

**P R O S P E K T**

**ZA BORZNO KOTACIJO OBVEZNIC BANKE ZASAVJE d.d.,  
bančna skupina Nove Ljubljanske banke – 3. EMISIJA**

**TRBOVLJE, junij 2004**

## **1. PROSPEKT ZA BORZNO KOTACIJO OBVEZNIC BANKE ZASAVJE d.d., bančna skupina Nove Ljubljanske banke – 3. EMISIJA**

### **2. IZDAJATELJ OBVEZNIC**

Izdajatelj obveznic je Banka Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke, Trg revolucije 25 c, 1420 Trbovlje.

#### **OSNOVNI KAPITAL**

V sodni register vpisan in vplačan osnovni kapital znaša 1.740.240.000,00 SIT.

### **3. OPIS VREDNOSTNEGA PAPIRJA**

#### **TIP VREDNOSTNEGA PAPIRJA**

Navadne, podrejene, nematerializirane obveznice na ime, nominirane v evrih, vplačljive in izplačljive v tolarjih po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan vplačila obveznic oz. zapadlosti kuponov.

#### **DOSPETJE VREDNOSTNEGA PAPIRJA**

Končna dospelost obveznic je 10. 02. 2011, to je sedem let od dneva začetka obrestovanja.

#### **OBRESTNA MERA**

Obrestna mera je nespremenljiva in znaša 4,5 % letno. Obresti se obračunavajo na linearni način od 10. 02. 2004 dalje do dneva končne zapadlosti 10. 02. 2011.

#### **NAČIN IN OBDOBJE IZPLAČILA**

Obresti se izplačujejo letno, po amortizacijskem načrtu v tolarjih po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan zapadlosti posameznega kupona, to je 10. 02 v letu. Prvi obrestni kupon zapade 10. 02. 2005, zadnji pa 10. 02. 2011.

Glavnica se izplača v tolarjih po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan zapadlosti 10. 02. 2011.

Če dan dospelosti obveznice ali dan dospelosti obresti ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se plačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti plačila. V tem primeru imetniku obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznic do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ki ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi, dela prost dan.

#### **ZAVAROVANJE TERJATEV**

Za izplačilo vseh obveznosti iz naslova obveznic jamči Banka Zasavje d.d., skupina NLB, z vsem svojim premoženjem neomejeno. Obveznosti iz obveznic niso posebej zavarovane.

Obveznosti iz obveznic tretje emisije Banke Zasavje d.d., skupina NLB, so ob stečaju oziroma likvidaciji podrejene čistim dolžniškimi instrumentom in niso izplačane prej, dokler niso izplačane vse (nepodrejene) obveznosti do navadnih upnikov .

#### **DRUGE PRAVICE IZ VREDNOSTNEGA PAPIRJA**

Izdajatelj bo imetniku obveznice izplačal obresti in glavnico v skladu z amortizacijskim načrtom obveznice in načinom izračuna obresti. Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, obveznice ne zagotavljajo. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku izdajatelja. Obveznice ne vsebujejo klavzul, s katerimi bi si izdajatelj zagotovil pravico do odpoklica vrednostnih papirjev pred njihovo dospelostjo.

Imetnik obveznic nima pravice zahtevati od izdajatelja predčasnega unovčevanja terjatev iz naslova obveznic pred roki, določenimi z amortizacijskim načrtom.

#### **4. SKUPNA NOMINALNA VREDNOST CELOTNE IZDAJE OBVEZNIC**

Skupna nominalna vrednost izdaje obveznic je 5.000.000,00 EUR v tolarski protivrednosti po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR.

#### **5. APOENSKA STRUKTURA OBVEZNIC**

Obveznice so izdane v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 5.000 apoenov po 1.000,00 EUR.

#### **6. KOTACIJA OBVEZNIC**

Obveznice bodo kotirale v borzni kotaciji Ljubljanske borze d.d., Ljubljana. Z obveznicami se bo pričelo trgovati na Ljubljanski borzi d.d., Ljubljana, po javni objavi o sprejemu obveznic v borzno kotacijo.

#### **7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI Z IZDAJATELJEM**

Vsa dejstva o poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju izdajatelja, ki so pomembna za kupca obveznic, so navedena v prospektu.

#### **8. BORZNO POSREDNIŠKE DRUŽBE, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI OBVEZNIC NA ORGANIZIRAN TRG**

Pri uvrstitvi obveznic na organiziran trg Ljubljanske borze d.d., Ljubljana ne sodeluje nobena borzno-posredniška družba. Vse aktivnosti v zvezi s kotacijo obveznic vrši Banka Zasavje d.d., skupina NLB, sama.

<b>1. PODATKI O OBVEZNICI</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1. PODATKI O OBVEZNICI</b> .....	<b>1</b>
1.1.1. OPIS VREDNOSTNEGA PAPIRJA .....	1
1.1.2. VELIKOST IZDAJE OBVEZNIC.....	2
1.1.3. STATUS OBVEZNOSTI IZ OBVEZNICE.....	2
1.1.4. DRUGE PRAVICE IZ OBVEZNICE .....	2
1.1.5. ZAVEZE IN OMEJITVE V ZVEZI Z IZDAJO OBVEZNIC .....	3
1.1.6. IZDAJA OBVEZNIC.....	3
1.1.7. PRENOS OBVEZNIC.....	3
1.1.8. IZPOLNJEVANJE OBVEZNOSTI .....	3
1.1.9. TRGOVANJE Z OBVEZNICAMI .....	4
1.1.10. OBDAVČITEV .....	4
<b>2. SPLOŠNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1. OSNOVNE INFORMACIJE</b> .....	<b>7</b>
2.1.1. FIRMA, SEDEŽ IN NASLOV IZDAJATELJA .....	7
2.1.2. VPIS V SODNI REGISTER.....	7
2.1.3. POLOŽAJ IZDAJATELJA V SKUPINI PODJETIJI.....	7
2.1.4. VPOGLED V SPLOŠNE AKTE IZDAJATELJA.....	7
<b>2.2. KAPITAL IZDAJATELJA</b> .....	<b>7</b>
2.2.1. OSNOVNI KAPITAL.....	7
2.2.2. IZDANE DELNICE.....	8
2.2.3. OMEJITVE PRAVIC IZ DELNIC .....	8
2.2.4. SPREMEMBA OSNOVNEGA KAPITALA.....	8
2.2.5. ODOBRENI KAPITAL .....	8
2.2.6. POGOJNO POVEČANJE OSNOVNEGA KAPITALA.....	9
2.2.7. SPREMEMBE VIŠINE IN SESTAVA OSNOVNEGA KAPITALA .....	9
2.2.8. LASTNE DELNICE.....	9
<b>2.3. KNJIGOVODSKE VREDNOSTI IN TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI IZDAJATELJA</b> .....	<b>10</b>
2.3.1. KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNIC.....	10
2.3.2. TRGOVANJE Z DELNICAMI .....	10
2.3.3. TRGOVANJE Z DRUGIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI .....	10
<b>2.4. IMETNIKI DELNIC</b> .....	<b>12</b>
<b>3. IZDAJATELJEVO POSLOVANJE IN PREMOŽENJE</b> .....	<b>13</b>
<b>3.1. IZDAJATELJEVA DEJAVNOST</b> .....	<b>13</b>
3.1.1. POMEMBNEJŠE DEJAVNOSTI .....	13
3.1.2. RAZČLENITEV PRIHODKOV.....	13
3.1.3. KONKURENCA IN TRŽNI DELEŽI .....	14
3.1.4. POSLOVANJE ZUNAJ SEDEŽA IZDAJATELJA.....	15
3.1.5. POSEBNI DEJAVNIKI.....	15
3.1.6. PREKINITVE POSLOVANJA.....	15
<b>3.2. PREMOŽENJE IZDAJATELJA</b> .....	<b>15</b>
3.2.1. REALNO PREMOŽENJE .....	15
3.2.2. KAPITALSKE NALOŽBE .....	16
3.2.3. GLAVNE NALOŽBE IN DEZINVESTICIJE IZDAJATELJA .....	16
3.2.4. DOVOLJENJA ZA OPRAVLJANJE DEJAVNOSTI.....	17
3.2.5. ZASTAVLJENO PREMOŽENJE .....	17
3.2.6. POMEMBNEJŠI SPORI IN UPRAVNI POSTOPKI.....	17
3.2.7. ZAPADLE IN NEPORAVNANE OBVEZNOSTI .....	17
3.2.8. ZAPOSLENI .....	17

<b>3.3.</b>	<b>FINANČNI IN RAČUNOVODSKI PODATKI.....</b>	<b>19</b>
3.3.1.	REVIDIRANI NEKONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI IZDAJATELJA .....	19
3.3.2.	DOSTOPNOST ZADNJEGA LETNEGA POROČILA .....	30
3.3.3.	ZADNJI RAČUNOVODSKI IZKAZI (nerevidirani in nekonsolidirani) .....	31
3.3.4.	POMEMBNI KAZALCI POSLOVANJA.....	35
3.3.5.	ZNESEK BRUTO STROŠKOV DELA.....	36
3.3.6.	ČISTI DOBIČEK NA DELNICO.....	36
3.3.7.	IZPLAČANE DIVIDENDE.....	36
3.3.8.	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE .....	36
<b>3.4.</b>	<b>DRUGA POMEMBNA DEJSTVA.....</b>	<b>36</b>
<b>4.</b>	<b>RAZVOJNA POLITIKA BANKE ZASAVJE d.d., Trbovlje, skupina NLB.....</b>	<b>37</b>
<b>4.1.</b>	<b>NAČRT RAZVOJA IZDAJATELJA.....</b>	<b>37</b>
4.1.1.	PREDVIDENA POVEČANJA KAPITALA.....	37
4.1.2.	PREDVIDENI OBSEG DEJAVNOSTI.....	37
4.1.3.	NAČRTOVANE NALOŽBE .....	37
<b>4.2.</b>	<b>RAZVOJ DEJAVNOSTI.....</b>	<b>38</b>
4.2.1.	TRENDI PRI POSLOVANJU.....	38
4.2.2.	PREDVIDENI POLOŽAJ IZDAJATELJA.....	38
<b>5.</b>	<b>PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA .....</b>	<b>39</b>
<b>5.1.</b>	<b>UPRAVA IN NADZORNI SVET .....</b>	<b>39</b>
<b>5.2.</b>	<b>PLAČILA IN DRUGE UGODNOSTI .....</b>	<b>39</b>
5.2.1.	IZPLAČILA ČLANOM UPRAVE V ZADNJEM POSLOVNEM LETU .....	39
5.2.2.	IZPLAČILA ČLANOM NADZORNEGA SVETA V ZADNJEM POSLOVNEM LETU.....	39
5.2.3.	POSEBNE PRAVICE IN UGODNOSTI, KI PRIPADAJO ČLANOM UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA .....	40
5.2.4.	POSLOVANJE IZDAJATELJA S ČLANI UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA.....	40
<b>5.3.</b>	<b>LASTNIŠKI DELEŽI ZAPOSLENIH .....</b>	<b>40</b>
<b>6.</b>	<b>ODGOVORNE OSEBE .....</b>	<b>41</b>

## 1. PODATKI O OBVEZNICI

### 1.1. PODATKI O OBVEZNICI

#### 1.1.1. OPIS VREDNOSTNEGA PAPIRJA

##### TIP OBVEZNICE

Podrejena obveznica na ime, izdana v nematerializirani obliki, z oznako BZ03.

##### DATUM DOSPETJA ZADNJEGA IZPLAČILA OBVEZNICE

Datum dospelja zadnjega izplačila iz obveznice je 10. 02. 2011.

##### OBRESTNA MERA IN NAČIN IZRAČUNA OBRESTI

Nespremenljiva obrestna mera je 4,5 % letno.

Obresti se obračunavajo od nominalne vrednosti obveznic na dan dospelosti obresti na linearni način tako, da se obrestna mera pomnoži z nominalno vrednostjo obveznic. Obresti so zaokrožene na dve decimalni mesti.

Obresti se začnejo obračunavati 10. 02. 2004. Obresti, ki dospejo v plačilo na dan dospelosti obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje, ki se začne na zadnji prejšnji dan dospelosti plačila obresti (ali 10.02.2004, če gre za prvo plačilo obresti od obveznice) in konča na dan dospelosti plačila obresti, vendar pa dneva dospelosti plačila obresti ne vključuje.

Obresti za obdobje se izračunajo z uporabo naslednje formule:

$$o = \frac{OM}{100} * g$$

pri čemer je:

*o* obresti v obdobju, za katero se računajo obresti  
*OM* letna obrestna mera  
*g* nominalna vrednost obveznice

Obresti za obdobje, ki je krajše od obrestovanega obdobja, se izračunajo z uporabo naslednje formule:

$$o = \frac{OM}{100} * \frac{d}{D} * g$$

pri čemer je:

*o* obresti v obdobju, za katerega se računajo obresti, zaokroženo na dve decimalni mesti  
*OM* letna obrestna mera  
*g* nominalna vrednost obveznice  
*d* dejansko število dni v obdobju, za katerega se računajo obresti, od vključno prvega dne takega obdobja do zadnjega dne takega obdobja (vendar zadnjega dne obdobja ne vključuje)  
*D* dejansko število dni v tistem obrestovanem obdobju v katerem je obdobje, za katerega se računajo obresti

## **NAČIN IN OBDOBJE IZPLAČILA**

Izdajatelj bo izplačeval obresti in glavnico obveznic (v nadaljevanju: obveznosti iz obveznic) v skladu z amortizacijskim načrtom.

Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, 10. 02. v letu, do dospelja obveznice. Nominalna vrednost glavnice dospe v plačilo v celoti ob dospelju obveznice, t. j. 10. 02. 2011.

Obresti in glavnica (obveznosti iz obveznic) se izplačujejo v tolaški protivrednosti po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan dospelosti posamezne obveznosti iz obveznice.

Obresti in glavnica (obveznosti iz obveznic) bodo izplačane na račun, ki ga sporoči upravičenec, v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi in pravili poslovanja KDD.

Če dan dospelosti obveznosti iz obveznic ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se plačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega plačila. V tem primeru imetniku obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznic do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ki ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dela prost dan.

### **1.1.2. VELIKOST IZDAJE OBVEZNIC**

#### **SKUPNA NOMINALNA VREDNOST CELOTNE IZDAJE IN APOENSKA STRUKTURA**

Skupna nominalna vrednost izdaje obveznic je 5.000.000,00 EUR.

Obveznice se izdajo v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 5.000 apoenov po 1.000,00 EUR.

### **1.1.3. STATUS OBVEZNOSTI IZ OBVEZNICE**

Za izplačilo vseh obveznosti iz naslova obveznic jamči Banka Zasavje d.d., skupina NLB, z vsem svojim premoženjem neomejeno. Obveznice niso posebej zavarovane.

Obveznosti iz obveznic so ob stečaju oziroma likvidaciji banke podrejene čistim dolžniškim instrumentom in niso izplačane prej, dokler niso izplačane vse (nepodrejene) obveznosti do navadnih upnikov.

Obveznosti iz obveznic ne morejo biti izplačane, če bi tovrstno izplačilo povzročilo zmanjšanje kapitala banke pod višino njenih predpisanih kapitalskih zahtev.

Obveznice ne vsebujejo določila, s katerim bi bil v kakršnihkoli posebnih okoliščinah, razen v primeru likvidacije in stečaja, dolg izplačljiv s strani banke pred pogodbeno določenim datumom, če izplačila ne odobri Banka Slovenije.

### **1.1.4. DRUGE PRAVICE IZ OBVEZNICE**

Izdajatelj bo imetniku obveznice izplačal obresti in glavnico v skladu z amortizacijskim načrtom obveznice in načinom izračuna obresti.

Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, obveznice ne zagotavljajo. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku izdajatelja. Obveznice ne vsebujejo klavzul, s katerimi bi si izdajatelj zagotovil pravico do odpoklica vrednostnih papirjev pred njihovo dospelostjo.

