatu za prvo polletje leta 2024.

V prvi polovici leta 2024 je bil zaznan pozitiven trend povpraševanja po kreditih kot odraz splošne gospodarske rasti in povečane gospodarske aktivnosti v regiji. Bančne članice Skupine so zabeležile močno, 11-odstotno rast kreditov glede na enako obdobje lani, medtem ko so v primerjavi s koncem leta zabeležile 7-odstotno rast. Največjo letno rast bruto kreditov strankam sta dosegli NLB Banka, Podgorica (16 %) in NLB Banka, Priština (15 %). Doseganje visokih rezultatov pri prodaji novih kreditov se je nadaljevalo tako v segmentu poslovanja s podjetji kot poslovanja s prebivalstvom, tudi s pomočjo ponudbe izboljšanih produktov in storitev, kar vključuje poenostavitve in posodobitve poslovne mreže ter izboljšane digitalne rešitve za stranke.

**NLB Lease&Go Leasing Beograd** je dosegel rast novega financiranja finančnega lizinga za 43 mio EUR glede na konec leta 2023.

Na vedenje strank je vplivalo okolje višjih obrestnih mer. Kljub temu je splošno zaupanje v bančnih članicah ostalo močno, tako je prišlo do 7-odstotnega letnega povečanja obsega **depozitov**.

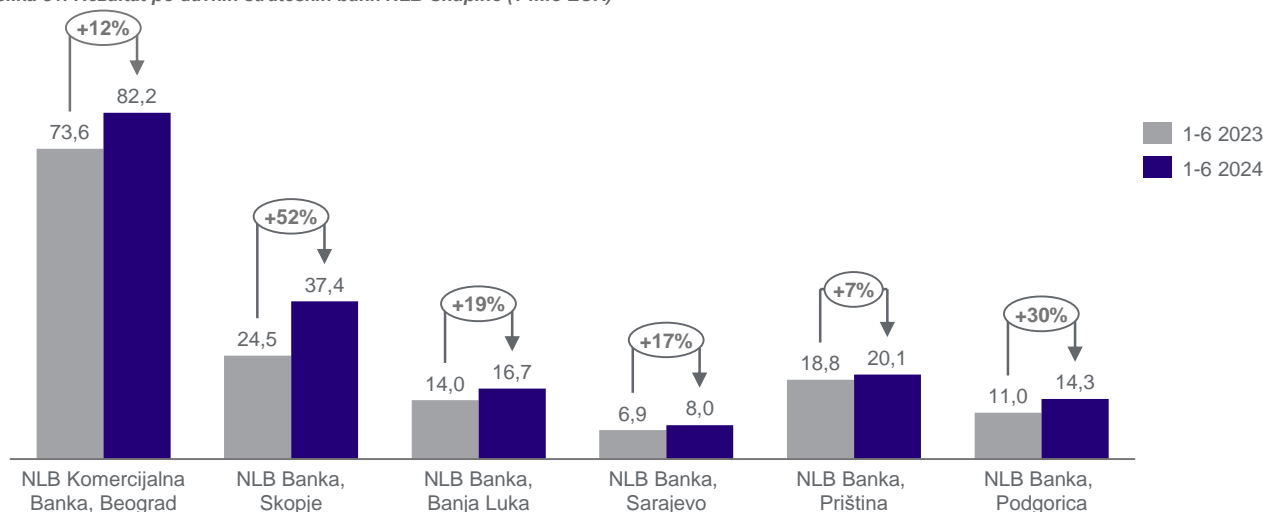
V razmerah naraščajočih obrestnih mer so se **čisti obrestni prihodki** segmenta glede na enako obdobje lani zaradi višjih obsegov povečali za 21 %. Dvomestna rast je bila dosežena pri vseh bančnih članicah, pri čemer je bil največji vpliv višjih obrestnih mer viden v NLB Komercijalni Banki, Beograd, in sicer 19,6 mio EUR glede na enako obdobje lani.

**Čisti neobrestni prihodki** so se povečali za 10,4 mio EUR predvsem zaradi izboljšanih pogojev pri ponudnikih storitev, ki so znatno izboljšali rezultat plačilnega prometa in kartičnega poslovanja v drugem četrtletju, kot tudi zaradi pozitivnega vpliva povečane gospodarske aktivnosti ter večjega obsega plačilnega in kartičnega poslovanja.

**Stroški** so se glede na enako obdobje lani povečali za 14,2 mio EUR zaradi višjih stroškov poslovanja, ki so še vedno posledica prisotnih inflacijskih pritiskov.

**Oslabitve in rezervacije** so bile neto sproščene v višini 18,1 mio EUR, predvsem zaradi spremembe parametrov tveganja.

Slika 31: Rezultat po davkih strateških bank NLB Skupine (v mio EUR)<sup>(i)</sup>



(i) Na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze Skupine.

Kljub močnemu konkurenčnemu pritisku na višino obrestnih mer, tako na strani sredstev kot na strani obveznosti, je v prvem polletju leta 2024 **neto obrestna marža** bančnih članic dosegla razpon med 3,2 % (NLB Banka, Sarajevo) in 5,2 % (NLB Banka, Podgorica).



## Poslovanje s prebivalstvom

Bančne članice so dosegle močno rast novih kreditov prebivalstvu tako glede na stanje konec leta kot tudi v zadnjem letu. Povečanje kreditnega portfelja prebivalstvu je bilo vidno pri vseh bančnih članicah. Prodaja novih kreditov je občutno presegla prodajo na lokalnih trgih, zlasti pri potrošniških kreditih. Bruto krediti prebivalstvu so zabeležili 12-odstotno rast letno in 7-odstotno rast v primerjavi s koncem leta. Najvišjo letno rast so dosegle NLB Banka, Priština (25 %), NLB Banka, Banja Luka (15 %) in NLB Banka, Podgorica (14 %).

Večina bančnih članic Skupine je v primerjavi s koncem leta povečala tržne deleže kreditov prebivalstvu v različnih podsegmentih v razponu od 10 do 55 b. t. Tržni delež kreditov prebivalstvu je glede na konec leta najbolj povečala NLB Banka, Priština, in sicer za 33 b. t. Obseg novih kreditov ESG se je v prvem polletju povečal zaradi ponudbe različnih NLB Zelenih kreditov prek partnerjev – Eko stanovanjski kredit prek poslovnih partnerjev, Eko kredit za belo tehniko, električna in hibridna vozila ipd.

Bančne članice Skupine so ohranile zaupanje strank, saj se je skupni obseg depozitov prebivalstva v bančnih članicah JVE povečal za 3 % glede na stanje konec leta oziroma za 8 % letno.

## Poslovanje s podjetji

Bančne članice so ohranile pozitiven trend pri odobravanju novega financiranja in privabljanju novih strank – podjetij. V segmentu poslovanja s podjetji so banke zabeležile 7-odstotno letno rast in 5-odstotno rast v primerjavi s koncem preteklega leta. Najvišjo letno rast so dosegle NLB Banka, Podgorica (18,5 %), NLB Komercialna Banka, Beograd (8,3 %) in NLB Banka, Priština (8,2 %). Bančne članice so nadaljevale začrtano pot trajnostnega financiranja s podporo zelenih naložb, s poudarkom na sončnih elektrarnah in energetske učinkovitosti.

Skupni obseg depozitov podjetij v bančnih članicah v JVE se je letno povečal za 8 %.

## Nestrateske članice<sup>7</sup>

### Poudarki

- Nestrateske članice so nadaljevale z unovčevanjem premoženja v skladu z načrtom odprodaje.

### Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 15: Rezultati segmenta Nestrateske članice

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-6 2024	1-6 2023	Letna sprememba		Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Sprememba v zadnjem četrletju
Čisti obrestni prihodki	0,5	0,5	0,1	13%	0,2	0,4	0,5	-49%
Čisti neobrestni prihodki	0,4	-1,9	2,3	-	-0,1	0,4	-0,9	-
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>0,9</b>	<b>-1,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>-86%</b>
Stroški skupaj	-2,4	-6,4	4,0	62%	-0,4	-2,0	-3,5	81%
<b>Rezultat pred oslavitvami in rezervacijami</b>	<b>-1,5</b>	<b>-7,8</b>	<b>6,3</b>	<b>81%</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>-3,9</b>	<b>77%</b>
Oslabitve in rezervacije	1,4	1,6	-0,2	-11%	0,3	1,1	1,1	-76%
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>-0,1</b>	<b>-6,3</b>	<b>6,2</b>	<b>98%</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-2,9</b>	<b>98%</b>

	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba	Sprememba v zadnjem četrletju
<b>Sredstva segmenta</b>	<b>29,5</b>	<b>35,4</b>	<b>47,1</b>	<b>40,8</b>	<b>-17,6</b>	<b>-37%</b>	<b>-17%</b>
Neto krediti strankam	9,0	10,4	10,9	11,2	-1,9	-18%	-18%
Bruto krediti strankam	25,3	26,0	28,6	31,7	-3,3	-11%	-3%
Naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva prejeta za poplačilo terjatev	5,7	9,6	20,1	21,7	-14,5	-74%	-41%
Ostala aktiva	14,8	15,4	16,0	7,9	-1,2	-7%	-4%
Obseg slabih posojil (bruto)	25,3	25,1	27,4	29,9	-2,1	-8%	1%

Zmanjševanje portfelja je ostal glavni cilj nestrateskega segmenta v vseh nestrateskih portfeljih, temu pa sledi nadaljnje zniževanje prihodkov iz poslovanja. Načrt odprodaje se izvaja z učinkovitimi postopki izterjave ob strogem upoštevanju stroškovnega vidika. Skupna sredstva segmenta so 30. junija 2024 znašala 29,5 mio EUR.

<sup>7</sup> Članice REAM so od leta 2024 dalje del Strateškega segmenta.

# Dejavniki tveganja in napoved

## Dejavniki tveganja

<b>Dejavniki tveganja, ki vplivajo na obete poslovanja, so (med drugim):</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• občutljivost gospodarstva na potencialno upočasnitev v evrskem območju ali globalno,</li> <li>• potencialni odlivi likvidnosti,</li> <li>• povečevanje kreditnih razmikov,</li> <li>• poslabšanje obetov glede obrestnih mer / vztrajna visoka inflacija,</li> <li>• nestanovitne cene energentov in blaga,</li> <li>• naraščajoča brezposelnost,</li> <li>• geopolitične negotovosti,</li> <li>• morebitni kibernetiski napadi,</li> <li>• tveganja v sodnih postopkih,</li> <li>• regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.</li> </ul>
--	--

V letu 2024 se pričakuje, da bo gospodarska rast v regiji Skupine ostala na dokaj zmerni ravni, pri čemer naj bi pričakovano znižanje obrestnih mer in proces dezinflacije pozitivno prispevali k rasti posojil. Dodatne geopolitične negotovosti predstavljajo tveganja, ki lahko potencialno povzročijo upočasnitev, ta pa bi vplivala na rast investicij in zasebno potrošnjo.

V času upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno bistveno poveča. V luči inflacijskih pritiskov in morebitnega zmanjšanja gospodarske rasti je Skupina temeljito analizirala in prilagodila morebitne vplive na kreditni portfelj. Pričakuje se, da bo rast kreditiranja podjetij in prebivalstva zabeležena okoli visoke enomestne stopnje. Z vidika kakovosti kreditnega portfelja Skupina skrbno spremlja potencialno najbolj prizadete segmente s ciljem, da v zelo zgodnji fazi odkrije vsako pomembno povečanje kreditnega tveganja. Omenjena neugodna gibanja in geopolitične negotovosti bi lahko vplivali na prihodnje gibanje stroška tveganja in obseg slabih posojil. Ne glede na vzpostavljene postopke za upravljanje kreditnega tveganja Skupine ni mogoče zagotoviti, da bodo le-ti v bodoče zadostovali za zagotavljanje kakovosti kreditnega portfelja Skupine ali da bodo s tem povezane oslavitve ostale ustrezne tudi v prihodnosti.

Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na upravljanje likvidnostnih rezerv v obliki obvezniškega portfelja Skupine, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v okviru opredeljene nagnjenosti za prevzemanje tveganj. Glede na to, da se bodo predvidoma tržne obrestne mere v letu 2024 znižale, se Skupina osredotoča na stabilizacijo čistih obrestnih prihodkov in zmanjšanje njihove občutljivosti. Geopolitične negotovosti so povzročile precejšnja nihanja na finančnih trgih, zlasti spremembe pri kreditnih pribitkih, dvig obrestnih mer in nihanje deviznih tečajev. Da bi omejila morebitne vplive na višino regulatornega kapitala, Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, kjer prevladujejo predvsem državne obveznice, tudi s pomočjo relevantnih sistemov zgodnjega opozarjanja.

Pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah Skupina do zdaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitni ukrepi se pozorno spremljajo in obravnavajo. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni položaj, vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršnakoli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki zunaj nadzora Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje ter kapitalsko in finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju ter preprečevanju kibernetiskih napadov in morebitnih prevar. Skupina je vzpostavila notranje kontrole in druge ukrepe, ki omogočajo njihovo ustrezno upravljanje. Vendar ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka v zadnjih letih, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je praviloma bolj ugodna za potrošnike. Banka je zaznala povečano število postopkov zoper Banko na področju varstva potrošnikov, kar je bilo pričakovano. Trenutni sodni postopki proti Banki v zvezi s švicarskimi franki niso materialni, vendar Banka pozorno spremlja njihov potek.

Za Skupino veljajo številni predpisi in zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državi, kjer deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja in spremembami v razlagi. Primerljivo raven uresničitve teh tveganj je mogoče pričakovati tudi v prihodnjih obdobjih.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine izven Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji ključne za njene poslovne rezultate in finančno stanje. Kakršnakoli nestabilnost ali poslabšanje razmer v gospodarstvu te regije bi lahko negativno vplivalo na finančno stanje Skupine.

S tega vidika Skupina tesno spremlja naslednje makroekonomske kazalnike, pomembne za njeno poslovanje:

- trendi in napovedi BDP,
- zaupanje v gospodarstvo,
- stopnja nezaposlenosti,
- zaupanje potrošnikov,
- zaupanje v gradbeništvo,
- stabilnost vlog in rast kreditov v bančnem sektorju,
- kreditni pribitki in s tem povezane napovedi,
- razvoj obrestnih mer in sorodne napovedi,
- menjalni tečaji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2024 je Skupina redno pregledala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9 s testiranjem nabora relevantnih makroekonomskih scenarijev, tako da ustrezno odražajo trenutne okoliščine in z njimi povezane vplive v prihodnosti. V ta namen je Skupina razvila in pripravila več scenarijev (tj. izhodiščni, blagi in zaostreni potek ekonomskega razvoja) za določitev pričakovanih kreditnih izgub (ECL), katerih namen je bila vzpostavitev poenotene napovedi makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajene s pogledom Banke na prihodnji gospodarski razvoj regije JVE. Skupina je oblikovala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočo verjetnostjo nastanka, ki so uporabljeni pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9. Ti makroekonomski scenariji skladno z MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene in z verjetnostjo tehtane vidike izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube. Obe lastnosti se lahko spremenita, če so identificirane bistvene spremembe v prihodnjem razvoju gospodarstva, ki niso bile vključene v predhodne napovedi.

Izhodiščni makroekonomski scenarij odraža pričakovani skupni pogled makroekonomskega razvoja za vse države Skupine. Temelji na najnovejših uradnih in strokovnih napovedih z dodatnimi posebnimi prilagoditvami za posamezno državo Skupine. Ključne značilnosti modela vključujejo zniževanje inflacije zaradi zmanjšanja vpliva energentov na cene blaga in storitev, nekoliko manj tesen trg dela, rast BDP, podprto s padajočimi obrestnimi merami in močno zasebno potrošnjo na podlagi rasti realnih plač, odporen trg dela in pozitivna pričakovanja, pospešitev industrijske in izvozne dejavnosti ter omejene učinke prelivanja napetosti na finančnih trgih / upočasnitev rasti glavnih trgovinskih partnerjev na realno gospodarstvo.

Alternativna makroekonomska scenarija temeljita na možnih učinkih na ekonomski razvoj v naslednjih treh letih. Optimistični scenarij temelji na pozitivnih dejavnikih na strani ponudbe. Oskrbovalne verige se hitro prilagajajo in podpirajo optimistično gospodarsko naravnost, zaradi česar obvladujejo inflacijske pritiske. Neustrezna usposobljenost delovne sile se odpravlja z izbranimi usmerjenimi programi usposabljanja. Avtomatizacija in uvajanje tehnologije ustvarjata nove priložnosti za zaposlitev, kar izravnava morebitne premestitve. Na kratek rok se s tem pogoji financiranja izboljšajo in okrepi se poslovno zaupanje. Potrošnja kupcev se krepi, kar prispeva k splošni rasti. ECB pri določanju obrestnih mer upošteva dejavnike povpraševanja in ponudbe. V tem scenariju ECB ohranja spodbujevalno stališče, saj intenzivno znižuje obrestne mere, dokler se inflacija ne vrne na želeno raven ECB.

Zaostreni alternativni scenarij prikazuje sliko neugodnega gospodarskega razvoja, kjer pomanjkanje ponudbe, geopolitične napetosti, tehnološki premiki in pretresi na trgu dela ovirajo gospodarsko okrevanje. Poleg tega visok javni dolg odvrta vlaganja v produktivne naložbe. Odločevalci se morajo spoprijeti z izzivi, da bi zagotovili stabilnost in trajnostno rast. Posledica tega neugodnega scenarija je dolgotrajna svetovna recesija, rast pa je precej nižja od ravni,

potrebne za doseganje ciljev trajnostnega razvoja v srednjeročnem obdobju. ECB pri določanju obrestnih mer skrbno upošteva dejavnike povpraševanja in ponudbe, da bi preprečila nenadne gospodarske spremembe.

Banka pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9 upošteva predstavljene scenarije. V tej luči je Skupina revidirala pripadajoče uteži za posamezni scenarij v prvi polovici leta 2024. Dodeljene uteži so bile 20 %-60 %-20 % (alternativna scenarija imata vsak utež po 20 %, izhodiščni pa utež 60 %).

Skupina je vzpostavila obsežen okvir stresnega testiranja in sisteme zgodnjega opozarjanja za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model Skupine. Okvir stresnega testiranja je vključen v pripravljenost na prevzemanje tveganj, proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP) in načrt sanacije, da se določi, kako lahko hude in nepričakovane spremembe v poslovnem in makro okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnost Skupine. Tako okvir stresnega testiranja kot kazalniki načrta okrevanja prispevajo k proaktivnemu upravljanju skupnega profila tveganja Skupine v teh okoliščinah, vključno s kapitalskim in likvidnostnim položajem s pogledom v prihodnost.

Ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih lahko Skupina uporabi, so opredeljeni v več internih politikah in se uporabijo po potrebi. Poleg tega se pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov uporablja trislojni pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in moč razpoložljivega ukrepa.

## Napoved

Napovedi so izjave o prihodnosti, ki so predmet številnih dejavnikov tveganja in niso jamstvo za prihodnjo finančno uspešnost. NLB Skupina izvaja različne strateške dejavnosti za izboljšanje svojega poslovanja. Napovedi v zvezi z obrestnimi merami so negotove, posebej zaradi prilagajanja denarne politike ECB in lokalnih centralnih bank splošnemu gospodarskemu razpoloženju.

Obnovitveni napor po zgodovinskih poplavih leta 2023 bodo okrepili javne izdatke v Sloveniji in posledično gospodarsko rast v letu 2024. Izvoz se bo okrepil zaradi okrevanja avtomobilske industrije in povpraševanja EU, zasebna potrošnja pa bo podprta z nižjo inflacijo. Naraščajoča politična nestabilnost predstavlja tveganje, medtem ko predstavlja intenzivnejši zagon gospodarstva v EU pozitivno tveganje. Pričakujemo, da se bo BDP povečal za 2,4 % v letu 2024 in 2,5 % v letu 2025. Čeprav so imele banke koristi od višjih obrestnih mer v letu 2023, so visoke obrestne mere začele vplivati na povpraševanje v regiji NLB Skupine (v nekaterih državah bolj kot v drugih), vendar bi znižanje ključnih obrestnih mer med letom moralo omiliti ta primež. Prav tako bodo negativno vplivale na neto obrestne marže in bančni industriji. Večina gospodarstev regije NLB Skupine se širi s hitrejšimi stopnjami zaradi umirjanja inflacije in monetarnega sproščanja. Dodatni prenos učinka iz vojn v Ukrajini in Gazi ter povečane etnonacionalistične napetosti predstavljajo tveganje. Regija Skupine naj bi v letu 2024 rastle za 2,9 % in v letu 2025 za 3,2 %.

**Tabela 16: Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov v evrskem območju in v regiji NLB Skupine**

	BDP (realna rast v %)					Povprečna inflacija (v %)					Stopnja brezposelnosti (v %)				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Evrsko območje	3,4	0,4	0,8	1,5	1,6	8,4	5,4	2,5	2,2	2,0	6,8	6,5	6,7	6,7	6,5
Slovenija	2,5	1,6	2,4	2,5	2,8	9,3	7,2	2,8	2,8	2,2	4,0	3,7	3,7	4,2	4,0
Srbija	2,5	2,5	3,3	3,7	3,7	12,0	12,1	4,7	3,2	3,0	9,6	9,5	9,0	8,8	8,6
S. Makedonija	2,2	1,0	2,6	3,2	3,2	14,1	9,4	4,0	2,6	1,8	14,4	13,1	12,7	12,4	12,2
BiH	4,2	1,6	2,5	3,0	3,5	14,0	6,1	2,5	2,4	1,9	15,4	13,2	12,5	12,0	11,5
Kosovo	4,3	3,3	3,7	4,0	4,0	11,6	4,9	2,8	2,7	2,5	12,6	11,0	10,5	10,0	9,5
Črna gora	6,4	6,0	3,5	3,2	3,3	13,0	8,6	4,7	2,8	2,4	14,7	13,1	13,0	12,7	12,5

Opomba: Napovedi NLB so označene s sivo.

Vir: Statistični uradi držav, Focus Economics.

Visoka uspešnost, ki jo je NLB Skupina zabeležila v drugem četrtletju, predvsem na področju stroška tveganja in rasti posojil ter posledično ROE po davkih, upravičuje popravek predhodno objavljene napovedi za leto 2024.

Skupina je v prvem polletju 2024 zabeležila 5-odstotno rast bruto kreditov strankam. V predhodni napovedi je Banka sporočila pričakovanja, da bo rast bruto kreditov strankam v letu 2024 zabeležena na ravni okoli srednje visoke enomestne stopnje rasti. Okrepitev gospodarske rasti podpira pričakovanja za nadaljnjo rast kreditov. Močna zasebna potrošnja kot posledica rasti realnih plač, brezposelnost, ki je blizu ali na rekordno nizki ravni, in dobro stanje v gospodarstvu bi morali podpirati stabilen obseg novih kreditov tako v segmentu poslovanja s prebivalstvom kot v segmentu poslovanja z gospodarstvom in državo. Na podlagi tega so nove smernice za rast kreditov v letu 2024 postavljene na raven visoke enomestne stopnje rasti.

Spremembe modelov/parametrov tveganja v drugem četrtletju so pomembno vplivale na neto oslabitve in rezervacije v prvi polovici leta. Strošek tveganja je bil v istem obdobju negativen in je znašal -18 b. t., kar Banki daje zaupanje, da, ob pričakovanih trendih kakovosti sredstev v drugi polovici leta, strošek tveganja ne bi smel preseči 20 b. t.

Izboljšane smernice stroška tveganja in povečano zaupanje v osnovno dinamiko poslovanja podpirata popravek pričakovanj glede donosnosti kapitala po davkih. Banka zdaj pričakuje, da bo kazalec ROE po davkih presegel 15 %.

Ostali ključni kazalniki uspešnosti so ponovno potrjeni na prejšnjih ravneh. Banka bo med drugim pozorno spremljala poslovne trende, denarne politike, tveganja in priložnosti; v procesu napovedovanja bo uporabila zdravo mero konservativnosti ter nenehno usmerjala vlagatelje in analitike glede njenih pričakovanj za kratkoročne in srednjeročne izbrane ključne kazalnike uspešnosti.

Tabela 17: Uspešnost na trgu in napovedi za obdobje 2024–2025

	Zadnja napoved za leto 2024	Popravljen napoved za leto 2024	Popravljen napoved za leto 2025
Redni prihodki	~ 1.200 mio EUR	~ 1.200 mio EUR	~ 1.200 mio EUR
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)	~ 45 %	~ 45 %	~ 45 %
Strošek tveganja	20-40 b. t.	Pod 20 b. t.	30-50 b. t.
Rast kreditov	Srednje visoko enomestno število	Visoko enomestno število	Visoko enomestno število
Dividende	220 mio EUR (40 % dobička iz leta 2023)	220 mio EUR (40 % dobička iz leta 2023)	Več kot 40 % dobička leta 2024
ROE po davkih	~ 15 %	> 15 %	~ 15 %
Normalizirani ROE po davkih <sup>(i)</sup>	> 20 %	> 20 %	> 20 %
Zmogljivost za združitve in prevzeme			Zmogljivost za združitve in prevzeme do 4 mrd EUR tveganju prilagojene aktive <sup>(ii)</sup>

(i) Normalizirani ROE po davkih = rezultat po davkih je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital je izračunan v višini zahteve temeljnega kapitala (Tier 1) za povprečno tveganju prilagojeno aktivo in zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

(ii) Možnost iz naslova kapitala iz izdaj obveznic AT1 in/ali sprememb smernic izplačila dividend.

# Upravljanje tveganj

Banka daje velik poudarek in pomen kulturi prevzemanja in upravljanja tveganj ter zavedanju o tveganjih znotraj celotne Skupine. Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je ključnega pomena za dolgoročno donosno in vzdržno poslovanje Skupine. Glavna načela glede prevzemanja in upravljanja tveganj so opredeljena v Opredelitvi pripravljenosti za prevzemanje tveganj (Risk Appetite) in Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj Skupine (Risk Strategy), ki sta pripravljena v skladu s poslovno strategijo. Okvir upravljanja tveganj Skupine je usmerjen v prihodnost, prilagojen njenemu poslovnemu modelu in temu ustrezno opredeljenemu profilu tveganosti. Poseben poudarek je na vključenosti analize tveganj, vključno z dejavniki tveganja ESG, v proces sprejemanja odločitev na strateški in operativni ravni, razpršenosti s ciljem omejevanja visoke koncentracije, optimalni porabi kapitala in njegovi alokaciji, ustrezni tveganjem prilagojeni cenovni politiki ter zagotavljanju skladnosti poslovanja z notranjimi akti in zadevno regulativo.

Področje upravljanja tveganj v Skupini je pristojno za upravljanje, ocenjevanje in spremljanje izpostavljenosti tveganjem v Banki, ki je matična družba v Sloveniji, obenem pa tudi kompetenčni center za vse odvisne bančne in lizing družbe. Upravljanje tveganj in kontrola se izvajata prek jasne organizacijske strukture z opredeljenimi vlogami in odgovornostmi. Organizacija in razmejitev pristojnosti sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

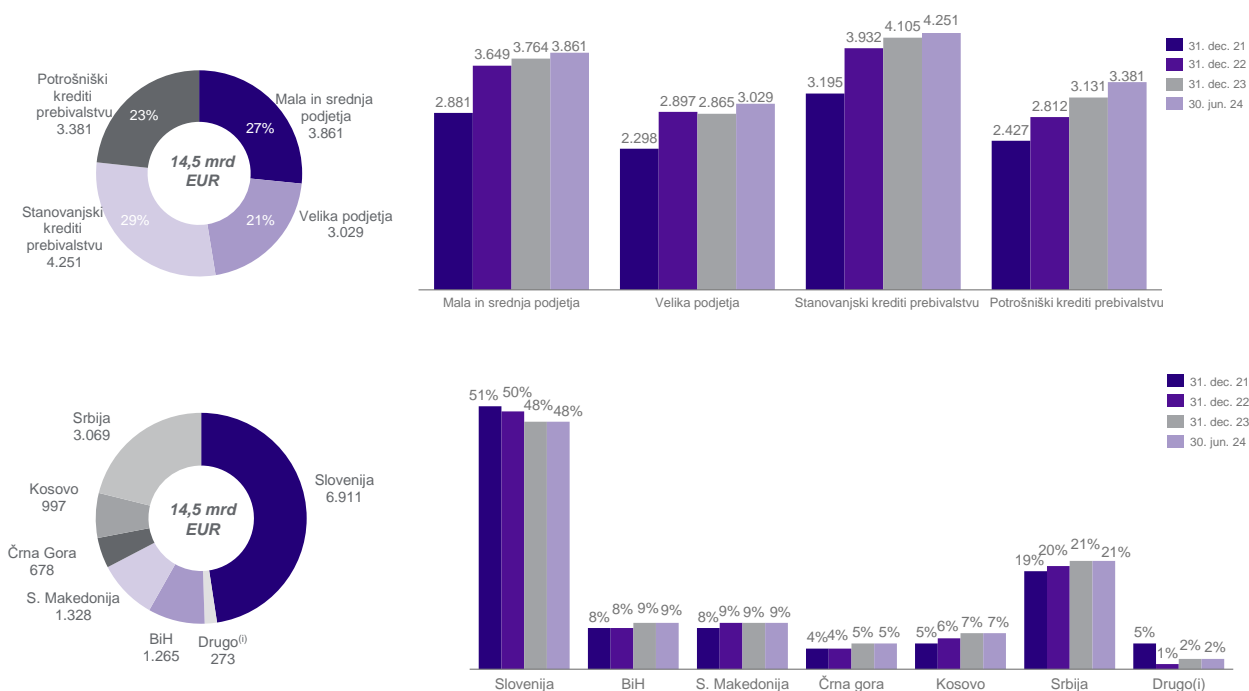
Skupina je kot sistemsko pomembna institucija vključena tudi v dve vaji stresnega testiranja ECB – 2024 EBA Fit-for-55 Climate Risk Scenario Analysis in 2024 ECB Cyber Resilience Stress Test Exercise, ki sta se začeli v tretjem četrtletju leta 2023 in zaključili v prvi polovici leta 2024. Z izvedbo teh vaj je ECB ocenila, kako so banke pripravljene na potencialne finančne in gospodarske šoke, ki izhajajo iz podnebnih in kibernetičnih tveganj.

