

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Ta objava se za namene Pravil o Prospektih (*Prospectus Rules*), ki jih je predpisala UK Financial Conduct Authority (»FCA«) in slovenskega Zakona o trgu finančnih instrumentov šteje kot oglas in ne kot prospekt ali ponudba za prodajo ali nagovarjanje k ponudbi za vpis ali pridobitev vrednostnih papirjev v Združenih državah ali drugi državi, vključno z Združenimi državami Amerike, Avstralijo, Kanado ali Japonsko. Niti ta objava niti njena vsebina ne predstavlja podlage za kakršnokoli ponudbo ali zavezo v katerikoli državi, niti se v nanjo ni dopustno zanašati v zvezi s takšno ponudbo ali zavezo. Ta dokument ne vsebuje niti predstavlja ponudbe za prodajo vrednostnih papirjev niti ne nagovarja k ponudbi za nakup vrednostnih papirjev v Združenih državah Amerike. Vrednostni papirji, na katere se nanaša ta dokument, niso bili in ne bodo registrirani v skladu z ameriškim Zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933, s spremembami in dopolnitvami (»**Zakon o vrednostnih papirjih**«) ali v skladu z zakoni o vrednostnih papirjih katerekoli države ali območja v Združenih državah ter se jih v Združenih državah ne sme ponujati ali prodajati brez registracije v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih, ali z upoštevanjem razpoložljive izjeme od zahtev Zakona o vrednostnih papirjih glede registracije in veljavnih državnih zakonov o vrednostnih papirjih, ali v transakciji, ki temu ni podvržena. Skupina (kot je ta pojem opredeljen v nadaljevanju) ne namerava registrirati vrednostnih papirjev ali izvesti javne ponudbe v Združenih državah Amerike. Vsako neupoštevanje predhodnih omejitev lahko pomeni kršitev predpisov Združenih držav Amerike o vrednostnih papirjih. Vlagatelji ne bi smeli vpisati ali kupiti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta objava, razen na podlagi podatkov iz prospekta v končni obliki (»**Prospekt**«), ga namerava objaviti Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (»**družba**« ali »**NLB**« in, skupaj s svojimi konsolidiranimi odvisnimi, pridruženimi in podrejenimi družbami v času pristopa (kot je ta pojem opredeljen spodaj), »**NLB Skupina**« ali »**Skupina**«) ob primernem času v zvezi z nameravano ponudbo, opisano v tej objavi. Po objavi bo izvod Prospekta na voljo za pregled na strani www.nlb.si

Za takojšnjo objavo

Ljubljana, 15. maj 2017

SDH in NLB objavljata namero izvesti prvo javno ponudbo navadnih delnic na Ljubljanski borzi in globalnih potrdil o lastništvu NLB na Londonski borzi

Republika Slovenija (»**delničar prodajalec**«), ki jo zastopa Slovenski državni holding d.d. (»**SDH**«), in NLB sta danes objavila namero izvesti javno ponudbo najmanj 50 % obstoječih navadnih delnic družbe, ki jih ima trenutno v lasti delničar prodajalec v (i) institucionalni ponudbi navadnih delnic (»**delnice ponudbe**«), ki bodo uvrščene na Ljubljansko borzo (»**LJSE**«), in globalnih potrdil o lastništvu (»**GDR**« in skupaj z delnicami ponudbe, »**vrednostni papirji ponudbe**«), ki predstavljajo delnice ponudbe, ki bodo uvrščena na Londonsko borzo (»**LSE**«), ter v (ii) javni ponudbi delnic ponudbe in GDR v Sloveniji (»**ponudba**«).

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Družba bo vložila (1) pri LJSE vlogo za uvrstitev delnic v trgovanje v segmentu Prve kotacije LJSE; (2) (i) pri finančnem organu v Združenem kraljestvu (Financial Conduct Authority, v nadaljevanju: »FCA Združenega kraljestva«) zahtevo za uvrstitev GDR v uradno kotacijo FCA Združenega kraljestva (»Uradni trg«) in (ii) Londonski borzi (London Stock Exchange, v nadaljevanju: »LSE«) vlogo za uvrstitev GDR v trgovanje na glavnem trgu LSE za uvrščene vrednostne papirje.