Imetnik obveznic nima pravice zahtevati od izdajatelja predčasnega unovčevanja terjatev iz naslova obveznic pred roki, določenimi z amortizacijskim načrtom.

### 1.1.5. ZAVEZE IN OMEJITVE V ZVEZI Z IZDAJO OBVEZNIC

Izdajatelj nima nobenih zavez in omejitev v zvezi z izdajo obveznic.

### 1.1.6. IZDAJA OBVEZNIC

Uprava izdajatelja je na podlagi pristojnosti iz 33. člena statuta izdajatelja, dne 05. 02. 2004 sprejela sklep o izdaji obveznic Banke Zasavje d.d., skupine NLB – BZ03.

Obveznice se izdajo z namenom kapitalske krepitve banke. Podrejene obveznice v skladu s sklepom o kapitalski ustreznosti bank in hranilnic (UL RS 24/02) povečujejo dodatni kapital 3. reda ali dodatni kapital II, ki je sestavina kapitala banke za obvladovanje tveganj, kar ima pozitiven vpliv na količnik kapitalske ustreznosti banke.

Za reševanje morebitnih sporov v zvezi z obveznicami je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

### 1.1.7. PRENOS OBVEZNIC

Obveznice bodo izdane v okviru postopka nejavne ponudbe vrednostnih papirjev, kot jo določa 2. točka 1. odstavka 18. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ZTVP-1).

Obveznice bodo izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov obveznic pri KDD Centralni klirinško depotni družbi d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD), v skladu s pravili KDD. V skladu z zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih je zakoniti imetnik nematerializirane obveznice oseba, v korist katere je obveznica vknjižena na računu vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD.

Po izdaji obveznic so obveznice prosto prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

### 1.1.8. IZPOLNJEVANJE OBVEZNOSTI

#### AMORTIZACIJSKI NAČRT IN VALUTA IZPLAČILA

#### Hipotetičen amortizacijski načrt obveznice z nominalno vrednostjo 1.000,00 EUR (v EUR):

	Datum dospelosti obveznosti	Glavnica	Obresti	Skupaj
1	10.02.2005	0	45,00	45,00
2	10.02.2006	0	45,00	45,00
3	10.02.2007	0	45,00	45,00
4	10.02.2008	0	45,00	45,00
5	10.02.2009	0	45,00	45,00
6	10.02.2010	0	45,00	45,00
7	10.02.2011	1.000,00	45,00	1.045,00

Izdajatelj obveznice bo obresti in glavnico izplačeval v skladu z amortizacijskim načrtom v tolarjih po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan zapadlosti kupona.

#### NAČIN IZPLAČILA

Izdajatelj bo izplačeval obveznosti iz obveznic v skladu z amortizacijskim načrtom.

Izdajatelj bo obveznosti iz obveznic izplačeval na podlagi evidence lastništva v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD na račune evidentiranih imetnikov obveznic oziroma njihovih pooblaščenecv na dan dospelosti posamezne obveznosti. Drugačna oblika unovčevanja terjatev iz dospelih obveznosti obveznic je mogoča samo na podlagi izdajateljevega obvestila glede načina unovčevanja obveznosti iz obveznic.

Za imetnika obveznic na dan dospelosti posamezne obveznosti iz obveznic se šteje oseba, v katere korist so vknjižene obveznice v centralnem registru pri KDD štiri trgovalne dni na pred dnevom dospelosti posamezne obveznosti oziroma kakor to določajo Pravila Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana.

Ker obveznice niso izdane v materializirani obliki in so vpisane v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD, mora vsak imetnik obveznice zagotoviti, da je v istem registru vpisan račun, na katerega se nakazujejo sredstva iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic. Podatki in informacije o imetniku obveznic, vpisani v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD, morajo vsebovati vse elemente, ki izdajatelju omogočajo nakazilo sredstev iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic na ustrezno banko in ustrezen račun imetnika obveznice v primeru bančnih računov oziroma na drug ustrezen račun imetnika obveznice.

Če imetnik obveznice na dan dospelosti terjatev iz naslova obveznic ne dobi sredstev na svoj račun, mora o tem takoj obvestiti izdajatelja in mu sporočiti podatke o pravilnem računu oziroma druge ustrezne podatke, ki izdajatelju omogočajo nakazilo na račun imetnika obveznice. Sredstva iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic se v primeru nepopolnih podatkov o imetniku, ki izdajatelju ne omogočajo nakazila sredstev iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic na način, določen v skladu s tem prospektom ali na drug način, ki ga določi izdajatelj v skladu s predpisi, od dne dospelosti obveznice naprej ne obrestujejo.

Če dan dospelosti obveznosti iz obveznic ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se plačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega plačila. V tem primeru imetniku obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznic do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ki ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dela prost dan.

#### **ZASTARANJE PRAVIC DO IZPLAČILA**

V skladu s 346. oziroma 347. členom obligacijskega zakonika zastarajo pravice zahtevati izpolnitev obveznosti plačila glavnice obveznic v petih letih od dospelosti, obveznosti plačila obresti pa v treh letih od dospelosti.

#### **1.1.9. TRGOVANJE Z OBVEZNICAMI**

Po zaključku nejavne ponudbe in vpisu imetnikov obveznic v centralni register pri KDD bo izdajatelj vložil pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev zahtevo za izdajo dovoljenja za organizirano trgovanje z obveznicami. Po pridobitvi dovoljenja za organizirano trgovanje bodo obveznice uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana.

#### **1.1.10. OBDAVČITEV**

##### **OBDAVČITEV PROMETA Z OBVEZNICAMI**

##### **DAVEK NA DODANO VREDNOST**

Po 4.e. točki 1. odstavka 27. člena zakona o davku na dodano vrednost (Ur. l. RS, št. 134/2003) je med ostalimi prometi primarnih finančnih storitev plačila davka na dodano vrednost oproščen tudi: "promet z delnicami oziroma z udeležbami v družbah, obveznicami in drugimi vrednostnimi papirji, vključno z njihovim izdajanjem, razen hrambe vrednostnih papirjev".

Donosi vrednostnih papirjev niso obdavčljivi po zakonu o davku na dodano vrednost.

## OBDAVČITEV DONOSOV

### OBRESTI

Obresti od obveznic so sestavni del prihodka (prihodki od financiranja – SRS 18) in s tem davčne osnove pravne osebe.

Obresti od dolžniških vrednostnih papirjev za fizične osebe na dan izdaje niso obdavčene.

### DAVEK OD DOBIČKA OD KAPITALA

"Zavezanec za davek od dobička iz kapitala je fizična oseba s stalnim prebivališčem na območju RS, ki dosega dobiček s prodajo vrednostnih papirjev ter drugih deležev v kapitalu gospodarskih družb in zadrug, če je bila prodaja izvršena pred potekom treh let od dneva, ko je bil vrednostni papir oziroma delež v kapitalu pridobljen, zmanjšan za davke, ki jih je plačal zavezanec" (58. člen Zakona o dohodnini (ZDoh), Ur. l. RS, št. 71/93, 2/94, 7/95, 14/96, 44/96).

"Zavezanec za davek od dobička iz kapitala je tudi fizična oseba, ki ni rezident RS, če na njenem območju dosega dobiček iz kapitala" (4. odst. 58. člena ZDoh).

"Osnova za davek je razlika med prodajno ceno kapitala iz 58. člena tega zakona in valorizirano vrednostjo kapitala v času pridobitve. Če je razlika med prodajno ceno kapitala in valorizirano vrednostjo kapitala v času pridobitve negativna (izguba), se lahko v letu, za katero se odmerja dohodnina, zmanjšuje pozitivna osnova za davek od dobička iz kapitala zavezanca, vendar ne več kot znaša pozitivna osnova" (58.b člen ZDoh).

"Kot vrednost vrednostnega papirja ali deleža v kapitalu v času pridobitve se šteje cena vrednostnega papirja ali deleža v kapitalu na dan pridobitve, ki jo zavezanec dokazuje z ustreznimi dokazili. Kot prodajna cena vrednostnega papirja ali deleža v kapitalu se šteje cena vrednostnega papirja ali deleža v kapitalu na dan prodaje, ki jo zavezanec dokazuje z ustreznimi dokazili" (60. člen ZDoh).

"Ne glede na določbo 58.b člena tega zakona se vrednost vrednostnih papirjev in deležev v kapitalu za čas od dneva pridobitve do dneva prodaje valorizira s koeficientom rasti cen na drobno v RS po podatkih Statističnega urada RS, če je bila prodaja vrednostnega papirja ali deleža v kapitalu izvršena po preteku šestih mesecev od dneva pridobitve" (1. odst. 60.a člena ZDoh).

"Stopnja davka od dobička iz kapitala je 30 %, določba se prične uporabljati 1. januarja 1997" (62. in 136. člen ZDoh).

### DAVEK OD DOBIČKA PRAVNIH OSEB

"Zavezanec za davek je pravna oseba, ki dosega dobiček z opravljanjem dejavnosti in ima svoj sedež na območju RS - rezident RS - (v nadaljevanju besedila: davčni zavezanec)" (2. člen Zakona o davku od dobička pravnih oseb (ZDDPO), Ur. l. RS, št. 72/93, 20/95, 34/96, 27/98, 108/02).

"Davčni zavezanec je tudi pravna oseba, ki nima sedeža na območju RS (oseba, ki ni rezident RS) za dobiček, ki ga doseže s trajnim opravljanjem dejavnosti na območju RS" (3. člen ZDDPO).

"Davčna osnova je dobiček, ki se ugotovi v davčnem izkazu" (7. člen ZDDPO).

"Dobiček se ugotovi tako, da se od ustvarjenih prihodkov davčnega zavezanca odštejejo odhodki, ki so določeni s tem zakonom" (8. člen ZDDPO).

"Za ugotavljanje dobička se priznavajo prihodki in odhodki v zneskih, ugotovljenih v izkazu uspeha, na podlagi predpisov ali računovodskih standardov, razen prihodkov in odhodkov, ki so določeni s tem zakonom" (9. člen ZDDPO).

"Davek se plačuje po stopnji 25%" (38. člen ZDDPO).

#### DAVČNE OLAJŠAVE

"Osnova za dohodnino se zmanjša za sredstva, vložena v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je RS in katerih vračilni rok je daljši od 12 mesecev" (1.točka 1.odst. 9.čl. Zakona o dohodnini). Osnova za dohodnino se skupaj z ostalimi olajšavami lahko zmanjša za največ 3 %.

Nakup obveznic izdajatelja za kupce ne predstavlja davčne olajšave.

#### DAVČNA ŠTEVILKA

V skladu z zakonom o davčnem postopku mora fizična oseba predložiti izplačevalcu dohodkov svojo davčno številko. Če fizična oseba tega ne stori, mu izplačevalec ne sme izplačati dohodkov.

To določilo velja tudi za fizično osebo, ki je nerezident Republike Slovenije.

## 2. SPLOŠNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

### 2.1. OSNOVNE INFORMACIJE

#### 2.1.1. FIRMA, SEDEŽ IN NASLOV IZDAJATELJA

Banka Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke  
Trg revolucije 25 c, 1420 Trbovlje

#### 2.1.2. VPIS V SODNI REGISTER

<b>ENOTNA IDENTIFIKACIJSKA ŠTEVILKA</b>	5026091
<b>ŠIFRA OSNOVNE DEJAVNOSTI:</b>	J/65.121
<b>ŠTEVILKA VPISA V SODNI REGISTER:</b>	1/01500/00

#### **Datum ustanovitve**

Zgodovina bančništva v Zasavju sega daleč pred drugo svetovno vojno, vendar se kot uradna ustanovitev šteje leto 1956, ko je bila po obdobju centralizacije bančnega sistema z Narodno banko ustanovljena Komunalna banka Trbovlje s podružnicami Hrastnik, Zagorje, Brežice in Krško. V letih 1959 in 1960 je banka poslovala kot podružnica Okrajne Komunalne banke Ljubljana, nato pa pet let zopet kot samostojna Občinska komunalna banka Trbovlje. Po zakonu o bankah (1965), ki je bistveno spremenil organizacijo in upravljanje ter omogočil večje povezovanje bank in gospodarstva, pa je banka poslovala kot podružnica Ljubljanske banke Ljubljana. Leta 1978 so se slovenske bančne organizacije združile v skupino Ljubljanske banke, sestavljeno iz Ljubljanske banke – Združene banke in 22 temeljnih bank. Tako je nastala samostojna LB Temeljna banka Zasavje. V letu 1990 se je banka skladno z bančno zakonodajo preoblikovala v delniško družbo, leta 1997 pa so se delničarji na zboru banke odločili za skupen razvoj in poslovno sodelovanje s skupino Nove Ljubljanske banke.

#### **Zakonodaja, v skladu s katero banka posluje**

Banka Zasavje d.d., Trbovlje, skupina NLB, je bila ustanovljena in posluje po slovenski zakonodaji (Zakon o bančništvu in Zakon o gospodarskih družbah).

#### 2.1.3. POLOŽAJ IZDAJATELJA V SKUPINI PODJETIJ

Banka Zasavje d.d., Trbovlje, je članica bančne skupine Nove Ljubljanske banke, kjer na dan 31. 03. 2004 predstavlja 2,4-odstotni delež.

#### 2.1.4. VPOGLED V SPLOŠNE AKTE IZDAJATELJA

V statut banke je možen vpogled na sedežu Banke Zasavje d.d., skupina NLB, Trg revolucije 25 c, v oddelku splošnih poslov, od ponedeljka do petka med delovnim časom, od 7.00 do 15.00 ure.

## 2.2. KAPITAL IZDAJATELJA

### 2.2.1. OSNOVNI KAPITAL

V sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani je s sklepom SRG 200011002 vpisan osnovni kapital v višini 1.740.240.000,00 SIT. Sestoji se iz vplačila navadnih delnic (87.012) v nominalni vrednosti 20.000,00 tolarjev vsaka. Emisijska vrednost delnice je 20.000,00 SIT.

## 2.2.2. IZDANE DELNICE

### Število izdanih delnic

Razred	Število
Navadne delnice	87.012

### Vrsta, razred in nominalna vrednost delnice po posameznih razredih

Delnice glasijo na ime, so navadne in nedeljive, z nominalno vrednostjo 20.000,00 SIT.

### Pravice iz delnic po posameznih razredih

Navadne delnice dajejo vsaka pravico do enega glasu na skupščini delničarjev (v skladu z nadaljnjiimi odstavki te točke), pravico do dividende in pravico do sorazmernega deleža preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju banke.

Do glasovanja na skupščini delničarjev banke so upravičeni delničarji, imetniki delnic na ime z glasovalno pravico, ki so vpisani v delniško knjigo najmanj 10 dni pred zasedanjem skupščine delničarjev banke in ostanejo vpisani do konca zasedanja (17. člen statuta).

### Prenosljivost delnic po posameznih razredih

Delnice banke so prosto prenosljive ob omejitvah, ki jih določa zakon.

### Način izdaje

Delnice banke so izdane v nematerializirani obliki in vknjižene v Centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD - Centralno klirinški depotni družbi, d.d., Ljubljana pod oznako BAZR.

## 2.2.3. OMEJITVE PRAVIC IZ DELNIC

Vsak delničar je upravičen, da sodeluje na skupščini delničarjev banke, če svojo udeležbo na skupščini delničarjev najavi banki najmanj 3 dni pred zasedanjem skupščine delničarjev banke (17. člen statuta).

Sklicatelj skupščine delničarjev lahko na podlagi in v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o bančništvu in Zakonu o prevzemih omeji glasovalne pravice posameznemu delničarju, če je ta delnice pridobil v nasprotju z veljavnimi predpisi. Sklicatelj v seznamu delničarjev izrecno opredeli omejitve glasovalnih pravic in tudi navede število glasov, ki jih ima takšen delničar po odvzetih glasovih. Sklicatelj mora svojo odločitev o omejitvi glasovalnih pravic obrazložiti takoj po začetku skupščine delničarjev. Odločitve sklicatelja predsednik skupščine ne more spremeniti in jo je dolžan spoštovati.