Zagotavljanje visoke kakovosti kreditnega portfelja je najpomembnejši cilj na področju tveganj s poudarkom na preudarnem prevzemanju tveganj, ustrezni kakovosti novoodobrenih naložb in razpršenosti kreditnega portfelja. Skupina nenehno razvija širok razpon naprednih pristopov na področju ocene kreditnih tveganj skladno z najboljšimi bančnimi praksami, s ciljem, da bi še nadgradila obstoječa orodja za upravljanje tveganj in sočasno zagotavljala hitrejšo odzivnost do strank. Pristop prestrukturiranja je v Skupini osredotočen na zgodnje odkrivanje strank z morebitnimi finančnimi težavami in njihovo proaktivno obravnavo.

Skupina je aktivno prisotna na trgih JVE s financiranjem obstoječih in novih kreditno sposobnih strank. Strategija kreditiranja Skupine je osredotočena na naslednje osrednje tržne segmente: prebivalstvo, mala in srednje velika podjetja (MSP) in izbrane poslovne dejavnosti. Na slovenskem trgu se Banka osredotoča na zagotavljanje celovitih storitev za segmente poslovanja s prebivalstvom in MSP, v segmentu poslovanja z velikimi podjetji pa vzpostavlja sodelovanje z izbranimi podjetji (z zagotavljanjem različnih vrst kreditiranja / investicijskih instrumentov). Druge bančne članice so univerzalne banke, ki se osredotočajo predvsem na segment srednje velikih in malih podjetij ter na poslovanje s prebivalstvom. Eden ključnih ciljev je zagotavljanje celovitih storitev strankam ob sočasnem preudarnem prevzemanju tveganj.



Slika 32: Struktura kreditnega portfelja podjetij in prebivalstva NLB Skupine (bruto krediti) po segmentih in državah (v mio EUR)



(i) Največji del predstavljajo države članice EU.

V obstoječi strukturi kreditnega portfelja (bruto posojila oz. krediti, ki so dani nefinančnim strankam) naložbe prebivalstvu predstavljajo 52,6 %, delež naložb velikim podjetjem 20,9 %, delež naložb MSP in mikro družbam pa 26,6 %. Kreditni portfelj ostaja dobro razpršen in v nobeni panogi ali segmentu komitentov ni visoke koncentracije. Delež posojil prebivalstvu v celotnem kreditnem portfelju je precejšen, pri čemer prevladuje segment hipotekarnih posojil. V primerjavi z nižjo rastjo portfelja v letu 2023 se je v prvem polletju leta 2024 aktivnost novega financiranja izboljšala, ta trend pa naj bi se nadaljeval vse leto 2024. Večina kreditnega portfelja je denominirana v evrih, medtem ko preostali del izhaja iz lokalnih valut bančnih članic JVE.

Tabela 18: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine, odobrenega podjetjem po dejavnosti na dan 30. junij 2024

Segment podjetij po panogah	Kreditni portfelj			
	NLB Skupina	%	Δ Q2 2024	Δ YTD 2024
Storitve - Gostinstvo, Hoteli	190.315	3%	1.345	-8.514
Dejavnost eksteritorialnih organizacij in teles	3	0%	-5	0
Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	119.173	2%	5.993	7.862
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	349.254	5%	5.767	4.572
Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	19.915	0%	802	-116
Gradbeništvo	667.071	10%	113.900	110.132
Izobraževanje	15.315	0%	92	360
Oskrba z električno, plinom, paro in klima	554.683	8%	44.445	11.383
Finance	143.500	2%	-5.882	-868
Zdravstvo in socialno varstvo	40.263	1%	-1.664	2.892
Informacijske in komunikacijske dejavnosti	252.216	4%	-9.357	-39.405
<b>Industrija</b>	<b>1.615.746</b>	<b>23%</b>	<b>79.641</b>	<b>90.889</b>
Rudarstvo in pridobivanje kamnin	44.871	1%	-1.004	-1.200
Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	225.917	3%	4.236	-8.955
Javna uprava in obramba, dejavnost obvezne socialne varnosti	191.303	3%	-1.839	-8.203
Poslovanje z nepremičninami	376.629	5%	9.407	-791
Storitve	11.657	0%	-2.605	-2.293
Promet in skladiščenje	603.926	9%	-1.476	-15.116
Oskrba z vodo	62.553	1%	2.807	5.411
<b>Trgovina na debelo in drobno</b>	<b>1.404.844</b>	<b>20%</b>	<b>45.818</b>	<b>114.594</b>
Drugo	77	0%	-692	-2.717
<b>Skupaj podjetja</b>	<b>6.889.231</b>	<b>100%</b>	<b>289.727</b>	<b>259.918</b>

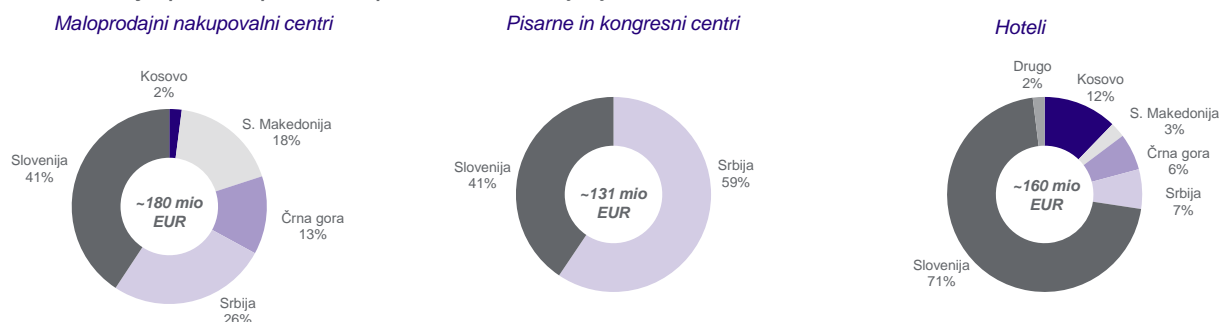
Glavne proizvodne dejavnosti	Kreditni portfelj			
	NLB Skupina	%	Δ Q2 2024	Δ YTD 2024
Proizvodnja prehrabnih izdelkov	262.963	4%	-5.553	-19.042
Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in opreme	221.163	3%	44.942	30.375
Proizvodnja električne opreme	191.018	3%	6.337	-2.328
Proizvodnja kovin	162.750	2%	3.981	6.736
Proizvodnja drugih nekovinskih mineralnih izdelkov	117.472	2%	6.936	19.541
Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polprikolpnikov	91.322	1%	-2.486	5.348
Proizvodnja drugih strojev in naprav	85.858	1%	-5.693	6.423
Proizvodnja izdelkov iz gume in plastičnih mas	73.728	1%	-1.718	-1.102
Ostale proizvodnje dejavnosti	409.473	6%	32.894	44.939
<b>Skupaj industrija</b>	<b>1.615.746</b>	<b>23%</b>	<b>79.641</b>	<b>90.889</b>

Glavne dejavnosti trgovine na debelo in drobno	Kreditni portfelj			
	NLB Skupina	%	Δ Q2 2024	Δ YTD 2024
Trgovina na debelo, razen z motornimi vozili	770.515	11%	4.663	52.079
Trgovina na drobno, razen z motornimi vozili	462.453	7%	18.761	34.200
Trgovina na debelo in drobno ter popravila motornih vozil in motornih koles	171.876	2%	22.395	28.316
<b>Skupaj trgovina na debelo in drobno</b>	<b>1.404.844</b>	<b>20%</b>	<b>45.818</b>	<b>114.594</b>

Kreditni portfelj podjetij je dobro razpršen, v nobeni panogi ni velike koncentracije. Financiranje podjetij vključuje tudi financiranje nepremičninskih projektov, ki predstavljajo manjši del portfelja. Vsaka gradbena faza projekta je skrbno nadzorovana. Pri podjetjih, ki ustvarjajo dohodek iz poslovnih nepremičnin in so v operativni fazi, je količnik servisiranja dolga (DSCR) med 1,2 in 1,4, razmerje med vrednostjo kredita in zavarovanjem (LTV) pa je v povprečju nižje od 60 %; zadostna rezerva in poplačilo Banke nista ogrožena. Pri večini odobrenih posojil je bila amortizacijska struktura odplačevanja zavarovana s sklenjenimi dolgoročnimi najemnimi pogodbami (segment pisarn in nakupovalnih središč). V razvojni fazi Banka pred prvim črpanjem zahteva najmanj 25 % lastniškega kapitala in 30 % prednajema/predprodaje za

pisarne, 60 % za nakupovalna središča in 20 % za stanovanjske nepremičnine. Banka financira projekte, ki jih sponzorirajo vlagatelji z dokazano zgodovino ustreznega poslovanja. V tem portfelju financiranja nepremičninskih projektov ni bilo opaziti poslabšanja stopnje zasedenosti in višine najemnin.

Slika 33: Financiranje specifičnih poslovnih nepremičnin na dan 30. junij 2024



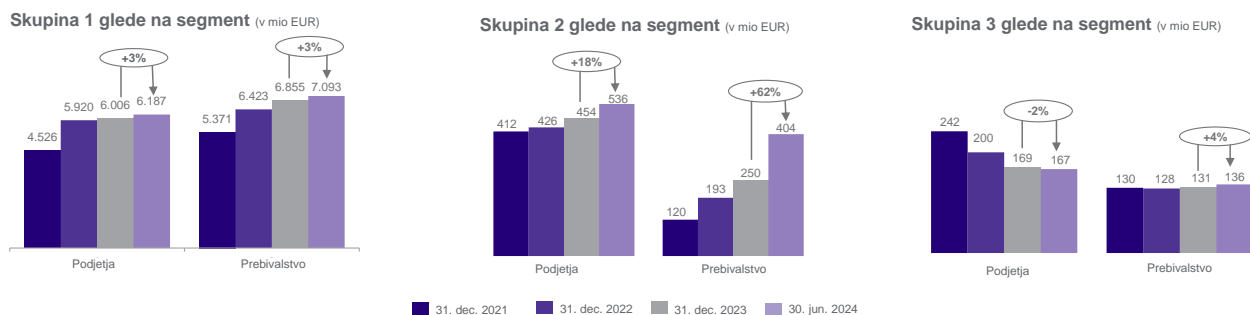
Konec prvega polletja 2024 je večina financiranja specifičnih poslovnih nepremičnin v operativni fazi (95 % maloprodajnih nakupovalnih centrov, 88 % hotelov ter 85 % pisarn in kongresnih centrov).

V trenutnem makroekonomskem okolju kakovost sredstev Skupine ostaja stabilna. Večina kreditnega portfelja Skupine je razporejena v 1. skupino (93,7 %), majhen delež pa v 2. skupino (4,7 %) in v 3. skupino (1,5 %). Obseg izpostavljenosti v 2. skupini se je rahlo povečal, predvsem v segmentu prebivalstva. Višji obseg v 2. skupini v segmentu prebivalstva je rezultat izboljšane procesa in spremenjene metodologije za zgodnejše odkrivanje poslabšanja kreditnega tveganja komitenta. Vendar pa je povečanje v primerjavi s celotnim obsegom portfelja zanemarljivo; 72 % izpostavljenosti v 2. skupini ne beleži zamud. Krediti v skupinah od 1 do 3 se vrednotijo po odplačni vrednosti, medtem ko preostali manjši del (0,002 %) predstavljajo krediti, merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Odliv na segmentu država in institucije je posledica prerazporeditve likvidnih sredstev v visokokakovostne državne obveznice.

Tabela 19: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine po skupinah na dan 30. junij 2024 (v mio EUR)

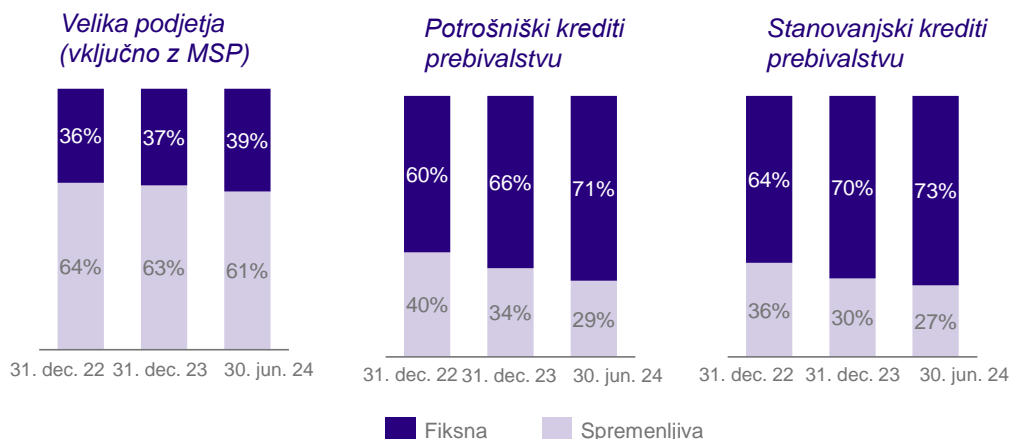
	Kreditni portfelj									Oslabitev in spremembe poštenih vrednosti (PV) za kreditni portfelj					
	Skupina 1			Skupina 2			Skupina 3 & PV krediti			Skupina 1		Skupina 2		Skupina 3 & PV krediti	
	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Obseg oslabitev	Pokritje z oslabitvami	Obseg oslabitev	Pokritje z oslabitvami	Obseg oslabitev in sprememb PV	Pokritje z oslabitvami in spremembami PV
<b>Skupaj NLB Skupina</b>	<b>18.557,1</b>	<b>93,7%</b>	<b>-682,1</b>	<b>939,2</b>	<b>4,7%</b>	<b>235,1</b>	<b>303,4</b>	<b>1,5%</b>	<b>2,8</b>	<b>76,2</b>	<b>0,4%</b>	<b>50,5</b>	<b>5,4%</b>	<b>202,3</b>	<b>66,7%</b>
od tega podjetja	6.186,7	89,8%	181,1	535,7	7,8%	81,4	166,8	2,4%	-2,6	34,1	0,6%	17,5	3,3%	103,5	62,0%
od tega prebivalstvo	7.092,6	92,9%	237,9	403,5	5,3%	153,9	136,4	1,8%	5,4	39,6	0,6%	33,0	8,2%	98,7	72,4%
od tega država	4.986,2	100,0%	-941,8	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	2,3	0,0%	0,0	6,2%	0,0	96,6%
od tega institucije	291,5	99,9%	-159,3	0,0	0,0%	-0,3	0,2	0,1%	0,0	0,2	0,1%	0,0	0,0%	0,2	100,0%

Slika 34: Struktura kreditnega portfelja podjetij in prebivalstva NLB Skupine po skupinah na dan 30. junij 2024



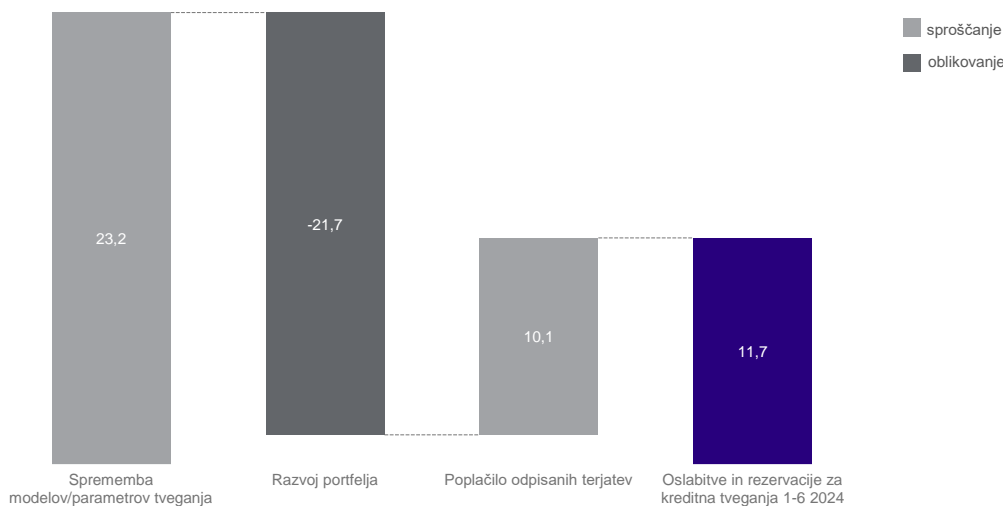
Kakovost portfelja ostaja stabilna z naraščajočimi izpostavljenostmi v 1. skupini in relativno nizkim odstotkom slabih posojil. Odstotek portfelja posojil v 1. skupini se je v primerjavi s 31. decembrom 2023 nekoliko znižal, vendar v segmentu prebivalstva ostaja relativno visok pri 92,9 %, v segmentu podjetij pa 89,8 %.

Slika 35: Portfelj kreditov podjetjem in prebivalstvu NLB Skupine (v % po obrestnih merah na dan 30. junij 2024)



56,4 % portfelja kreditov podjetjem in prebivalstvu je obrestovanega po fiksnih obrestnih merah, preostali del portfelja pa po spremenljivih obrestnih merah (večinoma Euribor kot referenčna mera). V segmentu podjetij prevladujejo spremenljive obrestne mere. V segmentu prebivalstva je 71,8 % portfelja kreditov prebivalstvu vezanega na fiksno obrestno mero, od tega 72,6 % pri stanovanjskih kreditih, kar omejuje občutljivost prebivalstva na morebitne spremembe referenčnih obrestnih mer.

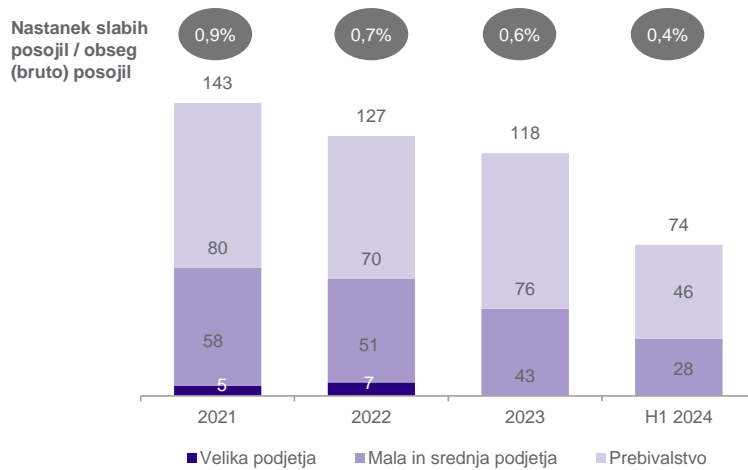
Slika 36: Kumulativne čiste dodatne oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja v NLB Skupini (v mio EUR)



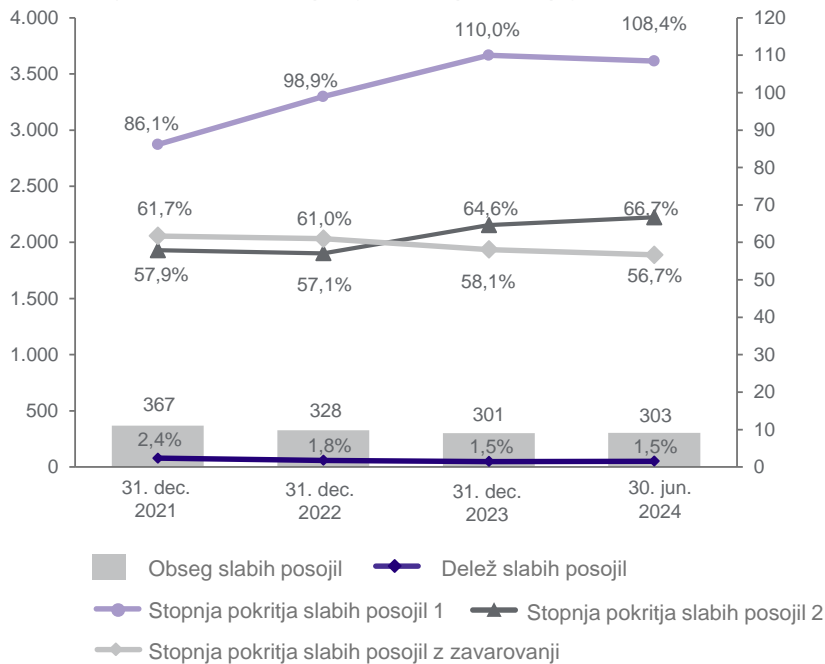
Konec prvega polletja 2024 je bil strošek tveganja negativen in je znašal -18 b. t. Na sproščanje neto oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja v višini 11,7 mio EUR so vplivali predvsem spremenjeni parametri tveganja (23,2 mio EUR) in poplačila odpisanih terjatev (10,1 mio EUR). Na drugi strani pa so bile oblikovane dodatne rezervacije v višini 21,7 mio EUR zaradi razvoja portfelja, predvsem v segmentu prebivalstva, ki se nanašajo na izpostavljenosti v Skupini 2 in Skupini 3.

Sprememba modelov/parametrov tveganja je v drugem četrtletju 2024 prispevala k sproščanju neto oslabitev in rezervacij v višini 22,5 mio EUR in se pretežno nanaša na odvisne banke v NLB Skupini. Zmanjšanja post-modelskih prilagoditev rezervacij, povezanih s tveganji zaradi konflikta med Rusijo in Ukrajino in s tem povezano krizo na področju električne energije ter inflacijskih pritiskov, so postala manj relevantna in predstavljajo ključni dejavnik za sproščanje. Poleg tega so izboljšana makroekonomska pričakovanja dodatno prispevala k spremembi višine obsega rezervacij.

Slika 37: Prirast bruto slabih posojil v NLB Skupini (v mio EUR)

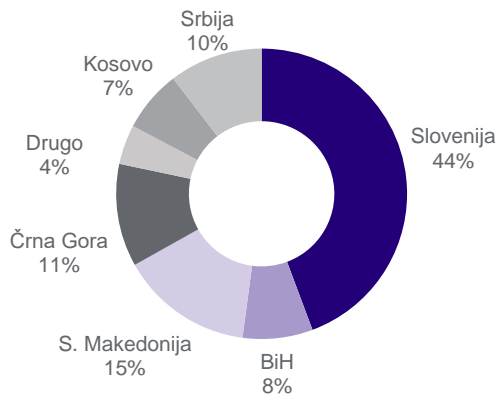


Spodbuden makroekonomski razvoj se je odrazil v razmeroma nizkem kumulativnem obsegu novih NPL v prvih šestih mesecih v višini 73,8 mio EUR, kar predstavlja 0,4 % kreditnega portfelja. Kljub temu ostaja kakovost kreditnega portfelja Skupine visoka zaradi preudarnih posojilnih standardov in učinkovitih sistemov zgodnjega opozarjanja.

Slika 38: Obseg in delež nedonosnih posojil NLB Skupine in stopnja pokritja z rezervacijami in zavarovanji<sup>(i)</sup>

(i) Po interni definiciji.

Slika 39: Nedonosna posojila NLB Skupine po državah



Pristop upravljanja slabih posojil v Skupini daje velik poudarek prestrukturiranju in uporabi drugih orodij za upravljanje slabih posojil, kot so prodaja ali zaplomba zavarovanj ter prodaja terjatev in zastavljenih sredstev. Večletni trend upadanja obsega nedonosnega kreditnega portfelja se je v prvem polletju 2024 ustavil, predvsem pri prebivalstvu, saj je rast novih slabih posojil preseгла poplačila in izterjavo pri obstoječih slabih posojilih. Obseg nedonosnega kreditnega portfelja v Skupini se je v primerjavi s koncem leta 2023 rahlo povišal na 303,4 mio EUR (v primerjavi s 300,5 mio EUR na dan 31. december 2023), pri čemer pa 123,0 mio EUR slabih posojil ne izkazuje zamud. Skupni učinki rahlega povečanja portfelja slabih posojil in zmanjšanja kakovostnejšega kreditnega portfelja zaradi spremenjene strukture likvidnih sredstev so se odrazili v 1,5-odstotnem deležu slabih posojil. Ta delež je po mednarodno bolj primerljivem razmerju NPE po metodologiji EBA znašal 1,1 %. Kazalnik deleža bruto slabih posojil, ki ga opredeljuje EBA, je stabilen in je konec drugega četrletja znašal 2,1 %.

Zaradi bogatih izkušenj, pridobljenih v zadnjih nekaj letih pri poslovanju s strankami s finančnimi težavami, ki so posledica predvsem podedovanih portfeljev, je Skupina pridobila obsežno znanje tako pri preprečevanju nastanka finančnih težav komitentov s prestrukturiranjem terjatev kot tudi z uspešno izterjavo izpostavljenosti, ki niso imele realnih možnosti poplačila. To obsežno znanje je na voljo v celotni Skupini, v enotah za tveganja, prestrukturiranje in izterjavo pa imajo usposobljene zaposlene, ki so zmožni strokovno in učinkovito obravnavati povečan obseg strank s finančnimi težavami, če bo treba. Zaradi tega dejstva, kot tudi zaradi vgrajenih orodij za zgodnje opozarjanje ter učinkovitih mehanizmov za analizo in poročanje, lahko Skupina proaktivno zazna in sodeluje s strankami, ki bodo morda soočene s finančnimi težavami. Skupina pozorno spremlja makroekonomske in geopolitične razmere ter tesno komunicira s ključnimi strankami, da bi zaznala morebitne spremembe poslovnih okoliščin.

Pomembna prednost Skupine je stopnja pokritja slabih posojil 1 (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslavitvami za vsa posojila), ki ostaja visoka in znaša 108,4 %. Stopnja pokritja slabih posojil 2 (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslavitvami za slaba posojila) se je v drugem četrletju izboljšala in znaša 66,7 %, kar je precej nad povprečjem bančnega sistema EU, ki ga je objavila EBA (v primerjavi z 41,8 % za marec 2024). Poleg tega so slaba posojila pokrita tudi z zavarovanji, ki služijo kot sekundarni vir odplačil slabih posojil. Ob koncu prvega polletja znaša pokritost zavarovanj 56,7 %, kar skupaj z oslavitvami predstavlja skupno pokritost slabih posojil v višini 165,1 %. To omogoča dodatno zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnega vpliva na višino stroškov tveganja v naslednjih letih.

Skupina si prizadeva v večini primerov zagotoviti najboljše možno zavarovanje za dana dolgoročna posojila, predvsem v obliki hipoteke. Tako je hipoteka na nepremičnini najpogostejša oblika zavarovanja posojil za pravne in fizične osebe. Pri posojilih podjetjem sledijo garancije, ki jih izda država, in garancije podjetij.

Likvidnostni položaj Skupine je ostal stabilen. Geopolitične negotovosti in s tem povezana dogajanja v bančnem sistemu niso povzročila bistvenih odlivov. Skupina izkazuje zelo dober likvidnostni položaj na konsolidirani ravni in na ravni posameznih bančnih članic, kar se odraža tudi v preseganju mejne vrednosti kazalnika količnika likvidnostnega kritja (LCR), ki znaša 256,1 % (316,6 % v NLB), ter višini razpoložljivih rezerv, ki znašajo 10.317,2 mio EUR (7.934,7 mio EUR v NLB), predvsem v obliki plasmajev pri ECB in prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev. Veliko pozornosti je bilo namenjene strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv, vključno s sistemom zgodnjega obveščanja. Financiranje Skupine in posameznih bank članic temelji pretežno na nebančnih depozitih, predvsem v segmentu prebivalstva, ki

predstavlja zelo stabilen vir s tendenco stalne rasti. To se odraža v zelo ugodni ravni kazalnika LTD, ki znaša 69,6 % in daje Skupini potencial za nadaljnje povečanje obsega kreditiranja.

Neto odprta devizna pozicija Skupine iz naslova transakcijskega valutnega tveganja je na nizki ravni, ob koncu drugega četrtletja je znašala 0,79 % kapitala. Po drugi strani pa strukturne devizne pozicije, pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu na konsolidirani ravni, ki izhajajo iz naložb v hčerinske družbe izven evrskega območja, vplivajo na RWA za tržno tveganje Skupine.

Pri tržnih tveganjih v trgovalni knjigi Skupina zasleduje nizko stopnjo pripravljenosti za prevzemanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi. Po CRR je izpostavljenost zaradi trgovanja dovoljena samo v matični banki kot glavnem subjektu Skupine in je zelo omejena.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se meri z vidika vpliva na kapital (EVE) in vpliva na neto obrestne prihodke (občutljivost neto obrestnih prihodkov). Za ocenjevanje občutljivosti ekonomske vrednosti lastniškega kapitala (EVE) in neto obrestnih prihodkov Skupina uporablja različne scenarije. Z ekonomskega vidika občutljivost kapitala pri najslabšem regulatornem scenariju znaša -2,50 % kapitala T1 Skupine.

Večino kreditnega portfelja, vezanega na Euribor, v višini 5.606 mio EUR predstavljajo krediti, vezani na 6M Euribor (50 %), sledijo 3M Euribor (33 %), 1M Euribor (13 %) in 12M Euribor (4 %).

Na področju upravljanja operativnega tveganja, kjer je Skupina vzpostavila trdno kulturo upravljanja tveganj, se glavne aktivnosti kvalitativnega pristopa nanašajo na poročanje škodnih dogodkov ter identifikacijo, oceno in upravljanje operativnih tveganj. Na tej podlagi se stalno izboljšujejo kontrolni mehanizmi, postopki in/ali organizacija. Poleg tega se Skupina osredotoča tudi na proaktivno ublažitev, preprečevanje in minimiziranje potencialne škode. Kljub temu bi lahko v prihodnjem obdobju razvijajoča se pravna praksa v zvezi z ureditvijo varstva potrošnikov pomembno vplivala na materialnost operativnega tveganja.