Na kratko o NLB Skupini

- NLB Skupina je finančna in bančna ustanova s sedežem v Republiki Sloveniji in mrežo 356 poslovalnic na dan 31. 3. 2017, od katerih 113 poslovalnic deluje v Republiki Sloveniji, 243 pa jih deluje na bančnih trgih Bosne in Hercegovine, Kosova, Makedonije, Črne gore in Srbije (skupaj s Slovenijo »jugovzhodna Evropa«).
- Strateški trgi in dejavnosti NLB Skupine vključujejo bančne storitve (poslovanje s podjetji in prebivalstvom v Republiki Sloveniji), upravljanje premoženja in bančno zavarovalništvo, finančne trge v Republiki Sloveniji in strateške tuje trge (ki vključujejo šest bank, eno pokojninsko zavarovalnico in dva SPV-ja, ki upravljata slaba posojila (NPL) strateških članic NLB Skupine).
- Nestrategski trgi in dejavnosti NLB Skupine vključujejo nestrategske članice NLB Skupine (leasing, faktoring/trgovinsko bančništvo in upravljanje z nepremičninami v Republiki Sloveniji in na tujem, večinoma v jugovzhodni Evropi), nestrategski del portfelja NLB, ki vključuje poslovanje s tujimi komitenti in izpostavljenost do nekaterih panog, ki so omejene glede na Načrt prestrukturiranja za NLB Skupino (»Načrt prestrukturiranja«) in zaveze, ki jih je Republika Slovenija dala Evropski komisiji 13. 12. 2013 (»zaveze«), prav tako pa tudi nekatere nestrategske lastniške naložbe, ki se dezinvestirajo v skladu z Načrtom prestrukturiranja in zavezami.
- Na dan 31. 3. 2017 je imela NLB Skupina bilančno vsoto 12.090 milijonov EUR, od česar so strateški trgi in dejavnosti predstavljali 96 % bilančne vsote, nestrategski trgi in dejavnosti pa preostale 4 %.
- NLB Skupina je imela na dan 31. 3. 2017 7.005 milijonov EUR kreditov strankam (neto) (po MSRP), 9.514 milijonov EUR depozitov prebivalstva in 1.565 milijonov EUR delniškega kapitala.
- V dvanajstih mesecih pred 31. 12. 2016 oziroma treh mesecih pred 31. 3. 2017 je NLB Skupina zabeležila čisti dobiček, ki pripada delničarjem, v znesku 110 milijonov EUR oziroma 81,6 milijona EUR. V dvanajstih mesecih pred 31. 12. 2016 oziroma treh mesecih pred 31. 3. 2017 je NLB Skupina dosegla donos na kapital po davkih v višini 7,4 % oziroma 21,4 %.
- NLB je največji poslovni subjekt v NLB Skupini, saj njena bilančna vsota predstavlja 67 % celotne bilančne vsote NLB Skupine, je vodilna banka na slovenskem trgu s 23,7-odstotnim tržnim deležem glede na bilančno vsoto (po podatkih Banke Slovenije na dan 31. 12. 2016) ter z največjo bazo komitentov v Republiki Sloveniji, ki zajema več kot 47.000 pravnih oseb in prek 751.000 fizičnih oseb na dan 31. 3. 2017. NLB je imela na dan 31. 3. 2017 2.873 zaposlenih.

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

- NLB je obvladujoča družba odvisnih družb v NLB Skupini in kot taka odgovorna za določitev strateških usmeritev NLB Skupine, poleg opredelitve ciljev posameznih odvisnih družb, zagotavljanja operativne podpore in spremljanja tveganj.
- Republika Slovenija ima trenutno v lasti 100 % osnovnega kapitala NLB.

Glavni poudarki Skupine

Konkurenčne prednosti NLB:

Največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji

- NLB je največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji s 23,9-odstotnim tržnim deležem kreditov nebančnemu sektorju in 25,3-odstotnim tržnim deležem depozitov nebančnega sektorja na dan 31. 12. 2016.
- Na dan 31. 3. 2017 je imela NLB v Republiki Sloveniji 113 poslovalnic, pet poslovnih centrov za mala podjetja, pet regionalnih centrov za srednje velika podjetja in dva centra za velika podjetja in institucije. NLB opravlja storitve za več kot 695.000 aktivnih komitentov v segmentih poslovanja s prebivalstvom in podjetji v Sloveniji.