## 2.2.4. SPREMEMBA OSNOVNEGA KAPITALA

Z večino oddanih glasov delničarjev skupščina odloča o spremembi osnovnega kapitala.

Ko skupščina odloča o statusnih spremembah banke (pripojitvi, združitvi, prenehanju), spremembi rednih delnic ter o spremembah statuta z isto vsebino, je sklepčna, če je na njej prisotnih najmanj 3/4 glasov vseh delničarjev s pravico do glasovanja. V tem primeru skupščina sprejema sklepe s 3/4 večino glasov vseh delničarjev s pravico do glasovanja (20. člen statuta).

## 2.2.5. ODOBRENI KAPITAL

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

## 2.2.6. POGOJNO POVEČANJE OSNOVNEGA KAPITALA

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## 2.2.7. SPREMEMBE VIŠINE IN SESTAVA OSNOVNEGA KAPITALA

Strokovni svet Slovenskega inštituta za revizijo je dne 17. decembra 2001 sprejel prenovljene Slovenske računovodske standarde z veljavnostjo 01. 01. 2002, na osnovi katerih je Banka Slovenije objavila tudi Sklep o poslovnih knjigah in poslovnih poročilih bank in hranilnic.

Na temelju novele ZGD-F in določb SRS 8.53. se vse obstoječe sestavine kapitala v otvoritveni bilanci stanja na dan 01. 01. 2002 prerazporedijo v nove kategorije kapitala, in sicer:

- vplačani presežek kapitala kot kapitalske rezerve,
- zakonske rezerve ostanejo zakonske rezerve,
- sklad za lastne delnice kot rezerve za lastne deleže,
- druge rezerve iz dobička kot druge rezerve iz dobička,
- preneseni čisti dobiček kot preneseni čisti dobiček ali druge rezerve iz dobička,
- revalorizacijski popravek osnovnega kapitala kot splošni prevrednotovalni popravek osnovnega kapitala,
- drugi revalorizacijski popravki kapitala kot povečanje posameznih drugih kategorij kapitala, na katere se nanašajo.

Sestavine kapitala	v tisoč SIT			
	1.1. – 31. 03. 2004	1. 1. - 31. 12. 2003	1. 1. – 31. 12. 2002	1. 1. – 31. 12. 2001
Vpisani kapital	1.740.240	1.740.240	1.740.240	1.740.240
Kapitalske rezerve	66.835	66.835	66.835	0
Rezerve iz dobička:	3.648.073	3.648.073	3.527.620	3.182.012
- od tega rezerve za lastne delnice	121.147	121.147	121.147	73.130
Prevrednotovalni popravki kapitala	192.957	192.957	192.957	192.957
Preneseni čisti poslovni izid	184.858	184.858	245.572	343.786
Čisti poslovni izid poslovnega leta	237.133	237.133	136.338	262.039
<b>SKUPAJ</b>	<b>6.070.096</b>	<b>6.070.096</b>	<b>5.909.562</b>	<b>5.721.034</b>

Višina vpisanega kapitala v znesku 1.740.240 tisoč SIT se v prikazanem obdobju ni spremenila. Banka je skladno s sklepom skupščine banke in ob upoštevanju sprememb zakona o gospodarskih družbah povečala druge rezerve iz dobička in rezerve za lastne delnice.

## 2.2.8. LASTNE DELNICE

### Število lastnih delnic po posameznih razredih

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, je imela po stanju 31. 12. 2003 odkupljenih 4.334 odkupljenih lastnih delnic v skupnem znesku 121.147 tisoč tolarjev.

### Navedba obdobja in razlogi za pridobitev

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, je imela po stanju 31. 03. 2004 v svojem portfelju še vedno 4.334 odkupljenih lastnih delnic v skupnem znesku 121.147 tisoč tolarjev, kar predstavlja 4,98-odstotni delež v kapitalu banke.

Banka lahko pridobiva in odsvaja lastne delnice v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. O pogojih pridobivanja in odsvajanja lastnih delnic odloča uprava banke, ki mora o poslovanju z lastnimi delnicami obvestiti skupščino delničarjev banke.

### Podatki o skladu lastnih delnic

Banka ima rezerve za lastne deleže oblikovane v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

## 2.3. KNJIGOVODSKE VREDNOSTI IN TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI IZDAJATELJA

### 2.3.1. KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNIC

v SIT	
Nerevidirana vrednost delnice	Revidirana vrednost delnice
<b>31. 03. 2004</b>	<b>31. 12. 2003</b>
69.762	69.762

Knjigovodska vrednost delnice je v skladu z določili SRS izračunana kot razmerje med celotnim kapitalom banke in številom vseh delnic.

### 2.3.2. TRGOVANJE Z DELNICAMI

Z delnicami Banke Zasavje d.d., skupine NLB, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

### 2.3.3. TRGOVANJE Z DRUGIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI

Na Ljubljanski borzi d.d., Ljubljana, se trguje v borzni kotaciji z obveznicami druge emisije Banke Zasavje d.d., skupina NLB:

#### VRSTA OBVEZNICE

Tip obveznice:	Nematerializirana, podrejena, imenska obveznica Banke Zasavje d.d., skupina NLB, druga izdaja.
Dospetje obveznice:	Datum dospelja zadnjega izplačila iz obveznice je 31. 07. 2004.
Obrestna mera:	Obrestna mera je nespremenljiva in znaša 7,5 % letno. Obresti se obračunavajo po konformni metodi.
Način in obdobje izplačila:	Obresti dospevajo v plačilo dvakrat letno. Prvi obrestni kupon je zapadel v plačilo 31. 03. 1997, zadnji pa zapade 31. 07. 2004. Glavnica zapade v enkratnem znesku skupaj s pripadajočimi obrestmi za zadnje obdobje 31. 07. 2004. Banka izplačuje obveznosti v tolarški protivrednosti po srednjem tečaju Banke Slovenije za EUR na dan zapadlosti obveznosti.
Zavarovanje terjatev:	Za obveznosti iz te obveznice jamči do višine vseh obveznosti Banke Zasavje d.d., skupina NLB, z vsem svojim premoženjem, dodatno obveznice niso zavarovane.
Druge pravice iz obveznice:	Razen terjatev do izdajatelja iz naslova plačil glavnice in obresti obveznice ne zagotavljajo nobenih drugih pravic.

#### SKUPNA NOMINALNA VREDNOST CELOTNE IZDAJE

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic je 4.601.626,93 EUR v tolarški protivrednosti.

#### APOENSKA STRUKTURA

Obveznice so izdane v naslednjih apoenih:

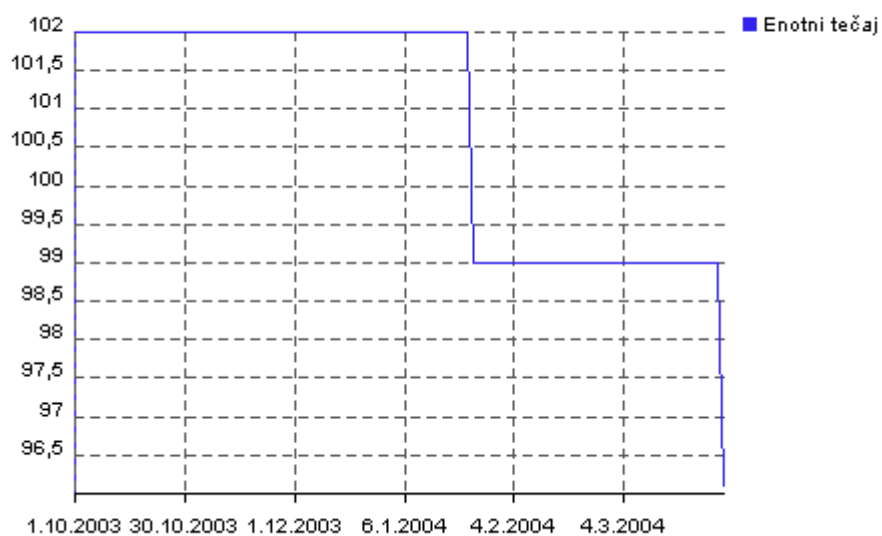
- 2.000 kosov po 255,65 EUR
- 1.000 kosov po 511,29 EUR
- 100 kosov po 5.112,92 EUR
- 40 kosov po 25.564,59 EUR
- 40 kosov po 51.129,19 EUR.

## SEGMENT IN OBDOBJE TRGOVANJA

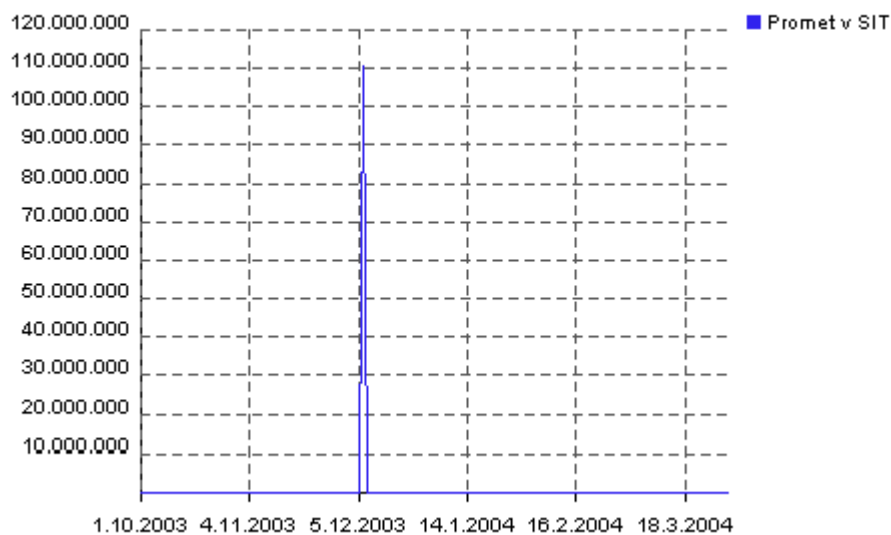
Z obveznicami se je začelo trgovati na Ljubljanski borzi d.d., Ljubljana, dne 14. januarja 1997, v borzni kotaciji – obveznice, z oznako BZ02E.

## GRAFIČNI PRIKAZ DNEVNEGA GIBANJA SREDNJEGA TEČAJA IN PROMETA ZA ZADNJIH ŠEST MESECEV

Pregled gibanja tečaja za vrednostni papir



Pregled gibanja prometa v SIT za vrednostni papir



## 2.4. IMETNIKI DELNIC

Deset največjih delničarjev Banke Zasavje d.d., skupina NLB, na dan 31. 03. 2004:

<b>Ime in priimek oz. firma imetnika</b>	<b>Število delnic</b>	<b>Delež glasovalnih pravic v %</b>
Nova Ljubljanska banka, d.d., Ljubljana	54.940	63,15
Banka Zasavje d.d., Trbovlje	4.334	4,98
GIP Beton MTO, d.o.o., Zagorje ob Savi	3.002	3,45
Vodstvo banke	2.961	3,40
Občina Trbovlje	2.752	3,16
Zavarovalnica Triglav, d.d.	1.869	2,15
Lafarge cement, d.d., Trbovlje	1.865	2,14
SRD, d.d. – v likvidaciji	1.516	1,74
Ytong Slovenija, d.d.	1.124	1,29
SGP Zasavje Trbovlje, d.d.	1.101	1,27

Banka je imela na dan 31. 03. 2004 skupno 134 delničarjev.

### 3. IZDAJATELJEVO POSLOVANJE IN PREMOŽENJE

#### 3.1. IZDAJATELJEVA DEJAVNOST

Banka opravlja bančne in druge finančne storitve v skladu z Zakonom o bančništvu, za katere je pridobila dovoljenje Banke Slovenije.

##### 3.1.1. POMEMBNEJŠE DEJAVNOSTI

Banka opravlja predvsem naslednje bančne storitve:

- sprejemanje depozitov od fizičnih in pravnih oseb
- dajanje kreditov iz sredstev, zbranih z depoziti za svoj račun
- storitve, za katere drugi zakoni določajo, da jih smejo opravljati samo banke.

Ob bančnih storitvah iz prejšnjega odstavka, lahko banka opravlja tudi druge finančne storitve:

- kreditiranje vključno s potrošniškimi krediti, hipotekarnimi krediti in financiranjem komercialnih poslov
- opravljanje poslov plačilnega prometa
- izdajanje garancij in drugih jamstev
- trgovanje s tujimi plačilnimi sredstvi vključno z menjalniškimi posli
- izdajanje in upravljanje s plačilnimi instrumenti (plačilne in kreditne kartice, potovalni čeki, bančne menice)
- storitve v zvezi z vrednostnimi papirji po zakonu, ki ureja trg vrednostnih papirjev in izdaja lastnih posamičnih vrednostnih papirjev
- factoring
- zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti pravnih oseb
- posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo
- posredovanje pri sklepanju posojilnih in kreditnih poslov
- finančni zakup (leasing)
- upravljanje pokojninskih in investicijskih skladov
- oddajanje sefov
- trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Banka opravlja pomožne bančne storitve, ki so neposredno povezane z opravljanjem bančnih storitev in obsegajo finančno, davčno in drugo poslovno svetovanje, posle upravljanja z nepremičninami, upravljanje in vodenje sistema za obdelavo podatkov, svetovanje, razvoj in oskrbo z računalniškimi storitvami, dejavnosti povezane s podatkovnimi bazami, obdelavo podatkov, hrambo vrednosti, izobraževalno dejavnost, prevoz gotovine in drugih vrednosti, trgovanje s tehnološkimi rešitvami (know how), trgovanje z zlatom, druge poslovne dejavnosti in opravljanje podobnih poslov, ki imajo naravo pomožne dejavnosti v razmerju do glavne dejavnosti banke.

Banka izvaja le tiste bančne in druge finančne storitve, za katere ima dovoljenje Banke Slovenije.

##### 3.1.2. RAZČLENITEV PRIHODKOV

Prihodki Banke Zasavje d.d., skupina NLB, v obdobju 01. 01. - 31. 03. 2004 ter v letih 2003, 2002 in 2001:

	v tisoč SIT			
Vrsta prihodkov	01 .01.-31. 03. 2004	2003	2002	2001*
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	961.149	3.140.799	3.526.780	3.378.274
Prejete opravnine	255.127	709.256	692.894	629.584
Prihodki iz naložbenja v kapital	27.375	124.137	31.770	1.000
Prihodki iz finančnih poslov	155.467	729.046	936.256	1.977.051
Prihodki iz odprave rezervacij in odpisov	114.925	592.247	745.701	806.423
Drugi poslovni prihodki	36.025	52.971	57.521	92.238
Izredni prihodki	995	4.301	27.280	107.515
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.551.063</b>	<b>5.352.757</b>	<b>6.018.202</b>	<b>6.992.085</b>

\*V skladu z novimi SRS-ji se je:

- ukinila revalorizacijska podbilanca; valorizacija dolgoročnih sredstev in obveznosti se evidentira med prihodki iz obresti,
- ohranja vrednost kapitala v enotah nespremenljive kupne moči glede na rast tečaja evra, prevrednotenje se opravlja le, če se v prejšnjem koledarskem letu tečaj evra do tolarja poveča za 5,5% ali več,
- osnovna sredstva izkazujejo po pošteni vrednosti,
- kapitalske naložbe izkazujejo po tržni vrednosti.

Zaradi primerljivosti podatkov v prikazani časovni vrsti smo tudi v letu 2001 valorizacijske prihodke dodali k ustreznim postavkam, čeprav so bili del revalorizacijske podbilance.

### 3.1.3. KONKURENCA IN TRŽNI DELEŽI

#### Tržni deleži Banke Zasavje d.d., skupina NLB, med slovenskimi bankami (delež v %)

	31. 03. 2004	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Bilančna vsota	0,90	0,87	0,88	0,93
Kapital in rezerve	1,41	1,52	1,59	1,58
Obveznosti do komitentov	0,89	0,94	0,89	0,95
Kreditni komitentom	0,93	0,93	0,95	1,06
Dolžniški vrednostni papirji	1,09	0,86	0,87	0,85

Vir podatkov je mesečna informatika Združenja bank Slovenije.