Posebna pozornost je namenjena sistemu stresnega testiranja, ki temelji na analizi scenarijev, ki se nanašajo na potencialno malo verjetne dogodke, in modeliranju podatkov na podlagi škodnih dogodkov. Poleg izgub, ki so že vključene v bazo podatkov o škodnih dogodkih, lahko Banka doživi tudi enkratne in nepredvidljive ekstremne dogodke. Prav tako se redno spremljajo, analizirajo in poročajo ključni indikatorji tveganja, ki služijo kot sistem zgodnjega opozarjanja na širšem področju operativnih tveganj, da bi izboljšali obstoječe notranje kontrole in omogočili pravočasno odzivanje.

Skupina prispeva k trajnostnemu poslovanju z vključevanjem tveganj na področju ESG v svoje poslovne strategije, okvir upravljanja tveganj in ureditev notranjega upravljanja. Skupina integrira in obvladuje ta tveganja znotraj vzpostavljenega okvira za obvladovanje kreditnega, likvidnostnega, tržnega in operativnega tveganja. Upravljanje tveganj ESG tako sledi smernicam organov ECB in EBA ter stremi k celostni vključenosti v vse relevantne procese.

Skupina izvaja oceno materialnosti kot del celotnega procesa identifikacije tveganj, s katero določi raven tranzicijskega in fizičnega tveganja, ki mu je Skupina izpostavljena. Izpostavljenost Skupine tem tveganjem je relativno nizka. Tranzicijsko tveganje je ocenjeno kot bolj materialno kot fizično tveganje. Z implementacijo Strategije neto ničelnih izpustov NLB Skupine se pričakuje, da se bodo vplivi teh tveganj na dolgi rok postopoma zmanjševali. Rezultati internih podnebnih stresnih testov niso pokazali pomembnih vplivov na kapitalski in likvidnostni položaj Skupine.

# Trajnostni razvoj

V prvem polletju leta 2024 je Skupina nadaljevala z implementacijo vidikov ESG v svojo poslovno strategijo, okvir upravljanja tveganj in notranje upravljanje v vseh treh stebrih: trajnostno poslovanje, trajnostno financiranje in prispevek k družbi. Pri tem Skupina sledi zakonodaji, smernicam ECB, EBA, UNEP FI, EBRD in najboljšim bančnim praksam. Prav tako se intenzivno pripravlja na implementacijo direktive CSRD, prihajajočih standardov ESRS (v slovensko zakonodajo bodo implementirani do konca leta 2024) in standardov ISSB v skladu s priporočili Finančnega nadzornega organa. Skladno s priporočili UNEP FI Načel za odgovorno bančništvo, Skupina nadaljuje z zastavljanjem prednostnih in konkretnih ciljev na posameznih področjih ter se usklajuje s posodobljenimi standardi poročanja. Skupina je sodelovala v več dogodkih v regiji, povezanih s trajnostjo in namenjenih nadgradnji kompetenc na tem področju, in izvedla številne aktivnosti za nadaljnje izboljšanje trajnostne kulture med zaposlenimi.

## Trajnostno financiranje

- Skupina je nadaljevala z ukrepi za zmanjšanje izpustov, povezanih s financiranjem, in se še naprej v celoti zavzemala za podporo strankam pri prehodu v nizkoogljično gospodarstvo in družbo.
- Ob koncu polletja je obseg emisij toplogrednih plinov v kreditnem portfelju segmenta velikih družb (Obseg 1, 2 in 3, na osnovi dejanskih podatkov in ocen) na ravni NLB Skupine znašal 11.171.064 ton CO<sub>2</sub>e in so podrobno predstavljene v [Razkritjih po 3. stebru baselskih standardov](#).
- Realizacija zelenega financiranja za podjetja in prebivalstvo je v prvem polletju sledila letnim poslovnim ciljem in zavezi, da se do leta 2030 mobilizira 1,9 mrd EUR trajnostnega (zelenega) financiranja. NLB je še naprej krepila ESG kulturo na ravni Skupine z izvajanjem rednih sestankov, usposabljanjem za prepoznavanje učinkovitih strategij ESG v podjetjih in na sestankih za dodatno promocijo in izobraževanje o zelenih posojilih.
- NLB je 19. junija 2024 izdala prvo [Poročilo o alokaciji in učinkih zelene obveznice](#), ki ga je pripravila na osnovi Okvira zelenih obveznic NLB iz maja 2023 (»Okvir«), pregledala pa ga je družba Morningstar Sustainalytics. Poročilo vsebuje celovit pregled zelenih projektov, ki jih NLB in druge članice Skupine financirajo skladno z Okvirom. Zagotavlja preglednost dodelitve sredstev zbranih z zeleno obveznico ter merjenje vplivov in stalnih prizadevanj Skupine glede krepitve strategije podnebne nevtralnosti (neto ničelne nevtralnosti). Do 31. marca 2024, je bilo od skupnih 500 mio EUR zelenih obveznic (izdanih junija 2023), skladno z Okvirom, dodeljenih 341 mio EUR, posledično je bil obseg preprečenih emisij 139.008 ton CO<sub>2</sub>e. Dodelitev preostalih sredstev se skladno z Okvirom pričakuje do 27. junija 2026.
- Po določitvi ciljev za zmanjšanje financiranih izpustov v prvih štirih oglično intenzivnih sektorjih (proizvodnja električne energije, železarstvo in jeklarstvo, poslovne nepremičnine, stanovanjske nepremičnine) in objavi [Poročila o razkritju prizadevanj k podnebni nevtralnosti](#) decembra 2023, Skupina nadaljuje svojo pot do neto ničelnih izpustov. V prvem polletju 2024 je bil poudarek na pripravi načrta prehoda (in izvajanja) za prvi krog ciljev ter pripravi navodil za odločanje na ravni transakcij.
- V skladu s strateškimi usmeritvami in letnimi načrti s področja upravljanja tveganj je Skupina nadaljevala z ustrezno implementacijo tveganj ESG v okvir upravljanja tveganj ter procesom sprejemanja odločitev na strateški in operativni ravni, vključno z implementacijo v kreditni proces in skrbne preglede komitentov oz. projektov. NLB Skupina je bila kot sistemsko pomembna institucija vključena v stresni test ECB – Analiza scenarijev podnebnih tveganj EBA Fit-for-55 2024. Rezultati pregleda so bili javno objavljeni le na agregatni ravni (za celotno bančništvo). Rezultati NLB Skupine so bili znotraj povprečja, ki so ga dosegle primerljive banke. Z namenom krepitve zavedanja o tveganjih ESG in njihove primerne obravnave so bila izvedena redna usposabljanja za zaposlene v Skupini.

## Trajnostno poslovanje

- V prvem polletju 2024, je NLB Skupina nadaljevala z implementacijo nove politike o trajnostnem razvoju in pravilnika za upravljanje trajnosti v strateških finančnih članicah (banke, družbe za upravljanje premoženja, lizing družbe). Skupina je nadaljevala tudi z razvojem in izvajanjem ukrepov za izboljšanje upravljanja in avtomatizacijo ESG podatkov.
- Skladno s Politiko NLB Skupine o spoštovanju človekovih pravic, se je nadaljeval razvoj postopkov in mehanizmov za obvladovanje tveganj in preprečitev kršitev človekovih pravic. V prvem polletju 2024 ni bila potrjena nobena kršitev.
- Skupina je nadaljevala z razvojem operativne podnebne nevtralne strategije ter zniževanjem izpustov v svojem poslovanju, optimizacijo porabe energije in virov, preoblikovanjem voznega parka in zmanjševanjem porabe papirja z digitalizacijo in avtomatizacijo procesov.



- NLB je imetnica mednarodnega certifikata Top Employer (9. leto zapovrstjo) in redno vključuje trajnostne zadeve in ESG dejavnike v upravljanje kadrov. V prvem polletju je bil poudarek na sistemskih pobudah na področju razvoja človeškega kapitala (pridobivanje talentov, razvoj talentov, načrtovanje nasledstva, spodbujanje lokalnega in mednarodnega kariernega razvoja, razvoj vodstvenih sposobnosti, usposabljanje in izobraževanje, zamenjava karierne poti) ter vključevanju raznolikosti, enakosti in vključenosti v Kadrovske strategije in procese NLB Skupine. Članice Skupine so izvedle tudi več dejavnosti za zagotavljanje dobrega počutja in ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem ter nadaljevale s pobudami v skladu s certifikatom Družini prijazno podjetje.
- Kot aktivna ambasadorica pobude **Chapter Zero Slovenia**, je Skupina sodelovala pri številnih aktivnostih, ki članom nadzornih svetov in uprav članic Skupine omogoča ustrezno krepitev kompetenc za soočanje s podnebnimi spremembami v poslovnem modelu Skupine.

### **Prispevek k družbi**

Glavna strateška usmeritev Skupine na področju družbeno-odgovornih aktivnosti je prispevati k ciljem ZN za trajnostni razvoj. V tej luči je Skupina še naprej v sponzorske in partnerske projekte vključevala dejavnosti in zahteve povezane s trajnostjo. Ob močni podpori lokalnim skupnostim, športu, kulturi in izobraževanju, Skupina daje velik poudarek tudi razvoju aktivnosti na področju finančne pismenosti in vključenosti. V maju se je zaključil projekt **Okvir pomoči NLB**, ki je potekal že četrto leto. Projekt se je osredotočal na družbeni vidik v okviru ESG in še posebej na inovativna podjetja in projekte, ki izboljšujejo in bogatijo družbo ter rešujejo družbene izzive v celotni regiji. Sodelujoče banke v NLB Skupini so zmagovalcem podelile denarne nagrade, ki bodo pripomogle k nadaljnjemu razvoju njihovih projektov.



## Posli s povezanimi osebami

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi osebami. Obseg bančnih poslov s povezanimi osebami v največji meri predstavljajo dani krediti in depoziti ter prejeti depoziti. NLB Skupina in NLB razkrivata tudi vse transakcije z največjim delničarjem, ki ima pomemben vpliv. Za transakcije z drugimi z državo povezanimi podjetji NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije z izpostavljenostjo nad 40 mio EUR in stanja njihovih poslovnih računov. V obdobju, ki se je končalo 30. junija 2024, ni bilo sklenjenih nobenih novih pomembnih transakcij. Obseg teh poslov je podrobno razkrit v [7. poglavju](#) računovodskega dela Medletnega poročila.

# Korporativno upravljanje

## Uprava

Skladno z določili Statuta NLB ima lahko Uprava od tri do sedem članov (predsednika Uprave in do šest članov), ki jih imenuje in razrešuje Nadzorni svet. Predsednik in člani Uprave so imenovani za obdobje petih let, lahko so ponovno imenovani, lahko pa so tudi predčasno odpoklicani skladno z zakonom in Statutom.

Sestava Uprave v prvem polletju 2024 je ostala nespremenjena in je naslednja: Blaž Brodnjak, predsednik Uprave (CEO), Archibald Kremser, namestnik predsednika in član Uprave, odgovoren za finančno področje (CFO), Peter Andreas Burkhardt, član Uprave, odgovoren za področje upravljanja tveganj (CRO), Hedvika Usenik, članica Uprave, odgovorna za bančništvo na drobno in privatno bančništvo (CMO), Antonio Argir, član Uprave, odgovoren za upravljanje Skupine, plačilni promet in inovacije, ter Andrej Lasič, član Uprave, odgovoren za korporativno in investicijsko bančništvo (CMO).

## Nadzorni svet

Na dan izdaje tega poročila je Nadzorni svet sestavljen iz desetih članov, od tega osem članov zastopa interese delničarjev, dva člana pa zastopata interese delavcev. Člane Nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, izvoli in odpokliče Skupščina izmed oseb, ki jih predlagajo delničarji ali Nadzorni svet. Člane Nadzornega sveta, ki zastopajo interese delavcev, izbere in imenuje Svet delavcev, pri čemer upošteva s predpisi in Statutom določene pogoje za člane Nadzornega sveta.

Na 42. seji Skupščine delničarjev, ki je potekala 17. junija 2024, so bili imenovani trije člani Nadzornega sveta NLB, saj bi se mandati Primoža Karpeta, Davida Erica Simona in Verice Trstenjak iztekli leta 2024. Predstavnica zaposlenih Sergeja Kočar, ki se ji je mandat iztekel letos, je bila že imenovana za drugi mandat. Skupščina delničarjev je ponovno imenovala Primoža Karpeta. Imenovala je tudi dva nova člana: Natalio Olegovno Ansell, izkušeno bančnico z globalnimi izkušnjami in podrobnim poznavanjem vseh tehničnih vidikov korporativnega poslovanja, poslovanja s prebivalstvom, upravljanja premoženja ter predvsem plačilnih in kartičnih sistemov, in Luko Vesnaverja, predsednika Upravnega odbora Britansko-slovenske gospodarske zbornice z bogatim znanjem in izkušnjami na področju korporativnih financ v regiji.

Nadzorni svet poleg omenjenih članov sestavljajo še Islam Osama Zekry in predstavnica zaposlenih Tadeja Žbontar Rems, ki se jima mandat izteče leta 2025, ter namestnik predsednika Shrenik Dhirajlal Davda in André-Marc Prudent-Toccanier, Mark William Lane Richards ter Cvetka Selšek, ki se jim mandat izteče dve leti kasneje.

## Skupščina

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah Banke na Skupščini Banke. Med pristojnosti Skupščine Banke sodijo, med drugim, sprejetje in spremembe Statuta, uporaba bilančnega dobička, podelitev razrešnice Upravi in Nadzornemu svetu, spremembe osnovnega kapitala Banke, imenovanje in razreševanje članov Nadzornega sveta, nagrajevanje članov Nadzornega sveta in Uprave ter zaposlenih, letni okviri in značilnosti izdaj vrednostnih papirjev, zamenljivih v delnice, in lastniških vrednostnih papirjev Banke.

Delničarji so se na 42. seji Skupščine z dne 17. junija 2024 seznanili s sprejetim Letnim poročilom NLB Skupine za leto 2023 in sprejeli Poročilo Nadzornega sveta NLB o rezultatih preveritve Letnega poročila NLB Skupine za leto 2023. Sprejeli so tudi Poročilo o prejemkih v poslovnem letu 2023, ki vsebuje dodatne informacije k Poročilu o prejemkih v poslovnem letu 2023 na podlagi Izhodišč SDH ter Poročilo o notranji reviziji za leto 2023.

Skupščina je sprejela tudi odločitev o razporeditvi bilančnega dobička preteklega leta, ki bo izplačan v obliki dividend v skupnem znesku 110 mio EUR, kar znaša 5,50 EUR bruto na delnico. Delničarji so tudi podelili razrešnico Upravi in Nadzornemu svetu NLB ter potrdili spremembe Politike prejemkov članov Nadzornega sveta in Uprave NLB. Kot že omenjeno, je Skupščina sprejela sklepe o izvolitvi članov Nadzornega sveta.

# Dogodki po 30. juniju 2024

Člani Nadzornega sveta NLB so 5. julija 2024 že tretjič zapored za predsednika izvolili Primoža Karpeta. Shrenik Dhirajlal Davda ostaja njegov namestnik.

NLB je 15. julija 2024 objavila izboljšano ceno prevzemne ponudbe za pridobitev nadzora nad Addiko Bank AG, tako da je ponudbeno ceno zvišala z 20,00 EUR na 22,00 EUR za delnico družbe Addiko, zmanjšano za morebitna prihodnja izplačila dividend. Na podlagi objave izboljšane prevzemne ponudbe je Banka 22. julija 2024 objavila dodatek k ponudbeni dokumentaciji in revidirano prezentacijo. Ponudbena dokumentacija je na voljo na [spletni strani Banke](#).

Po soglasju hrvaške Agencije za nadzor finančnih storitev (HANFA) za prevzem družbe Mobil Leasing (Hrvaška), izdanem 28. junija 2024, je Banka 18. julija 2024 pridobila tudi soglasje Agencije za varstvo konkurence (AVK) za prevzem družbe Summit Leasing Slovenija. Banka trenutno čaka na končno regulativno odobritev ECB, da bo lahko transakcijo v skladu s pričakovanji uspešno zaključila sredi septembra 2024.

Banka je 19. julija 2024 izvedla predčasni odkup senior preferred obveznic NLB v skupni nominalni vrednosti 300 mio EUR (ISIN: XS2498964209).

# Alternativni kazalniki uspešnosti poslovanja

Banka predstavlja alternativne kazalnike uspešnosti, ker se tudi sicer pogosto uporabljajo v bančništvu ali pri vlagateljih in so zato uporabni pri razkritju. Uporabljajo se interno za spremljavo in upravljanje poslovanja Banke in Skupine ter niso neposredno primerljivi s podobnimi ključnimi kazalniki uspešnosti, ki jih predstavljajo druge družbe. V nadaljevanju so predstavljeni alternativni kazalniki uspešnosti Banke z definicijami.

**Strošek tveganja** – Izračunan kot razmerje med anualiziranimi kreditnimi oslabitvami in rezervacijami iz izkaza poslovnega izida in povprečnimi neto krediti strankam.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-6 2024	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023
Števec					
Kreditne oslabitve in rezervacije <sup>(i)</sup>	-24,5	13,5	-8,8	-31,2	-49,8
Imenovalec					
Povprečni neto krediti strankam <sup>(ii)</sup>	13.962,7	13.775,1	13.432,3	13.334,3	13.213,9
<b>Strošek tveganja (b.t.)</b>	<b>-18</b>	<b>10</b>	<b>-7</b>	<b>-23</b>	<b>-38</b>

(i) Interni podatki NLB. Kreditne oslabitve in rezervacije so anualizirane, izračunane kot vse oblikovane in sproščane oslabitve posojil in rezervacije za zunajbilanco (iz izkaza poslovnega izida) v obdobju, deljene s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožene z 12. Neto oblikovane kreditne oslabitve in rezervacije so prikazane s pozitivnim predznakom, neto sproščene kreditne oslabitve in rezervacije pa z negativnim predznakom.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni neto krediti strankam so izračunani kot vsota stanja konec preteklega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)**<sup>(i)</sup> – Pokazatelj stroškovne učinkovitosti, izračunan kot razmerje med stroški in čistimi prihodki.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-6 2024	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023
Števec					
Stroški skupaj	258,8	124,3	501,9	361,6	240,7
Imenovalec					
Skupaj čisti prihodki	604,0	298,1	1.093,3	800,8	511,7
<b>Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)</b>	<b>42,8 %</b>	<b>41,7 %</b>	<b>45,9 %</b>	<b>45,2 %</b>	<b>47,0 %</b>

(i) Za leto 2024 je iz izračuna NLB Skupine in NLB izključen davek na bilančno vsoto.

v mio EUR						
	NLB Komerčajna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024
Števec						
Stroški skupaj	58,6	18,5	10,7	10,8	8,7	11,3
Imenovalec						
Čisti prihodki	145,6	50,6	27,9	20,3	29,7	26,4
<b>Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)</b>	<b>40,3 %</b>	<b>36,6 %</b>	<b>38,4 %</b>	<b>53,2 %</b>	<b>29,4 %</b>	<b>42,9 %</b>

**Skupni povprečni strošek virov financiranja (četrletni)** – izračunan kot razmerje med analiziranimi obrestnimi odhodki in povprečno obrestonosno pasivo

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni odhodki <sup>(i)</sup>	235,6	219,7	194,1	173,8	123,2
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna pasiva <sup>(ii)</sup>	22.552,6	22.361,8	22.083,7	21.828,0	21.097,3
<b>Skupni povprečni strošek virov financiranja (četrletni)</b>	<b>1,04 %</b>	<b>0,98 %</b>	<b>0,88 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>0,58 %</b>

(i) Obrestni odhodki so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnoženo s številom dni v letu. Obrestni odhodki na obrestonosno pasivo vključujejo tudi obrestne prihodke zaradi negativne obrestne mere na finančne obveznosti.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna pasiva (četrletna) za NLB Skupino je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja deljena s (t+1).

**Povprečni strošek grosističnih virov financiranja<sup>(iii)</sup> (četrletni)** – izračunan kot razmerje med analiziranimi obrestnimi odhodki iz grosističnih virov financiranja in povprečjem grosističnih virov financiranja

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Čisti obrestni odhodki iz grosističnih virov financiranja <sup>(i)</sup>	119,2	107,8	96,9	94,4	62,9
Imenovalec					
Povprečje grosističnih virov financiranja <sup>(ii)</sup>	1.999,4	1.756,9	1.674,7	1.665,8	1.329,1
<b>Povprečni strošek grosističnih virov financiranja (četrletni)</b>	<b>5,96 %</b>	<b>6,13 %</b>	<b>5,78 %</b>	<b>5,66 %</b>	<b>4,73 %</b>

(i) Obrestni odhodki iz grosističnih virov financiranja so analizirani, izračunani kot vsota obrestni odhodkov iz grosističnih virov financiranja v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje grosističnih virov financiranja (četrletno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja deljena s (t+1).

(iii) Grosistični viri financiranja vključujejo depozite bank in centralnih bank, najete kredite, dolžniške inštrumente in podrejene obveznosti.

**Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)** – izračunana kot razmerje med anualiziranimi obrestnimi prihodki na kredite strank in povprečjem kreditov strank.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank <sup>(i)</sup>	857,4	838,2	815,5	783,7	711,3
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank <sup>(ii)</sup>	14.458,2	14.108,0	14.059,7	13.888,8	13.638,7
<b>Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)</b>	<b>5,93 %</b>	<b>5,94 %</b>	<b>5,80 %</b>	<b>5,64 %</b>	<b>5,22 %</b>

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank <sup>(i)</sup>	389,1	377,4	373,2	333,3	277,8
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank <sup>(ii)</sup>	7.347,6	7.193,6	7.249,4	6.673,4	6.224,1
<b>Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)</b>	<b>5,29 %</b>	<b>5,25 %</b>	<b>5,15 %</b>	<b>4,99 %</b>	<b>4,46 %</b>

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega kvartala, deljena s številom dni v posameznem kvartalu.

v mio EUR					
JVE banke <sup>(iii)</sup>					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank <sup>(i)</sup>	458,3	451,2	434,3	415,5	384,4
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank <sup>(ii)</sup>	7.030,4	6.825,1	6.711,0	6.621,2	6.488,0
<b>Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)</b>	<b>6,52 %</b>	<b>6,61 %</b>	<b>6,47 %</b>	<b>6,28 %</b>	<b>5,92 %</b>

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za JVE banke je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

**Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)** – izračunana kot razmerje med analiziranimi obrestnimi odhodki na depozite strank in povprečjem depozitov strank.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank <sup>(i)</sup>	113,9	110,0	94,7	77,2	55,4
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank <sup>(ii)</sup>	20.553,2	20.604,9	20.409,0	20.162,2	19.768,1
<b>Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,38 %</b>	<b>0,28 %</b>

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtletju, deljena s številom dni četrtletju in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank <sup>(i)</sup>	55,8	54,4	49,7	42,4	27,2
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank <sup>(ii)</sup>	11.651,0	11.773,5	11.714,4	11.294,3	10.881,6
<b>Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,38 %</b>	<b>0,25 %</b>

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za NLB je izračunano kot vsota dnevni stanj posameznega kvartala, deljena s številom dni v posameznem kvartalu.

v mio EUR					
JVE banke <sup>(iii)</sup>					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank <sup>(i)</sup>	58,8	56,2	45,6	37,1	24,6
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank <sup>(ii)</sup>	8.953,3	8.900,5	8.734,8	8.544,1	8.291,4
<b>Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)</b>	<b>0,66 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,30 %</b>

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtletju, deljena s številom dni četrtletju in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za JVE banke je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtletja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

**Depozitna beta** – izračunana kot razmerje med spremembo obrestnih mer na depozite strank in spremembo mejne depozitne obrestne mere ECB v izbranem obdobju.

	v %, bt		
	NLB Skupina		
	Q2 2022	Q2 2024	Δ (v bt)
Števec			
Obrestna mera na depozite strank <sup>(i)</sup>	0,09%	0,55%	46
Imenovalec			
Mejna depozitna obrestna mera ECB <sup>(ii)</sup>	-0,5%	3,8%	425
<b>Depozitna beta</b>			<b>11%</b>

(i) Interni podatki NLB. Obrestna mera na depozite strank (povprečje četrtletja).

(ii) Podatki ECB. Mejna depozitna obrestna mera (povprečje četrtletja).

**Poštena vrednost izkazana skozi izkaz poslovnega izida (FVTPL)** – Finančna sredstva, obvezno pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, niso razvrščena v skupine in so posledično prikazana ločeno (pred znižanjem za spremembo poštene vrednosti iz naslova kreditnega tveganja; krediti s pogodbenim denarnim tokom, ki niso izključno plačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice).

MSRP 9 razvrščanje v skupine za portfelj kreditov:

MSRP 9 zahteva uporabo modela pričakovanih izgub, kjer se oblikujejo popravki vrednosti za pričakovane kreditne izgube. Krediti, merjeni po odplačni vrednosti, se razvrščajo v naslednje skupine (pred znižanjem za popravke vrednosti):

- **1. skupina** – donosni portfelj: od začetnega pripoznanja ni prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, Skupina pripozna popravek vrednosti na podlagi 12-mesečnega obdobja;
- **2. skupina** – nedonosni portfelj: od začetnega pripoznanja je prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, Skupina pripozna popravek vrednosti za obdobje celotnega trajanja finančnega sredstva;
- **3. skupina** – oslabljeni portfelj: Skupina pripoznava popravek vrednosti v celotnem obdobju trajanja teh finančnih sredstev. Definicija neplačila je usklajena s smernicami EBA.

Predpostavlja se znatno povečanje kreditnega tveganja: ko je bonitetna ocena na datum poročanja znatno slabša v primerjavi z bonitetno oceno ob začetnem pripoznanju; kadar je finančno sredstvo v zamudi s plačilom več kot 30 dni (dnevi zamude so vključeni tudi pri določitvi bonitetne ocene); če namerava Skupina odobriti prestrukturiranje ali če je komitent uvrščen na opazovalni seznam (»watch list«).

Kreditni portfelj vključuje kredite bankam, kredite drugim strankam, kredite, ki so merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL), ter stanja pri centralnih bankah in drugih bankah. Večina kreditnega portfelja je razvrščena v skupine skladno s pravili MSRP 9. Preostali manjši del (0,002 % konec prvega polletja 2024) predstavlja finančna sredstva, merjena po FVTPL. Razvrstitev v posamezno skupino je odvisna od izračuna na podlagi internega vira podatkov, s katerim Skupina meri kakovost kreditnega portfelja, in je tudi objavljen v Letnem in Medletnih poročilih.



v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	18.557,1	19.240,8
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.799,7	20.245,5
<b>Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino</b>	<b>93,7 %</b>	<b>95,0 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	939,2	704,1
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.799,7	20.245,5
<b>Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino</b>	<b>4,7 %</b>	<b>3,5 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni in pošteni vrednosti) v 3. skupini	303,4	300,5
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.799,7	20.245,5
<b>Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,5 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	6.186,7	6.005,6
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.889,2	6.629,3
<b>Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino</b>	<b>89,8 %</b>	<b>90,6 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	535,7	454,3
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.889,2	6.629,3
<b>Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino</b>	<b>7,8 %</b>	<b>6,9 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni in pošteni vrednosti) v 3. skupini	166,8	169,4
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.889,2	6.629,3
<b>Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino</b>	<b>2,4 %</b>	<b>2,6 %</b>

## Medletno poročilo NLB Skupine za prvo polletje 2024

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	7.092,6	6.854,7
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.632,5	7.235,3
<b>Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino</b>	<b>92,9 %</b>	<b>94,7 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	403,5	249,6
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.632,5	7.235,3
<b>Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino</b>	<b>5,3 %</b>	<b>3,4 %</b>

v mio EUR		
NLB Skupina		
	30. jun. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 3. skupini	136,4	131,0
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.632,5	7.235,3
<b>Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1,8 %</b>

**Količnik likvidnostnega kritja (LCR)** – LCR se nanaša na visoko likvidna sredstva, ki jih ima finančna institucija za kritje neto odlivov likvidnosti v obdobju 30 koledarskih dni stresnega obdobja.

LCR od finančnih institucij zahteva, da vzdržujejo zadosten obseg likvidnostnega blažilnika za premostitev krize, ki vpliva na njihove denarne tokove. Obseg sredstev naj bi bil enak ali večji od neto odliva v 30-dnevnem obdobju stresa (z vsaj 100-odstotnim pokritjem). Parametre stresnega scenarija opredeljujejo smernice iz zahtev Basel III. V nadaljevanju predstavljamo izračune na podlagi notranjega vira podatkov.

	NLB Skupina					v mio EUR	
						NLB	
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	30. jun. 2024	
Števec							
Likvidnostni blažilnik	7.270,4	7.197,2	7.011,7	6.687,7	6.505,1	6.118,5	
Imenovalec							
Neto likvidnostni odliv	2.839,2	2.865,6	2.853,9	2.799,8	2.657,4	1.932,8	
<b>LCR<sup>(i)</sup></b>	<b>256,1 %</b>	<b>251,2 %</b>	<b>245,7 %</b>	<b>238,9 %</b>	<b>244,8 %</b>	<b>316,6%</b>	

(i) Na podlagi delegiranega akta EK o LCR.

**Količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR)** – NSFR primerja razpoložljivo stabilno financiranje banke (ASF) z zahtevanim stabilnim financiranjem (RSF). Namen razmerja je zagotoviti, da banke ohranijo stabilen profil financiranja glede na njihova sredstva in dejavnosti. Razmerje 100 % ali več pomeni, da stabilno financiranje banke zadostuje za kritje njenih dolgoročnejših sredstev in dejavnosti. Parametri so opredeljeni v skladu s smernicami Basel III.