Vodilni položaj na izbranih trgih jugovzhodne (JV) Evrope, z naraščajočim prispevkom k dobičku Skupine

- NLB Skupina je največja bančna in finančna skupina na izbranih trgih JV Evrope, ki se osredotoča na svoje strateške mednarodne trge, ki vključujejo Makedonijo, Bosno in Hercegovino, Črno goro, Kosovo in Srbijo.
- Ugodna gospodarska gibanja na trgih JV Evrope zunaj Republike Slovenije, ki so strateškega pomena za NLB, pri čemer MDS med letoma 2016 in 2018 pričakuje 3,1-odstotno realno rast BDP v primerjavi z 1,6-odstotno v evrskem območju.
- Ugodna demografska gibanja in padajoča stopnja brezposelnosti v strateških državah (vir: zbirka podatkov MDS World Economic Outlook, razen za Kosovo in Črno goro, za katera podatki izhajajo iz nacionalnih statističnih uradov), pri čemer je bila leta 2016 povprečna stopnja 22,2 %, v primerjavi s 26,9 % leta 2011.
- Nizka povprečna zadolženost gospodinjstev v višini okoli 22 % BDP na dan 31. 12. 2016 v primerjavi z 58,7 % v evrskem območju na dan 30. 9. 2016 (vir: za strateške mednarodne trge NLB Skupine so uporabljeni zadnji javno dostopni podatki državnih statističnih uradov in centralnih bank, za evrsko območje pa podatki Banke za mednarodne poravnave (BIS); za strateške mednarodne trge NLB Skupine so zadnji podatki na razpolago za december 2016, za evrsko območje pa za september 2016).

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Ponovno dobičkonosno poslovanje po uspešni poslovni preobrazbi

- Od četrtega trimesečja leta 2013 NLB Skupina beleži več kot tri zaporedna dobičkonosna leta ob hkratnem zniževanju bilančne vsote, ki se je v obdobju med 31. 12. 2013 in 31. 3. 2017 znižala za 400 milijonov EUR, ter znižanju slabih posojil, pri čemer se je vrednost slabih posojil v obdobju med 31. 12. 2013 in 31. 3. 2017 znižala za več kot 1,5 milijarde EUR.
- Rast dobička NLB Skupine je omogočilo uspešno zmanjševanje stroškov in normalizacija stroškov tveganj ter ponovna rast na strateških poslovnih področjih. NLB Skupina je v obdobju od leta 2012 do leta 2016 dosegla zmanjšanje stroškov poslovanja za približno 21 % oz. povprečno 6 % na leto.
- Razmerje med stroški in prihodki NLB Skupine se je zmanjšalo s 74,1 % ob koncu leta 2012 na 55,9 % na dan 31. 3. 2017.

Družba financirana z lastnimi sredstvi in z dobro kapitalsko osnovo, kar omogoča izplačilo dividend v prihodnosti

- Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (»CET1«) je na dan 31. 3. 2017 znašal 16,7 % (brez upoštevanja čistega dobička v treh mesecih pred 31. 3. 2017), kar je znatno nad minimalno predpisano zahtevo ECB, ki je na dan 31. 12. 2016 za količnik CET1 znašala minimalno 12,75 %.
- Bančne članice NLB Skupine se financirajo same, saj njihova struktura financiranja temelji predvsem na depozitih.

Napredek dosežen na področju kakovosti sredstev

- Razpršen kreditni portfelj v skupni vrednosti 9.592 milijonov EUR na dan 31. 3. 2017.
- Aktivno upravljanje portfelja slabih posojil s pomočjo internih strokovnih služb s poudarkom na prestrukturiranju in izterjavi. Delež slabih posojil je na dan 31. 3. 2017 znašal 12,7 odstotka, medtem ko je bil najvišji odstotek dosežen na dan 31. 12. 2012, in sicer 28,2 odstotka. Stopnja pokritja nedonosnih terjatev z oslabitvami, izračunana kot razmerje med bruto vrednostjo slabih posojil in rezervacijami oblikovanimi za celoten kreditni portfelj, se je v istem obdobju zvišala z 59,3 odstotka na 75,6 odstotka.
- Velik poudarek na prestrukturiranju, v postopku prestrukturiranja je trenutno kar 65,3 odstotka slabih posojil. Aktivnost in zavzetost pri zniževanju slabih posojil, izkazana v letu 2016, ko je banka znižala delež slabih posojil za 31 % oziroma 597 milijonov EUR. Pri tem je banka poleg izvedbe standardnih in ustaljenih ukrepov uspešno zaključila prodajo portfelja terjatev do fizičnih in pravnih oseb mednarodnim investitorjem v skupni bruto vrednosti 104 milijone EUR in 396 milijonov EUR, zaradi česar je prišlo do enkratnega znižanja vrednosti slabih posojil za 233,3 milijone EUR.