#### Glavni konkurenti banke in njihovi tržni deleži

Banka je tipična regijska banka in deluje predvsem na področju Zasavja, v primeru poslovnih interesov pa je prisotna tudi na drugih območjih ob upoštevanju omejitev pogodbe o poslovnem sodelovanju z Novo Ljubljansko banko. Banka sodi med manjše banke v slovenskem bančnem prostoru, kar ponazarja tudi njen tržni delež konec decembra 2003, ki znaša 0,9 odstotka. V okviru bančne skupine Nove Ljubljanske banke pa je bil konec leta 2003 njen delež 2,3 odstoten.

Tržne možnosti banke so določene s stanjem in razvojem na področju gospodarstva in drugih dejavnosti ter prebivalstva v Zasavju. Glavno konkurenco predstavljajo SKB banka, Probanka, Poštna banka Slovenije na okencih Pošte ter hranilno kreditne službe.

Naziv banke	Tržni delež po bilančni vsoti (v %)			
	31. 03. 2004	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
SKB BANKA	7,64	7,83	7,94	10,31
POŠTNA BANKA SLOVENIJE	2,03	2,03	1,94	1,89
PROBANKA	1,98	2,04	1,75	1,61

Vir podatkov je mesečna informatika Združenja bank Slovenije.

### 3.1.4. POSLOVANJE ZUNAJ SEDEŽA IZDAJATELJA

Poslovna mreža banke obsega 10 poslovno-organizacijskih enot v zasavski regiji. Obsega tri večje ekspoziture, pet agencij in tri poslovalnice za opravljanje plačilnega prometa za pravne osebe in samostojne podjetnike v Hrastniku, Trbovljah in Zagorju ob Savi.

#### **Banka Zasavje d.d., Trbovlje, skupina NLB – SEDEŽ, Trg revolucije 25 c, Trbovlje**

Banka Zasavje d.d., Trbovlje – ekspozitura in poslovalnica, Trg revolucije 25 c, Trbovlje  
Agencija Komunala Trbovlje, Savinjska cesta 11 a, Trbovlje  
Agencija Sallaumines Trbovlje, Sallaumines 2, Trbovlje

Ekspozitura Hrastnik, Trg Franca Kozarja 7 a, Hrastnik  
Poslovalnica Ojstro, Trg Franca Kozarja 14 a, Hrastnik  
Agencija Dol pri Hrastniku, Trg borcev NOB 13 a, Hrastnik

Ekspozitura Zagorje ob Savi, Cesta Borisa Kidriča 4 c, Zagorje ob Savi  
Poslovalnica Medija, Cesta zmage 16 a, Zagorje ob Savi  
Agencija Kisovec, Rudarska cesta 2 a, Kisovec  
Agencija Izlake, Izlake 15 a, Izlake

### 3.1.5. POSEBNI DEJAVNIKI

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, je v mesecu aprilu 2003 pridobila večinsko kapitalsko udeležbo v Banki Zasavje d.d., skupina NLB.

V času priprave prospekta niso bili znani drugi posebni dejavniki, ki bi lahko imeli vpliv na poslovanje Banke Zasavje d.d., skupina NLB.

### 3.1.6. PREKINITVE POSLOVANJA

V poslovanju banke še ni prišlo do prekinitve poslovanja.

## 3.2. PREMOŽENJE IZDAJATELJA

### 3.2.1. REALNO PREMOŽENJE

Na dan 31. 03. 2004 razpolaga banka z zemljišči v izmeri 1.209 m<sup>2</sup> ter s poslovnimi stavbami in poslovnimi prostori, ki skupaj merijo 3.769 m<sup>2</sup>. Od tega daje banka v najem 1.839 m<sup>2</sup> funkcionalnih površin, sama pa ima najete le površine za bankomate, ki so locirani izven poslovalnic banke. Banka je lastnik stanovanjskih prostorov v skupni površini 286 m<sup>2</sup> ter počitniških kapacitet v Sloveniji v skupni površini 139 m<sup>2</sup> in na Hrvaškem v skupni površini 175 m<sup>2</sup>. Poleg omenjenega pa ima banka v lastni še stanovanjske prostore, ki skupaj merijo 454 m<sup>2</sup>, ter poslovne prostore v skupni površini 4.893 m<sup>2</sup>, ki jih je prejela za poplačilo terjatev.

Realno premoženje Banke Zasavje d.d., Trbovlje, skupina NLB, (sedanja vrednost osnovnih sredstev) na dan 31. 03. 2004:

v tisoč SIT

Opis	Vrednost zemljišč	Vrednost objektov	Vrednost opreme	Skupaj
<b>1. Poslovna OS</b>				
Trbovlje	2.021	709.218	281.440	992.679
Hrastnik	3.131	122.837	23.230	149.198
Zagorje ob Savi		106.357	36.630	142.987
<b>2. Stanovanja</b>		27.858		27.858
<b>3. Počitniške kapacitete</b>		28.202		28.202
<b>SKUPAJ</b>	5.152	994.472	341.300	1.340.924

### 3.2.2. KAPITALSKE NALOŽBE

Stanje bruto kapitalskih naložb Banke Zasavje d.d., Trbovlje, skupina NLB, je na dan 31. 12. 2003 znašalo 286.471 tisoč SIT, na dan 31. 03. 2004 pa 276.837 tisoč SIT.

Banka ne dosega ali presega 10 % udeležbo v kapitalu posamezne družbe oziroma knjigovodska vrednost posamezne naložbe ne dosega 10 % kapitala banke oziroma prihodki iz naslova kapitalne naložbe ne dosegajo 10 % dobička ali izgube izdajatelja.

### 3.2.3. GLAVNE NALOŽBE IN DEZINVESTICIJE IZDAJATELJA

Ves čas svojega poslovanja banka skrbi za svoj nadaljnji razvoj z vlaganji v poslovno mrežo, kadrovskega potenciala in učinkovito informacijsko podporo.

Banka je v letu 2001 za investicijska vlaganja namenila 170 milijonov tolarjev. Sredstva je vložila predvsem v nakup računalniške strojne, sistemske in aplikacijske programske opreme, nadzorno varnostnega sistema, licenc, POS terminalov in opreme za opravljanje plačilnega prometa. Izvršen je bil tudi odkup prostorov Agencije za plačilni promet v Trbovljah in Hrastniku ter preureditev oziroma prenova teh prostorov in poslovalnice Agencije Izlake. Za investicijsko vzdrževanje so bila porabljena sredstva v višini 35 milijonov tolarjev. V tem letu je banka poslovni prostor, kupljen v letu 2000, zamenjala za del poslovnih prostorov Agencije za plačilni promet v Trbovljah, prodala pa je del poslovnega prostora Iskre v Trbovljah, ki ga je pridobila kot poplačilo zapadlih neplačanih terjatev.

Za investicijska vlaganja v letu 2002 je banka namenila 264 milijonov tolarjev. Sredstva so bila v največji meri uporabljena za odkup še preostalega dela poslovnega prostora Agencije za plačilni promet v Trbovljah in poslovnega prostora Agencije za plačilni promet v Zagorju ter usposobitev teh prostorov za opravljanje plačilnega prometa. Precej sredstev je bilo namenjenih še za nakup računalniške opreme, predvsem za vzpostavitev komunikacijskega omrežja in opreme za delovna mesta povezana s prevzemom plačilnega prometa, ter za projekt prenove informacijskega sistema za poslovanje s prebivalstvom, v okviru katerega je banka opremila tudi računalniško učilnico za izvajanje procesa izobraževanja zaposlenih. Nabavljena in vgrajena je bila oprema za video nadzor v poslovalnicah banke. Sredstva pa so bila porabljena še za licence za operacijski sistem, strežniške licence, nakup bankomata in POS terminalov. Za namene investicijskega vzdrževanja je bilo porabljenih 71 milijonov tolarjev, od tega 79 odstotkov za vzdrževanje opreme. Banka pa je v tem letu prodala stanovanje in počitniške prikolice.

V letu 2003 je banka za investicijska vlaganja porabila 160 milijonov tolarjev. Največ sredstev je bilo namenjenih v nakup nove računalniške opreme in investicijam v objekte. Nova računalniška oprema je bila posodobljena predvsem na bančnih okencih, sredstva pa so bila porabljena še za licence, nakup centralnega računalnika Alpha, dveh bančnih avtomatov, fotokopirnega stroja, opreme za skeniranje dokumentov in osebne vozila. Pri investicijah v objekte največji strošek predstavlja izgradnja vročevodnega priključka s toplotno postajo za banko in transformatorske postaje v objektu Iskra, ki ga je banka pridobila za poplačilo terjatev. Banka je v tem letu pridobila v višini 110 milijonov tolarjev nepremičnin za poplačilo terjatev, prodala pa dve stanovanji in bankomata. Iz sredstev, namenjenih za investicijsko vzdrževanje, se je v letu 2003 predvsem za obnovitev opreme porabilo 60 milijonov tolarjev.

Do konca marca 2004 ni bilo večjega obsega investiranja, saj so bili realizirani le nakupi opreme, ki jih je bilo potrebno zaradi izrabe zamenjati. Največ sredstev je bilo porabljenih za računalniško opremo in sicer za nakup novih PC računalnikov in bančnega avtomata, prenovljena pa je bila tudi poslovalnica Medija.

V letu 2001 se je stanje kapitalskih naložb s prodajo 5,92-odstotnega kapitalskega deleža v Zavarovalnici Concordia d.d., Ljubljana zmanjšalo iz 122 milijonov tolarjev na 94 milijonov tolarjev. V letu 2002 banka ni vlagala sredstev v nakup kapitalskih deležev in je zadržala obstoječo strukturo. V letu 2003 je banka v okviru poslovne politike bančne skupine realizirala nakup 8-odstotnega kapitalskega deleža v LB Leasing, d.o.o., ter zaradi oslabitve prevrednotila dolgoročno naložbo v kapital družbe STT Strojgradnja d.d., Trbovlje. Skupni znesek kapitalskih naložb je tako konec leta 2003 znašal 286 milijonov tolarjev. V prvem trimesečju leta 2004 je banka odprodala 4-odstotni delež v družbi LB Maxima d.o.o., Ljubljana. Tako je na dan 31. 03. 2004 imela banka kapitalne naložbe v višini 277 milijonov tolarjev v 7 družbah.

### 3.2.4. DOVOLJENJA ZA OPRAVLJANJE DEJAVNOSTI

- Odločba Banke Slovenije o izdaji dovoljenja za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev, Oznaka 1/19, z dne 14. 09. 2000;
- Odločba Banke Slovenija o izdaji dovoljenja za opravljanje plačilnega prometa za pravne osebe v državi, št.: 29/22, z dne 03. 08. 2000;

### 3.2.5. ZASTAVLJENO PREMOŽENJE

Nad premoženjem Banke Zasavje d.d., skupine NLB, ni vpisana nobena hipoteka.

### 3.2.6. POMEMBNEJŠI SPORI IN UPRAVNI POSTOPKI

#### **Število civilnih sporov, v katerih je izdajatelj tožena stranka in seštevek vrednosti sporov**

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, je na dan 31. 05. 2004 tožena stranka v 1 civilnem sporu, ki predstavlja vrednost 2,5 milijona tolarjev s pripadki.

Poleg tega je banka 23. 02. 1998 s strani DURS-a dobila odločbo, s katero ji je bilo naloženo plačilo davka od dobička pravnih oseb za leto 1995 in 1996 s pripadajočimi zamudnimi obrestmi, kar znaša 573.677 tisoč tolarjev. Banka je davek s pripadajočimi zamudnimi obrestmi plačala 24. 02. 1998. Prav tako pa se je banka v zakonitem roku pritožila na omenjeno odločbo (10. 03. 1998). Posebni davčni urad je toženi stranki poslal pritožbo tožeče stranke 08. 09. 1998. Ker tožena stranka v roku dveh mesecev ni izdala odločbe o pritožbi, je Banka Zasavje dne 26. 03. 1999 poslala urgenco za izdajo odločbe. Davčni urad tudi po prejemu urgence ni izdal odločbe, zato je Banka Zasavje na podlagi 26. člena Zakona o upravnem sporu vložila 05. 07. 1999 tožbo zaradi molka. Po vložitvi tožbe je davčni urad dne 15. 09. 1999 izdal odločbo, s katero pritožbi banke ni bilo ugodeno, zato je banka obvestila upravno sodišče, da pri tožbi vztraja. Glede na že izvršeno plačilo navedeni spor ne predstavlja tveganja za banko.

#### **Število civilnih sporov, v katerih je izdajatelj tožeča stranka in seštevek vrednosti sporov**

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, na dan 31. 05. 2004 ni tožeča stranka v pravnih postopkih in gospodarskih sporih. Pri tem niso upoštevane:

- izvršbe zoper pravne osebe in zasebnike zaradi izterjave po kreditih ali unovčenih garancijah,
- izvršbe zoper fizične osebe zaradi izterjave negativnih stanj po transakcijskih računih, izterjave po potrošniških in stanovanjskih kreditih,
- postopki prisilne poravnave, stečajni in likvidacijski postopki.

#### **Upravni postopki, ki lahko pomembneje vplivajo na premoženje ali dejavnost izdajatelja**

Banka nima sporov s področja intelektualne lastnine in varstva konkurence. Prav tako banka ni udeležena v upravnih postopkih, ki bi lahko pomembneje vplivali na njeno premoženje ali dejavnost.

### 3.2.7. ZAPADLE IN NEPORAVNANE OBVEZNOSTI

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, nima zapadlih in neporavnanih obveznosti.

### 3.2.8. ZAPOSLENI

Zaposlovanje se giba v skladu z vsebinskimi in organizacijskimi potrebami banke. Z namenom izboljšanja delovnih procesov in kvalitete oziroma strokovnosti dela je bila v letu 2003 izpeljana reorganizacija nekaterih oddelkov v banki. S tem je bilo doseženo optimiziranje posameznih procesov dela, ki so se prej izvajali ločeno, za kar je bilo potrebno več časa. Drug pomemben segment izboljšanja kvalitete in strokovnosti dela pa je rezultat sistematičnega izobraževanja zaposlenih s posameznih strokovnih področjih dela.

Banka že vrsto let aktivno vzpodbuja osebni razvoj zaposlenih. Zaposlenim omogoča sodelovanja na izobraževalnih seminarjih in usposabljanjih z namenom povečanja učinkovitosti dela ter racionalizacije delovnih procesov. S plačilom šolnin banka vzpodbuja zaposlene k nadaljnemu izobraževanju. V študij ob delu je bilo ob koncu leta 2003 vključenih 17 delavcev, kar predstavlja 8,5 odstotka vseh zaposlenih. Le-ti si prizadevajo pridobiti srednjo, višjo, visoko, specialistično in magistrsko znanje.

Izobrazbena struktura povprečno zaposlenih v zadnjih treh letih je razvidna iz naslednjega grafikona:

	<b>31. 03. 2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Povprečno število zaposlenih	197	199	204	195
Stanje zaposlenih ob koncu leta oz. obdobja	195	199	200	201

Izobrazbena struktura zaposlenih

**Izobrazba**

Visoka in magisterij	22	22	21	18
Višja	20	22	24	25
Srednja	129	131	130	132
Drugo	24	24	25	26

Banka že tretje leto svojim zaposlenim plačuje sorazmerni del premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, ki ga je sklenila pri Skupni pokojninski družbi.