	NLB Skupina					v mio EUR	
						NLB	
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	30. jun. 2024	
Števec							
Razpoložljivi znesek stabilnega financiranja	22.412,0	21.717,8	21.868,5	21.155,5	20.872,4	14.026,0	
Imenovalec							
Zahtevani znesek stabilnega financiranja	12.356,1	11.902,6	11.677,6	11.499,2	11.347,4	7.971,8	
<b>NSFR</b>	<b>181,4 %</b>	<b>182,5 %</b>	<b>187,3 %</b>	<b>184,0 %</b>	<b>183,9 %</b>	<b>175,9%</b>	

**Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD)** – Izračunano kot razmerje med neto krediti strankam in depoziti strank. Ni zakonsko določenih omejitev glede kazalnika LTD, vendar je namen tega kazalnika omejitev preobsežne rasti kreditnega portfelja.

				v mio EUR
NLB Skupina				NLB
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	30. jun. 2023	30. jun. 2024
Števec				
Neto krediti strankam	14.399,3	13.859,9	13.431,8	7.391,8
Imenovalec				
Depoziti strank	20.693,8	20.471,5	19.924,9	11.744,1
<b>Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD)</b>	<b>69,6 %</b>	<b>67,7 %</b>	<b>67,4 %</b>	<b>62,9 %</b>

							v mio EUR
	NLB Komerzialna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica	
	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	
Števec							
Neto krediti strankam	2.993,4	1.255,4	591,5	611,3	924,9	643,4	
Imenovalec							
Depoziti strank	4.148,4	1.487,4	885,3	748,6	981,2	761,6	
<b>Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD)</b>	<b>72,2 %</b>	<b>84,4 %</b>	<b>66,8 %</b>	<b>81,7 %</b>	<b>94,3 %</b>	<b>84,5 %</b>	

**Količnik finančnega vzvoda** – v izračunu se v števcu uporablja temeljni kapital, v imenovalcu pa skupna izpostavljenost vseh aktivnih bilančnih in zunajbilančnih postavk po opravljenih prilagoditvah, v okviru katerih so posebej poudarjene izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, izpostavljenosti iz poslov financiranja vrednostnih papirjev ter preostale zunajbilančne postavke. Količnik finančnega vzvoda ne temelji na tveganju v primerjavi s kapitalskimi zahtevami, ki temeljijo na tveganju. Minimalna kapitalska zahteva za finančni vzvod znaša 3 %. Namen količnika finančnega vzvoda je omejitev velikosti bančnih bilanc s posebnim poudarkom na izpostavljenostih, ki niso tehtane v okviru obstoječih izračunov kapitalskih zahtev.

		v mio EUR
NLB Skupina		
		30. jun. 2024
Števec		
Temeljni kapital		2.611,2
Imenovalec		
Mera skupne izpostavljenosti		27.647,5
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>		<b>9,4%</b>

**Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (kumulativna)** – Izračunana kot razmerje med anualiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno obrestonosno aktivo.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-6 2024	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	925,9	933,9	833,3	804,1	766,2
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva <sup>(ii)</sup>	25.155,2	25.011,7	23.782,7	23.524,9	23.219,3
<b>Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo</b>	<b>3,68 %</b>	<b>3,73 %</b>	<b>3,50 %</b>	<b>3,42 %</b>	<b>3,30 %</b>

(i) Čisti obrestni prihodki so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva za NLB Skupino je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

v mio EUR							
	NLB	NLB					
		Komercialna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024
Števec							
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	439,0	234,4	77,3	38,1	28,4	51,6	45,8
Imenovalec							
Povprečna obrestonosna aktiva <sup>(ii)</sup>	14.861,2	4.856,6	1.877,5	1.028,9	882,6	1.206,3	884,0
<b>Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo</b>	<b>2,95%</b>	<b>4,83%</b>	<b>4,12%</b>	<b>3,70%</b>	<b>3,21%</b>	<b>4,28%</b>	<b>5,18%</b>

(i) Čisti obrestni prihodki so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega obdobja, deljena s številom dni v posameznem obdobju. Povprečna obrestonosna aktiva za posamezno bančno članico je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrtna)** – Izračunana kot razmerje med anualiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno obrestonosno aktivo.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	918,0	933,9	920,0	878,7	806,2
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva <sup>(ii)</sup>	25.277,9	25.011,7	24.582,1	24.127,6	23.301,0
<b>Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrtna)</b>	<b>3,63 %</b>	<b>3,73 %</b>	<b>3,74 %</b>	<b>3,64 %</b>	<b>3,46 %</b>

(i) Čisti obrestni prihodki (četrtni) so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrtnju, deljena s številom dni v četrtnju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrtna) za NLB Skupino je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	430,5	447,4	450,2	394,5	345,9
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva <sup>(ii)</sup>	14.895,8	14.826,4	14.570,3	13.870,2	12.745,4
<b>Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrtna)</b>	<b>2,89 %</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,09%</b>	<b>2,84%</b>	<b>2,71%</b>

(i) Čisti obrestni prihodki (četrtni) so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrtnju, deljena s številom dni v četrtnju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrtna) za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega četrtnja, deljena s številom dni v posameznem četrtnju.

v mio EUR					
JVE banke <sup>(iii)</sup>					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	476,1	475,0	456,9	439,9	410,6
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva <sup>(ii)</sup>	10.789,0	10.692,1	10.426,6	10.159,5	9.915,6
<b>Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrtna)</b>	<b>4,41 %</b>	<b>4,44 %</b>	<b>4,38 %</b>	<b>4,33 %</b>	<b>4,14 %</b>

(i) Čisti obrestni prihodki (četrtni) so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrtnju, deljena s številom dni v četrtnju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrtna) za JVE banke je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

**Neto obrestna marža na celotno aktivo** – Izračunana kot razmerje med analiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno aktivo.

v mio EUR		
NLB Skupina		
	1-6 2024	1-6 2023
Števec		
Čisti obrestni prihodki <sup>(i)</sup>	925,9	766,2
Imenovalec		
Povprečna aktiva <sup>(ii)</sup>	26.132,7	24.147,9
<b>Neto obrestna marža na celotno aktivo</b>	<b>3,54 %</b>	<b>3,17 %</b>

(i) Čisti obrestni prihodki so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna aktiva za NLB Skupino je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Nedonosne izpostavljenosti (NPE)** – Nedonosne izpostavljenosti vključujejo tvegano izpostavljenost do komitentov z bonitetno oceno D in E (vključujejo dane kredite in depozite; dolžniške vrednostne papirje in zunajbilančne izpostavljenosti, ki so vključene v poročilo Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube). Nedonosne izpostavljenosti, ki so merjene po FVTPL, so upoštevane po pošteni vrednosti povečani za znesek negativnih sprememb poštene vrednosti za kreditno tveganje.

**NPE (definicija EBA) %** (bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti) / Razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti – Delež nedonosne izpostavljenosti v skladu z definicijo EBA: nedonosne izpostavljenosti izražene kot odstotek vseh nedonosnih izpostavljenosti do strank v poročilu Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve; kazalnik izraža bruto vrednost.

Nedonosne izpostavljenosti vključujejo tvegano izpostavljenost do komitentov z bonitetno oceno D in E (vključujejo dane kredite in depozite; dolžniške vrednostne papirje in zunajbilančne izpostavljenosti, ki so vključene v poročilo Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube). Delež nedonosne izpostavljenosti je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost portfelja.

V nadaljevanju predstavljamo izračune na podlagi notranjega vira podatkov.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
<b>Števec</b>						
Skupen obseg nedonosne bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti v Finrep18	337,7	342,7	333,8	344,4	373,6	415,5
<b>Imenovalec</b>						
Skupen obseg bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti vključene v poročilo Finrep18	30.863,4	30.286,6	30.122,3	28.729,2	28.133,2	24.328,0
<b>Odstotek nedonosne izpostavljenosti (EBA definicija)</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>1,3 %</b>	<b>1,7 %</b>

**Slaba posojila (NPL)** – NPL vključujejo posojila do komitentov z bonitetno oceno D in E; posojila z zamudo nad 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve).

**Odstotek slabih posojil** – Delež slabih posojil v vseh posojilih: slaba posojila so izražena kot odstotek vseh posojil komitentom pred znižanjem vrednosti za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve; kazalnik izraža bruto vrednost. Slaba posojila vključujejo posojila do komitentov z bonitetno oceno D in E, posojila z zapadlostjo najmanj 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve). Delež slabih posojil je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost portfelja.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec						
Skupen obseg slabih posojil	303,4	306,6	300,5	312,9	328,3	367,4
Imenovalec						
Skupen obseg bruto kreditov	19.799,7	19.695,6	20.245,5	19.359,2	18.403,9	15.541,8
<b>Odstotek slabih posojil</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,6 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,6 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>2,4 %</b>

v mio EUR							
	NLB, Ljubljana	NLB, Komercialna Banka, Beograd	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica	NLB Banka, Skopje
	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024	30. jun. 2024
Števec							
Skupen obseg slabih posojil	139,1	26,6	7,3	16,2	20,8	20,3	44,5
Imenovalec							
Skupen obseg bruto kreditov	11.041,8	4.045,1	847,4	794,7	1.103,0	807,6	1.557,1
<b>Odstotek slabih posojil</b>	<b>1,3 %</b>	<b>0,7 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>2,0 %</b>	<b>1,9 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,9 %</b>

**Stopnja pokritja slabih posojil 1** – Pokritje portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila. Prikazuje stopnjo kreditnih oslabitev in rezervacij, ki jih je družba že absorbirala v izkaz uspeha glede na skupen obseg oslavljenih kreditov. Kazalnik stopnje pokritja slabih posojil 1 je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost kreditnega portfelja.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec						
Oslabitve za vsa posojila	328,9	338,7	330,5	316,1	324,8	316,5
Imenovalec						
Skupen obseg slabih posojil	303,4	306,6	300,5	312,9	328,3	367,4
<b>Stopnja pokritja slabih posojil 1 (NPL CR 1)</b>	<b>108,4 %</b>	<b>110,5 %</b>	<b>110,0 %</b>	<b>101,0 %</b>	<b>98,9 %</b>	<b>86,1 %</b>

**Stopnja pokritja slabih posojil 2** – Pokritje portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za portfelj slabih posojil. Kazalnik stopnje pokritja slabih posojil 2 je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost kreditnega portfelja.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec						
Oslabitve za slaba posojila	202,3	198,5	194,2	193,3	187,4	212,9
Imenovalec						
Skupen obseg slabih posojil	303,4	306,6	300,5	312,9	328,3	367,4
<b>Stopnja pokritja slabih posojil 2 (NPL CR 2)</b>	<b>66,7 %</b>	<b>64,8 %</b>	<b>64,6 %</b>	<b>61,8 %</b>	<b>57,1 %</b>	<b>57,9 %</b>



**Neto količnik slabih posojil** – Delež neto slabih posojil v celotnem obsegu neto posojil: slaba posojila po znižanju za popravke vrednosti na portfelju slabih posojil, izražena kot odstotek vseh posojil komitentom po znižanju za popravke vrednosti; neto količnik. Spodaj predstavljeni izračuni so pripravljene na podlagi notranjih virov podatkov.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec						
Neto obseg slabih posojil	101,0	108,0	106,4	119,5	140,9	154,5
Imenovalec						
Skupen obseg neto kreditov	19.470,7	19.356,9	19.914,9	19.043,1	18.079,1	15.225,4
<b>Neto odstotek količnika slabih posojil (% neto NPL)</b>	<b>0,5 %</b>	<b>0,6 %</b>	<b>0,5 %</b>	<b>0,6 %</b>	<b>0,8 %</b>	<b>1,0 %</b>

**Slaba posojila (po def. organa EBA)** – Slaba posojila vključujejo kredite in druga finančna sredstva v skladu z metodologijo organa EBA do strank z boniteto D ali E in vključujejo posojila v zamudi nad 90 dni ali pa se poplačila ne pričakuje brez unovčenja zavarovanj (pred popravki vrednosti za pričakovane kreditne izgube).

**Delež slabih posojil (po def. organa EBA)** – Bruto delež slabih posojil je razmerje med bruto knjigovodsko vrednostjo slabih posojil in drugih finančnih sredstev ter skupno bruto vrednostjo posojil in drugih finančnih sredstev v skladu z metodologijo organa EBA (poročilo Finrep 18). V ta izračun niso vključena kratkoročna sredstva v posesti za prodajo, stanja denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog pri bankah, tako v števcu kot tudi imenovalcu. Spodnji izračuni so pripravljene na osnovi internih virov podatkov.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. jun. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec						
Bruto znesek slabih posojil brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog	315,5	318,9	310,8	322,2	337,2	375,1
Imenovalec						
Bruto znesek posojil iz poročila Finrep18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog	15.314,9	14.804,2	14.780,1	14.192,3	13.796,0	11.128,8
<b>Delež NPL (EBA definicija)</b>	<b>2,1 %</b>	<b>2,2 %</b>	<b>2,1 %</b>	<b>2,3 %</b>	<b>2,4 %</b>	<b>3,4 %</b>

**Ekonomska vrednost lastniškega kapitala (EVE)** – Metoda ekonomske vrednosti lastniškega kapitala se uporablja za merjenje vpliva sprememb tržnih obrestnih mer na ekonomsko vrednost finančnih instrumentov. EVE predstavlja sedanjo vrednost prihodnjih neto denarnih tokov ter zagotavlja celosten pogled na potencialne dolgoročne učinke sprememb obrestnih mer na osnovi šestih standardnih scenarijev šoka tržnih obrestnih mer ali več, če je treba glede na stanje na finančnih trgih. V izračun so vključene tako vedenjske kot tudi avtomatske opcije ter razporeditev stabilnega dela vpoglednih depozitov.

Ocena učinka spremembe obrestnih mer v višini 200 b.t. na ekonomsko vrednost pozicije v bančni knjigi:

v tisoč EUR	
<b>NLB Skupina</b>	
<b>30. jun. 2024</b>	
Števec	
Obrestno tveganje v bančni knjigi – ekonomska vrednost lastniškega kapitala (EVE)	-65.211,8
Imenovalec	
Kapital (Temeljni - Tier I)	2.611.160,0
<b>EVE v % od kapitala</b>	<b>-2,50 %</b>

**Marža operativnega poslovanja (MOP) (kumulativna)** – izračunana kot razmerje med analiziranimi operativnimi poslovnimi čistimi prihodki in povprečnimi sredstvi.

		v mio EUR				
		<b>NLB Skupina</b>				
		1-6 2024	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023
Števec						
Operativni poslovni čisti prihodki <sup>(i)</sup>		1.303,1	1.292,5	1.174,7	1.141,8	1.100,2
Imenovalec						
Povprečna sredstva <sup>(ii)</sup>		26.132,7	25.972,0	24.706,3	24.448,2	24.147,9
<b>MOP (kumulativna)</b>		<b>4,99 %</b>	<b>4,98 %</b>	<b>4,75 %</b>	<b>4,67 %</b>	<b>4,56 %</b>

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (kumulativni) so analizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v obdobju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva so izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Marža operativnega poslovanja (MOP) (četrletna)** – izračunana kot razmerje med anualiziranimi operativnimi poslovnimi čistimi prihodki in povprečnimi sredstvi.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki <sup>(i)</sup>	1.313,8	1.292,5	1.272,4	1.223,6	1.145,3
Imenovalec					
Povprečna sredstva <sup>(ii)</sup>	26.266,6	25.972,0	25.494,3	25.037,1	24.211,9
<b>MOP (četrletna)</b>	<b>5,00 %</b>	<b>4,98 %</b>	<b>4,99 %</b>	<b>4,89 %</b>	<b>4,73 %</b>

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrletni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrletju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrletna) za NLB Skupino so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki <sup>(i)</sup>	622,1	637,5	629,2	559,6	511,6
Imenovalec					
Povprečna sredstva <sup>(ii)</sup>	16.383,4	16.159,7	15.831,9	14.995,9	14.130,3
<b>MOP (četrletna)</b>	<b>3,80 %</b>	<b>3,94 %</b>	<b>3,97 %</b>	<b>3,73 %</b>	<b>3,62 %</b>

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrletni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrletju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrletna) za NLB so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
JVE banke <sup>(iii)</sup>					
	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki <sup>(i)</sup>	654,9	620,3	610,7	592,1	556,4
Imenovalec					
Povprečna sredstva <sup>(ii)</sup>	11.209,9	11.101,8	10.850,6	10.603,8	10.347,8
<b>MOP (četrletna)</b>	<b>5,84 %</b>	<b>5,59 %</b>	<b>5,63 %</b>	<b>5,58 %</b>	<b>5,38 %</b>

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrletni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrletju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrletna) za JVE banke so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

**Donos na kapital po davkih (ROE po davkih)** – Izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnim kapitalom.

						v mio EUR
NLB Skupina						NLB
	1-6 2024	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023	1-6 2024
Števec						
Rezultat po davkih <sup>(i)</sup>	584,1	560,1	550,7	515,9	485,4	385,8
Imenovalec						
Povprečni kapital <sup>(ii)</sup>	3.017,0	2.959,9	2.623,0	2.558,9	2.499,2	2.323,9
<b>ROE po davkih</b>	<b>19,4 %</b>	<b>18,9 %</b>	<b>21,0 %</b>	<b>20,2 %</b>	<b>19,4 %</b>	<b>16,6 %</b>

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni kapital je izračunan kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

							v mio EUR
NLB							
	Komercialna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica	
	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024	1-6 2024
Števec							
Rezultat po davkih <sup>(i)</sup>	164,3	74,8	33,3	16,0	40,1	28,5	
Imenovalec							
Povprečni kapital skupaj <sup>(ii)</sup>	873,6	286,5	113,2	99,7	145,3	121,0	
<b>ROE po davkih</b>	<b>18,8 %</b>	<b>26,1 %</b>	<b>29,5 %</b>	<b>16,1 %</b>	<b>27,6 %</b>	<b>23,6 %</b>	

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni kapital je izračunan kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) normaliziran<sup>(iii)</sup>** – izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom.

			v mio EUR
NLB Skupina			
	1-6 2024	1-6 2023	
Števec			
Rezultat po davkih <sup>(i)</sup>	584,1	485,4	
Imenovalec			
Povprečni tveganju prilagojen kapital <sup>(ii)</sup>	1.938,8	1.866,3	
<b>ROE po davkih</b>	<b>30,1 %</b>	<b>26,0 %</b>	

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni tveganju prilagojen kapital je izračunan kot vsota stanja tveganju prilagojene aktive (RWA) konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj tveganju prilagojene aktive (RWA) na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t deljena s (t+1), pomnožena z regulatorno zahtevo za temeljni kapital in znižana za kapital, ki pripada manjšinskim delničarjem.

(iii) Rezultat po davkih ne vključuje negativnega dobrega imena in je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital vključuje temeljni kapital tveganju prilagojene aktive zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

**Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih)** – Izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnimi sredstvi.

v mio EUR		
NLB Skupina		
	1-6 2024	1-6 2023
Števec		
Rezultat po davkih <sup>(i)</sup>	584,1	485,4
Imenovalec		
Povprečna sredstva <sup>(ii)</sup>	26.132,7	24.147,9
<b>ROA po davkih</b>	<b>2,2 %</b>	<b>2,0 %</b>

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva so izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

**Količnik skupne izpostavljenosti tveganjem (RWA) skozi skupna sredstva** – Količnik skupne izpostavljenosti tveganjem skozi skupna sredstva je izračunan kot razmerje med skupno izpostavljenostjo tveganjem in skupnimi sredstvi (bilančno vsoto)

v mio EUR				
NLB Skupina				
	30. jun. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	16.017,2	15.337,2	14.653,1	12.667,4
Imenovalec				
Skupna sredstva (bilančna vsota)	26.613,7	25.942,0	24.160,2	21.577,5
<b>RWA skozi skupna sredstva (bilančna vsota)</b>	<b>60 %</b>	<b>59 %</b>	<b>61 %</b>	<b>59 %</b>

**Količnik skupnega kapitala (TCR)** – Količnik skupnega kapitala je izračunan kot razmerje med skupnim kapitalom institucije in skupno izpostavljenostjo tveganjem.

v mio EUR						
NLB Skupina						
	30. jun. 2024	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	31. mar. 2023
Števec						
Skupni kapital	3.158,5	3.199,4	3.109,2	2.791,4	2.780,1	2.765,2
Imenovalec						
Skupna izpostavljenost tveganju	16.017,2	15.427,8	15.337,2	14.919,0	14.838,4	14.622,3
<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>19,7 %</b>	<b>20,7 %</b>	<b>20,3 %</b>	<b>18,7 %</b>	<b>18,7 %</b>	<b>18,9 %</b>

v mio EUR

NLB

30. jun.  
2024

2.492,4

9.640,1

**25,9 %**

# Uskladitev računovodskih izkazov v Poslovnem in Finančnem poročilu

Tabela 20: Nerevidirani zgoščeni izkaz poslovnega izida NLB Skupine za obdobje, končano 30. junija 2024

Poslovno poročilo	v mio EUR	Finančno poročilo	v tisoč EUR	Pojasnila
Čisti obrestni prihodki	232,2	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	292.767	4.1.
		Odhodki za obresti in podobni odhodki	(60.577)	4.1.
Čiste opravnine	71,1	Prihodki iz opravnin (provizij)	100.119	4.3.
		Odhodki za opravnine (provizije)	(29.021)	4.3.
Prejete dividende	0,0	Prihodki iz dividend	16	4.2.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.044	4.4.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	2.493	4.5.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.581	4.6.
Čisti prihodki iz finančnih poslov	9,8	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(914)	
		Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	649	
		Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	3.945	
		Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(25)	
		Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	262	
		Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	2.196	4.7.
Čisti drugi prihodki	(15,0)	Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(17.738)	4.9.
		Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	326	
		Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja naložb v kapital odvisnih, pridruženi družb in skupnih podvigov	-	
Čisti neobrestni prihodki	65,9		65.933	
<b>Skupaj čisti prihodki</b>	<b>298,1</b>		<b>298.123</b>	
Stroški dela	(72,2)			
Drugi administrativni stroški	(47,1)	Administrativni stroški	(119.297)	4.8.
Amortizacija	(13,1)	Amortizacija	(13.059)	4.10.
<b>Stroški skupaj</b>	<b>(132,4)</b>		<b>(132.356)</b>	
<b>Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami</b>	<b>165,8</b>		<b>165.767</b>	
Oslabitev in rezervacije za kreditna tveganja	(4,4)	Rezervacije za kreditne izgube	(146)	4.11.
		Oslabitev finančnih sredstev	(4.214)	4.12.
Druge oslabitve in rezervacije	(0,3)	Druge rezervacije	(297)	4.11.
		Oslabitev nefinančnih sredstev	(3)	4.12.
Oslabitev in rezervacije	(4,7)		(4.660)	
Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	1,0	Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (obračunani z uporabo kapitalске metode)	962	
<b>Rezultat pred davki</b>	<b>162,1</b>	<b>Dobiček iz rednega poslovanja</b>	<b>162.069</b>	
Davek iz dohodka	(18,7)	Davek iz dohodka	(18.655)	4.13.
Rezultat manjšinskih lastnikov	3,4	Manjšinskih lastnikov	3.393	
<b>Rezultat po davkih</b>	<b>140,0</b>	<b>Lastnikov obvladujoče banke</b>	<b>140.021</b>	

Tabela 21: Nerevidirani zgoščeni izkaz finančnega položaja NLB Skupine na dan 30. junija 2024

Poslovno poročilo	v mio EUR	Finančno poročilo	v tisoč EUR	Pojasnila
<b>SREDSTVA</b>				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.116,3	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.116.321	5.1.
Kreditni bankam	410,7	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - kreditni bankam	410.678	5.5.b)
Neto kreditni strankam	14.399,3	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - kreditni strankam, ki niso banke	14.399.307	5.5.c)
Finančna sredstva	5.919,9		5.919.901	
- trgovalna knjiga	14,6	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	13.692	5.2.a)
		Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje - del (brez kreditov)	12.688	5.3.
- bančna knjiga	5.905,3	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.753.959	5.4.
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - dolžniški vrednostni papirji	3.139.562	5.5.a)
Dolgoročne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	12,3	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	12.302	
Opremetena osnovna sredstva	280,9	Opremetena osnovna sredstva	280.934	5.7.
Naložbene nepremičnine	25,8	Naložbene nepremičnine	25.774	5.8.
Neopremetena sredstva	64,9	Neopremetena sredstva	64.872	
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - druga finančna sredstva	170.663	5.5.d)
		Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	45.032	
Druga sredstva	383,6	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(15.128)	
		Terjatve za davek iz dohodka	77	
		Terjatve za odloženi davek	117.852	5.13.
		Druga sredstva	60.941	5.9.
		Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	4.138	5.6.
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>26.613,7</b>	<b>Skupaj sredstva</b>	<b>26.613.664</b>	
<b>OBVEZNOSTI</b>				
Depoziti strank	20.693,8	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - depoziti strank, ki niso banke	20.693.767	5.11.
Depoziti bank in centralnih bank	94,3	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - depoziti bank in centralnih bank	94.283	5.11.
		Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - kreditni bank in centralnih bank	116.060	5.11.
Kreditni	218,8	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - kreditni strank, ki niso banke	102.766	5.11.
Podrejene obveznosti	558,7	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - izdani vrednostni papirji	1.874.041	5.12.
Ostali izdani vrednostni papirji	1.315,3			
		Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	10.585	5.2.b)
		Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	8.521	5.3.b)
		Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - druge finančne obveznosti	356.144	5.11.c)
Druge obveznosti	586,8	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.646	
		Rezervacije	99.273	5.12.
		Obveznosti za davek iz dohodka	11.213	
		Obveznosti za odloženi davek	14.008	5.13.
		Druge obveznosti	84.451	5.15.
Kapital	3.081,3	Delniški kapital	3.081.253	
Kapital manjšinskih lastnikov	64,7	Kapital manjšinskih lastnikov	64.653	
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>	<b>26.613,7</b>	<b>Skupaj obveznosti in kapital</b>	<b>26.613.664</b>	



# **Nerevidirani zgoščeni medletni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB**

**na dan 30. junija 2024**

Pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 »Medletno računovodsko poročanje«



# Kazalo

Zgoščeni izkaz poslovnega izida za obdobje, končano 30. junija	94
Zgoščeni izkaz poslovnega izida za 2. četrtletje	95
Zgoščeni izkaz finančnega položaja na dan 30. junija in 31. decembra	97
Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje, končano na dan 30. junija	98
Zgoščeni izkaz denarnih tokov za obdobje, končano na dan 30. junija	99
Izjava o odgovornosti poslovodstva	100
Pojasnila k zgoščenim medletnim računovodskim izkazom	101
1. Osnovni podatki	101
2. Povzetek pomembnejših informacij o računovodskih usmeritvah	101
2.1. Izjava o skladnosti	101
2.2. Računovodske usmeritve	101
3. Spremembe v sestavi NLB Skupine	102
4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida	104
4.1. Obrestni prihodki in odhodki	104
4.2. Prihodki iz dividend	104
4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah	104
4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	105
4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	105
4.6. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	105
4.7. Prodaja odvisnih družb	105
4.8. Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	106
4.9. Administrativni stroški	106
4.10. Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	106
4.11. Amortizacija	106
4.12. Rezervacije	106
4.13. Oslabitve	107
5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja	108
5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	108
5.2. Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	108
5.3. Finančni instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	108
5.4. Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	109
5.5. Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	109
5.6. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	110
5.7. Opremetena osnovna sredstva	110
5.8. Naložbene nepremičnine	110
5.9. Pridobitev odvisnih družb	111
5.10. Druga sredstva	111
5.11. Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev	112
5.12. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	114
5.13. Rezervacije	115
5.14. Odloženi davek	116
5.15. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	116
5.16. Druge obveznosti	117
5.17. Izdani drugi kapitalski instrumenti	117
5.18. Knjigovodska vrednost delnice	117
5.19. Kapitalska ustreznost	118
5.20. Zunajbilančne obveznosti	119
5.21. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti	119
6. Segmentna analiza	127
7. Razkritja glede povezanih oseb	129
8. Odvisne družbe	132
9. Dogodki po končanem obdobju poročanja	133

# Zgoščeni izkaz poslovnega izida za obdobje, končano 30. junija

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti		556.010	425.931	301.110	198.949
Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki		28.684	14.321	14.754	7.244
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1.	584.694	440.252	315.864	206.193
Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti		(112.659)	(55.983)	(85.986)	(43.340)
Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki		(11.592)	(4.304)	(11.578)	(3.207)
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(124.251)	(60.287)	(97.564)	(46.547)
<b>Čiste obresti</b>		<b>460.443</b>	<b>379.965</b>	<b>218.300</b>	<b>159.646</b>
Prihodki iz dividend	4.2.	33	95	77.221	130.168
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3.	206.091	190.145	91.652	81.372
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3.	(56.089)	(55.500)	(22.626)	(18.953)
<b>Čiste opravnine (provizije)</b>		<b>150.002</b>	<b>134.645</b>	<b>69.026</b>	<b>62.419</b>
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.4.	1.339	(696)	2.570	(788)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4.5.	12.709	13.866	4.491	2.235
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.6.	1.250	1.055	1.615	1.376
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida		(1.914)	(448)	(998)	(228)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		(1.342)	(57)	(1.410)	(332)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik		1.046	1.372	(1.158)	3.303
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor	4.7.	-	(467)	-	(105)
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev		926	117	121	20
Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	4.8.	4.494	3.281	2.890	3.483
Administrativni stroški	4.9.	(248.333)	(217.232)	(133.569)	(101.473)
Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	4.10.	(25.252)	(25.956)	(10.793)	(11.383)
Amortizacija	4.11.	(26.696)	(23.479)	(11.361)	(8.373)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev		(274)	(202)	-	-
Rezervacije za kreditne izgube	4.12.	7.031	7.202	3.770	2.088
Druge rezervacije	4.12.	(1.396)	(11.807)	(686)	(5.742)
Oslabitev finančnih sredstev	4.13.	4.628	22.711	(11.804)	4.392
Oslabitev nefinančnih sredstev	4.13.	145	(327)	-	-
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (obračunani z uporabo kapitalske metode)		1.666	600	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		568	5.084	481	123
<b>Dobiček iz rednega poslovanja</b>		<b>341.073</b>	<b>289.322</b>	<b>208.706</b>	<b>240.829</b>
Davek iz dohodka	4.14.	(40.493)	(39.845)	(15.807)	(17.524)
<b>Čisti dobiček obdobja</b>		<b>300.580</b>	<b>249.477</b>	<b>192.899</b>	<b>223.305</b>
Lastnikov obvladujoče banke		292.033	242.700	192.899	223.305
Manjšinskih lastnikov		8.547	6.777	-	-
Dobiček na delnico (v EUR na delnico)		14,60	12,14	9,64	11,17
Popravljen dobiček na delnico (v EUR na delnico)		14,60	12,14	9,64	11,17

## Zgoščeni izkaz poslovnega izida za 2. četrletje

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		2. četrletje 2024	2. četrletje 2023	2. četrletje 2024	2. četrletje 2023
	Pojasnila	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
	Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode učinkovitih obresti	271.634	221.405	150.806	106.203
	Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki	20.293	13.228	6.167	5.920
	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	291.927	233.243	156.973	110.733
	Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode učinkovitih obresti	(58.225)	(33.913)	(44.609)	(27.142)
	Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki	(5.449)	(2.864)	(5.315)	(1.875)
	Odhodki za obresti in podobni odhodki	(63.674)	(32.247)	(49.924)	(24.487)
	<b>Čiste obresti</b>	<b>228.253</b>	<b>200.996</b>	<b>107.049</b>	<b>86.246</b>
	Prihodki iz dividend	17	46	47.690	121.754
	Prihodki iz opravnin (provizij)	105.972	98.460	46.352	41.823
	Odhodki za opravnine (provizije)	(27.068)	(29.920)	(11.978)	(10.319)
	<b>Čiste opravnine (provizije)</b>	<b>78.904</b>	<b>68.540</b>	<b>34.374</b>	<b>31.504</b>
	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	(705)	85	(12)	-
	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	10.216	7.937	3.241	745
	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	(331)	478	37	898
	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	(1.000)	(165)	(539)	(84)
	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(1.991)	7	(2.019)	(289)
	Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	(2.899)	(2.282)	(1.937)	1.086
	Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvlog	-	(467)	-	(105)
	Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	664	911	116	(2)
	Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	2.298	1.075	1.575	1.789
	Administrativni stroški	(129.036)	(111.774)	(70.660)	(52.383)
	Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(7.514)	(7.774)	(234)	(1.670)
	Amortizacija	(13.637)	(11.825)	(5.719)	(4.191)
	Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(249)	(64)	-	-
	Rezervacije za kreditne izgube	7.177	5.019	3.189	1.014
	Druge rezervacije	(1.099)	(5.880)	(686)	(1)
	Oslabitev finančnih sredstev	8.842	6.524	(7.996)	767
	Oslabitev nefinančnih sredstev	148	(289)	-	-
	Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (obračunani z uporabo kapitalne metode)	704	293	-	-
	Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	242	411	166	(65)
	<b>Dobiček iz rednega poslovanja</b>	<b>179.004</b>	<b>151.802</b>	<b>107.635</b>	<b>187.013</b>
	Davek iz dohodka	(21.838)	(25.903)	(8.617)	(14.948)
	<b>Čisti dobiček obdobja</b>	<b>157.166</b>	<b>125.899</b>	<b>99.018</b>	<b>172.065</b>
	Lastnikov obvladujoče banke	152.012	122.559	99.018	172.065
	Manjšinskih lastnikov	5.154	3.340	-	-

## Zgoščeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, končano na dan 30. junija

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		300.580	249.477	192.899	223.305
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		16.222	32.943	4.948	12.149
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>					
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		1.671	3.122	634	510
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.15.	(241)	(451)	(140)	(97)
<i>Postavke, ki so bile ali bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		1.193	1.151	-	-
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja		1.193	1.151	-	-
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		16.481	30.695	5.710	10.379
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		15.270	36.073	5.224	14.319
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		1.211	(5.378)	486	(3.940)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.15.	(2.882)	(1.574)	(1.256)	1.357
Skupaj drugi vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		316.802	282.420	197.847	235.454
Lastnikov obvladujoče banke		308.403	275.495	197.847	235.454
Manjšinskih lastnikov		8.399	6.925	-	-

## Zgoščeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za 2. četrletje

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		2. četrletje 2024	2. četrletje 2023	2. četrletje 2024	2. četrletje 2023
		nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		157.166	125.899	99.018	172.065
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		3.591	10.987	912	2.948
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>					
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		(1.244)	1.639	340	226
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa		160	(231)	(75)	(43)
<i>Postavke, ki so bile ali bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		314	(692)	-	-
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja		314	(692)	-	-
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		5.198	11.211	829	2.574
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		4.806	12.103	739	2.681
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		392	(892)	90	(107)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa		(837)	(940)	(182)	191
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		160.757	136.886	99.930	175.013
Lastnikov obvladujoče banke		155.654	133.492	99.930	175.013
Manjšinskih lastnikov		5.103	3.394	-	-

# Zgoščeni izkaz finančnega položaja na dan 30. junija in 31. decembra

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	revidirani	nerevidirani	revidirani
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	5.116.321	6.103.561	3.489.704	4.318.032
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.a)	13.692	15.718	15.463	17.957
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.3.a)	12.688	14.175	18.882	16.643
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.4.	2.753.959	2.251.556	1.728.912	1.023.012
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti					
- dolžniški vrednostni papirji	5.5.a)	3.139.562	2.522.229	2.427.803	1.966.169
- krediti bankam	5.5.b)	410.678	547.640	192.341	149.011
- krediti strankam, ki niso banke	5.5.c)	14.399.307	13.734.601	7.383.708	7.148.283
- druga finančna sredstva	5.5.d)	170.663	165.962	130.926	101.596
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		45.032	47.614	45.032	47.614
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		(15.128)	(10.207)	(16.136)	(12.514)
Naložbe v kapital odvisnih družb		-	-	975.757	975.757
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov		12.302	12.519	4.823	4.823
Opredmetena sredstva					
Opredmetena osnovna sredstva	5.7.	280.934	278.034	83.479	85.970
Naložbene nepremičnine	5.8.	25.774	31.116	5.413	7.640
Neopredmetena sredstva		64.872	62.117	40.109	37.379
Terjatve za davek iz dohodka		77	42	-	-
Terjatve za odloženi davek	5.14.	117.852	111.305	108.129	109.449
Druga sredstva	5.10.	60.941	49.154	20.852	13.907
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.6.	4.138	4.849	3.323	4.048
<b>Skupaj sredstva</b>		<b>26.613.664</b>	<b>25.941.985</b>	<b>16.658.520</b>	<b>16.014.776</b>
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.2.b)	10.585	13.217	12.047	17.510
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	5.3.b)	8.521	4.482	5.327	3.210
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.12.	94.283	95.283	236.249	147.002
- krediti bank in centralnih bank	5.12.	116.060	140.419	132.154	82.797
- depoziti strank, ki niso banke	5.12.	20.693.767	20.732.722	11.744.113	11.881.563
- krediti strank, ki niso banke	5.12.	102.766	99.718	-	-
- izdani vrednostni papirji	5.12.	1.874.041	1.338.235	1.874.041	1.338.235
- druge finančne obveznosti	5.12.c)	356.144	357.116	221.061	198.020
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		2.646	3.540	1.887	1.420
Rezervacije	5.13.	99.273	113.305	41.442	48.456
Obveznosti za davek iz dohodka		11.213	35.879	2.079	14.762
Obveznosti za odloženi davek	5.14.	14.008	1.426	-	-
Druge obveznosti	5.16.	84.451	58.653	50.822	32.350
<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>23.467.758</b>	<b>22.993.995</b>	<b>14.321.222</b>	<b>13.765.325</b>
<b>Delniški kapital</b>					
Osnovni kapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve		871.378	871.378	871.378	871.378
Drugi kapitalski instrumenti	5.17.	88.142	84.178	88.142	84.178
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		(59.806)	(76.118)	(31.368)	(36.316)
Rezerve iz dobička		13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček		1.968.017	1.789.890	1.195.624	1.116.689
		<b>3.081.253</b>	<b>2.882.850</b>	<b>2.337.298</b>	<b>2.249.451</b>
Kapital manjšinskih lastnikov		64.653	65.140	-	-
<b>Skupaj kapital</b>		<b>3.145.906</b>	<b>2.947.990</b>	<b>2.337.298</b>	<b>2.249.451</b>
<b>Skupaj obveznosti in kapital</b>		<b>26.613.664</b>	<b>25.941.985</b>	<b>16.658.520</b>	<b>16.014.776</b>

# Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje, končano na dan 30. junija

v tisoč EUR											
NLB Skupina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
<b>Pojasnilo</b>	<b>5.17.</b>										
Stanje 1. januarja 2024	200.000	871.378	84.178	(60.019)	(14.588)	(1.511)	13.522	1.789.890	2.882.850	65.140	2.947.990
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	-	292.033	292.033	8.547	300.580
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	15.052	1.318	-	-	-	16.370	(148)	16.222
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	-	15.052	1.318	-	-	292.033	308.403	8.399	316.802
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	(110.000)	(110.000)	(8.886)	(118.886)
Prenos presežka iz prevrednotenja	-	-	-	(58)	-	-	-	58	-	-	-
Drugo	-	-	3.964	-	-	-	-	(3.964)	-	-	-
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>200.000</b>	<b>871.378</b>	<b>88.142</b>	<b>(45.025)</b>	<b>(13.270)</b>	<b>(1.511)</b>	<b>13.522</b>	<b>1.968.017</b>	<b>3.081.253</b>	<b>64.653</b>	<b>3.145.996</b>

v tisoč EUR											
NLB Skupina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
<b>Pojasnilo</b>	<b>5.17.</b>										
Stanje 1. januarja 2023	200.000	871.378	84.184	(142.909)	(16.485)	(1.194)	13.522	1.357.089	2.365.585	56.740	2.422.329
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	31.620	1.175	-	-	242.700	242.700	6.777	249.477
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	31.620	1.175	-	-	-	32.795	148	32.943
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	-	31.620	1.175	-	-	242.700	275.495	6.925	282.420
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	(55.000)	(55.000)	(4.411)	(59.411)
Prenos presežka iz prevrednotenja	-	-	-	(63)	-	-	-	63	-	-	-
Drugo	-	-	3.952	-	-	-	-	(3.957)	(5)	-	(5)
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>200.000</b>	<b>871.378</b>	<b>88.136</b>	<b>(111.382)</b>	<b>(15.310)</b>	<b>(1.194)</b>	<b>13.522</b>	<b>1.540.895</b>	<b>2.586.075</b>	<b>59.254</b>	<b>2.645.329</b>

v tisoč EUR								
NLB	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos							
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
<b>Pojasnilo</b>	<b>5.17.</b>							
Stanje 1. januarja 2024	200.000	871.378	84.178	(35.111)	(1.205)	13.522	1.116.689	2.249.451
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	192.899	192.899
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	4.948	-	-	-	4.948
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	-	4.948	-	-	192.899	197.847
Dividende	-	-	-	-	-	-	(110.000)	(110.000)
Drugo	-	-	3.964	-	-	-	(3.964)	-
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>200.000</b>	<b>871.378</b>	<b>88.142</b>	<b>(30.163)</b>	<b>(1.205)</b>	<b>13.522</b>	<b>1.195.624</b>	<b>2.337.298</b>

v tisoč EUR								
NLB	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos							
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
<b>Pojasnilo</b>	<b>5.17.</b>							
Stanje 1. januarja 2023	200.000	871.378	84.184	(79.743)	(1.934)	13.522	515.463	1.602.870
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	223.305	223.305
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	12.149	-	-	-	12.149
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	-	12.149	-	-	223.305	235.454
Dividende	-	-	-	-	-	-	(55.000)	(55.000)
Drugo	-	-	3.952	-	-	-	(3.952)	-
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>200.000</b>	<b>871.378</b>	<b>88.136</b>	<b>(67.594)</b>	<b>(1.934)</b>	<b>13.522</b>	<b>679.816</b>	<b>1.783.324</b>

# Zgoščeni izkaz denarnih tokov za obdobje, končano na dan 30. junija

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
Pojasnila		nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>					
Prejete obresti		586.650	457.651	320.967	209.448
Plačane obresti		(86.661)	(31.567)	(80.673)	(24.094)
Prejete dividende		29	71	61.973	116.990
Prejete provizije		205.879	190.477	89.105	79.093
Plačane provizije		(58.472)	(55.237)	(22.975)	(19.504)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izda		184	92	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja		13.957	12.250	3.500	449
Plačila zaposlencem in dobaviteljem		(248.713)	(237.252)	(129.617)	(111.313)
Drugi prejemki		9.083	10.617	5.887	6.739
Drugi izdatki		(33.502)	(34.007)	(14.101)	(13.466)
(Plačani)/vrnjeni davek iz dohodka pravnih oseb		(57.953)	(21.565)	(24.805)	(5.689)
<b>Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti</b>		<b>330.481</b>	<b>291.530</b>	<b>209.261</b>	<b>238.653</b>
<b>(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev</b>		<b>(1.131.225)</b>	<b>292.896</b>	<b>(968.970)</b>	<b>(75.199)</b>
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju		(1.951)	(800)	(1.951)	(800)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izda, ki niso v posesti za trgovanje		3.520	138	(700)	(90)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		(489.646)	545.395	(697.597)	246.750
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov merjenih po odplačni vrednosti		(637.326)	(249.900)	(268.849)	(320.635)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev		(5.822)	(1.937)	127	(424)
<b>Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti</b>		<b>(73.965)</b>	<b>(174.164)</b>	<b>31.088</b>	<b>71.393</b>
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti		(77.981)	(182.491)	27.317	66.167
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti		4.016	8.327	3.771	5.226
<b>Neto denarni tokovi pri poslovanju</b>		<b>(874.709)</b>	<b>410.262</b>	<b>(728.621)</b>	<b>234.847</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>					
<b>Prejemki pri naložbenju</b>		<b>353.330</b>	<b>194.160</b>	<b>80.419</b>	<b>81.147</b>
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		5.487	1.605	2.504	87
Prejemki pri prodaji naložb v kapital odvisnih druž, zmanjšani za denarne ustreznike	3., 4.7.	-	13.019	-	1.655
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		1.286	12.290	1.206	710
Prejemki ob dospelosti/prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		346.557	167.246	76.709	78.695
<b>Izdatki pri naložbenju</b>		<b>(996.708)</b>	<b>(408.390)</b>	<b>(558.309)</b>	<b>(293.894)</b>
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		(14.179)	(10.833)	(5.518)	(3.829)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev		(14.339)	(7.501)	(11.354)	(5.499)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih druž, zmanjšani za denarne ustreznike in dokapitalizacija odvisnih druž	3., 5.9.	(2.342)	-	-	-
Izdatki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		(965.848)	(390.056)	(541.437)	(284.566)
<b>Neto denarni tokovi pri naložbenju</b>		<b>(643.378)</b>	<b>(214.230)</b>	<b>(477.890)</b>	<b>(212.747)</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>					
<b>Prejemki pri financiranju</b>		<b>795.958</b>	<b>497.708</b>	<b>795.958</b>	<b>497.708</b>
Prejemki od izdanih podrejenih obveznic	5.12.b)	298.611	-	298.611	-
Prejemki od izdanih senior preferred obveznic	5.12.b)	497.347	497.708	497.347	497.708
<b>Izdatki pri financiranju</b>		<b>(383.210)</b>	<b>(63.553)</b>	<b>(371.495)</b>	<b>(55.528)</b>
Plačane dividende		(118.498)	(59.456)	(110.000)	(55.000)
Odplačila podrejenih obveznosti	5.12.b)	(260.759)	-	(260.759)	-
Izdatki iz najemov		(3.953)	(4.097)	(736)	(528)
<b>Neto denarni tokovi pri financiranju</b>		<b>412.748</b>	<b>434.155</b>	<b>424.463</b>	<b>442.180</b>
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike		1.999	(2.142)	(1.373)	(372)
<b>Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov</b>		<b>(1.105.339)</b>	<b>630.187</b>	<b>(782.048)</b>	<b>464.280</b>
<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja</b>		<b>6.637.139</b>	<b>5.500.222</b>	<b>4.323.499</b>	<b>3.494.435</b>
<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja</b>		<b>5.533.799</b>	<b>6.128.267</b>	<b>3.540.078</b>	<b>3.958.343</b>

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Pojasnila		nerevidirani	revidirani	nerevidirani	revidirani
<b>Denar in denarni ustrezniki obsegajo:</b>					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	5.117.529	6.104.851	3.490.078	4.318.499
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev		390.257	506.266	50.000	5.000
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		26.013	26.022	-	-
<b>Skupaj</b>		<b>5.533.799</b>	<b>6.637.139</b>	<b>3.540.078</b>	<b>4.323.499</b>

## Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje medletne zgoščene računovodske izkaze NLB Skupine in NLB za obdobje, končano na dan 30. junija 2024, uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom ter odobrava njihovo objavo.

Uprava je odgovorna za pripravo medletnega računovodskega poročila NLB Skupine in NLB v skladu z MRS 34 »Medletno računovodsko poročanje«, kot ga je sprejela EU, tako da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja NLB Skupine in NLB ter izidov njenega poslovanja za obdobje, končano na dan 30. junija 2024.

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 medletni zgoščeni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in z MRS 34 »Medletno računovodsko poročanje«.

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.

### Uprava



**Peter Andreas Burkhardt**  
član



**Antonio Argir**  
član



**Blaž Brodnjak**  
predsednik



**Hedvika Usenik**  
članica



**Andrej Lasič**  
član



**Archibald Kremser**  
član

Ljubljana, 1. avgust 2024



# Pojasnila k zgoščenim medletnim 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. NLB Skupino sestavljajo NLB in njene odvisne družbe v devetih državah. Sestava NLB Skupine je razkrita v pojasnilu 8. Druge informacije v zvezi s povezanimi osebami so razkrite v pojasnilu 7.

NLB je registrirana in ima sedež v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana. Delnice NLB kotirajo na Ljubljanski borzi, globalna potrdila o lastništvu (»GDR«), ki predstavljajo navadne delnice NLB, pa kotirajo na Londonski borzi. Pet GDR predstavlja eno delnico NLB.

Na dan 30. junija 2024 in 31. decembra 2023 je največji delničar Banke, ki ima pomemben vpliv, Republika Slovenija, ki ima v lasti 25,00 % plus eno delnico Banke.

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

## 2. Povzetek pomembnejših informacij o računovodskih usmeritvah

### 2.1. Izjava o skladnosti

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Medletne zgoščene računovodske izkaze je zato treba brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi za NLB Skupino in NLB za leto, končano na dan 31. decembra 2023, ki so bili pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

### 2.2. Računovodske usmeritve

Za pripravo zgoščenih medletnih računovodskih izkazov so uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2023, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1. januarja 2024 in jih je potrdila EU.

#### **Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od vključno 1. januarja 2024 ter jih je EU potrdila in NLB Skupina vpeljala**

- MRS 1 (dopolnitev in odlog datuma uveljavitve) – Predstavljanje računovodskih izkazov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje):
  - razvrščanje obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnitev in odlog datuma uveljavitve);
  - nekratkoročne obveznosti zavezami (dopolnitev);
- MSRP 16 (dopolnitev) – Najemi: obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje);
- MRS 7 in MSRP 7 (dopolnitev) – Dopolnitve MRS 7 - Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja: Dobaviteljski finančni dogovori (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje).

#### **Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila**

- MRS 21 (dopolnitev) – Vplivi sprememb deviznih tečajev: pomanjkanje zamenljivosti valute (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje);
- MSRP 9 in MSRP 7 (dopolnitev) – Dopolnitev Razvrstitev in merjenja finančnih instrumentov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2026 ali pozneje);

- MSRP 18 (nov standard) – Predstavitev in razkritja v računovodskih izkazih (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2027 ali pozneje);
- MSRP 19 (nov standard) – Odvisne družbe, ki niso subjekti javnega interesa: Razkritja (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2027 ali pozneje).

### 3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

#### Spremembe v obdobju, končanem na dan 30. junija 2024

##### **Spremembe kapitala:**

- V maju 2024 so NLB Skladi d.o.o., Ljubljana postali 100-odstotni lastnik finančne družbe Generali Investments a.d., Skopje. Kupnina za družbo je znašala 2.515 tisoč EUR in je bila v celoti plačana v denarju (pojasnilo 5.9.).

##### **Druge spremembe:**

- V januarju 2024, so bile skladno z novo Politiko upravljanja NLB Skupine, tri družbe za upravljanje z nepremičninami S-REAM d.o.o., Ljubljana, REAM d.o.o., Beograd in REAM d.o.o., Podgorica, prenesene iz nestrategičkih družb na strateške družbe.
- V maju 2024, je bila družba S-REAM d.o.o., Ljubljana preimenovana v NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana, družba REAM d.o.o., Podgorica je bila preimenovana v NLB Real Estate d.o.o., Podgorica in družba REAM d.o.o., Beograd je bila preimenovana v NLB Real Estate d.o.o., Beograd.
- S 1. julijem 2024, po združitvi z NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana, je odvisna družba NLB Leasing d.o.o. Ljubljana – v likvidaciji prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.
- S 1. julijem 2024, po združitvi z NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana, je odvisna družba Privatinvest d.o.o., Ljubljana prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.

#### Spremembe v letu 2023

##### **Spremembe kapitala:**

- V januarju 2023 je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana povečala kapital družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd z denarjem v višini 2.100 tisoč EUR. Lastniški delež se je povečal s 95,20 % na 99 %. V januarju 2023 je bila družba preimenovana v NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd.
- V juniju 2023 je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana povečala kapital družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd z denarjem v višini 1.195 tisoč EUR. Lastniški delež se je povečal z 99 % na 99,30 %.
- V septembru 2023 je NLB Komercialna banka a.d. Beograd povečala kapital z denarjem v KomBank Invest a.d. Beograd v višini 767 tisoč EUR.
- V septembru 2023 sta NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in NLB Banka a.d., Skopje povečali kapital z denarjem v NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje v skupni višini 1.571 tisoč EUR.
- V decembru 2023 je NLB Komercialna banka a.d. Beograd povečala kapital z denarjem v družbi NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd v višini 3.804 tisoč EUR. S tem je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana postal 50,73 % lastnik družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd, NLB Komercialna banka a.d. Beograd pa 48,91 % lastnik družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd.

##### **Druge spremembe:**

- V aprilu 2023, po združitvi z REAM d.o.o., Beograd, je odvisna družba SPV 2 d.o.o., Beograd prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo REAM d.o.o., Beograd, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.
- V maju 2023 je NLB Skupina prodala svojo odvisno družbo Tara Hotel d.o.o., Budva.
- V juliju 2023 je bila podpisana kupoprodajna pogodba za prodajo hčerinske družbe NLB Skupine Optima Leasing d.o.o., Zagreb – u likvidaciji. Prenos lastništva je bil v sodni register vpisan 13. septembra 2023.
- V avgustu 2023 je NLB prejela dovoljenje ECB za pripojitev N Banke. S 1. septembrom 2023 se je z vpisom v sodni register zaključil postopek pravne pripojitve N Banke k NLB. Z dnem pripojitve, je N Banka prenehala obstajati kot samostojna pravna oseba, NLB pa je kot njen univerzalni pravni naslednik prevzela vse njene pravice in obveznosti.

- V septembru 2023 je bil v NLB Leasing d.o.o., Beograd – u likvidaciji zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- V septembru 2023, po čezmejni združitvi s S-REAM d.o.o., Ljubljana, je odvisna družba REAM d.o.o., Zagreb prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo S-REAM d.o.o., Ljubljana, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.
- 30. novembra 2023 je NLB sklenila kupoprodajno pogodbo za pridobitev 100-odstotnega deleža v družbi SLS HOLDCO d.o.o., matični družbi Summit Leasing Slovenija d.o.o. in njenih hčerinskih družb iz skladov, ki jih upravljajo podružnice družbe Apollo Global Management, Inc. in Evropska banka za obnovo in razvoj. Kupnina za omenjeni posel je v višini knjigovodske vrednosti družbe Summit Leasing z dodatnim manjšim pribitkom. Zaključek transakcije je odvisen od pridobitve regulatornih soglasij in soglasij pristojnih organov/ institucij za varstvo konkurence in je predviden v drugi polovici leta 2024.

## 4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida

### 4.1. Obrestni prihodki in odhodki

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

v tisoč EUR										
	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
<b>Prihodki iz obresti in podobni prihodki</b>										
<i>Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti</i>	278.445	224.581	556.010	425.931	31 %	150.806	106.203	301.110	198.949	51 %
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti	205.893	173.321	407.511	333.298	22 %	96.622	69.457	190.352	134.007	42 %
Vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	19.973	7.517	37.184	13.369	178 %	12.319	4.940	22.746	8.643	163 %
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	15.056	9.777	25.771	19.919	29 %	7.439	2.391	10.309	4.916	110 %
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti	4.347	5.454	9.856	9.693	2 %	2.507	3.416	4.867	6.055	-20 %
Vpogledne vloge pri bankah in centralnih bankah	33.176	28.512	75.688	49.652	52 %	31.919	25.999	72.836	45.328	61 %
<i>Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki</i>	13.482	8.662	28.684	14.321	100 %	6.167	4.530	14.754	7.244	104 %
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	1.556	1.645	3.097	2.726	14 %	1.684	1.672	3.452	2.913	19 %
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3	12	14	24	-42 %	110	101	220	184	20 %
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.502	2.771	11.341	4.161	173 %	4.373	2.757	11.082	4.147	167 %
Finančni najemi	7.421	4.234	14.232	7.410	92 %	-	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>291.927</b>	<b>233.243</b>	<b>584.694</b>	<b>440.252</b>	<b>33 %</b>	<b>156.973</b>	<b>110.733</b>	<b>315.864</b>	<b>206.193</b>	<b>53 %</b>
<b>Odhodki za obresti in podobni odhodki</b>										
<i>Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti</i>	58.223	29.362	112.659	55.983	101 %	44.609	22.591	85.986	43.340	98 %
Depoziti strank, ki niso banke	28.330	13.490	55.676	25.446	119 %	13.864	7.073	27.397	13.548	102 %
Kreditni bank in centralnih bank	516	333	1.171	705	66 %	615	171	1.291	342	-
Kreditni strank, ki niso banke	533	327	1.111	636	75 %	-	-	-	-	-
Podrejene obveznosti	11.819	8.728	22.737	17.203	32 %	11.819	8.728	22.737	17.203	32 %
Izdani vrednostni papirji	15.895	5.030	29.558	9.560	-	15.895	5.030	29.558	9.560	-
Depoziti bank in centralnih bank	899	1.297	1.941	2.130	-9 %	2.371	1.562	4.908	2.620	87 %
Obveznosti iz najema	241	157	465	292	65 %	45	27	95	46	107 %
Negativne obresti	-	-	-	21	-	-	-	-	21	-
<i>Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki</i>	5.451	2.885	11.592	4.304	169 %	5.315	1.896	11.578	3.207	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	3.638	308	8.149	610	-	3.638	294	8.149	584	-
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1.465	1.542	2.902	2.394	21 %	1.586	1.503	3.245	2.431	33 %
Odhodki za obresti za ugodnosti zaposlenih	181	186	367	362	1 %	88	89	176	177	-1 %
Drugo	167	849	174	938	-81 %	3	10	8	15	-47 %
<b>Skupaj</b>	<b>63.674</b>	<b>32.247</b>	<b>124.251</b>	<b>60.287</b>	<b>106 %</b>	<b>49.924</b>	<b>24.487</b>	<b>97.564</b>	<b>46.547</b>	<b>110 %</b>
<b>Čiste obresti</b>	<b>228.253</b>	<b>200.996</b>	<b>460.443</b>	<b>379.965</b>	<b>21 %</b>	<b>107.049</b>	<b>86.246</b>	<b>218.300</b>	<b>159.646</b>	<b>37 %</b>

### 4.2. Prihodki iz dividend

v tisoč EUR										
	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2	33	4	69	-94 %	-	-	-	-	-
Naložbe v odvisne družbe	-	-	-	-	-	45.793	121.741	75.310	130.142	-42 %
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	-	-	-	-	1.882	-	1.882	-	-
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	15	13	29	26	12 %	15	13	29	26	12 %
<b>Skupaj</b>	<b>17</b>	<b>46</b>	<b>33</b>	<b>95</b>	<b>-65 %</b>	<b>47.690</b>	<b>121.754</b>	<b>77.221</b>	<b>130.168</b>	<b>-41 %</b>