### 3.3. FINANČNI IN RAČUNOVODSKI PODATKI

#### 3.3.1. REVIDIRANI NEKONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI IZDAJATELJA

#### Mnenje revizorja o računovodskih izkazih izdajatelja za leto 2003



**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Parmova 53, 1000 Ljubljana  
Telephone (01) 4750 100  
Facsimile (01) 4750 109  
Matična št.: 5717159  
Davčna št.: 35498161

#### REVIZORJEVO POROČILO

##### Delničarjem **BANKE ZASAVJE d.d., TRBOVLJE, bančne skupine Nove Ljubljanske banke**

Revidirali smo priloženo bilanco stanja **BANKE ZASAVJE d.d., Trbovlje, bančne skupine Nove Ljubljanske banke** na dan 31. decembra 2003 ter z njo povezane: izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja kapitala in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Pregledali smo tudi poslovno poročilo uprave. Za te računovodske izkaze in poslovno poročilo je odgovorna uprava banke. Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen uprave ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so računovodski izkazi s prilogo iz prvega odstavka v vseh bistvenih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja **BANKE ZASAVJE d.d., Trbovlje, bančne skupine Nove Ljubljanske banke** na dan 31. decembra 2003, poslovnega izida in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 10. marec 2004

Jože Plevnik, pooblaščen revizor

40

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.

5

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

## Mnenje revizorja o računovodskih izkazih izdajatelja za leto 2002



### Revizorjevo poročilo

#### Skupščini Banke Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke

Revidirali smo računovodske izkaze Banke Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke, ki jih sestavljajo bilanca stanja na dan 31.12.2002, izkaz poslovnega izida in izkaz finančnega izida ter izkaz gibanja kapitala za leto 2002 s pojasnili. Uprava banke je odgovorna za računovodske izkaze, odgovornost revizorja je, da izrazi mnenje o njih. Pregledali smo tudi vsebinsko skladnost poslovnega poročila z računovodskimi izkazi, ki so sestavni del letnega poročila.

Revidirali smo v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Mednarodnimi stališči revidiranja, ki jih je izdalo Mednarodno združenje računovodskih strokovnjakov. Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen ravnateljstva ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za dano mnenje.

Menimo, da računovodski izkazi navedeni v prvem odstavku, izkazujejo resnično in pošteno sliko finančnega stanja banke na dan 31.12.2002, izid njenega poslovanja ter gibanje finančnih tokov v letu 2002, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje in poslovno svetovanje, d.o.o.

Vera Menard, univ.dipl.ekon.

*pooblaščen revizor*

*partner*

Ljubljana, 6. Marec 2003

*KPMG Slovenija, d.o.o.*

## Mnenje revizorja o računovodskih izkazih izdajatelja za leto 2001



### Poročilo o reviziji

#### Skupščini Banke Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke

Revidirali smo računovodske izkaze Banke Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke, ki jih sestavljajo bilanca stanja na dan 31.12.2001, izkaz uspeha in izkaz finančnih tokov za leto 2001. Uprava Banke Zasavje d.d., Trbovlje, bančna skupina Nove Ljubljanske banke je odgovorna za računovodske izkaze, odgovornost revizorja je, da izrazi mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo bili dolžni načrtovati in izvesti revidiranje tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnejših napačnih prikazov. V obsegu revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi uporabo računovodskih standardov in pomembnejših metod izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih, ki jih je uporabila uprava, ter ovrednotili razkritja v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o računovodskih izkazih.

Po našem mnenju računovodski izkazi, navedeni v prvem odstavku, v vseh pomembnih pogledih izkazujejo resnično in pošteno sliko finančnega stanja družbe na dan 31.12.2001, izid njenega poslovanja ter gibanje finančnih tokov v letu 2001, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje in poslovno svetovanje, d.o.o.

Vera Menard, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Trbovlje, 1. marec 2002

*KPMG Slovenija, d.o.o.*

## BILANCA STANJA

V letu 2002 so pričeli veljati novi Slovenski računovodski standardi, Banka Slovenije je izdala nov Sklep o poslovnih knjigah in poslovnih poročilih bank in hranilnic ter druge sklepe, na osnovi česar je banka izdelala letno poročilo.

Banka Slovenije je v letu 2002 spremenila metodologijo za sestavo računovodskih izkazov, kar je banka pri svojem poslovanju in v letnem poročilu upoštevala. Podatke za leto 2001 je, na temelju pojasnil k SRS 24, 25 in 26, smiselno prilagodila zahtevam veljavnih shem računovodskih izkazov. Po prilagoditvi bilance stanja je bilančna vsota banke nižja zaradi prenosa izključenih prihodkov med zmanjšanje kreditov strankam, ki niso banke in drugih sredstev. V prilagojenih podatkih izkaza poslovnega izida za leto 2001 pa je revalorizacija kapitala, kapitalskih naložb, dolgoročnih rezervacij in osnovnih sredstev prikazana v pobotanem znesku postavke izredni odhodki za prevrednotovalni popravek kapitala.

### BILANCA STANJA (leto 2001 je prilagojeno novim SRS)

v tisoč SIT

Oznaka bil. postavke	VSEBINA	2003	2002	2001
1	2	3	4	5
A. I.	Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	918.107	951.736	1.179.147
A. II.	Državne obveznice in drugi vrednostni papirji za reeskont pri CB	-	-	-
A. III.	Kreditni bankam	4.255.540	4.550.387	4.959.854
A. IV.	Kreditni strankam, ki niso banke	22.894.493	20.233.630	19.925.364
A. V.	Dolžniški vrednostni papirji, ki niso namenjeni trgovanju	12.452.078	11.519.838	8.234.003
A. VI.	Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju	503.200	443.396	469.568
A. VII.	Dolgoročne naložbe v kapital strank v skupini	-	-	-
A. VIII.	Dolgoročne naložbe v kapital drugih strank	286.471	100.090	93.821
A. IX.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	246.163	220.629	116.895
A. X.	Opredmetena osnovna sredstva	867.714	920.576	858.153
A. XI.	Lastni deleži	121.147	121.147	73.130
A. XII.	Vpisani nevplačani kapital	-	-	-
A. XIII.	Druga sredstva	689.241	599.335	737.062
A. XIV.	Usredstvene (aktivne) časovne razmejitev	133.831	103.308	124.406
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>43.367.985</b>	<b>39.764.072</b>	<b>36.771.403</b>
P. I.	Dolgovi do bank in hranilnic	4.263.190	3.504.574	1.979.700
P. II.	Dolgovi do strank, ki niso banke	30.881.110	28.168.271	26.180.304
P. III.	Dolžniški vrednostni papirji	103.827	120.768	518.481
P. IV.	Drugi dolgovi	287.084	272.344	328.654
P. V.	Udolgovane (pasivne) časovne razmejitev	172.457	212.907	341.095
P. VI.	Dolgoročne rezervacije za obveznosti in stroške	363.160	378.142	545.408
P. VII.	Rezervacije za splošna bančna tveganja	137.883	137.883	137.883
P. VIII.	Podrejene obveznosti	1.089.178	1.059.621	1.018.844
P. IX.	Vpisani kapital	1.740.240	1.740.240	1.740.240
P. X.	Kapitalske rezerve	66.835	66.835	-
P. XI.	Rezerve iz dobička	3.648.073	3.527.620	3.182.012
P. XII.	Prevrednotovalni popravki kapitala	192.957	192.957	192.957
P. XIII.	Preneseni čisti poslovni izid	184.858	245.572	343.786
P. XIV.	Čisti poslovni izid (čisti dobiček ali čista izguba) poslovnega leta	237.133	136.338	262.039
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>43.367.985</b>	<b>39.764.072</b>	<b>36.771.403</b>
<b>B.</b>	<b>ZUNAJBILANČNO POSLOVANJE</b>	<b>36.057.704</b>	<b>35.982.625</b>	<b>33.982.993</b>

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA** (leto 2001 je prilagojeno novim SRS)

v tisoč SIT

Zap. št.	VSEBINA	2003	2002	2001
	1	2	3	4
1.	Prihodki od obresti in podobni prihodki	3.140.799	3.526.780	3.378.274
2.	Odhodki za obresti in podobni odhodki	1.368.407	1.678.665	1.620.077
3.	Čiste obresti in podobni prihodki	1.772.392	1.848.115	1.758.197
4.	Prihodki iz naložbenja v kapital	124.137	31.770	1.000
5.	Prejete opravnine	709.256	692.894	629.584
6.	Dane opravnine	63.363	72.076	76.030
7.	Čiste opravnine	645.893	620.818	553.554
8.	Dobiček iz finančnih poslov	729.046	936.256	1.977.051
9.	Izguba iz finančnih poslov	836.316	1.439.643	1.788.427
10.	Čisti dobiček ali čista izguba iz finančnih poslov	(107.270)	(503.387)	188.624
11.	Drugi poslovni prihodki	52.971	57.521	92.238
12.	Stroški dela	1.050.805	970.571	832.683
	- bruto plače	719.994	726.295	620.261
	- dajatve za socialno zavarovanje	52.939	48.884	41.700
	- dajatve za pokojninsko zavarovanje	94.257	86.522	69.991
	- druge dajatve odvisne od bruto plač	41.954	37.362	31.878
	- drugi stroški dela	141.661	71.508	68.853
13.	Stroški materiala in storitev	645.720	676.709	609.117
14.	Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	125.330	128.071	137.095
15.	Drugi poslovni odhodki	13.846	8.082	257.407
16.	Izgube iz danih kreditov in terjatev, zmanjšane za poplačila	(172.617)	126.331	(232.478)
17.	Čisti znesek rezervacij za splošna bančna tveganja	-	-	95.000
18.	Poslovni izid rednega poslovanja	479.805	397.735	429.833
19.	Izredni prihodki	4.301	27.280	107.515
20.	Izredni odhodki	15	10.022	11.952
21.	Poslovni izid zunaj rednega poslovanja	4.286	17.258	95.563
22.	Celotni poslovni izid	484.091	414.993	525.396
23.	Davek iz dobička	104.966	101.107	140.531
24.	Davki, ki niso izkazani v drugih postavkah	21.992	-	-
<b>25.</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>	<b>357.133</b>	<b>313.886</b>	<b>384.865</b>

**IZKAZ FINANČNEGA IZIDA (leto 2001 prilagojeno novim SRS)**

v tisoč SIT

Oznaka	VSEBINA	ZNESEK		
		2003	2002	2001
1	2	3	4	5
<b>A</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>			
<b>a)</b>	<b>Pritoki pri poslovanju</b>	<b>3.784.015</b>	<b>3.787.659</b>	<b>4.340.639</b>
	Dobljene obresti in obrestim podobni prihodki	3.133.969	3.538.801	3.369.471
	Dobljene opravnine (provizije)	704.345	694.724	628.927
	Prihodki iz izterjanih odpisanih terjatev iz danih kreditov	-	-	8.568
	Prihodki iz naložbenja v kapital	-	-	-
	Čisti poslovni izid (čisti dobiček ali čista izguba) iz finančnih poslov	(107.270)	(503.387)	241.435
	Drugi poslovni prihodki	52.971	57.521	92.238
<b>b)</b>	<b>Odtoki pri poslovanju</b>	<b>3.218.685</b>	<b>3.541.534</b>	<b>3.545.196</b>
	Dane obresti in obrestim podobni odhodki	1.368.407	1.688.511	1.612.529
	Dane opravnine (provizije)	62.571	72.502	76.484
	Plačila zaposlencem	1.050.805	970.571	832.683
	Drugi poslovni odhodki	659.566	684.791	866.524
	Davki iz dobička	77.336	125.159	156.976
	Skupaj poslovni prihodki/odhodki pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	565.330	246.125	795.443
<b>c)</b>	<b>(Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev</b>	<b>(1.908.002)</b>	<b>(88.304)</b>	<b>(2.735.845)</b>
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje vrednosti državnih obveznic in drugih vrednostnih papirjev za reeskont pri centralni banki (razen za prevrednotenje)	-	-	-
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje sredstev obvezne rezerve	-	-	-
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov bankam (razen za prevrednotenje)	285.353	-	-
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov drugim strankam (razen za prevrednotenje)	(2.118.659)	(305.886)	(2.269.038)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje vrednosti vrednostnih papirjev, namenjenih trgovanju (razen za prevrednotenje)	(57.665)	26.172	(403.840)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih poslovnih sredstev (razen za prevrednotenje)	(17.031)	191.410	(62.967)
<b>č)</b>	<b>Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti</b>	<b>3.414.326</b>	<b>3.048.287</b>	<b>5.740.646</b>
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) bančnih vlog (depozitov) od bank (razen za prevrednotenje)	758.616	1.449.081	1.019.610
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) bančnih vlog (depozitov) od strank, ki niso banke (razen za prevrednotenje)	2.614.759	1.749.379	4.809.931
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) bančnih vlog (depozitov) iz poslovanja (razen za prevrednotenje)	40.951	(150.173)	(88.895)
<b>d)</b>	<b>Prebitek pritokov pri poslovanju (a+c-b+č) ali prebitek odtokov pri poslovanju (b+č-a+c)</b>	<b>2.071.654</b>	<b>3.206.108</b>	<b>3.800.244</b>
<b>B.</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>			
<b>a)</b>	<b>Pritoki pri naložbenju</b>	<b>139.179</b>	<b>1.113.122</b>	<b>957.224</b>
	Dobljene obresti iz naložbenja	-	-	-
	Prihodki od naložbenja v kapital in drugi prihodki od naložbenja	124.137	31.770	1.000
	Pritoki pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev	15.042	1.081.352	566.443
	Pritoki pri prodaji kapitalskih naložb	-	-	17.550
	Pritoki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-	-	372.231
<b>b)</b>	<b>Odtoki pri naložbenju</b>	<b>716.777</b>	<b>2.122.881</b>	<b>1.879.792</b>
	Odtoki za naložbenje	-	-	-
	Odtoki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev	496.500	1.814.743	1.672.716
	Odtoki pri nakupu kapitalskih naložb	190.275	-	-
	Odtoki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	30.002	308.138	207.076
<b>c)</b>	<b>Prebitek pritokov pri naložbenju (a - b) ali prebitek odtokov pri naložbenju (b - a)</b>	<b>(577.598)</b>	<b>(1.009.759)</b>	<b>(922.568)</b>

Oznaka	VSEBINA	ZNESEK		
		2003	2002	2001
1	2	3	4	5
<b>C.</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>			
<b>a)</b>	<b>Pritoki pri financiranju</b>	<b>640.109</b>	<b>876.567</b>	<b>740.100</b>
	Drugi prihodki od financiranja	-	-	-
	Prejeti krediti	640.109	540.100	740.100
	Povečanje vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev in podrejenih obveznosti (razen za prevrednotenje)	-	-	-
	Pritoki pri izdaji novih delnic	-	-	-
	Pritoki pri prodaji lastnih delnic	-	336.467	-
<b>b)</b>	<b>Odtoki pri financiranju</b>	<b>807.539</b>	<b>1.477.090</b>	<b>994.259</b>
	Dane obresti in drugi odhodki za financiranje	-	-	-
	Dividende, ki jih plača banka	197.052	170.272	152.675
	Odplačani krediti	605.312	587.100	770.100
	Zmanjšanje vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev in podrejenih obveznosti (razen za prevrednotenje)	5.175	402.069	-
	Odtoki pri nakupu lastnih delnic	-	317.649	71.484
<b>c)</b>	<b>Prebitek pritokov pri financiranju (a - b) ali prebitek odtokov pri financiranju (b - a)</b>	<b>(167.430)</b>	<b>(600.523)</b>	<b>(254.159)</b>
	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(3.117)	(558)	248.184
<b>Č.</b>	<b>KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>	<b>12.963.216</b>	<b>11.639.707</b>	<b>10.044.439</b>
	X) Finančni izid v obdobju (seštevek prbitkov Ad, Bc in Cc)	1.326.626	1.595.826	2.623.517
	+			
	Y) Začetno stanje	11.639.707	10.044.439	7.172.738