### 4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah

v tisoč EUR										
	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
<b>Prihodki iz opravnin</b>										
<i>Prihodki iz opravnin iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida</i>										
Kartično in bankomatsko poslovanje	34.387	33.074	65.216	60.433	8 %	13.847	12.664	26.353	23.603	12 %
Transakcijski računi strank	24.346	23.611	48.326	45.996	5 %	13.772	13.266	27.462	26.572	3 %
<i>Drugi prihodki iz opravnin</i>										
Plačilni promet	22.115	21.401	42.728	43.509	-2 %	6.656	6.227	12.959	11.975	8 %
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	10.586	7.816	20.838	15.553	34 %	3.220	2.274	6.494	4.461	46 %
Investicijsko bančništvo	2.909	2.181	6.811	5.297	29 %	2.201	1.803	5.458	4.148	32 %
Posredovanje zavarovalnih produktov	4.575	3.291	8.545	6.160	39 %	2.991	2.272	5.892	4.539	30 %
Druge storitve	2.380	2.569	4.403	4.417	0 %	1.006	1.021	1.713	1.625	5 %
<b>Skupaj prihodki iz opravnin iz pogodb s kupci</b>	<b>101.298</b>	<b>93.943</b>	<b>196.867</b>	<b>181.365</b>	<b>9 %</b>	<b>43.693</b>	<b>39.527</b>	<b>86.331</b>	<b>76.923</b>	<b>12 %</b>
Dana jamstva	4.674	4.517	9.224	8.780	5 %	2.659	2.296	5.321	4.449	20 %
<b>Skupaj</b>	<b>105.972</b>	<b>98.460</b>	<b>206.091</b>	<b>190.145</b>	<b>8 %</b>	<b>46.352</b>	<b>41.823</b>	<b>91.652</b>	<b>81.372</b>	<b>13 %</b>
<b>Odhodki za opravnine</b>										
<i>Odhodki za opravnine iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida</i>										
Kartično in bankomatsko poslovanje	19.271	22.459	41.301	41.385	0 %	9.348	8.170	17.799	14.992	19 %
<i>Drugi odhodki iz opravnin</i>										
Plačilni promet	3.253	3.542	6.188	6.740	-8 %	389	300	729	579	26 %
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	250	326	718	859	-16 %	218	190	536	499	7 %
Investicijsko bančništvo	2.590	2.020	4.779	3.667	30 %	1.303	1.099	2.284	1.832	25 %
Prejeta jamstva	436	467	870	826	5 %	423	427	845	766	10 %
Druge storitve	1.268	1.106	2.233	2.023	10 %	297	133	433	285	52 %
<b>Skupaj</b>	<b>27.068</b>	<b>29.920</b>	<b>56.089</b>	<b>55.500</b>	<b>1 %</b>	<b>11.978</b>	<b>10.319</b>	<b>22.626</b>	<b>18.953</b>	<b>19 %</b>
<b>Čiste opravnine</b>	<b>78.904</b>	<b>68.540</b>	<b>150.002</b>	<b>134.645</b>	<b>11 %</b>	<b>34.374</b>	<b>31.504</b>	<b>69.026</b>	<b>62.419</b>	<b>11 %</b>

#### 4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	NLB Skupina				NLB			
	1. 4. - 30. 6. 2024		1. 4. - 30. 6. 2023		1. 1. - 30. 6. 2024		1. 1. - 30. 6. 2023	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Dolžniški instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(705)	85	(1.543)	(696)	(12)	-	(143)	(788)
Dolžniški instrumenti, merjeni po odplačni vrednosti	-	-	169	-	-	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	-	2.713	-	-	-	2.713	-
<b>Skupaj</b>	<b>(705)</b>	<b>85</b>	<b>1.339</b>	<b>(696)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>2.570</b>	<b>(788)</b>

#### 4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje

	NLB Skupina				NLB			
	1. 4. - 30. 6. 2024		1. 4. - 30. 6. 2023		1. 1. - 30. 6. 2024		1. 1. - 30. 6. 2023	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nakup in prodaja tujih valut	7.600	6.991	14.925	13.724	1.434	1.064	3.116	2.370
Dolžniški vrednostni papirji	5	7	87	70	5	5	86	19
Izvedeni finančni instrumenti	2.611	939	(2.303)	72	1.802	(324)	1.289	(154)
<b>Skupaj</b>	<b>10.216</b>	<b>7.937</b>	<b>12.709</b>	<b>13.866</b>	<b>3.241</b>	<b>745</b>	<b>4.491</b>	<b>2.235</b>

#### 4.6. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

	NLB Skupina				NLB			
	1. 4. - 30. 6. 2024		1. 4. - 30. 6. 2023		1. 1. - 30. 6. 2024		1. 1. - 30. 6. 2023	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Lastniški vrednostni papirji	(341)	464	1.215	1.026	(352)	297	1.198	626
Dolžniški vrednostni papirji	10	(10)	35	5	-	-	-	-
Kreditni strankam, ki niso banke	-	24	-	24	389	601	417	750
<b>Skupaj</b>	<b>(331)</b>	<b>478</b>	<b>1.250</b>	<b>1.055</b>	<b>37</b>	<b>898</b>	<b>1.615</b>	<b>1.376</b>

#### 4.7. Prodaja odvisnih družb

##### a) Prodaja odvisne družbe Tara Hotel d.o.o., Budva

V maju 2023 je NLB Skupina prodala svojo odvisno družbo Tara Hotel d.o.o., Budva. Sredstva in obveznosti, ki so bila ob prodaji odpravljena iz računovodskih izkazov NLB Skupine, so naslednja:

	v tisoč EUR
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	2
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	
- druga finančna sredstva	19
Druga sredstva	13.938
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>13.959</b>
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	
- krediti bank in centralnih bank	178
- druge finančne obveznosti	20
Obveznosti za določeni davek	193
Druge obveznosti	82
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>473</b>
Neto sredstva odvisne družbe	13.486
<b>Skupaj kupnina od prodaje</b>	<b>13.019</b>
Denar in denarni ustrezniki odvisne družbe	2
<b>Denarni priliv pri prodaji</b>	<b>13.021</b>
Kupnina od prodaje odvisne družbe	13.019
Knjigovodska vrednost neto odtujenih sredstev	13.486
<b>Izguba od prodaje odvisne družbe v konsolidiranih računovodskih izkazih</b>	<b>(467)</b>

S prodajo Tara Hotel d.o.o., Budva je NLB Skupina realizirala izgubo v višini 467 tisoč EUR in NLB v višini 105 tisoč EUR.

#### 4.8. Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)

	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
						in tisoč EUR				
<b>Drugi poslovni prihodki</b>										
Prihodki od nebančnih storitev	2.207	1.964	4.432	3.773	17 %	1.767	1.698	3.464	3.323	4 %
Najemnine od naložbenih nepremičnin	303	535	653	911	-28 %	72	79	145	158	-8 %
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	-	102	-	157	-	-	102	-	102	-
Prodaja naložbenih nepremičnin	419	-	624	-	-	85	-	259	-	-
Drugi poslovni prihodki	1.063	1.298	2.551	2.539	0 %	463	686	1.442	1.509	-4 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.992</b>	<b>3.899</b>	<b>8.260</b>	<b>7.380</b>	<b>12 %</b>	<b>2.387</b>	<b>2.565</b>	<b>5.310</b>	<b>5.092</b>	<b>4 %</b>
<b>Drugi poslovni odhodki</b>										
Donacije	420	574	633	792	-20 %	668	276	872	760	15 %
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	-	8	-	25	-	-	8	-	25	-
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	-	41	-	41	-	-	41	-	41	-
Drugi poslovni odhodki	1.274	2.201	3.133	3.241	-3 %	144	451	1.548	783	98 %
<b>Skupaj</b>	<b>1.694</b>	<b>2.824</b>	<b>3.766</b>	<b>4.099</b>	<b>-8 %</b>	<b>812</b>	<b>776</b>	<b>2.420</b>	<b>1.609</b>	<b>50 %</b>
<b>Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)</b>	<b>2.298</b>	<b>1.075</b>	<b>4.494</b>	<b>3.281</b>	<b>37 %</b>	<b>1.575</b>	<b>1.789</b>	<b>2.890</b>	<b>3.483</b>	<b>-17 %</b>

#### 4.9. Administrativni stroški

	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
						in tisoč EUR				
<b>Stroški dela</b>	77.296	8.836	149.539	137.390	9 %	39.565	32.248	75.653	62.904	20 %
Splošni in administrativni stroški	51.740	41.147	98.794	79.842	24 %	31.095	20.135	57.916	38.569	50 %
<b>Skupaj</b>	<b>129.036</b>	<b>111.774</b>	<b>248.333</b>	<b>217.232</b>	<b>14 %</b>	<b>70.660</b>	<b>52.383</b>	<b>133.569</b>	<b>101.473</b>	<b>32 %</b>

S 1. januarjem 2024 se je v Sloveniji za obdobje pet let uvedel davek na bilančno vsoto bank. Odhodki iz naslova davka na bilančno vsoto bank za NLB Skupino in NLB so v prvih šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2024, znašali 16.210 tisoč EUR in so vključeni v vrstično postavko »Splošni in administrativni stroški«.

#### 4.10. Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog

	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
						in tisoč EUR				
Vplačila v sistem zajamčenih vlog	7.436	8.836	25.123	23.911	5 %	234	2.071	10.793	9.686	11 %
Vplačila v sklad za reševanje	78	(1.062)	129	2.045	-94 %	-	(401)	-	1.697	-
<b>Skupaj</b>	<b>7.514</b>	<b>7.774</b>	<b>25.252</b>	<b>25.956</b>	<b>-3 %</b>	<b>234</b>	<b>1.670</b>	<b>10.793</b>	<b>11.383</b>	<b>-5 %</b>

Banka Slovenije je v februarju 2024 objavila odločitev Odbora enotnega sklada za reševanje, da se v letu 2024 ne bodo zbirali redni letni prispevki v enotni sklad za reševanje, saj je bila dosežena ciljna raven vsaj 1 % kritih vlog v državah članicah, ki sodelujejo v enotnem mehanizmu za reševanje. Skladno s tem, NLB ni bila zavezana k plačilu rednega vplačila v sklad za reševanje za leto 2024.

#### 4.11. Amortizacija

	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
						in tisoč EUR				
<b>Amortizacija neopredmetenih sredstev</b>	4.734	3.616	9.183	7.368	25 %	2.629	1.359	5.126	2.749	86 %
<b>Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev</b>										
- lastna opredmetena osnovna sredstva	7.138	6.139	14.079	11.994	17 %	2.712	2.553	5.467	5.101	7 %
- pravica do uporabe sredstev	1.765	2.070	3.434	4.117	-17 %	378	279	768	523	47 %
<b>Skupaj</b>	<b>13.637</b>	<b>11.825</b>	<b>26.696</b>	<b>23.479</b>	<b>14 %</b>	<b>5.719</b>	<b>4.191</b>	<b>11.361</b>	<b>8.373</b>	<b>36 %</b>

#### 4.12. Rezervacije

	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
						v tisoč EUR				
<b>Rezervacije za kreditne izgube</b>	(7.177)	(5.019)	(7.031)	(7.202)	(3.189)	(1.014)	(3.770)	(2.088)	(2.088)	
- Rezervacije za prevzete obveznosti	(7.177)	(5.019)	(7.031)	(7.202)	(3.189)	(1.014)	(3.770)	(2.088)	(2.088)	
<b>Druge rezervacije</b>	1.099	5.880	1.396	11.807	686	1	686	5.742	5.742	
- Rezervacije za pravna tveganja	1.099	4.210	1.396	816	686	1	686	(3.558)	(3.558)	
- Druge rezervacije	-	1.670	-	10.991	-	-	-	9.300	9.300	
<b>Skupaj</b>	<b>(6.078)</b>	<b>861</b>	<b>(5.635)</b>	<b>4.605</b>	<b>(2.503)</b>	<b>(1.013)</b>	<b>(3.084)</b>	<b>3.654</b>	<b>3.654</b>	

#### 4.13. Oslabitev

v tisoč EUR								
	NLB Skupina				NLB			
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
<b>Oslabitev finančnih sredstev</b>								
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	(19)	(109)	(81)	(83)	(39)	53	(93)	70
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(8.525)	(7.711)	(5.253)	(17.721)	8.593	(1.030)	12.081	(398)
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	66	20	34	34	41	(31)	31	38
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 5.10.b)	(313)	(807)	(332)	(6.074)	78	(107)	343	(4.728)
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.b)	645	976	1.764	1.262	221	355	473	449
Druška finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(696)	1.107	(760)	(129)	(898)	(7)	(1.031)	177
<b>Skupaj oslabitev finančnih sredstev</b>	<b>(8.842)</b>	<b>(6.524)</b>	<b>(4.628)</b>	<b>(22.711)</b>	<b>7.996</b>	<b>(767)</b>	<b>11.804</b>	<b>(4.392)</b>
<b>Oslabitev drugih sredstev</b>								
Druška sredstva	(148)	289	(145)	327	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>(148)</b>	<b>289</b>	<b>(145)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skupaj oslabitev nefinančnih sredstev</b>	<b>(148)</b>	<b>289</b>	<b>(145)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Oslabitev skupaj</b>	<b>(8.990)</b>	<b>(6.235)</b>	<b>(4.773)</b>	<b>(22.384)</b>	<b>7.996</b>	<b>(767)</b>	<b>11.804</b>	<b>(4.392)</b>

#### 4.14. Davek iz dohodka

v tisoč EUR										
	NLB Skupina					NLB				
	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba	1. 4. - 30. 6. 2024	1. 4. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	sprememba
Iz rednega poslovanja	21.215	24.724	35.347	36.701	-4 %	8.634	14.944	13.677	16.358	-16 %
Minimalni davek multinacionalk	1.103	-	2.206	-	-	1.103	-	2.206	-	-
Odloženi davek (pojasnilo 5.14.)	623	1.179	2.940	3.144	-6 %	(17)	4	(76)	1.166	-
<b>Skupaj</b>	<b>21.838</b>	<b>25.903</b>	<b>40.493</b>	<b>39.845</b>	<b>2 %</b>	<b>8.617</b>	<b>14.948</b>	<b>15.807</b>	<b>17.524</b>	<b>-10 %</b>
Efektivna davčna stopnja v % (Davek iz dohodka/Dobiček iz rednega poslovanja)	12,20	17,06	11,87	13,77	-14 %	8,01	7,99	7,57	7,28	4 %

Davek iz dohodka iz rednega poslovanja NLB v prvih šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2024, vključuje 2.822 tisoč EUR davčnega odtegljaja, plačanega v drugih državah, ki ga ni mogoče odbiti od davčnih obveznosti v Sloveniji (2023: 5.770 tisoč EUR). Glavnino zneska v prvih šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2024, predstavlja davčni odtegljaj na razdeljene dividende.

NLB Skupina je od leta 2024 zavezanec za minimalni davek multinacionalk. Matična družba NLB bo dolžna plačati povrhni davek v zvezi s hčerinskimi družbami v jurisdikcijah zunaj EU, ki imajo zakonsko predpisano davčno stopnjo pod 15 % in v domači zakonodaji niso sprejele nove zakonodaje o globalnem minimalnem davku. NLB Skupina je na podlagi prvih ocen za leto 2024, v prvih šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2024 evidentirala 2.206 tisoč EUR odhodkov iz naslova minimalnega davka.

NLB Skupina je uporabila obvezno začasno izjemo pri obračunavanju odloženega davka za učinke povrhnjega davka in ga je ob nastanku obračunala kot davek iz dohodka iz rednega poslovanja.

## 5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja

### 5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	4.566.411	5.435.460	-16 %	3.295.554	4.077.399	-19 %
Blagajna	455.606	470.902	-3 %	166.897	181.735	-8 %
Vpogledne vloge pri bankah	95.512	198.489	-52 %	27.627	59.365	-53 %
	<b>5.117.529</b>	<b>6.104.851</b>	<b>-16 %</b>	<b>3.490.078</b>	<b>4.318.499</b>	<b>-19 %</b>
Popravki vrednosti	(1.208)	(1.290)	6 %	(374)	(467)	20 %
<b>Skupaj</b>	<b>5.116.321</b>	<b>6.103.561</b>	<b>-16 %</b>	<b>3.489.704</b>	<b>4.318.032</b>	<b>-19 %</b>

### 5.2. Finančni instrumenti v posesti za trgovanje

#### a) Finančna sredstva v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
<b>Izvedeni finančni instrumenti</b>						
Zamenjave	10.642	13.867	-23 %	12.419	16.135	-23 %
Opcijske pogodbe	983	1.249	-21 %	983	1.249	-21 %
Terminski posli	82	602	-86 %	76	573	-87 %
<b>Skupaj izvedeni finančni instrumenti</b>	<b>11.707</b>	<b>15.718</b>	<b>-26 %</b>	<b>13.478</b>	<b>17.957</b>	<b>-25 %</b>
<b>Vrednostni papirji</b>						
Obveznice	1.985	-	-	1.985	-	-
<b>Skupaj vrednostni papirji</b>	<b>1.985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skupaj</b>	<b>13.692</b>	<b>15.718</b>	<b>-13 %</b>	<b>15.463</b>	<b>17.957</b>	<b>-14 %</b>

#### b) Finančne obveznosti v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
<b>Izvedeni finančni instrumenti</b>						
Zamenjave	9.209	11.139	-17 %	10.671	15.440	-31 %
Opcijske pogodbe	1.279	1.573	-19 %	1.279	1.573	-19 %
Terminski posli	97	505	-81 %	97	497	-80 %
<b>Skupaj</b>	<b>10.585</b>	<b>13.217</b>	<b>-20 %</b>	<b>12.047</b>	<b>17.510</b>	<b>-31 %</b>

### 5.3. Finančni instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

#### a) Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
<b>Sredstva</b>						
Delnice	6.551	6.300	4 %	6.551	6.300	4 %
Investicijski skladi	5.155	2.658	94 %	4.205	2.558	64 %
Obveznice	982	5.217	-81 %	-	-	-
Kreditni podjetjem	-	-	-	8.126	7.785	4 %
<b>Skupaj</b>	<b>12.688</b>	<b>14.175</b>	<b>-10 %</b>	<b>18.882</b>	<b>16.643</b>	<b>13 %</b>

#### b) Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
<b>Obveznosti</b>						
Kreditni podjetjem	-	-	-	942	1.234	-24 %
Druge finančne obveznosti	8.521	4.482	90 %	4.385	1.976	122 %
<b>Skupaj</b>	<b>8.521</b>	<b>4.482</b>	<b>90 %</b>	<b>5.327</b>	<b>3.210</b>	<b>66 %</b>



## 5.4. Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

### Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznice	2.393.104	1.836.604	30 %	1.667.296	962.084	73 %
Delnice	27.589	26.467	4 %	357	303	18 %
Sklad za reševanje bank	61.259	60.625	1 %	61.259	60.625	1 %
Zakladne menice	241.228	301.838	-20 %	-	-	-
Komercialni zapisi	30.779	26.022	18 %	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>2.753.959</b>	<b>2.251.556</b>	<b>22 %</b>	<b>1.728.912</b>	<b>1.023.012</b>	<b>69 %</b>
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.11.b)	(6.994)	(7.329)	5 %	(2.792)	(2.448)	-14 %

## 5.5. Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

### Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Dolžniški vrednostni papirji	3.139.562	2.522.229	24 %	2.427.803	1.966.169	23 %
Kreditni bankam	410.678	547.640	-25 %	192.341	149.011	29 %
Kreditni strankam, ki niso banke	14.399.307	13.734.601	5 %	7.383.708	7.148.283	3 %
Druga finančna sredstva	170.663	165.962	3 %	130.926	101.596	29 %
<b>Skupaj</b>	<b>18.120.210</b>	<b>16.970.432</b>	<b>7 %</b>	<b>10.134.778</b>	<b>9.365.059</b>	<b>8 %</b>

#### a) Dolžniški vrednostni papirji

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Država	2.323.443	1.898.725	22 %	1.614.906	1.347.161	20 %
Gospodarstvo	84.000	79.679	5 %	76.760	72.458	6 %
Banke	723.582	536.096	35 %	723.582	536.096	35 %
Finančne organizacije	15.830	13.251	19 %	15.830	13.251	19 %
	<b>3.146.855</b>	<b>2.527.751</b>	<b>24 %</b>	<b>2.431.078</b>	<b>1.968.966</b>	<b>23 %</b>
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.11.b)	(7.293)	(5.522)	-32 %	(3.275)	(2.797)	-17 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.139.562</b>	<b>2.522.229</b>	<b>24 %</b>	<b>2.427.803</b>	<b>1.966.169</b>	<b>23 %</b>

#### b) Kreditni bankam

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Kreditni	382	623	-39 %	120.797	119.914	1 %
Vezane vloge	196.383	249.765	-21 %	71.227	25.865	175 %
Začasno kupljeni vrednostni papirji	213.648	294.069	-27 %	-	-	-
Odkupljene terjatve	607	3.482	-83 %	607	3.482	-83 %
	<b>411.020</b>	<b>547.939</b>	<b>-25 %</b>	<b>192.631</b>	<b>149.261</b>	<b>29 %</b>
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.11.a)	(342)	(299)	-14 %	(290)	(250)	-16 %
<b>Skupaj</b>	<b>410.678</b>	<b>547.640</b>	<b>-25 %</b>	<b>192.341</b>	<b>149.011</b>	<b>29 %</b>

#### c) Kreditni strankam, ki niso banke

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Kreditni	13.663.805	13.117.311	4 %	7.171.590	6.946.199	3 %
Okvirni krediti	502.037	449.145	12 %	259.876	236.792	10 %
Terjatve iz finančnega najema	401.961	337.610	19 %	-	-	-
Posojilne kartice	152.240	154.664	-2 %	81.849	82.457	-1 %
Terjatve iz danih jamstev	6.330	4.498	41 %	3.633	2.403	51 %
	<b>14.726.373</b>	<b>14.063.228</b>	<b>5 %</b>	<b>7.516.948</b>	<b>7.267.851</b>	<b>3 %</b>
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.11.a)	(327.066)	(328.627)	0 %	(133.240)	(119.568)	-11 %
<b>Skupaj</b>	<b>14.399.307</b>	<b>13.734.601</b>	<b>5 %</b>	<b>7.383.708</b>	<b>7.148.283</b>	<b>3 %</b>

## d) Druga finančna sredstva

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Terjatve v obračunu in drugi začasni računi	48.728	43.608	12 %	25.296	20.207	25 %
Terjatve iz kartičnega poslovanja	60.742	54.748	11 %	51.079	42.753	19 %
Terjatve do kupcev	10.200	9.265	10 %	1.187	2.013	-41 %
Terjatve za opravnine	10.930	9.734	12 %	1.436	2.924	-51 %
Terjatve do poravnalnega računa, borznoposredniških družb in drugih za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	2.069	-	-	2.053	-	-
Razmejeni prihodki	11.180	7.171	56 %	8.799	6.247	41 %
Terjatve za dividende	1.886	-	-	12.465	-	-
Terjatve za dane finančne predujme	3.953	2.176	82 %	-	-	-
Druga finančna sredstva	33.911	50.065	-32 %	29.789	29.066	2 %
	<b>183.599</b>	<b>176.767</b>	<b>4 %</b>	<b>132.104</b>	<b>103.210</b>	<b>28 %</b>
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.11.a)	(12.936)	(10.805)	-20 %	(1.178)	(1.614)	27 %
<b>Skupaj</b>	<b>170.663</b>	<b>165.962</b>	<b>3 %</b>	<b>130.926</b>	<b>101.596</b>	<b>29 %</b>

## 5.6. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo

Na dan 30. junija 2024 »Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo« vključujejo poslovne objekte in sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, ki so v postopku prodaje in na NLB Skupini znašajo 4.138 tisoč EUR (31. decembra 2023: 4.849 tisoč EUR), na NLB pa 3.323 tisoč EUR (31. decembra 2023: 4.048 tisoč EUR).

## 5.7. Opredmetena osnovna sredstva

## Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Lastna opredmetena osnovna sredstva	249.174	249.920	0 %	77.914	80.240	-3 %
Pravica do uporabe sredstev	31.760	28.114	13 %	5.565	5.730	-3 %
<b>Skupaj</b>	<b>280.934</b>	<b>278.034</b>	<b>1 %</b>	<b>83.479</b>	<b>85.970</b>	<b>-3 %</b>

## 5.8. Naložbene nepremičnine

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Gradbeni objekti	25.534	30.711	-17 %	5.269	7.496	-30 %
Zemljišča	240	405	-41 %	144	144	0 %
<b>Skupaj</b>	<b>25.774</b>	<b>31.116</b>	<b>-17 %</b>	<b>5.413</b>	<b>7.640</b>	<b>-29 %</b>

## 5.9. Pridobitev odvisnih družb

### a) Pridobitev odvisne družbe Generali Investments a.d. Skopje

V maju 2024 so NLB Skladi d.o.o., Ljubljana postali 100-odstotni lastniki finančne družbe Generali Investments a.d. Skopje. Generali Investments a.d. Skopje je tretja največja družba za upravljanje premoženja na severnomakedonskem trgu z 18-odstotnim tržnim deležem. Družba je na dan 30. junija 2024 upravljala približno 53 mio EUR sredstev strank v različnih investicijskih skladih in portfeljih.

Kupnina za družbo je znašala 2.515 tisoč EUR in je bila v celoti plačana v denarju. Dogovorov o pogojnih plačilih ni. Denarna sredstva v pridobljeni družbi so na dan prevzema znašala 173 tisoč EUR. Neto odliv denarnih sredstev je znašal 2.342 tisoč EUR (vključeno v izkaz denarnih tokov med Izdatke pri naložbenju).

Sredstva in obveznosti, pripoznana v računovodskih izkazih NLB Skupine ob pridobitvi, so naslednja:

	v tisoč EUR
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	173
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	857
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	
- druga finančna sredstva	2
Opredmetena sredstva	
Opredmetena osnovna sredstva	4
Neopredmetena sredstva	34
Terjatve za davek iz dohodka	15
Druga sredstva	83
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.168</b>
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	
- druge finančne obveznosti	39
Druge obveznosti	17
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>56</b>
<b>Pridobljena neto opredeljiva sredstva</b>	<b>1.112</b>
Dano nadomestilo	2.515
<b>Dobro ime</b>	<b>1.403</b>

Rezultat pridobitve Generali Investments a.d. Skopje je dobro ime v višini 1.403 tisoč EUR, ki je pripoznana v izkazu finančnega položaja v postavki »Neopredmetena sredstva«. Glavni dejavniki, ki sestavljajo dobro ime so sinergije znotraj NLB Skupine, obstoječi distribucijski kanali in prisotnost na strateško pomembnem trgu NLB Skupine. Stroški v zvezi s prevzemom so bili nematerialni.

## 5.10. Druga sredstva

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev	27.450	27.637	-1 %	2.958	3.129	-5 %
Nevračunani stroški	22.395	12.313	82 %	14.901	6.915	115 %
Zaloge	7.317	5.825	26 %	2.579	2.943	-12 %
Terjatve za davke	1.212	1.599	-24 %	270	531	-49 %
Terjatve za dane predujme	2.567	1.780	44 %	144	389	-63 %
<b>Skupaj</b>	<b>60.941</b>	<b>49.154</b>	<b>24 %</b>	<b>20.852</b>	<b>13.907</b>	<b>50 %</b>

## 5.11. Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev

### a) Gibanje popravkov vrednosti kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR									
	NLB Skupina								
	Kreditni bankam			Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	213	-	86	90.755	44.829	193.043	624	40	10.141
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	-	32	(5)	(403)	3	1	4
Prenosi	-	-	-	19.526	(15.768)	(3.758)	47	22	(69)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	2	3	1	(7.097)	19.939	8.573	(24)	21	(672)
Odpiri	-	-	-	(91)	(8)	(19.706)	(14)	(8)	(466)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	-	-	28	(28.388)	3.786	7.956	(83)	(2)	103
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	9	29	1	13.821	(32)	(3)	3.303
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>215</b>	<b>3</b>	<b>124</b>	<b>74.766</b>	<b>52.774</b>	<b>199.526</b>	<b>521</b>	<b>71</b>	<b>12.344</b>
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.13.)	-	-	-	-	-	10.022	-	-	103

v tisoč EUR									
	NLB Skupina								
	Kreditni bankam			Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	161	-	108	91.225	45.812	186.961	1.246	38	7.750
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(1)	-	-	(15)	(8)	49	2	-	(3)
Prenosi	-	-	-	14.141	(11.213)	(2.928)	133	(22)	(111)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	23	-	11	(12.306)	8.536	6.351	(328)	67	478
Odpiri	-	-	-	(25)	(4)	(16.722)	(11)	(1)	(478)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	-	-	-	(12.375)	5.950	512	(107)	(25)	(17)
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	-	13	(4)	11.244	123	(7)	1.748
Prodaja odvisne družbe	-	-	-	-	-	-	-	-	(224)
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>80.658</b>	<b>49.069</b>	<b>185.467</b>	<b>1.058</b>	<b>50</b>	<b>9.143</b>
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.13.)	-	-	-	-	-	14.389	-	-	197

v tisoč EUR									
	NLB								
	Kreditni bankam			Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	164	-	86	21.555	14.042	83.971	98	2	1.514
Prenosi	-	-	-	10.042	(6.676)	(3.366)	1	15	(16)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	2	-	1	(7.322)	13.309	6.991	(18)	(13)	(964)
Odpiri	-	-	-	(86)	(6)	(5.257)	(3)	(1)	(277)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	-	-	28	(4.796)	101	6.190	(16)	(1)	(7)
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	9	(17)	(13)	4.578	1	-	863
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>124</b>	<b>19.376</b>	<b>20.757</b>	<b>93.107</b>	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>1.113</b>
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.13.)	-	-	-	-	-	2.392	-	-	12

v tisoč EUR									
	NLB								
	Kreditni bankam			Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	216	-	-	21.041	8.185	64.186	203	2	808
Prenosi	-	-	-	5.836	(3.786)	(2.050)	1	-	(1)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	36	-	-	(5.236)	4.458	8.093	(131)	12	395
Odpiri	-	-	-	(1)	(2)	(6.474)	(2)	(1)	(205)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	2	-	-	(3.288)	1.826	(14)	(31)	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	-	2	1	743	1	-	(6)
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.354</b>	<b>10.682</b>	<b>64.484</b>	<b>41</b>	<b>13</b>	<b>991</b>
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.13.)	-	-	-	-	-	6.237	-	-	68

## b) Gibanje popravkov vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev

v tisoč EUR					
NLB Skupina					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2024	4.946	576	6.475	56	798
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	1	1	(3)	(1)	-
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	1.531	518	(139)	(8)	-
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	(100)	(185)	(176)	(9)	-
Tečajne razlike in druga gibanja	3	2	1	-	-
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>6.381</b>	<b>912</b>	<b>6.158</b>	<b>38</b>	<b>798</b>

v tisoč EUR					
NLB Skupina					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2023	3.519	265	9.029	70	6.777
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(2)	(2)	5	-	-
Prenosi	(52)	52	-	-	-
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	652	68	(1.511)	(9)	(4.483)
Odpiri	-	-	-	-	(1.537)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	27	515	(73)	2	-
Tečajne razlike in druga gibanja	1	-	(1)	-	41
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>4.145</b>	<b>898</b>	<b>7.449</b>	<b>63</b>	<b>798</b>

Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se nanašajo predvsem na oslabitve ruskega javnega dolga, ki je bil prodan v februarju 2023.

v tisoč EUR					
NLB					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2024	2.624	173	1.650	-	798
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	554	(47)	351	-	-
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	(34)	-	(8)	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	3	2	1	-	-
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>3.147</b>	<b>128</b>	<b>1.994</b>	<b>-</b>	<b>798</b>

v tisoč EUR					
NLB					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2023	1.990	-	2.022	-	6.777
Prenosi	(52)	52	-	-	-
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.13.)	294	168	(231)	-	(4.483)
Odpiri	-	-	-	-	(1.537)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.13.)	(13)	-	(14)	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	(1)	(1)	(1)	-	41
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>2.218</b>	<b>219</b>	<b>1.776</b>	<b>-</b>	<b>798</b>

Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se nanašajo predvsem na oslabitve ruskega javnega dolga, ki je bil prodan v februarju 2023.