**IZKAZ GIBANJA KAPITALA**

v tisoč SIT

Zap. št.	VSEBINA	ZNESEK		
		1. 1.–31. 12. 2003	1. 1.–31. 12. 2002	1. 1.–31. 12. 2001
1	2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU</b>	<b>5.909.562</b>	<b>5.721.034</b>	<b>5.171.901</b>
<b>B.</b>	<b>Premiki v kapital</b>	<b>357.586</b>	<b>380.814</b>	<b>742.205</b>
a)	Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	-	-	-
b)	Splošno prevrednotenje kapitala	-	-	192.957
c)	Posebna prevrednotenja kapitala	-	-	-
č)	Čisti poslovni izid (čisti dobiček ali čista izguba) poslovnega leta	357.133	313.886	384.865
d)	Vnos dela dobička za poravnavo izgube iz prejšnjih let	-	-	-
e)	Druga povečanja	453	66.928	164.383
<b>C.</b>	<b>Premiki v kapitalu</b>	-	-	-
a)	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	-	-	-
b)	Poravnava izgube prejšnjih let z delom dobička poslovnega leta	-	-	-
c)	Poravnava izgube iz prejšnjih let in poslovnega leta z rezervami iz dobička ali drugimi sestavinami kapitala	-	-	-
č)	Razporeditev sestavin kapitala v posebni sklad lastnih delnic	-	-	-
d)	Razpustitev sklada lastnih delnic z vračilom k prvotnim sestavinam kapitala	-	-	-
e)	Spojitev sestavin kapitala razen zakonskih rezerv in splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v na novo opredeljeni osnovni kapital	-	-	-
f)	Izplačilo (obračun) dividend v obliki delnic	-	-	-
g)	Drugi premiki v kapitalu	-	-	-
<b>Č.</b>	<b>Premiki iz kapitala</b>	<b>(197.052)</b>	<b>(192.286)</b>	<b>(193.072)</b>
a)	Izplačilo (obračun) dividend	(181.065)	(170.286)	(152.675)
b)	Vračilo kapitala	-	-	-
c)	Zmanjšanje posebnih prevrednotenj kapitala zaradi oslabitve sredstev	-	-	-
č)	Prenos posebnih prevrednotovalnih popravkov kapitala v poslovne prihodke	-	-	-
d)	Druga zmanjšanja kapitala	(15.987)	(22.000)	(40.397)
<b>D.</b>	<b>KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU</b>	<b>6.070.096</b>	<b>5.909.562</b>	<b>5.721.034</b>

## **POMEMBNEJŠA POJASNILA BILANČNIH POSTAVK BANKE ZASAVJE d.d., skupina NLB**

### **LETO 2003**

#### **Bilanca stanja**

Banka je ob koncu leta 2003 dosegla dobrih 43 milijard tolarjev bilančne vsote in tako svoj obseg poslovanja povečala za 9 odstotkov glede na leto poprej. Osrednji del bančnega poslovanja predstavljajo odnosi z nebančnim sektorjem, ki so tako med naložbami dosegli 53, med sredstvi pa 71 odstotkov.

Banka je v letu 2003 zaradi ugodne likvidnosti na medbančnem trgu in ob težnji po doseganju višjih donosov znižala naložbe v banke. Na naložbeni strani so v letu 2003 k rasti bilančne vsote banke tako največ prispevali krediti nebančnemu sektorju, ki so okrepili svoj delež za 2 odstotni točki oziroma za 2,7 milijarde tolarjev, in ostali najmočnejša kategorija naložbenega poslovanja banke. Nekoliko manj pa je porasel obseg naložb v vrednostne papirje. Med njimi z 92-odstotnim deležem prevladujejo dolžniški vrednostni papirji prvovrstnih izdajateljev, in sicer Banke Slovenije in Republike Slovenije. V okviru poslovne politike bančne skupine je banka ob polletju povečala dolgoročne naložbe v kapital drugih finančnih institucij, med drugimi sredstvi pa je povečala sredstva, prejeta za poplačilo terjatev. Povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev je bilo v letu 2003 realizirano predvsem na osnovi pogodbe o programskem produktu Sigma. Naložbe v opredmetena osnovna sredstva so se realno zmanjšale, saj ni prišlo do večjih prenosov investicij v uporabo.

Med viri sredstev so za slabih 10 odstotkov oziroma 2,7 milijarde tolarjev zrasli depoziti nebančnega sektorja predvsem na račun vpoglednih in kratkoročno vezanih vlog v tolarjih in devizah prebivalstva, ki je s tričetrtinskim deležem najobsežnejši segment. Banka je zmanjšala obseg kratkoročno plasiranih sredstev bankam v skupini, povečala pa je kratkoročno devizno zadolženost. Izvozna podjetja so proti koncu leta 2003 pretežno unovčevala blagajniške zapise banke, kar je povzročilo zmanjšanje za 17 milijonov tolarjev v primerjavi s prejšnjim letom. Med letom ni bilo oblikovanih novih rezervacij za splošna bančna tveganja, prevladal pa je učinek oblikovanja dodatnih rezervacij zaradi prerazvrstitve komitentov v bonitetni klasifikaciji v nižje bonitetne razrede. Banka je ob koncu leta povečala tudi rezerve iz dobička.

#### **Izkaz poslovnega izida**

Banka je v poslovnem letu 2003 dosegla bruto dobiček v višini 484 milijonov tolarjev ter ga znižala za davčno obveznost v višini 127 milijonov tolarjev. Dobiček banke po obdavčitvi je tako znašal 357 milijonov tolarjev, kar je za 14 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2002. Čisti poslovni izid, zmanjšan za razporeditev v druge rezerve iz dobička v skladu z 228. členom Zakona o gospodarskih družbah, je kot sestavina bilančnega dobička ostal nerazporejen do redne letne skupščine delničarjev, nakar se je uporabil v skladu s sklepi skupščine.

Največ prihodkov, in sicer 71 odstotkov, pridobiva banka s čistimi obrestmi, ki so bile v letu 2003 za 4 odstotke nižje od doseženega v preteklem letu. To gibanje lahko pojasnujemo z nižanjem obrestne marže, na kar vpliva predvsem tržna situacija, zniževanje obrestnih mer za refinanciranje tujih centralnih bank, razkorak med gibanjem tečajev tujih valut in domačo inflacijo ter nižje stopnje rasti cen, na katere so vezane obresti od državnih vrednostnih papirjev in obveznic. Med obrestnimi prihodki so najpomembnejši delež predstavljale obresti od kratkoročnih in dolgoročnih kreditov, na pomenu pa so pridobile tudi obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je banka držala v svojem bančnem portfelju. Na odhodkovni strani pa glavnino predstavljajo dane obresti za kratkoročne in dolgoročne vloge strankam.

Na področju neobrestnih prihodkov je banka realizirala 4-odstotno povišanje glede na doseženo v preteklem letu. Prihodkovna stran opravnin se je med letom krepila na račun pridobljenih provizij od plačilnega prometa in kreditnih ter administrativnih poslov. Na odhodkovni strani opravnin so največji delež predstavljale dane provizije za opravljene storitve Novi Ljubljanski banki ob najetju medbančnih kreditov, pa tudi za preskrbo z gotovino in za bančne storitve v tujini.

Stroški poslovanja, ki vključujejo predvsem stroške dela, materiala in storitev ter amortizacijo, so bili v letu 2003 realizirani v višini 1,8 milijarde tolarjev in so v primerjavi s predhodnim letom višji za 3 odstotke.

Saldo bančnih rezervacij in odpisov se spreminja v odvisnosti od tveganosti naložb. V letu 2003 je prevladal učinek oblikovanja dodatnih rezervacij, in sicer v višini 171 milijonov tolarjev, zaradi sprememb oziroma prerazvrstitev komitentov v bonitetni klasifikaciji v nižje bonitetne razrede. V letu 2003 je bilo odpisanih za 1,8 milijona tolarjev terjatev, banka pa ni na novo oblikovala rezervacij za splošna bančna tveganja.

## **LETO 2002**

### **Bilanca stanja**

Banka je ob koncu leta 2002 dosegla skoraj 40 milijard tolarjev bilančne vsote in tako svoj obseg poslovanja povečala za 8 odstotkov glede na leto poprej. Struktura virov sredstev in naložb se je iz tržnih razlogov in zaradi doslednega izvajanja bančnih predpisov opazno spremenila. Osrednji del bančnega poslovanja predstavljajo odnosi z nebančnim sektorjem, ki so tako med naložbami dosegli 51, med sredstvi pa 71 odstotkov.

Prilagajanje banke na tržne razmere je v letu 2002 vplivalo na izredno visoko vrednostno rast naložb v vrednostne papirje v primerjavi z ostalimi kategorijami aktivnega poslovanja banke. Banka je tako najbolj okrepila naložbe v netvegane vrednostne papirje, saj se je njihov delež v strukturi povečal za 7 odstotnih točk oziroma za 3,3 milijarde tolarjev. Razlog za to je bil razen ustreznih donosov pomanjkanje alternativnih naložb, ki bi zagotavljale predpisano strukturo. Za 5 odstotkov manj kot je bilo načrtovano je porastel obseg kreditiranja strank, ki niso banke. Razlog so predvsem tržne možnosti v povezavi z donosnostjo in potencialnimi tveganji. Med drugimi postavkami gre opozoriti na relativno veliko povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev v primerjavi z letom poprej, ki se nanaša predvsem na licence elektronskega poslovanja in pogodbo o sofinanciranju projekta prenove informacijske tehnologije z Novo Ljubljansko banko in prevzem sorazmernega deleža investicijskih vlaganj.

Med viri sredstev so za 8 odstotkov oziroma 2 milijardi tolarjev zrasli depoziti nebančnega sektorja, predvsem na račun vpoglednih in kratkoročno vezanih vlog v tolarjih in devizah gospodinjstev, ki ostajajo najstabilnejši vir sredstev. Izvozna podjetja so proti koncu leta 2002 unovčevala blagajniške zapise banke, kar je povzročilo zmanjšanje v višini 397 milijonov tolarjev v primerjavi s prejšnjim letom. Med letom ni bilo oblikovanih novih rezervacij za splošna bančna tveganja, banka pa je zaradi predčasnih odplačil klasificiranih komitentov in solidnega poslovanja rezervacije tudi ukinjala. V skladu z zakonom in računovodskimi standardi so se ob koncu leta oblikovale rezerve za lastne delnice, ki v skupni višini znašajo 121 milijonov tolarjev.

### **Izkaz poslovnega izida**

Banka je poslovno leto 2002 zaključila z bruto dobičkom v višini 415 milijonov tolarjev, ki je rezultat ustvarjenih prihodkov v višini 6.018 milijonov tolarjev in odhodkov v višini 5.603 milijonov tolarjev. Dobiček banke po obdavčitvi je znašal 314 milijonov tolarjev, kar je za slabo petino manj kot v enakem obdobju leta 2001. S poslovnimi odločitvami, ki so omogočile optimiziranje davčnih bilanc, se je delno nevtraliziral finančni rezultat, ki je predvsem posledica izgube iz finančnih poslov v letu 2002.

Čiste obresti v višini 1.848 milijonov tolarjev so se v letu 2002 povečale za 4 odstotke glede na doseženo v prejšnjem letu. Čeprav je znesek čistih obresti delno pod načrtom, pa lahko ocenimo rezultat zaradi izjemne konkurence na trgu in posledično padanja obrestnih marž kot zelo uspešen in je predvsem posledica povečanega obsega poslovanja ter uspešnega obvladovanja tveganj. Med obrestnimi prihodki so najpomembnejši delež predstavljale obresti od kratkoročnih in dolgoročnih kreditov, na pomenu pa so pridobile tudi obresti iz dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je banka držala v svojem bančnem portfelju. Na odhodkovni strani pa glavnino predstavljajo dane obresti za kratkoročne in vpogledne vloge strankam.

Prihodkovna stran opravnin se je med letom krepila na račun pridobljenih provizij od plačilnega prometa in kreditnih ter administrativnih poslov. Na odhodkovni strani opravnin so največji delež predstavljale dane provizije za storitve, ki jih opravlja Nova Ljubljanska banka, ki izvaja poleg obdelav depozitnih in nekaterih kreditnih poslov prebivalstva tudi preskrbo z gotovino in bančne storitve v tujini. Na neto neobrestne prihodke v višini 216 milijonov tolarjev je vplivala čista izguba iz finančnih poslov.

Na saldo izrednih prihodkov in odhodkov so vplivale prejete odškodnine in prejeta plačila odpisanih terjatev iz preteklih let.

Saldo bančnih rezervacij in odpisov se spreminja v odvisnosti od tveganosti naložb. Ob koncu leta je prevladal učinek ukinjenih rezervacij ter odpisov neizterljivih kreditov in terjatev v višini 126 milijonov tolarjev in je povezan s spremembami v bonitetni klasifikaciji večjih komitentov, ki so lahko po bonitetnih merilih zaradi solidnega poslovanja prestopili v višje bonitetne razrede, in pa tudi predčasni odplačil kreditov klasificiranih komitentov. Banka je iz dohodka leta 2002 oblikovala 597 milijonov tolarjev novih rezervacij, prihodki iz ukinjenih rezervacij so bili realizirani v skupni višini 745 milijonov tolarjev. V letu 2002 je bilo odpisanih za 22 milijonov tolarjev terjatev, banka ni na novo oblikovala rezervacij za splošna bančna tveganja.

## **LETO 2001**

### **Bilanca stanja**

V letu 2001 je banka z 22-odstotnim povečanjem obsega poslovanja dosegla skoraj 37 milijard tolarjev bančne vsote. Osrednji del bančnega poslovanja predstavljajo odnosi z nebančnim sektorjem, ki so tako med naložbami dosegli 54, med sredstvi pa 71 odstotkov.

Na naložbeni strani so največji porast dosegli krediti nebančnemu sektorju, ki so se okrepili za 2,3 milijarde tolarjev. Najvišjo rast kreditiranja je banka dosegla pri poslovanju s pravnimi osebami, kjer je bila še posebno uspešna na področju dolgoročnega kreditiranja. Ob 2,5-milijardnem povečanju pa je bilo živahnejše tudi poslovanje z vrednostnimi papirji, ki predstavljajo skoraj četrtino v strukturnem deležu celotnih naložb banke. Znotraj vrednostnih papirjev, ki niso namenjeni trgovanju, je banka zaradi zagotavljanja predpisanega deviznega minimuma najbolj povečala naložbe v devizne blagajniške zapise Banke Slovenije, z nakupom obveznic Republike Slovenije pa je povečala tudi naložbe v dolgoročne vrednostne papirje. Odprodaja poslovnih prostorov je vplivala na zmanjšanje osnovnih sredstev in tako znižala delež manj donosnih sredstev. V letu 2001 se je znižal tudi obseg kapitalskih naložb banke v neodvisne stranke zaradi prodaje kapitalskega deleža. Banka v letu 2001 izkazuje tudi za 73 milijonov lastnih delnic.

Med viri sredstev so za 24 odstotkov oziroma 5 milijard tolarjev zrasli depoziti nebančnega sektorja, predvsem na račun vpoglednih in kratkoročno vezanih vlog v tolarjih in devizah gospodinjstev. Zamenjava valut članic evropske monetarne unije za evro je ob koncu leta še dodatno pospešila rast deviznih prihrankov prebivalstva v banki. Banka je oblikovala za 135 milijonov tolarjev splošnih rezervacij in za 68 milijonov tolarjev rezerv za lastne deleže. Stabilna likvidnost banke je vplivala na položaj banke na medbančnem trgu, tako da se banka ni dodatno zadolževala, temveč je večinoma nastopala v vlogi neto upnice. Banka je presežke likvidnih sredstev naložila v medbančne likvidnostne kredite, del sredstev pa v dane devizne depozite, ki se plasirajo v tujino prek Nove Ljubljanske banke.

### **Izkaz poslovnega izida**

V poslovnem letu je banka ustvarila bruto dobiček v višini 525 milijonov tolarjev oziroma v višini 385 milijonov tolarjev čistega dobička. Na čisti dobiček so v tem obdobju imele največji, 46-odstotni vpliv tečajne marže pri trgovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti, z 41-odstotnim vplivom pa sledijo tečajne marže pri nakupih in prodajah tujih valut.

K uresničenemu poslovnemu rezultatu so prispevali tudi neto obrestni prihodki, v katerih še posebno narašča delež prejetih obresti od dolgoročnih kreditov strankam in obresti od kratkoročnih vlog in kreditov banka. Med odhodki so najpomembnejše obresti za vpogledne in kratkoročne vloge komitentom.

Pri neto neobrestnih prihodkih so pridobile večjo veljavo provizije od plačilnega prometa ter provizije od posojilnih ter administrativnih poslov. Na odhodkovni strani pa največji delež predstavljajo dane provizije za storitve, ki jih opravlja Nova Ljubljanska banka, ki izvaja poleg preskrbe s tujo gotovino tudi bančne storitve v tujini.

Razlogi za rast stroškov poslovanja so tekoče vzdrževanje poslovnih prostorov ter investicije v posodobitev in nakup novih poslovnih prostorov. Znatno delež predstavljajo tudi stroški projektov, ki se izvajajo v bančni skupini.

Presežek izrednih prihodkov nad izrednimi odhodki je posledica prodaje poslovnih in proizvodnih prostorov, ki jih je banka pridobila kot poplačilo v postopku prisilne poravnave.

Saldo bančnih rezervacij in odpisov se spreminja v odvisnosti od tveganosti naložb. Banka je iz dohodka leta 2001 oblikovala v višini 1.003 milijone tolarjev novih rezervacij. Za splošna bančna tveganja je bilo oblikovanih za 95 milijonov tolarjev splošnih rezervacij. V letu 2001 je bilo odpisanih za 35 milijonov tolarjev terjatev.

### 3.3.2. DOSTOPNOST ZADNJEGA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo Banke Zasavje d.d., skupina NLB, je na vpogled na sedežu Banke Zasavje d.d., v oddelku splošnih poslov, Trg revolucije 25 c, Trbovlje, v času od 7.00 do 15.00 ure.

### 3.3.3. ZADNJI RAČUNOVODSKI IZKAZI (nerevidirani in nekonsolidirani)

#### BILANCA STANJA na dan 31. 03. 2004

v tisoč SIT

Oznaka bil. postavke	VSEBINA	31.03.04
1	2	3
A. I.	Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	1.303.584
A. II.	Državne obveznice in drugi vrednostni papirji za reeskont pri CB	-
A. III.	Kreditni bankam	2.536.156
A. IV.	Kreditni strankam, ki niso banke	22.919.501
A. V.	Dolžniški vrednostni papirji, ki niso namenjeni trgovanju	16.589.464
A. VI.	Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju	506.031
A. VII.	Dolgoročne naložbe v kapital strank v skupini	-
A. VIII.	Dolgoročne naložbe v kapital drugih strank	276.837
A. IX.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	247.496
A. X.	Opredmetena osnovna sredstva	859.954
A. XI.	Lastni deleži	121.147
A. XII.	Vpisani nevplačani kapital	-
A. XIII.	Druga sredstva	637.920
A. XIV.	Usredstvene (aktivne) časovne razmejitve	201.097
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>46.199.187</b>
P. I.	Dolgovi do bank in hranilnic	6.307.445
P. II.	Dolgovi do strank, ki niso banke	30.985.804
P. III.	Dolžniški vrednostni papirji	106.552
P. IV.	Drugi dolgovi	421.928
P. V.	Udolgovane (pasivne) časovne razmejitve	227.054
P. VI.	Dolgoročne rezervacije za obveznosti in stroške	358.632
P. VII.	Rezervacije za splošna bančna tveganja	137.883
P. VIII.	Podrejene obveznosti	1.583.792
P. IX.	Vpisani kapital	1.740.240
P. X.	Kapitalske rezerve	66.835
P. XI.	Rezerve iz dobička	3.648.073
P. XII.	Prevrednotovalni popravki kapitala	192.956
P. XIII.	Preneseni čisti poslovni izid	184.858
P. XIV.	Čisti poslovni izid (čisti dobiček ali čista izguba) poslovnega leta	237.135
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>46.199.187</b>
<b>B.</b>	<b>ZUNAJBILANČNO POSLOVANJE</b>	<b>39.765.547</b>

V prvih treh mesecih 2004 je banka povečala bilančno vsoto za 7 %, k čemur so največ prispevale naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so se povečale za 33 odstotkov, ko je banka presežke sredstev nalagala v blagajniške zapise Banke Slovenije. Za 40 odstotkov manj kot ob koncu leta 2003 oz. za 1,7 milijarde tolarjev je bilo posojenih sredstev bankam v skupini. Višje je bilo tudi stanje denarja v blagajni in pri centralni banki ter aktivnih časovnih razmejitev, ki se nanašajo na razmejene obresti in vnaprej vplačane in kratkoročno nevračunane stroške, ki so bolj prehodnega značaja. Ostale aktivne postavke so ostale v mejah doseženih ob koncu leta 2003.

Na pasivni strani so se v primerjavi s koncem leta 2003 najbolj povečali dolgovi do drugih bank, in sicer za 48 odstotkov, zaradi najetja deviznih depozitov pri bankah v skupini. Za 32 odstotkov so večje pasivne časovne razmejitve, kar je zgolj prehodnega značaja, v višini 47 odstotkov pa se je povečalo stanje drugih dolgov, in sicer na račun povečanja presežka prihodkov nad odhodki med letom. V prvem trimesečju se je povečalo tudi stanje podrejenih obveznosti, saj je banka v proučevanem obdobju izdala obveznice. Podrejene obveznosti banke so tako konec marca znašale 1.584 milijonov tolarjev in bodo od zaključeni prodaji 3. emisije obveznic povečale kapital za izpolnjevanje predpisanih kapitalskih zahtev in količnika kapitalske ustreznosti banke. Stanje dolgov do nebančnih strank je ostalo na ravni doseženega ob konca leta 2003. V strukturi sredstev prednjačijo zbrani depoziti gospodinjestev, ki so glede na decembrsko stanje zadržali tričetrtnski delež. Struktura sredstev se je pri največjem sektorju povečala za eno odstotno točko, prav za toliko pa se je zmanjšala struktura sredstev gospodarstva in države.

Zunajbilančno poslovanje se je v prvem četrletju v primerjavi s koncem leta 2003 povečalo za 10 odstotkov oz. 3,7 milijard tolarjev predvsem na račun tolarških storitvenih garancij. Donosni del zunajbilančnega poslovanja, ki ga predstavljajo poleg garancijskega in akreditivnega poslovanja še odobreni neizkoriščeni okvirni krediti podjetij in samostojnih podjetnikov ter limiti po poslovnih, posojilnih karticah ter limiti na osebnih računih prebivalstva, se je v primerjavi s koncem leta 2003 povečal predvsem na račun višjega obsega izdanih garancij ter višjega stanja neizkoriščenih kreditov in kontokorentov. Struktura garancijskega poslovanja se je spremenila predvsem pri obsegu tolarških storitvenih garancij, ki se je povečal za 25 odstotnih točk, medtem ko se je obseg tolarških finančnih garancij zmanjšal za 19 odstotnih točk. V prvem kvartalu se je povečala tudi uporaba akreditiva, ki služi kot sredstvo za zavarovanje plačil v plačilnem prometu.

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA v obdobju od 01. 01. 2004 do 31. 03. 2004**

v tisoč SIT

<b>Zap. št.</b>	<b>VSEBINA</b>	<b>31.03.04</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>
1.	Prihodki od obresti in podobni prihodki	718.105
2.	Odhodki za obresti in podobni odhodki	273.691
3.	Čiste obresti in podobni prihodki	444.414
4.	Prihodki iz naložbenja v kapital	25.219
5.	Prejete opravnine	190.078
6.	Dane opravnine	14.020
7.	Čiste opravnine	176.058
8.	Dobiček iz finančnih poslov	109.278
9.	Izguba iz finančnih poslov	106.025
10.	Čisti dobiček ali čista izguba iz finančnih poslov	3.253
11.	Drugi poslovni prihodki	30.876
12.	Stroški dela	259.897
	- bruto plače	174.082
	- dajatve za socialno zavarovanje	12.978
	- dajatve za pokojninsko zavarovanje	24.561
	- druge dajatve odvisne od bruto plač	10.047
	- drugi stroški dela	38.229
13.	Stroški materiala in storitev	144.028
14.	Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	31.182
15.	Drugi poslovni odhodki	13.846
16.	Izgube iz danih kreditov in terjatev, zmanjšane za poplačila	(38.616)
17.	Čisti znesek rezervacij za splošna bančna tveganja	-
18.	Poslovni izid rednega poslovanja	204.695
19.	Izredni prihodki	909
20.	Izredni odhodki	25
21.	Poslovni izid zunaj rednega poslovanja	874
22.	Celotni poslovni izid	205.569
23.	Davek iz dobička	16.850
24.	Davki, ki niso izkazani v drugih postavkah	0
<b>25.</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>	<b>188.719</b>

Banka je ob koncu prvega trimesečja dosegla 206 milijonov tolarjev dobička pred davki. V primerjavi z enakim obdobjem lani je tako dobiček višji za 154 odstotkov.

Prihodki banke so se v prvem trimesečju 2004 povečali za 28 odstotkov, vendar pa so nižji kot ob koncu prvega kvartala leta 2003, na kar je vplivala nižja obrestna marža. Kljub temu, da se je obrestna marža znižala, pa je banka s čistimi obrestmi ustvarila 65 odstotkov prihodkov. Na nižanje obrestnih

marž so vplivali predvsem tržna situacija, zniževanje obrestnih mer za finančne instrumente Banke Slovenije in razkorak med gibanjem tečajev tujih valut ter domačo inflacijo.

Prihodke iz naložbenja v kapital povečuje odprodaja kapitalskega deleža v neodvisni finančni instituciji.

Poslovni izid, ki izhaja iz naslova opravnin za bančne storitve, je nad doseženim v enakem obdobju lani in nad načrtovanim kljub močnim pritiskom konkurence, ki narekuje znižanje cen za opravljanje plačilnega prometa in ostalih opravnin pri kreditnih in administrativnih poslih. V strukturi prejetih opravnin največji delež pomenijo provizije pridobljene iz naslova kreditnih in administrativnih poslov, sledijo pa provizije za opravljanje plačilnega prometa doma in v tujini ter provizije za dana jamstva in provizije od posredniških poslov.

Rast so zabeležili tudi drugi poslovni prihodki, ki so se zvišali na račun prodaje nepremičnin in premičnin, ki jih je banka prejela za poplačilo terjatev.

Saldo bančnih rezervacij je v prvem trimesečju znašal 39 milijonov tolarjev in je bil negativen, kar pomeni, da je prevladal učinek oblikovanja dodatnih rezervacij zaradi sprememb oz. prerazvrstitev komitentov v bonitetni klasifikaciji. Banka ima za namen pokritja morebitnih izgub iz naslova A terjatev oblikovanih 304 milijone tolarjev rezervacij za A terjatve v sorazmerni višini 1 % od teh terjatev. Skupni znesek posebnih rezervacij je ob koncu prvega trimesečja znašal 1,8 milijarde tolarjev.

### 3.3.4. POMEMBNI KAZALCI POSLOVANJA

Kazalci poslovanja, prikazani v nadaljevanju, so predpisani s strani Banke Slovenije in izračunani na osnovi Zakona o bančništvu in njegovih izvedbenih sklepov.

#### 1. Kapital banke

Izračun kapitala banke po stanju 31. 03. 2004 temelji na Sklepu o kapitalski ustreznosti bank in hranilnic. Banka mora zagotoviti, da vedno razpolaga z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev. Poslovati mora tako, da nikoli ne preseže predpisanih omejitev. Najnižji znesek osnovnega kapitala banke, opredeljen v 15. členu Zban, je bil v mesecu novembru 2000 zvišan s 1.000 milijonov tolarjev na 1.100 milijonov tolarjev. Kapital Banke Zasavje d.d., skupina NLB, na dan 31. 03. 2004 znaša 5.233 milijonov tolarjev, na dan 31. 12. 2003 pa je znašal 5.229 milijonov tolarjev.

#### 2. Kapitalska ustreznost banke

Količnik kapitalske ustreznosti je razmerje med kapitalom banke, zmanjšanim za prekoračena stanja v kapitalu nefinančnih organizacij, in tveganju prilagojeno aktivo ter drugim tveganjem prilagojenimi postavkami. Kapitalska zahteva za kreditno tveganje se izračuna v višini 8 % tveganju prilagojene aktive, kapitalska zahteva za valutno tveganje v višini 8 % skupne neto pozicije v tuji valuti ter kapitalska zahteva za ostala tržna tveganja iz naslova postavk trgovanja v skladu s sklepom o kapitalski ustreznosti od 31. 12. 2002 dalje. Količnik kapitalske ustreznosti je na dan 31. 03. 2004 znašal 17,7 % , medtem ko je ob koncu leta, na dan 31. 12. 2003, znašal 18,2 %.

#### 3. Izpostavljenost banke do posameznih dolžnikov

Izpostavljenost banke do posameznega komitenta (posameznega dolžnika in skupine povezanih oseb), izračunana na osnovi ZBan in Sklepa o veliki izpostavljenosti, ne sme presegati 25 % kapitala banke. Izpostavljenost do drugih oseb v skupini ne sme presegati 20 % kapitala, izpostavljenost do oseb v posebnem razmerju do banke ne sme presegati 10 % kapitala, vsota velikih izpostavljenosti (nad 10 %) pa ne sme presegati 800 % kapitala banke. Po stanju 31. 03. 2004 terjatve do nobenega komitenta niso presegle predpisanih 25 % kapitala banke. Vsota velikih izpostavljenosti po stanju 31. 03. 2004 znaša 187,8 %, po stanju 31. 12. 2003 pa je znašala 179,9 %. V banki na dan poročanja ni bilo preseganj dopustnih izpostavljenosti.

#### 4. Višina naložb v osnovna sredstva in kapital

Naložbe banke v osnovna sredstva in kapital nefinančnih organizacij, izračunane na osnovi ZBan in Sklepa o ugotavljanju in poročanju vrednosti naložb v kapital nefinančnih organizacij in opredmetena osnovna sredstva, ne smejo presegati višine kapitala banke. Naložbe v kapital nefinančnih organizacij skupno ne smejo presegati 60 % kapitala banke, naložbe v kapital posamezne nefinančne organizacije pa ne smejo presegati 15 % kapitala banke. Po stanju 31. 03. 2004 naložbe banke v osnovna sredstva in kapital nefinančnih organizacij niso presegle predpisane višine, znašale pa so 23,0 % kapitala banke.

#### 5. Sklep o najmanjšem obsegu likvidnosti, ki jo mora banka zagotavljati

Banke so bile dolžne od 1. januarja 2002 prvič po stanju 31. 12. 2001 mesečno poročati o doseganju količnikov likvidnosti, s 1. 7. 2002 pa se poroča dnevno. Količnik likvidnosti je razmerje med naložbami in obveznostmi banke, v skladu s sklepom. Banke jih izračunavamo v dveh razredih (od 0 do 30 dni in 0 do 180 dni), ločeno za tolarški in devizni del.

Količnika likvidnosti posameznega razreda ločeno za devizni in tolarški del morata biti najmanj 1. Ne glede na prej omenjeno določbo se lahko banka dogovori z Banko Slovenije za doseganje količnikov likvidnosti za tolarški in devizni del skupaj, v okviru istega razreda.

Pri poročanju za 31. 03. 2004 je znašal količnik likvidnosti Banke Zasavje d.d., skupina NLB, 1. razreda 1,05 ter količnik 2. razreda 1,10.

### 3.3.5. ZNESEK BRUTO STROŠKOV DELA

v tisoč SIT

	marec 04	februar 04	januar 04
<b>Bruto stroški dela</b>	97.337	81.618	81.070

### 3.3.6. ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

v tisoč SIT

	2003	2002	2001
<b>Čisti dobiček na delnico</b>	4.104	3.607	4.423

### 3.3.7. IZPLAČANE DIVIDENDE

v tisoč SIT

	2003	2002	2001
<b>Bruto dividenda na delnico</b>	2.410	2.190	1.990
<b>Datum izplačila</b>	18.06.04	12.06.03	21.06.02

Do izplačila dividende so bili upravičeni delničarji banke, ki so bili vpisani v delniško knjigo:

- za leto 2003 – na dan 20. 05. 2004,
- za leto 2002 – na dan 13. 05. 2003,
- za leto 2001 – na dan 29. 05. 2002.