## 5.12. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

### Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Depoziti bank in centralnih bank	94.283	95.283	-1 %	236.249	147.002	61 %
- Vloge na vpogled	64.669	75.756	-15 %	194.701	127.726	52 %
- Prejeti depoziti	29.614	19.527	52 %	41.548	19.276	116 %
Kreditni bank in centralnih bank	116.060	140.419	-17 %	132.154	82.797	60 %
Depoziti strank, ki niso banke	20.693.767	20.732.722	0 %	11.744.113	11.881.563	-1 %
- Vloge na vpogled	17.151.255	17.454.515	-2 %	10.377.200	10.674.541	-3 %
- Prejeti depoziti	3.542.512	3.278.207	8 %	1.366.913	1.207.022	13 %
Kreditni strank, ki niso banke	102.766	99.718	3 %	-	-	-
Izdani vrednostni papirji	1.874.041	1.338.235	40 %	1.874.041	1.338.235	40 %
Druge finančne obveznosti	356.144	357.116	0 %	221.061	198.020	12 %
<b>Skupaj</b>	<b>23.237.061</b>	<b>22.763.493</b>	<b>2 %</b>	<b>14.207.618</b>	<b>13.647.617</b>	<b>4 %</b>

#### a) Dolžniški vrednostni papirji

	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	v tisoč EUR			
				NLB Skupina in NLB			
				30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
				Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
<b>Podrejene obveznice</b>							
	EUR	6. 5. 2029	4,20 % do 6. 5. 2024, potem 5-letni MS + 4,159 % p.a.	-	-	45.980	45.000
	EUR	19. 11. 2029	3,65 % do 19. 11. 2024, potem 5-letni MS + 3,833 % p.a.	10.065	9.900	119.781	120.000
	EUR	5. 2. 2030	3,40 % do 5. 2. 2025, potem 5-letni MS + 3,658 % p.a.	10.601	10.500	123.176	120.000
	EUR	28. 11. 2032	10,75 % do 28. 11. 2027, potem 5-letni MS + 8,298 % p.a.	231.314	225.000	220.458	225.000
	EUR	24. 1. 2034	6,875 % do 24. 1. 2029, potem 5-letni MS + 4,230 % p.a.	306.735	300.000	-	-
<b>Skupaj podrejene obveznice</b>				<b>558.715</b>	<b>545.400</b>	<b>509.395</b>	<b>510.000</b>
<b>Senior Preferred obveznice</b>							
	EUR	19. 7. 2025	6 % do 19. 7. 2024, potem 1-letni MS + 4,835 % p.a.	316.745	300.000	307.507	300.000
	EUR	27. 6. 2027	7,125 % do 27. 7. 2026, potem 1-letni MS + 3,606 % p.a.	498.641	500.000	521.333	500.000
	EUR	29. 5. 2030	4,50 % do 29. 5. 2029, potem 1Y MS + 1,650 % p.a.	499.940	500.000	-	-
<b>Skupaj Senior Preferred obveznice</b>				<b>1.315.326</b>	<b>1.300.000</b>	<b>828.840</b>	<b>800.000</b>
<b>Skupaj dolžniški vrednostni papirji</b>				<b>1.874.041</b>	<b>1.845.400</b>	<b>1.338.235</b>	<b>1.310.000</b>

NLB je v januarju 2024 izvedla ukrep upravljanja obveznosti (LME), v okviru katerega je odkupila svoji dve nezapadli Tier 2 podrejene obveznice v skupni nominalni vrednosti 219.600 tisoč EUR, z bližajočima se datumoma odpoklica (ISIN koda XS2080776607 in XS2113139195).

NLB je na podlagi pridobljenega dovoljenja Evropske centralne banke izplačala podrejene obveznice v skupni nominalni vrednosti 45.000 tisoč EUR, ki so bile izdane 6. maja 2019 in zapadejo 6. maja 2029 (ISIN koda SI0022103855), pred njihovo zapadlostjo. V skladu s pogoji obveznic je bilo predčasno izplačilo glavnice in še ne plačanih obresti izvedeno na peto obletnico od izdaje, in sicer dne 6. maja 2024.

#### b) Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina in NLB		Senior Preferred obveznice	
	2024	2023	2024	2023
Stanje 1. januarja	509.395	508.778	828.840	307.212
Denarne postavke:	31.237	(5.970)	461.722	497.708
- novo izdane	298.611	-	497.347	497.708
- poplačila	(260.759)	-	-	-
- poplačila obresti	(6.615)	(5.970)	(35.625)	-
Nedenarne postavke:	18.083	17.202	24.764	9.560
- razmehene obresti	22.737	17.202	29.568	9.560
- drugo	(4.654)	-	(4.804)	-
<b>Stanje 30. junija</b>	<b>558.715</b>	<b>520.010</b>	<b>1.315.326</b>	<b>814.480</b>

#### c) Druge finančne obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznosti za neizvršena izplačila	108.967	93.425	17 %	51.413	17.957	186 %
Obveznosti po plačilnih karticah	112.302	113.398	-1 %	96.178	90.495	6 %
Obveznosti iz najema	32.262	28.944	11 %	5.656	5.793	-2 %
Vnaprej vračunani stroški	33.354	35.628	-6 %	18.080	17.065	6 %
Obveznosti do borznoposredniških družb in drugih za nakup vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	2.695	288	-	2.550	268	-
Obveznosti do dobaviteljev	8.761	22.872	-62 %	3.839	16.614	-77 %
Obveznosti za opravnine	246	1.242	-80 %	117	1.133	-90 %
Druge finančne obveznosti	57.557	61.319	-6 %	43.228	48.695	-11 %
<b>Skupaj</b>	<b>356.144</b>	<b>357.116</b>	<b>0 %</b>	<b>221.061</b>	<b>198.020</b>	<b>12 %</b>

## 5.13. Rezervacije

### a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Rezervacije za prevzete obveznosti	25.538	32.548	-22 %	14.172	17.941	-21 %
Skupina 1	11.908	18.429	-35 %	4.637	7.653	-39 %
Skupina 2	2.434	1.655	47 %	225	319	-29 %
Skupina 3	11.196	12.464	-10 %	9.310	9.969	-7 %
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	18.695	17.892	4 %	12.209	11.795	4 %
Rezervacije za pravna tveganja	41.415	44.833	-8 %	6.205	6.219	0 %
Rezervacije za reorganizacijo	9.252	12.592	-27 %	4.620	7.198	-36 %
Druge rezervacije	4.373	5.440	-20 %	4.236	5.303	-20 %
<b>Skupaj</b>	<b>99.273</b>	<b>113.305</b>	<b>-12 %</b>	<b>41.442</b>	<b>48.456</b>	<b>-14 %</b>

### b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

	v tisoč EUR		
	NLB Skupina		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	18.429	1.655	12.464
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	1	1
Prenosi	528	(7)	(521)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(426)	784	(1.210)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	(6.648)	3	466
Tečajne razlike in druga gibanja	25	(2)	(4)
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>11.908</b>	<b>2.434</b>	<b>11.196</b>

	v tisoč EUR		
	NLB Skupina		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	18.826	1.953	16.830
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	1	-	1
Prenosi	125	130	(255)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(1.967)	(420)	(3.017)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	(2.602)	797	7
Tečajne razlike in druga gibanja	(3)	(5)	-
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>14.380</b>	<b>2.455</b>	<b>13.566</b>

	v tisoč EUR		
	NLB		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	7.653	319	9.969
Prenosi	414	(9)	(405)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(590)	(60)	(652)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	(2.840)	(25)	397
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	1
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>4.637</b>	<b>225</b>	<b>9.310</b>

	v tisoč EUR		
	NLB		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	8.156	378	11.765
Prenosi	105	81	(186)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(522)	(429)	(871)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	(703)	401	36
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>7.036</b>	<b>431</b>	<b>10.744</b>

## 5.14. Odloženi davek

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>Terjatve za odloženi davek</b>				
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	57.617	59.640	54.160	55.098
Oslabitev finančnih sredstev	10.187	9.704	1.333	1.153
Rezervacije za obveznosti in stroške	8.205	9.047	1.562	1.856
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	4.523	4.141	126	123
Prilagoditve na pošteno vrednost finančnih instrumentov merjenih po odplačni vrednosti	1.580	1.940	1.052	1.412
Davčna izguba	54.615	54.069	54.615	54.069
Drugo	339	248	-	-
<b>Skupaj terjatve za odloženi davek</b>	<b>137.066</b>	<b>138.789</b>	<b>112.848</b>	<b>113.711</b>
<b>Obveznosti za odloženi davek</b>				
Vrednotenje finančnih instrumentov	7.906	7.218	3.940	3.556
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.285	1.304	167	168
Oslabitev finančnih sredstev	4.548	3.589	612	538
Prilagoditve na pošteno vrednost finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti	7.538	6.651	-	-
Nerazporejeni dobički odvisnih družb	11.564	9.626	-	-
Drugo	381	522	-	-
<b>Skupaj obveznosti za odloženi davek</b>	<b>33.222</b>	<b>28.910</b>	<b>4.719</b>	<b>4.262</b>
<b>Neto terjatve za odloženi davek</b>	<b>117.852</b>	<b>111.305</b>	<b>108.129</b>	<b>109.449</b>
<b>Neto obveznosti za odloženi davek</b>	<b>(14.008)</b>	<b>(1.426)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
<b>Vključeno v izkaz poslovnega izida</b>	<b>(2.940)</b>	<b>(3.144)</b>	<b>76</b>	<b>(1.166)</b>
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	383	406	-	122
- oslabitev finančnih sredstev	(466)	(949)	180	(1.098)
- rezervacije za obveznosti in stroške	(856)	(1.047)	(294)	(201)
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	390	(483)	4	11
- prilagoditve na pošteno vrednost finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti	(1.232)	(1.330)	(360)	-
- davčna izguba	546	-	546	-
- nerazporejeni dobički odvisnih družb	(1.938)	-	-	-
- drugo	233	259	-	-
<b>Vključeno v drugi vseobsegajoči donos</b>	<b>(3.123)</b>	<b>(2.025)</b>	<b>(1.396)</b>	<b>1.260</b>
- prevrednotenje in oslabitev finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(3.123)	(2.025)	(1.396)	1.260

NLB ima na dan 30. junija 2024 pripoznanih 112.848 tisoč EUR terjatev za odloženi davek (31. decembra 2023: 113.711 tisoč EUR). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek v NLB znaša 114.991 tisoč EUR (31. decembra 2023: 127.686 tisoč EUR) in se nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube.

## 5.15. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>						
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	18.152	(3.123)	15.029	6.344	(1.396)	4.948
<b>Skupaj</b>	<b>18.152</b>	<b>(3.123)</b>	<b>15.029</b>	<b>6.344</b>	<b>(1.396)</b>	<b>4.948</b>

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>						
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	33.817	(2.025)	31.792	10.889	1.260	12.149
<b>Skupaj</b>	<b>33.817</b>	<b>(2.025)</b>	<b>31.792</b>	<b>10.889</b>	<b>1.260</b>	<b>12.149</b>



## 5.16. Druge obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznosti za plače	39.232	28.228	39 %	23.752	19.461	22 %
Obveznosti za neizkoriščene dopuste	7.518	7.657	-2 %	2.760	2.761	0 %
Obveznosti za davke	22.146	7.015	-	19.999	4.895	-
Odloženi prihodki	11.410	11.376	0 %	3.911	4.376	-11 %
Obveznosti za prejete predujme	4.145	4.377	-5 %	400	857	-53 %
<b>Skupaj</b>	<b>84.451</b>	<b>58.653</b>	<b>44 %</b>	<b>50.822</b>	<b>32.350</b>	<b>57 %</b>

## 5.17. Izdani drugi kapitalski instrumenti

NLB je 23. septembra 2022 izdala podrejene obveznice, ki se štejejo za instrumente dodatnega temeljnega kapitala v skupnem nominalnem znesku 82 mio EUR. Obveznice nimajo določenega datuma zapadlosti, pri čemer ima izdajatelj možnost odpoklica obveznic v obdobju med 23. septembrom 2027 in 23. marcem 2028 in nato na vsak datum izplačila obresti po 23. marcu 2028. Glavnica obveznic se bo do 23. marca 2028 obrestovala po obrestni meri 9,721 % letno, v vsakem naslednjem 5-letnem obdobju pa po obrestni meri, ki se ponastavi pred začetkom vsakega od teh obdobj (srednja vrednost obrestne zamenjave (MS) v evrih z ročnostjo 5 let + 7,20 % letno). Plačilo kuponov je diskrecijsko in nekumulativno. Pogoji obveznic vsebujejo možnost začasnega znižanja glavnice v primeru, če kapitalski količnik CET1 NLB Skupine in/ali NLB znaša(ta) manj kot 5,125 %. Prodajna cena obveznic je bila enaka 100 % njihove nominalne vrednosti. ISIN koda obveznic je SI0022104275. Knjigovodska vrednost na dan 30. junija 2024 znaša 88.142 tisoč EUR (31. decembra 2023: 84.178 tisoč EUR).

## 5.18. Knjigovodska vrednost delnice

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Kapital lastnikov obvladujoče banke	3.081.253	2.882.850	2.337.298	2.249.451
Drugi kapitalski instrumenti (pojasnilo 5.17.)	88.142	84.178	88.142	84.178
Kapital lastnikov obvladujoče banke brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov	2.993.111	2.798.672	2.249.156	2.165.273
Število delnic (v tisočih)	20.000	20.000	20.000	20.000
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	149,7	139,9	112,5	108,3

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic. NLB Skupina in NLB nimata lastnih delnic.

## 5.19. Kapitalska ustreznost

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički - iz preteklih let	1.561.868	1.235.363	892.725	602.402
Priznani dobiček tekočega leta	-	327.398	-	159.833
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(59.356)	(75.662)	(31.368)	(36.316)
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	29.101	28.798	-	-
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.791)	(2.295)	(1.767)	(1.067)
(-) Dobro ime	(4.931)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(37.728)	(37.153)	(22.812)	(20.846)
(-) Odložene terjatve za davek	(46.329)	(47.002)	(52.329)	(54.069)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.493)	(907)	(161)	(246)
(-) Odbitna postavka zaradi kreditnih slabitev in rezervacij, ki niso vključene v kapital	-	-	(1.575)	-
<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)</b>	<b>2.523.241</b>	<b>2.509.911</b>	<b>1.867.613</b>	<b>1.734.591</b>
Kapitalski instrumenti ustrezni za AT1 kapital	82.000	82.000	82.000	82.000
Manjšinski deleži	5.888	5.907	-	-
<b>Dodatni temeljni kapital (AT1)</b>	<b>87.888</b>	<b>87.907</b>	<b>82.000</b>	<b>82.000</b>
<b>TEMELJNI KAPITAL (Tier 1)</b>	<b>2.611.129</b>	<b>2.597.818</b>	<b>1.949.613</b>	<b>1.816.591</b>
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za Tier 2 kapital	543.321	507.516	543.321	507.516
Manjšinski deleži	4.023	3.874	-	-
<b>DODATNI KAPITAL (Tier 2)</b>	<b>547.344</b>	<b>511.390</b>	<b>543.321</b>	<b>507.516</b>
<b>KAPITAL SKUPAJ</b>	<b>3.158.473</b>	<b>3.109.208</b>	<b>2.492.934</b>	<b>2.324.107</b>
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	12.819.884	12.168.121	7.872.122	7.449.829
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	1.469.715	1.447.713	823.025	818.113
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	20.425	14.200	21.050	15.613
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	1.707.128	1.707.128	923.943	923.943
<b>SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU (RWA)</b>	<b>16.017.152</b>	<b>15.337.162</b>	<b>9.640.140</b>	<b>9.207.498</b>
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	15,8 %	16,4 %	19,4 %	18,8 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,3 %	16,9 %	20,2 %	19,7 %
<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>19,7 %</b>	<b>20,3 %</b>	<b>25,9 %</b>	<b>25,2 %</b>

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 30. junija 2024 znašal 19,7 % (znižanje za 0,6 o.t. glede na konec leta 2023), količnik CET1 NLB Skupine pa je znašal 15,8 % (znižanje za 0,6 o.t. glede na konec leta 2023), kar je precej nad zahtevano ravnjo. Nižja skupna kapitalska ustreznost izhaja iz povečanja tveganju prilagojene aktive (680,0 mio EUR na letni ravni), čeprav se je kapital povečal za 49,3 mio EUR glede na konec leta 2023. NLB Skupina je povečala svoj kapital predvsem z večjim obsegom T2 instrumentov (35,8 mio EUR) in prevrednotenja prek drugega vseobsegajočega donosa (16,3 mio EUR).

V izračun skupnega kapitala ni vključen del izida za leto 2023 v višini 110 mio EUR, ki je še predviden za izplačilo dividend v letu 2024 (110 mio EUR je bilo že izplačano v juniju 2024), zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

V prvih šestih mesecih leta 2024 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) za kreditna tveganja NLB Skupine povišala za 451,8 mio EUR zaradi krepite kreditne aktivnosti, predvsem v segmentu prebivalstva. Novi krediti podjetjem v NLB, NLB Banki Skopje in NLB Banki Sarajevo so bili delno izravnani z odplačili. Dodatno se je RWA za izpostavljenosti, povezane z visokim tveganjem povečala zaradi novih danih kreditov za projektno financiranje, predvsem v Banki in NLB Komercialni banki a.d. Beograd, ter črpanja kreditov za projektno financiranje odobrenih v prejšnjih obdobjih. RWA za likvidnostna sredstva pa se je znižala predvsem zaradi zmanjšane izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in centralnih bank, kar je delno izravnano z višjim RWA zaradi nakupa podrejenih obveznic.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 28,2 mio EUR glede na konec leta 2023 je posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje v višini 23,8 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra), višje tveganju prilagojene aktive za CVA v višini 6,2 mio EUR in nižje tveganju prilagojene aktive za tveganje dolžniških instrumentov, s katerimi se trguje (TDI), v višini 5,2 mio EUR (zaradi zapiranja neto pozicij izvedenih finančnih instrumentov (IRS)) in višje tveganju prilagojene aktive za pozicijsko tveganje lastniških instrumentov (EQU) v višini 3,4 mio EUR (zaradi vključitve investicijskega sklada (CIU) nove članice Generali Investments, Skopje).

## 5.20. Zunajbilančne obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba	30. 6. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	2.455.834	2.469.800	-1 %	1.755.460	1.822.847	-4 %
Storitvene garancije	1.023.776	963.321	6 %	664.841	625.095	6 %
Finančne garancije	683.667	668.292	2 %	382.472	398.282	-4 %
Nepokriti dokumentarni akreditivi	36.905	41.026	-10 %	1.930	10.446	-82 %
Drugo	19.401	17.653	10 %	10.058	7.904	27 %
	<b>4.219.583</b>	<b>4.160.092</b>	<b>1 %</b>	<b>2.814.761</b>	<b>2.864.574</b>	<b>-2 %</b>
Rezervacije (pojasnilo 5.13.)	(25.538)	(32.548)	22 %	(14.172)	(17.941)	21 %
<b>Skupaj</b>	<b>4.194.045</b>	<b>4.127.544</b>	<b>2 %</b>	<b>2.800.589</b>	<b>2.846.633</b>	<b>-2 %</b>

Poleg instrumentov, predstavljenih v zgornji tabeli, imata NLB Skupina in NLB tudi določene zunajbilančne postavke nizkega tveganja, za katere se skladno z Uredbo o kapitalskih zahtevah uporabi kreditni konverzijski faktor 0 % (kreditne in druge linije, ki jih lahko banka nepreklicno odpove). Po stanju na dan 30. junija 2024 stanje teh zunajbilančnih postavk na NLB Skupini znaša 919.535 EUR (31. decembra 2023: 915.450 tisoč EUR) in na NLB 394.360 tisoč EUR (31. decembra 2023: 412.330 tisoč EUR).

## 5.21. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, to zahtevo dosledno upošteva.

Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, zlato, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti, če glavnega trga ni, pa najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečajji, volatilitnost obrestnih mer in tečajev, je sistem Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustreznih tržnih vhodnih podatkov ni na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih pri določanju poštene vrednosti uporabili tudi drugi udeleženci na trgu. Ta raven vključuje na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščena na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (na primer delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (na primer delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi ob uporabi različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so takšne, kakršne bi upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti, ki niso uvrščena na 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

### a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, ki so v računovodskih izkazih merjena po pošteni vrednosti

30. 6. 2024	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
	v tisoč EUR							
<b>Finančna sredstva</b>								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	1.985	11.681	26	13.692	1.985	13.452	26	15.463
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.985	-	-	1.985	1.985	-	-	1.985
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	11.681	26	11.707	-	13.452	26	13.478
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	45.032	-	45.032	-	45.032	-	45.032
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.160.623	592.089	1.247	2.753.959	1.660.737	67.818	357	1.728.912
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	2.160.392	504.719	-	2.665.111	1.660.737	6.559	-	1.667.296
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	231	87.370	1.247	88.848	-	61.259	357	61.616
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.932	-	10.756	12.688	-	-	18.882	18.882
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	982	-	-	982	-	-	-	-
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	950	-	10.756	11.706	-	-	10.756	10.756
<i>Kreditji</i>	-	-	-	-	-	-	8.126	8.126
<b>Finančne obveznosti</b>								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	10.585	-	10.585	-	12.047	-	12.047
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	10.585	-	10.585	-	12.047	-	12.047
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	2.646	-	2.646	-	1.887	-	1.887
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	8.521	-	8.521	-	4.385	942	5.327
<b>Nefinančna sredstva</b>								
Naložbene nepremičnine	-	6.736	19.038	25.774	-	5.413	-	5.413
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	3.323	815	4.138	-	3.323	-	3.323

31. 12. 2023	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
	v tisoč EUR							
<b>Finančna sredstva</b>								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	15.698	20	15.718	-	17.937	20	17.957
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	15.698	20	15.718	-	17.937	20	17.957
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	47.614	-	47.614	-	47.614	-	47.614
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.452.046	798.154	1.356	2.251.556	955.638	67.071	303	1.023.012
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	1.451.824	712.570	70	2.164.464	955.638	6.446	-	962.084
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	222	85.584	1.286	87.092	-	60.625	303	60.928
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.317	-	8.858	14.175	-	-	16.643	16.643
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	5.217	-	-	5.217	-	-	-	-
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	100	-	8.858	8.958	-	-	8.858	8.858
<i>Kreditji</i>	-	-	-	-	-	-	7.785	7.785
<b>Finančne obveznosti</b>								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	13.217	-	13.217	-	17.510	-	17.510
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	13.217	-	13.217	-	17.510	-	17.510
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	3.540	-	3.540	-	1.420	-	1.420
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	4.482	-	4.482	-	1.976	1.234	3.210
<b>Nefinančna sredstva</b>								
Naložbene nepremičnine	-	10.927	20.189	31.116	-	7.640	-	7.640
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.048	801	4.849	-	4.048	-	4.048

### b) Pomembnejši prenosi finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarrije	poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Zlato	Skladi	Dolžniški vrednostni papirji	Posojila	Izvedeni finančni instrumenti		
								Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih			vrednotenje po tržnih tečajih	tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih		model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
2						model vrednotenja		model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja		model vrednotenja		model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
<b>Prenosi</b>										
	<i>s 1. na 3. raven</i>	ko je delnica umaknjena z organiziranega trga			<i>s 1. na 3. raven</i>	s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	<i>s 1. na 2. raven</i>	ko je dolžniški vrednostni papir umaknjen z organiziranega trga	<i>z 2. na 3. raven</i>	ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga
	<i>s 1. na 3. raven</i>	v primeru začetka insolvenčnega postopka			<i>s 3. na 1. raven</i>	z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	<i>s 1. na 2. raven</i>	ko dolžniški vrednostni papir postane nelikviden (ni trgovanja 6 mesecev)	<i>s 3. na 2. raven</i>	ko je osnovni instrument uvrščen na organizirani trg
	<i>s 1. na 3. raven</i>	ko delnica postane nelikvidna (ni trgovanja 2 meseca)					<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i>	v primeru začetka insolvenčnega postopka		
	<i>s 3. na 1. raven</i>	ko je delnica uvrščena na organizirani trg					<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i>	ko se z dolžniškim vrednostnim papirjem začne aktivno trgovati na organiziranem trgu		
							<i>s 3. na 2. raven</i>	ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje na ALCO (najmanj kvartalno)		

V prvih šestih mesecih 2024 in 2023, NLB Skupina oziroma NLB pri finančnih instrumentih, ki so v računovodskih izkazih merjeni po pošteni vrednosti, ni imela pomembnejših prenosov med ravnmi vrednotenja.

**c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti**

Finančne instrumente, uvrščene v 2. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu, ki temelji na tržnih podatkih;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank.

Nefinančna sredstva na 2. ravni določanja poštene vrednosti v NLB Skupini in NLB vključujejo naložbene nepremičnine in nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih na 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost.

Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bile uporabljene vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost bodočih pričakovanih donosov.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

**d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštenih vrednosti**

Finančne instrumente, uvrščene v 3. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji pretežno finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- dolžniški vrednostni papirji: obveznice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu, ki ne temelji na tržnih podatkih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z modelom vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Bloomberg;
- posojila, merjena po poštenu vrednosti, ki skladno z MSRP 9 ne izpolnjujejo t. i. SPPI testa. Poštena vrednost se izračuna na podlagi diskontiranja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov z ustrežno zahtevano stopnjo donosa. Pri posojilih se pri opredelitvi pričakovanih denarnih tokov lahko upoštevata tudi vrednost zavarovanja in druga ocena poplačljivosti.

Nefinančna sredstva na 3. ravni določanja poštene vrednosti v NLB Skupini vključujejo naložbene nepremičnine in nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

Za vrednotenje lastniških finančnih sredstev iz prve alineje zgoraj NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

NLB Skupina izbere model vrednotenja in vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost prihodnjih pričakovanih donosov.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

## Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih v 3. raven

v tisoč EUR					
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	
<b>NLB Skupina</b>					
Stanje 1. januarja 2024	20	70	1.286	8.858	10.234
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	6	-	-	989	995
Tečajne razlike	-	-	-	209	209
Povečanja	-	-	54	700	754
Zmanjšanja	-	(70)	(93)	-	(163)
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>1.247</b>	<b>10.756</b>	<b>12.029</b>

v tisoč EUR					
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	
<b>NLB Skupina</b>					
Stanje 1. januarja 2023	17	2.236	1.256	7.519	11.028
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	2	-	2
Vrednotenje:					
- v izkazu poslovnega izida	4	-	-	745	749
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	5.768	30	-	5.798
Tečajne razlike	-	20	-	(119)	(99)
Povečanja	-	-	-	150	150
Zmanjšanja	-	(6.347)	(19)	-	(6.366)
Prenos v 3. raven vrednotenja	-	(1.537)	-	-	(1.537)
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>21</b>	<b>140</b>	<b>1.269</b>	<b>8.295</b>	<b>9.725</b>

v tisoč EUR							
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni		Kreditni in druge finančne obveznosti
<b>NLB</b>							
Stanje 1. januarja 2024	20	-	303	8.858	7.785	16.986	1.234
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	6	-	-	989	125	1.120	(292)
Tečajne razlike	-	-	-	209	-	209	-
Povečanja	-	-	54	700	219	973	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	(3)	(3)	-
<b>Stanje 30. junija 2024</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>357</b>	<b>10.756</b>	<b>8.126</b>	<b>19.265</b>	<b>942</b>

v tisoč EUR							
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
	Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni		Kreditni in druge finančne obveznosti
<b>NLB</b>							
Stanje 1. januarja 2023	17	2.026	269	7.519	7.892	17.723	1.786
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	4	-	-	745	574	1.323	(176)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	5.768	18	-	-	5.786	-
Tečajne razlike	-	20	-	(119)	-	(99)	-
Povečanja	-	-	-	150	260	410	-
Zmanjšanja	-	(6.277)	-	-	(485)	(6.762)	-
Prenos v 3. raven vrednotenja	-	(1.537)	-	-	-	(1.537)	-
<b>Stanje 30. junija 2023</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>287</b>	<b>8.295</b>	<b>8.241</b>	<b>16.844</b>	<b>1.610</b>

NLB Skupina in NLB sta v prvih šestih mesecih, ki so se končali 30. junija 2024 in 2023, pripoznali naslednje nerealizirane dobičke ali izgube za finančne instrumente, ki so po stanju 30. junija uvrščeni v 3. raven:

v tisoč EUR				
1.1. - 30. 6. 2024				
NLB Skupina				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	
	Izvedeni finančni instrumenti	Dožniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	6	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	-	989
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	-	209

v tisoč EUR				
1.1. - 30. 6. 2023				
NLB Skupina				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	
	Izvedeni finančni instrumenti	Dožniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	-	745
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	-	(119)
<b>Postavke drugega vseobsegajočega donosa</b>				
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	30	-

v tisoč EUR					
1.1. - 30. 6. 2024					
NLB					
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Finančne obveznosti, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni in druga finančna sredstva	Kreditni in druge finančne obveznosti
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>					
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	6	-	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	989	125	292
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	209	-	-

v tisoč EUR					
1.1. - 30. 6. 2023					
NLB					
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Finančne obveznosti, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni in druge finančne obveznosti	Kreditni in druge finančne obveznosti
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>					
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4	-	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	745	574	176
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	(119)	-	-
<b>Postavke drugega vseobsegajočega donosa</b>					
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	18	-	-	-

### Gibanje nefinančnih sredstev, uvrščenih na 3. raven

v tisoč EUR					
NLB Skupina	Naložbene nepremičnine		Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo		
	2024	2023	2024	2023	
	Stanje 1. januarja	20.189	23.447	801	11.201
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	42	36	2	7	
Povečanja	-	86	81	-	
Zmanjšanja	(1.193)	(444)	(69)	(5.989)	
<b>Stanje 30. junija</b>	<b>19.038</b>	<b>23.125</b>	<b>815</b>	<b>5.219</b>	



**e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti**  
 Finančni instrumenti, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti, se ne upravljajo na podlagi poštenih vrednosti. Za te instrumente se poštene vrednosti izračunajo samo za namene razkritij in ne vplivajo na izkaz finančnega položaja ali izkaz poslovnega izida NLB Skupine.

V spodnji tabeli so ocenjene poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v izkazu finančnega položaja niso merjeni po pošteni vrednosti.

	NLB Skupina				NLB			
	30. 6. 2024		31. 12. 2023		30. 6. 2024		31. 12. 2023	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	3.139.562	3.055.928	2.522.229	2.440.596	2.427.803	2.337.962	1.966.169	1.889.481
- krediti bankam	410.678	410.265	547.640	547.555	192.341	192.341	149.011	149.011
- krediti strankam, ki niso banke	14.399.307	13.792.108	13.734.601	13.256.192	7.383.708	7.030.925	7.148.283	6.895.232
- druga finančna sredstva	170.663	170.663	165.962	165.962	130.926	130.926	101.596	101.596
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	94.283	93.968	95.283	95.657	236.249	235.950	147.002	147.379
- krediti bank in centralnih bank	116.060	99.467	140.419	134.020	132.154	115.636	82.797	75.152
- depoziti strank, ki niso banke	20.693.767	20.679.558	20.732.722	20.746.603	11.744.113	11.746.699	11.881.563	11.892.641
- krediti strank, ki niso banke	102.766	103.932	99.718	101.649	-	-	-	-
- izdani vrednostni papirji	1.874.041	1.963.419	1.338.235	1.363.301	1.874.041	1.963.419	1.338.235	1.363.301
- druge finančne obveznosti	356.144	356.144	357.116	357.116	221.061	221.061	198.020	198.020

#### *Kreditni bankam*

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

#### *Kreditni strankam, ki niso banke*

Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

#### *Depoziti in krediti od strank, ki niso banke*

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost preostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

#### *Dolžniški vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti in izdani vrednostni papirji*

Poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev merjenih po odplačni vrednosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

#### *Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov*

Za prevzete obveznosti, ki so v NLB Skupini črpane kmalu po odobritvi (črpane po tržnih pogojih), ter prevzete obveznosti za odobrene kreditne linije dobrim komitentom je poštena vrednost blizu nič. Poštena vrednost odobrenih kreditnih linij komitentom, ki so oslabljeni, se meri v višini oblikovanih rezervacij.

#### *Druge finančna sredstva in obveznosti*

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

**Ravni poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti**

30. 6. 2024	NLB Skupina				NLB				v tisoč EUR
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	
	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	2.439.638	609.050	7.240	3.055.928	2.224.541	113.421	-	2.337.962	
- krediti bankam	-	410.265	-	410.265	-	192.341	-	192.341	
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	13.792.108	13.792.108	-	-	7.030.925	7.030.925	
- druga finančna sredstva	-	-	170.663	170.663	-	-	130.926	130.926	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti									
- depoziti bank in centralnih bank	-	93.968	-	93.968	-	235.950	-	235.950	
- krediti bank in centralnih bank	-	99.467	-	99.467	-	115.636	-	115.636	
- depoziti strank, ki niso banke	-	20.679.558	-	20.679.558	-	11.746.699	-	11.746.699	
- krediti strank, ki niso banke	-	-	103.932	103.932	-	-	-	-	
- izdani vrednostni papirji	1.963.419	-	-	1.963.419	1.963.419	-	-	1.963.419	
- druge finančne obveznosti	-	-	356.144	356.144	-	-	221.061	221.061	

31. 12. 2023	NLB Skupina				NLB				v tisoč EUR
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	
	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	2.030.120	403.255	7.221	2.440.596	1.779.995	109.486	-	1.889.481	
- krediti bankam	-	547.555	-	547.555	-	149.011	-	149.011	
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	13.256.192	13.256.192	-	-	6.895.232	6.895.232	
- druga finančna sredstva	-	-	165.962	165.962	-	-	101.596	101.596	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti									
- depoziti bank in centralnih bank	-	95.657	-	95.657	-	147.379	-	147.379	
- krediti bank in centralnih bank	-	134.020	-	134.020	-	75.152	-	75.152	
- depoziti strank, ki niso banke	-	20.746.603	-	20.746.603	-	11.892.641	-	11.892.641	
- krediti strank, ki niso banke	-	-	101.649	101.649	-	-	-	-	
- izdani vrednostni papirji	1.363.301	-	-	1.363.301	1.363.301	-	-	1.363.301	
- druge finančne obveznosti	-	-	357.116	357.116	-	-	198.020	198.020	

## 6. Segmentna analiza

### a) Segmenti<sup>8</sup>

v tisoč EUR								
NLB Skupina								
1. 1. - 30. 6. 2024	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Finančni trgi v Sloveniji	Nestrateske družbe	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	211.007	89.061	305.139	(577)	903	4.201	-	609.734
<i>Eksterni neto prihodki</i>	122.761	110.416	310.256	54.384	600	5.611	-	604.028
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	88.246	(21.355)	(5.117)	(54.961)	303	(1.410)	-	5.706
Celotni neto obrestni prihodki	159.416	65.326	237.822	(902)	539	(1.758)	-	460.443
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	73.760	91.507	240.567	54.592	275	(258)	-	460.443
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	85.656	(26.181)	(2.745)	(55.494)	264	(1.500)	-	-
Administrativni stroški	(72.019)	(31.173)	(117.066)	(5.980)	(2.309)	(25.047)	-	(253.594)
Amortizacija	(6.208)	(3.414)	(15.016)	(377)	(109)	(2.017)	-	(27.141)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	132.780	54.474	173.057	(6.934)	(1.515)	(22.863)	-	328.999
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigo	1.666	-	-	-	-	-	-	1.666
Oslabitve in rezervacije	(16.714)	9.089	18.078	(784)	1.416	(677)	-	10.408
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	117.732	63.563	191.135	(7.718)	(99)	(23.540)	-	341.073
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	117.732	63.563	182.588	(7.718)	(99)	(23.540)	-	332.526
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	8.547	-	-	-	-	8.547
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(40.493)	(40.493)
<b>Dobiček poslovnega leta</b>								<b>292.033</b>
<b>30. 6. 2024</b>								
Sredstva segmenta	3.902.470	3.468.669	11.163.433	7.568.487	29.543	468.760	-	26.601.362
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	12.302	-	-	-	-	-	-	12.302
Obveznosti segmenta	9.605.308	2.160.872	9.383.241	2.069.879	1.989	246.469	-	23.467.758

v tisoč EUR								
NLB Skupina								
1. 1. - 30. 6. 2023	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Finančni trgi v Sloveniji	Nestrateske družbe	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	158.866	66.824	260.929	27.729	(1.442)	3.302	-	516.208
<i>Eksterni neto prihodki</i>	119.960	92.346	261.158	36.709	(1.726)	3.207	-	511.654
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	38.906	(25.522)	(229)	(8.980)	284	95	-	4.554
Celotni neto obrestni prihodki	110.362	45.233	196.383	27.711	476	(200)	-	379.965
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	72.897	70.990	199.345	36.615	364	(246)	-	379.965
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	37.465	(25.757)	(2.962)	(8.904)	112	46	-	-
Administrativni stroški	(67.267)	(31.749)	(104.098)	(4.376)	(6.173)	(8.814)	-	(222.477)
Amortizacija	(5.337)	(2.619)	(13.809)	(305)	(223)	(495)	-	(22.788)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	86.262	32.456	143.022	23.048	(7.838)	(6.007)	-	270.943
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigo	600	-	-	-	-	-	-	600
Oslabitve in rezervacije	(15.367)	6.859	16.948	4.214	1.585	3.540	-	17.779
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	71.495	39.315	159.970	27.262	(6.253)	(2.467)	-	289.322
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	71.495	39.315	153.193	27.262	(6.253)	(2.467)	-	282.545
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	6.777	-	-	-	-	6.777
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(39.845)	(39.845)
<b>Dobiček poslovnega leta</b>								<b>242.700</b>
<b>31. 12. 2023</b>								
Sredstva segmenta	3.778.767	3.376.370	11.058.835	7.232.457	47.097	435.940	-	25.929.466
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	12.519	-	-	-	-	-	-	12.519
Obveznosti segmenta	9.381.016	2.512.801	9.329.079	1.540.000	3.419	227.680	-	22.993.995

Segmenti poslovanja NLB Skupine so opredeljeni skladno s strategijo in organizacijsko strukturo NLB Skupine, ki se uporablja za interno finančno poročanje rezultatov poslovanja. Segmenti poslovanja NLB Skupine so enote, ki se osredotočajo na različne stranke in trge ter se zaradi različnih strategij in vodenja obravnavajo ločeno.

Poslovanje matične banke (NLB) se razvršča v več segmentov; obrestni prihodki in odhodki so razporejeni med segmenti ob uporabi internih transfernih cen (ITC). Druge članice NLB Skupine se v segmentno analizo glede na svojo dejavnost uvrščajo tako, da se prispevek vsake članice uvršča izključno v en sam segment, razen pri NLB Lease&Go, Ljubljana, ki se glede na področje poslovanja uvršča v dva segmenta.

Segmenti NLB Skupine se delijo na strateške in nestrateske.

<sup>8</sup> N Banka je v segmentno analizo za leto 2023 vključena kot samostojna pravna oseba do 1. septembra 2023, ko je bila uspešno zaključena pravna in operativna združitve N Banke in NLB.

Strateški segmenti so:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, ki zajema poslovanje s posamezniki in mikro podjetji, upravljanje premoženja (NLB Skladi) in del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s prebivalstvom, ter prispevek k poslovanju pridružene družbe Bankart.
- Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji, ki vključuje poslovanje s ključnimi, srednjimi in malimi podjetji, področje čezmejnega financiranja podjetij, investicijsko bančništvo in skrbniške storitve, prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb ter del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s podjetji.
- Strateški tuji trgi, ki vključujejo poslovanje strateških bančnih članic Skupine na strateških trgih (Severna Makedonija, Bosna in Hercegovina, Kosovo, Črna gora in Srbija), kot tudi investicijsko družbo KomBank Invest, Beograd, NLB DigIT, Beograd, NLB Lease&Go, Skopje, NLB Lease&Go, Beograd in Generali Investments, Skopje.
- Finančni trgi v Sloveniji pokrivajo aktivnosti zakladništva in trgovanja s finančnimi instrumenti, prikazujejo pa tudi rezultat upravljanja z bilanco banke (ALM).
- Segment Ostale dejavnosti vključuje kategorije, katerih poslovnih rezultatov ni mogoče razporediti v posamezne segmente, ter družbi NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine in članice Real Estate (slednje so bile v predhodnem obdobju vključene med nestrategske članice).

Nestrategske članice vključujejo poslovanje nestrategskih članic NLB Skupine, in sicer družbe v likvidaciji, NLB Srbijo in NLB Crno Goro.

NLB Skupina je zlasti finančna skupina in glavnino njenih prihodkov predstavljajo neto obrestni prihodki. Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček pred davki. NLB Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov NLB Skupine.

## b) Informacije o geografskih območjih

NLB Skupina	v tisoč EUR							
	Prihodki		Neto prihodki		Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva	
	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Slovenija	417.935	325.373	293.037	253.221	159.530	160.574	15.417.340	14.851.067
Jugovzhodna Evropa	372.771	305.119	310.490	260.612	224.342	223.185	11.177.424	11.072.317
<i>Bosna in Hercegovina</i>	57.804	48.431	49.194	39.321	38.642	38.861	1.993.946	1.934.891
<i>Hrvaška</i>	-	-	-	(369)	-	-	1.160	1.194
<i>Kosovo</i>	37.757	32.011	30.319	26.941	13.696	13.810	1.233.089	1.229.426
<i>Črna gora</i>	32.715	28.368	27.102	23.193	22.156	23.163	874.199	928.913
<i>Severna Makedonija</i>	62.471	53.083	52.185	43.696	34.248	34.276	1.886.151	1.895.297
<i>Srbija</i>	182.024	143.226	151.690	127.830	115.600	113.075	5.188.879	5.082.596
Zahodna Evropa	112	-	501	(2.179)	10	27	18.900	18.601
<i>Nemčija</i>	-	-	28	47	10	27	706	552
<i>Švica</i>	112	-	473	(2.226)	-	-	18.194	18.049
<b>Skupaj</b>	<b>790.818</b>	<b>630.492</b>	<b>604.028</b>	<b>511.654</b>	<b>383.882</b>	<b>383.786</b>	<b>26.613.664</b>	<b>25.941.985</b>

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer se nahaja posamezna članica NLB Skupine.

## 7. Razkritja glede povezanih oseb

Transakcije s člani Uprave in ostalim ključnim poslovdstvom, njihovimi družinskimi člani in družbami, ki jih te povezane osebe obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami je naslednji:

v tisoč EUR									
	Člani Uprave in ostalo ključno poslovdstvo		Družinski člani Uprave in ostalega ključnega poslovdstva		Podjetja, ki jih člani Uprave, ostalo ključno poslovdstvo ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani Nadzornega sveta		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023	
<b>NLB Skupina</b>									
Dani krediti in depoziti	1.880	1.855	521	444	-	-	15	24	
Prejeti depoziti	2.951	2.367	1.123	1.153	440	272	464	417	
Druge finančne obveznosti	-	1	-	-	9	12	-	-	
Druge finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.385	2.075	-	-	-	-	-	-	
Druge poslovne obveznosti	15.032	11.066	-	-	-	-	-	-	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	305	287	71	64	-	-	15	14	
<b>NLB</b>									
Dani krediti in depoziti	1.879	1.854	521	444	-	-	15	24	
Prejeti depoziti	2.936	2.357	1.123	1.153	440	272	464	417	
Druge finančne obveznosti	-	1	-	-	9	12	-	-	
Druge finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.385	1.975	-	-	-	-	-	-	
Druge poslovne obveznosti	15.046	11.080	-	-	-	-	-	-	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	299	279	71	64	-	-	15	14	
<b>NLB Skupina</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	
Prihodek iz obresti	30	28	10	8	-	-	-	1	
Odhodek za obresti	(16)	(14)	(3)	(3)	-	-	(2)	(2)	
Prihodek iz prejetih opravnin	10	7	5	4	1	1	1	-	
Drugi prihodki	9	6	-	-	-	-	-	-	
Drugi odhodki	-	-	-	-	(54)	(45)	-	-	
<b>NLB</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1.1. - 30. 6. 2023</b>	
Prihodek iz obresti	30	28	10	8	-	-	-	1	
Odhodek za obresti	(16)	(14)	(3)	(3)	-	-	(2)	(2)	
Prihodek iz prejetih opravnin	10	7	5	4	1	1	1	-	
Drugi prihodki	9	6	-	-	-	-	-	-	
Drugi odhodki	-	-	-	-	(54)	(45)	-	-	

### Člani Uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe – plačila v obdobju

v tisoč EUR				
	Člani Uprave		Zaposleni na osnovi individualne pogodbe	
	1.1. - 30. 6. 2024	1.1. - 30. 6. 2023	1.1. - 30. 6. 2024	1.1. - 30. 6. 2023
<b>NLB Skupina in NLB</b>				
Kratkoročne ugodnosti	1.809	1.540	3.666	3.322
Povračila stroškov	4	5	60	56
Dolgoročne ugodnosti	-	-	-	-
- odpravnine	-	-	183	120
- druge ugodnosti	9	9	91	81
- variabilni del prejemkov	951	299	2.361	1.252
<b>Skupaj</b>	<b>2.773</b>	<b>1.853</b>	<b>6.361</b>	<b>4.831</b>

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete) in
- nedenarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom, prevoz na delo ter z dela in povračilo stroškov za uporabo lastnih sredstev.

## Transakcije z odvisnimi družbami, pridruženimi družbami in skupnimi podvigi

v tisoč EUR				
	NLB Skupina			
	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Dani krediti in depoziti	3	10	-	-
Prejeti depoziti	8.205	6.168	1.469	1.451
Druga finančna sredstva	3	7	-	1
Druge finančne obveznosti	263	1.460	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	37	30	-	-
	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>
Prihodki iz obresti	-	20	-	1
Odhodek za obresti	-	-	(22)	(17)
Prihodek iz prejetih opravnin	4	3	-	-
Odhodek za dane opravnine	(8.057)	(6.450)	-	-
Drugi prihodki	21	22	2	3
Drugi odhodki	(339)	(345)	-	-

v tisoč EUR						
	NLB					
	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Dani krediti in depoziti	594.376	480.446	3	10	-	-
Prejeti krediti in depoziti	257.603	104.949	8.205	6.168	377	395
Izvedeni finančni instrumenti						
Poštena vrednost	1.150	54	-	-	-	-
Pogodbena vrednost	257.636	298.290	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	12.649	2.058	3	7	-	-
Druge finančne obveznosti	4.296	4.615	5	1.340	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	54.851	87.094	37	30	-	-
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	10.923	10.741	-	-	-	-
	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>
Prihodki iz obresti	13.972	10.350	-	20	-	1
Odhodek za obresti	(4.746)	(2.923)	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	7.023	4.885	4	3	-	-
Odhodek za dane opravnine	(1)	(1)	(6.290)	(4.871)	-	-
Drugi prihodki	1.064	1.063	21	22	1	1
Drugi odhodki	(3.081)	(2.451)	(336)	(322)	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	(2.479)	(274)	-	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	417	725	-	-	-	-

## Transakcije z največjim delničarjem, ki ima pomemben vpliv

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>Delničar banke</b>				
Dani krediti in depoziti	13.836	13.384	13.836	13.384
Naložbe v vrednostne papirje	720.648	577.529	699.001	516.926
Druga finančna sredstva	102	65	102	65
Druge finančne obveznosti	140	20	140	20
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	1.419	1.466	1.419	1.466
	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2024</b>	<b>1. 1. - 30. 6. 2023</b>
Prihodki iz obresti	5.467	4.033	5.091	3.435
Odhodek za obresti	-	(21)	-	(21)
Prihodek iz prejetih opravnin	647	260	647	260
Odhodek za dane opravnine	(12)	(11)	(12)	(11)
Drugi prihodki	124	145	124	145
Drugi odhodki	(1)	(3)	(1)	(3)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	(609)	-	(609)

NLB Skupina razkriva vse transakcije z največjim delničarjem, ki ima pomemben vpliv. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji, NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije z izpostavljenostjo nad 40 mio EUR in stanja na njihovih poslovnih računih.

	v tisoč EUR			
	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju		Število pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju	
	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 31. 12. 2023	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 31. 12. 2023
<b>NLB Skupina in NLB</b>				
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	-	50.000	-	1

	v tisoč EUR			
	Stanje vseh pomembnih poslov konec obdobja		Število pomembnih poslov konec obdobja	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>NLB Skupina in NLB</b>				
Dani krediti in depoziti	371.548	406.005	7	10
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	62.273	64.132	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	96.124	30.399	1	3
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	152.500	152.500	2	2

	v tisoč EUR	
	Učinki v izkazu poslovnega izida v obdobju	
	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
<b>NLB Skupina in NLB</b>		
Prihodek iz obresti od danih kreditov	9.177	7.749
Prihodek iz opravnin	18	35
Prihodek iz obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti in neto učinki vrednotenja pri računovodskemu obračunavanju varovanj pred tveganji	770	456

## 8. Odvisne družbe

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 30. junija 2024:

		v %				
	Dejavnost	Sedež	NLB Skupina		NLB	
			Udeležba v kapitalu	Delež glasovainih pravic	Udeležba v kapitalu	Delež glasovainih pravic
<b>Strateške družbe</b>						
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Severna Makedonija	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Črna gora	99,87	99,87	99,87	99,87
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka s.h.a., Priština	Bančništvo	Kosovo	82,38	82,38	82,38	82,38
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Komercialna banka a.d. Beograd	Bančništvo	Srbija	100	100	100	100
KomBank Invest a.d. Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
General Investments a.d., Skopje	Finance	Severna Makedonija	100	100	-	-
NLB Lease&Go, leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje**	Finance	Severna Makedonija	100	100	-	-
NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd***	Finance	Srbija	99,64	99,64	-	-
NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana	Upravljanje kulturne dediščine	Slovenija	100	100	100	100
NLB DigiT d.o.o., Beograd	IT storitve	Srbija	100	100	100	100
NLB Real Estate d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Črna gora	100	100	100	100
NLB Real Estate d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100
<b>Nestrteške družbe</b>						
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji*	Finance	Slovenija	100	100	-	-
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Finance	Črna gora	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
LHB AG, Frankfurt	Finance	Nemčija	100	100	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji****	Nepremičnine	Slovenija	100	100	-	-
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Hrvaška	100	100	-	-
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
Privatinvest d.o.o., Ljubljana*****	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100

\*Do 30. junija 2024 v 100-odstotnem lastništvu NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana; s 1. julijem 2024 prenehala obstajati, zaradi združitve z NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana.

\*\*51 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 49 % lastništvo NLB Banka a.d., Skopje.

\*\*\*50,73 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 48,91 % lastništvo NLB Komercialna banka a.d. Beograd.

\*\*\*\*100% lastništvo NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana.

\*\*\*\*\* S 1. julijem 2024 prenehala obstajati, zaradi združitve z NLB Real Estate d.o.o., Ljubljana.

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. decembra 2023:

		v %				
	Dejavnost	Sedež	NLB Skupina		NLB	
			Udeležba v kapitalu	Delež glasovainih pravic	Udeležba v kapitalu	Delež glasovainih pravic
<b>Strateške družbe</b>						
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Severna Makedonija	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Črna gora	99,87	99,87	99,87	99,87
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka s.h.a., Priština	Bančništvo	Kosovo	82,38	82,38	82,38	82,38
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	97,34	97,35	97,34	97,35
NLB Komercialna banka a.d. Beograd	Bančništvo	Srbija	100	100	100	100
KomBank Invest a.d. Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje**	Finance	Severna Makedonija	100	100	-	-
NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd***	Finance	Srbija	99,64	99,64	-	-
NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana	Upravljanje kulturne dediščine	Slovenija	100	100	100	100
NLB DigiT d.o.o., Beograd	IT storitve	Srbija	100	100	100	100
<b>Nestrteške družbe</b>						
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji*	Finance	Slovenija	100	100	-	-
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Finance	Črna gora	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
LHB AG, Frankfurt	Finance	Nemčija	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Črna gora	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd - Novi Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
S-REAM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Slovenija	100	100	-	-
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Hrvaška	100	100	-	-
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
Privatinvest d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100

\*100 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana.

\*\*51 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 49 % lastništvo NLB Banka a.d., Skopje.

\*\*\*50,73 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 48,91 % lastništvo NLB Komercialna banka a.d. Beograd.



## 9. Dogodki po končanem obdobju poročanja

NLB je na podlagi pridobljenega dovoljenja Enotnega odbora za reševanje izplačala senior preferred obveznice v skupni nominalni vrednosti 300 mio EUR, ki so bile izdane 19. julija 2022 in zapadejo 19. julija 2025 (ISIN koda XS2498964209), pred njihovo zapadlostjo. V skladu s pogoji obveznic bo predčasno izplačilo glavnice ter natečenih in še neplačanih obresti izvedeno na drugo obletnico od izdaje, in sicer dne 19. julija 2024.

# Opredelitve in slovar izbranih izrazov

<b>ALCO</b>	Odbor za upravljanje bilance
<b>ALM</b>	Upravljanje bilance
<b>AT1</b>	Dodatni temeljni kapital
<b>BiH</b>	Bosna in Hercegovina
<b>BDP</b>	Bruto domači proizvod
<b>BS</b>	Banka Slovenije
<b>b.t.</b>	Bazična točka
<b>CBR</b>	Skupni kapitalski blažilnik (angl. Combined Buffer Requirement)
<b>CEO</b>	Predsednik uprave
<b>CET1</b>	Navadni lastniški temeljni kapital
<b>CFO</b>	Član uprave, zadolžen za finančno področje
<b>CIR</b>	Delež stroškov v čistih prihodkih
<b>CMO</b>	Član uprave, zadolžen za bančništvo na drobno in privatno bančništvo ter korporativno bančništvo
<b>CoC</b>	Stroški kapitala
<b>CRR</b>	Uredba o kapitalskih zahtevah
<b>CRO</b>	Član uprave, zadolžen za področje tveganj
<b>CSRD</b>	Direktiva o korporativnem trajnostnem poročanju
<b>DSCR</b>	Kazalnik servisiranja dolga
<b>CVA</b>	Prilagoditve kreditnega vrednotenja
<b>DGS</b>	Sistem zajamčenih vlog
<b>DSPB</b>	Blažilnik za druge sistemske pomembne institucije
<b>EBA</b>	Evropski bančni organ
<b>EBRD</b>	Evropska banka za obnovo in razvoj
<b>ECB</b>	Evropska centralna banka
<b>ECL</b>	Pričakovana kreditna izguba
<b>ESI</b>	Kazalnik gospodarskega razpoloženja (angl. Economic Sentiment Indicator)
<b>ESG</b>	Okoljska, družbena in upravljavka trajnostna merila
<b>ESRS</b>	Evropski standardi o trajnostnem poročanju
<b>EVE</b>	Ekonomska vrednost lastniškega kapitala
<b>FVOCI</b>	Poštena vrednost izkazana prek drugega vseobsegajočega donosa
<b>FVTPL</b>	Poštena vrednost izkazana prek izkaza poslovnega izida
<b>GDR</b>	Globalna potrdila o lastništvu
<b>HICP</b>	Harmonizirani indeksi cen življenjskih potrebščin (angl. Harmonised Index of Consumer Prices)
<b>ICAAP</b>	Proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala
<b>ILAAP</b>	Proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti
<b>ITC</b>	Interna transferna cena
<b>JVE</b>	Jugovzhodna Evropa
<b>KC</b>	Kontaktni center
<b>LCR</b>	Količnik likvidnostnega kritja
<b>LME</b>	Ukrep upravljanja obveznosti (angl. Liability Management Exercise)
<b>LRE</b>	Mera skupne izpostavljenosti (angl. Leverage Ratio Exposure)
<b>LTD</b>	Razmerje med krediti in depoziti
<b>LTV</b>	Razmerje med vrednostjo kredita in zavarovanjem

<b>MOP</b>	Marža operativnega poslovanja
<b>MREL</b>	Minimalna višina kapitala in kvalificiranih obveznosti (angl. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities)
<b>MRS</b>	Mednarodni Računovodski Standard
<b>MS</b>	Srednja vrednost obrestne zamenjave (angl. Mid-Swap rate)
<b>MSOV</b>	Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti
<b>MSP</b>	Mala in srednje velika podjetja
<b>MSRP</b>	Mednarodni standard računovodskega poročanja
<b>NSFR</b>	Količnik neto stabilnih virov financiranja
<b>NFC</b>	Nefinančna družba
<b>NLB ali Banka</b>	NLB d.d.
<b>NPE</b>	Nedonosne izpostavljenosti
<b>NPL</b>	Slaba posojila
<b>OCR</b>	Celotna kapitalska zahteva
<b>o.t.</b>	Odstotna točka
<b>P1R</b>	Kapitalske zahteve v okviru prvega stebra
<b>P2G</b>	Kapitalske smernice v okviru drugega stebra
<b>P2R</b>	Kapitalske zahteve v okviru drugega stebra
<b>PMI</b>	Indeks nabavnih menedžerjev
<b>ROA</b>	Donos na sredstva
<b>ROE</b>	Donos na kapital
<b>RS</b>	Republika Slovenija
<b>RWA</b>	Tveganju prilagojena aktiva
<b>Skupina</b>	NLB Skupina
<b>SREP</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in vrednotenja
<b>SRF</b>	Enotni sklad za reševanje
<b>TCR</b>	Količnik skupnega kapitala
<b>TDI</b>	Finančni instrumenti, s katerimi se trguje
<b>TREA</b>	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (angl. Total Risk Exposure Amount)
<b>TSCR</b>	Skupna kapitalska zahteva SREP
<b>UNEP FI</b>	Finančna pobuda Programa Združenih narodov za okolje