### 3.3.8. ZUNAJBILANČNE POSTAVKE

v tisoč SIT

Potencialne in prevzete obveznosti	Stanje 31.03.2004	Stanje 31.12.2003
1. Dolžniki po akreditivih	995.415	618.401
2. Dolžniki za garancije in sredstva dana v zastavo	4.944.268	3.258.625
3. Dolžniki po prevzetih finančnih obvezah	5.468.094	4.939.549
4. Dolžniki po izvedenih finančnih instrumentih	0	0
5. Depo	0	0
6. Evidenca odpisanih terjatev	498.103	494.498
7. Druge zunajbilančne terjatve	27.859.666	26.746.631
7.1 prejeta jamstva	25.651.263	24.515.322
- jamstva s hipoteko	15.993.690	15.464.372
- zastava vrednostnih predmetov	2.218.854	2.378.768
- zastava vrednostnih papirjev	651.577	466.627
- druga jamstva	6.787.142	6.205.555
- jamstva z bančnimi vlogami	262.382	241.251
- jamstvo zavarovalnice	3.758.112	3.900.026
- jamstvo s poroštvom	73.228	77.034
- druga prejeta jamstva	2.693.420	1.987.244
7.2 prejete garancije in državna poroštva	2.195.424	2.221.433
7.3 druge zunajbilančne terjatve	12.979	9.876
<b>SKUPAJ</b>	<b>39.765.546</b>	<b>36.057.704</b>

### 3.4. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA

Vsa za investitorja pomembna dejstva o poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju Banke Zasavje d.d., skupina NLB, so že navedena v Prospektu.

## 4. RAZVOJNA POLITIKA BANKE ZASAVJE d.d., skupina NLB

### 4.1. NAČRT RAZVOJA IZDAJATELJA

#### 4.1.1. PREDVIDENA POVEČANJA KAPITALA

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, je v letu 2003 izdelala plan kapitala do leta 2006, v katerem je opredelila, da bo v triletnem obdobju na osnovi zadržanega dobička postopno povečala obseg kapitala za 7 %. V prvem polletju leta 2004 je banka izdala podrejene obveznice v višini 5 milijonov evrov za namene dokapitalizacije banke in uravnavanja izpostavljenosti tečajnim tveganj. V prihodnjih letih banka ne načrtuje povečanja kapitala z novimi emisijami obveznic.

#### 4.1.2. PREDVIDENI OBSEG DEJAVNOSTI

V skladu z razvojnim planom banke so **ključni cilji poslovanja v letu 2004** naslednji:

- ohranitev tržnega deleža predvsem na področju osnovnih bančnih poslov,
- obvladovanje vseh vrst poslovnih tveganj,
- zagotovitev optimalne dolgoročne stabilnosti poslovanja,
- obvladovanje stroškov poslovanja,
- doseganje najmanj povprečnega donosa na primerljivi kapital in bilančno vsoto.

Banka bo uresničevala svoje dolgoročno poslanstvo varnega in donosnega poslovanja s prilagajanjem splošnim gospodarskim razmeram v regiji, z izkoriščanjem sprememb na trgu kot priložnosti za ponudbo novih in konkurenčnih produktov. Z več osebnih stikov bo aktivno prisotna v vseh velikih in srednjih podjetjih ter v večini majhnih podjetij v regiji s celovito ponudbo aktivnih in pasivnih produktov, z individualnim pristopom pa bo širila svoje poslovanje tudi izven regije.

Poslovanje s prebivalstvom ostaja eno izmed nosilnih področij bančnih aktivnosti. Z mrežo poslovalnic, ki se bo stalno posodabljala v skladu s trendi razvoja, razvojem in aplikacijami novih produktov in pa konkurenčnimi pogoji, bo banka ohranila tržni delež kljub izjemno povečani konkurenci drugih bank. Postopoma se bodo enote usmerile v svetovalno in strokovno dejavnost. Pospešeno se bodo tržile sodobne tržne poti s poudarkom na elektronskem bančništvu. Tem načrtanim trendom bo podrejena tako investicijska kot kadrovska politika.

Na osnovi navedenih usmeritev banka za leto 2004 načrtuje naslednji obseg in uspešnost poslovanja:

- realno povečanje bilančnega poslovanja v višini 14 % letno,
- rast kreditov nebančnega sektorja v višini 10 %,
- rast depozitov nebančnega sektorja v višini 15 %,
- zagotavljanje ustreznega donosa na kapital najmanj v višini 10,7 %,
- zagotavljanje realne rasti bruto dividende,
- bruto donos na povprečno aktivo (ROA) v višini 1,4 %,
- upadanje stroškov glede na neto prihodek banke in doseganje vsaj 42 % deleža neto neobrestnih prihodkov v stroških,
- postopno prilagajanje višine obrestnih mer in tarife nadomestil tržnim razmeram v Sloveniji in konkurenčnim razmeram v državah članicah Evropske unije.

#### 4.1.3. NAČRTOVANE NALOŽBE

V letu 2004 načrtuje banka investicijska vlaganja in investicijsko vzdrževanje skupno v višini 145 milijonov tolarjev.

v milijonih tolarjev	
Plan investiranja za leto	2004
računalniška oprema	95
objekti	6
varnostna, nadzorna oprema	6
pohišstvo	6
druga oprema	12
Sigma	20
<b>SKUPAJ</b>	<b>145</b>

V letu 2004 bo največji delež (65 %) načrtovanih investicij namenjen za nakup računalniške opreme, pri čemer bo skoraj tretjina teh sredstev porabljena za nakup šestih bančnih avtomatov. Večina drugih naložb na področju računalniške opreme bo namenjena povečanju strežniških kapacitet, nadaljnji izgradnji komunikacijske mreže in zamenjavi preostalih delovnih postaj, v skladu s standardom IT zahtev. Za zaključek projekta Sigma so predvidene naložbe v višini 20 milijonov tolarjev. Druga sredstva so namenjena nadomeščanju dotrajane oziroma iztrošene opreme za štetje denarja in računske stroje. Zaradi zastarelosti in dotrajanosti je potrebno posodobiti video nadzorni sistem in sistem tehničnega varovanja. Investicije v pohištvo predstavljajo načrtovan nakup pisarniške opreme, ki je v lasti države oziroma bivše APP, ki jo ima banka v uporabi. V letu 2004 je predvidena tudi dokončna ureditev zemljiških zadev in parkirnega prostora banke.

Kapitalske naložbe bo banka povečevala v skladu s poslovnimi interesi. V kapitalske naložbe z drugimi bankami, finančnimi organizacijami in uspešnimi podjetji se bo banka vključevala na osnovi strokovnih analiz ob zagotavljanju večjega obsega poslovanja, krepitve banke in optimalnih donosov.

## 4.2. RAZVOJ DEJAVNOSTI

### 4.2.1. TRENDI PRI POSLOVANJU

Razvoj dejavnosti bo temeljil na podrobnih analizah tržnih možnosti, kadrovskih in tehnoloških izpopolnitvah s poudarkom na racionalizaciji poslovanja. Banka bo zagotovila razvoj in uvajanje novih storitev v skladu s svetovnimi trendi v bančništvu, ki bodo omogočale izkoriščanje tržnih niš v slovenskem prostoru. Veliko tržno vrzel predstavlja samopostrežno poslovanje s poudarkom na razvoju novih storitev pri kartičnem poslovanju ter nadgrajevanje elektronskega in mobilnega bančništva.

Banka bo postopoma razvijala novo ponudbo v skladu s spremembami na finančnem trgu, zlasti na področju investicijskega bančništva in nove ponudbe upravljanja s sredstvi. Glede na predvidene večje naložbe v regiji bo banka po principu sindiciranja omogočala realizacijo razvojnih načrtov podjetij, prednostno pa naj bi se projekti financirali v okviru bančne skupine. Z mrežo poslovalnic, ki se bo stalno posodabljala v skladu s trendi razvoja, razvojem in aplikacijami novih produktov in pa konkurenčnimi pogoji, bo poslovanje s prebivalstvom ostalo eno izmed nosilnih področij bančnih aktivnosti.

### 4.2.2. PREDVIDENI POLOŽAJ IZDAJATELJA

Banka je od leta 1997, ko so se delničarji banke odločili za skupen razvoj in poslovno sodelovanje z Novo Ljubljansko banko d.d., Ljubljana, članica bančne skupine NLB. Banka naj bi ohranila svoj delež v bančni skupini, ki na dan 31. 03. 2004 znaša 2,4 %, in v bančnem sistemu, ki se že nekaj časa zadržuje blizu 1 %.

Banke se bodo v prihodnjem obdobju soočale s povečano konkurenco na finančnem trgu, saj bodo z napovedanimi ukrepi ekonomske politike na domači finančni trg v še večji meri vstopile tuje banke, zavarovalniške družbe in tudi pooblašene investicijske družbe, ki naj bi se preoblikovale v standardne finančne institucije za portfeljske naložbe. Za izboljšanje konkurenčnega položaja banke na finančnem trgu in ohranitev tržnega deleža v osnovni dejavnosti bo morala banka širiti ponudbo na obbančne dejavnosti in skrbeti za pravočasno prilagajanje notranje organiziranosti v smislu zagotavljanja hitre odzivnosti na vse potrebe strank.

## 5. PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA

### 5.1. UPRAVA IN NADZORNI SVET

**Uprava banke** ima dva člana, ki ju imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik uprave je Zdenko Fritz, članica uprave pa Marija Marot.

**Nadzorni svet** ima 6 članov ki jih imenuje in razreši oziroma odpokliče skupščina delničarjev banke. Člani nadzornega sveta se imenujejo za dobo 4 let in so lahko ponovno imenovani. Mandatna doba članom nadzornega sveta se izteče z dnem zasedanja skupščine delničarjev v četrtem letu po izvolitvi.

Predsednik	Alojz Jamnik	Predstavnik Nove LB d.d., Ljubljana
Namestnik predsednika	Jože Andrej Čibej	Predstavnik Ekorist podjetja za gospodarsko svetovanje, d.o.o., Trbovlje
Član	Tomislav Garantini	Predstavnik RCR d.o.o., Zagorje ob Savi
Član	Irena Medvešek	Predstavnica Loterije Slovenija d.d., Ljubljana
Član	Tomaž Košir	Predstavnik Nove LB d.d., Ljubljana
Član	Janez Saje	Predstavnik Nove LB d.d., Ljubljana

### 5.2. PLAČILA IN DRUGE UGODNOSTI

#### 5.2.1. IZPLAČILA ČLANOM UPRAVE V ZADNJEM POSLOVNEM LETU

##### **Bruto znesek plač za člane uprave**

Plače članov uprave banke so urejene z individualnimi pogodbami o zaposlitvi, kjer so opredeljene tudi vse dodatne ugodnosti, ki jih lahko podpisniki koristijo. Individualne pogodbe o zaposlitvi imajo člani uprave sklenjene z nadzornim svetom banke.

Uprava Banke Zasavje d.d., skupina NLB, je v letu 2003 prejela bruto plače v skupnem znesku 45.984.900,65 tolarjev.

##### **Bruto znesek udeležbe pri dobičku za člane uprave**

Uprava Banke Zasavje d.d., skupina NLB, na podlagi 3. skupščine delničarjev banke z dne 13. 05. 2003, ni bila udeležena pri izplačilu dobička banke za poslovno leto 2002.

##### **Bruto znesek kreditov članom uprave**

Stanje kreditov članom uprave konec leta 2003 je bilo 2.373.763,50 tolarjev.

##### **Bruto znesek drugih ugodnosti, izplačanih članom uprave, po posameznih vrstah**

Bruto znesek drugih ugodnosti, izplačanih članom uprave v zadnjem poslovnem letu znaša 5.368.521,23 tolarjev in vsebuje ugodnosti povezane z izplačilom regresa za letni dopust, nezgodnim zavarovanjem, preventivnim managerskim pregledom, prostovoljnim dodatnim pokojninskim zavarovanjem ter obračunom bonitet za uporabo službenega avtomobila.

#### 5.2.2. IZPLAČILA ČLANOM NADZORNEGA SVETA V ZADNJEM POSLOVNEM LETU

##### **Bruto znesek sejin za člane nadzornega sveta**

Za udeležbo na sejah je pripadala članom nadzornega sveta sejnina kot nadomestilo za pripravo in udeležbo na sejah. Sejnina za predsednika nadzornega sveta je bila v letu 2003 določena v višini 50.000,00 tolarjev (neto), za člane pa po 40.000,00 tolarjev (neto). Izplačane sejnine so za leto 2003 znašale 2.639.754,04 tolarjev (bruto).

## Bruto znesek nagrad za člane nadzornega sveta

V skladu z določili zakona o gospodarskih družbah in sklepom 3. skupščine delničarjev banke z dne 13. 05. 2003 je bila članom nadzornega sveta banke izplačana udeležba v dobičku za poslovno leto 2002 v skupnem znesku 12.250.000,00 tolarjev (bruto).

## Bruto znesek drugih ugodnosti, izplačanih članom nadzornega sveta, po posameznih vrstah

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, v letu 2003 članom nadzornega sveta ni izplačala raznih drugih ugodnosti.

### 5.2.3. POSEBNE PRAVICE IN UGODNOSTI, KI PRIPADAJO ČLANOM UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Posebne pravice in ugodnosti, ki pripadajo članom uprave, so:

- pravica do nagrade na podlagi pozitivnih poslovnih rezultatov,
- pravica do uporabe službenega vozila ali nadomestila stroškov za uporabo lastnega avtomobila v službene namene,
- pravica do uporabe službenega vozila v privatne namene – za predsednika uprave,
- pravica do plačila mesečne premije za nezgodno zavarovanje,
- pravica do plačil dnevnic za službena potovanja doma in v tujini,
- pravica do plačevanja članarin združenj, strokovne literature, časopisov in revij,
- pravica do preventivnega letnega zdravstvenega pregleda,
- pravica do odpravnine v primeru razrešitve iz objektivnih razlogov pred iztekom mandata.

Članom nadzornega sveta izdajatelj plačuje sejnine za udeležbe na sejah nadzornega sveta. Drugih ugodnosti člani nadzornega nimajo.

### 5.2.4. POSLOVANJE IZDAJATELJA S ČLANI UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, ni s člani uprave in nadzornega sveta ali z osebami, povezanimi s člani uprave in nadzornega sveta, sklepala poslov, ki bi presegali okvir rednega poslovanja izdajatelja.

### 5.3. LASTNIŠKI DELEŽI ZAPOSLENIH

- **udeležba posameznih članov uprave in nadzornega sveta v kapitalu izdajatelja po stanju 31. 03. 2004**

	<u>Udeležba v kapitalu banke v %</u>
<b>1. Uprava</b>	
Zdenko Fritz	3,40
Marija Marot	0,43
<b>2. Nadzorni svet</b>	
Tomislav Garantini	0,42
Jože Andrej Čibej	0,26
Alojz Jamnik	0,12
Irena Medvešek	0,09

- **podeljene pravice do pridobitve ali nakupa delnic oziroma deležev posameznim članom uprave in nadzornega sveta**

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, ni podelila nobenih pravic do pridobitve ali nakupa delnic oziroma deležev posameznim članoma uprave in nadzornega sveta.

- **udeležba zaposlenih v kapitalu izdajatelja po stanju 31. 03. 2004**

	<u>Udeležba v kapitalu banke v %</u>
<b>Zaposleni</b>	5,32

- **politika in formalno oblikovane sheme udeležbe zaposlenih v kapitalu izdajatelja**

Banka Zasavje d.d., skupina NLB, nima oblikovane politike in formalne oblikovane sheme za vzpodbujanje lastništva zaposlenih.

## **6. ODGOVORNE OSEBE**

Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke o izdajatelju in vrednostnem papirju, ki so pomembni za odločanje vlagateljev.

Trbovlje, 16. 06. 2004

Zdenko Fritz  
predsednik uprave

Marija Marot  
članica uprave