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

- Visoka stopnja pokritja (stopnja pokritja portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila), ki znaša 75,6 % (na dan 31.3.2017). Poleg tega je stopnja pokritja slabih posojil (stopnja pokritja portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za slaba posojila) 65,1 % (na dan 31.3.2017), kar je nad povprečjem EU, ki ga objavlja EBA (44,6 %), in omogoča nadaljnje zmanjševanje slabih posojil brez pomembnejšega vpliva na strošek tveganja v naslednjih letih.

Strateški cilji

Vodstvo NLB Skupine je opredelilo naslednje srednjeročne finančne cilje kot del petletnega načrta za obdobje 2017-2021, ki ga je Nadzorni svet odobril januarja 2017, in posodobilo nekatere cilje strategije NLB Skupine za obdobje do leta 2020, ki jo je Nadzorni svet odobril avgusta 2016:

- ohranjanje neto obrestne marže nad 2,7 %;
- povečanje razmerja med krediti in depoziti (LTD) s sedanjih 74 % (na dan 31. december 2016), vendar pod 95 %;
- ohranjanje količnika skupnega kapitala v višini približno 16 %;
- zmanjšanje razmerja med stroški in prihodki s sedanjih 60,9 % (v dvanajstih mesecih pred 31. decembrom 2016) na približno 50 %;
- ohranjanje stroška tveganj pod 100 bazičnih točk;
- zmanjšanje kazalnika nedonosne izpostavljenosti (izračunanega v skladu s smernicami, ki jih objavlja Evropski bančni organ (EBA)) s stopnje 10,0 % na dan 31. december 2016 na manj kot 5 %;
- povečanje donosnosti kapitala s sedanjih 7,4 % (v dvanajstih mesecih pred 31. decembrom 2016) na več kot 10 %; in
- ohranjanje deleža izplačanih dividend (kot odstotka od dobička Skupine) nad 70 %.

Vodenje in upravljanje

NLB v skladu z veljavno zakonodajo uporablja dvotirni sistem upravljanja, v okviru katerega NLB vodi uprava, njeno poslovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Uprava je odgovorna za vsakodnevno delovanje in poslovanje NLB. Upravo NLB sestavljajo Blaž Brodnjak (predsednik & CEO, Slovenec), Archibald Kremser (CFO, Avstrijec), Andreas Burkhardt (CRO, Nemec) in László Pelle (COO, Madžar).

Nadzorni svet je, med drugim, odgovoren za splošni nadzor nad poslovanjem NLB in za imenovanje predsednika uprave in drugih članov uprave. Nadzorni svet NLB sestavljajo Primož Karpe (predsednik), Andreas Klingen (namestnik predsednika), David Eric Simon, David Kastelic, Alexander Bayr in László Urbán.

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Povzetek ponudbe

Ponudba vsebuje ponudbo delničarja prodajalca za vrednostne papirje, ki predstavljajo najmanj 50 % delniškega kapitala družbe. Delničar prodajalec bo prejel vso kupnino iz prodaje vrednostnih papirjev ponudbe in bo kupnino iz ponudbe uporabil v skladu z Zakonom o javnih financah in Zakonom o izvrševanju proračunov Republike Slovenije za leti 2017 in 2018.

Deset odstotkov vrednostnih papirjev ponudbe se bo na začetku ponudilo malim vlagateljem v Sloveniji (**»tranša za male vlagatelje«**), 90 odstotkov vrednostnih papirjev ponudbe pa se bo ponudilo institucionalnim vlagateljem (**»institucionalna tranša«**). Delničar prodajalec lahko po posvetu s skupnimi vodilnimi organizatorji prerazporedi vrednostne papirje bodisi iz institucionalne tranše v tranšo za male vlagatelje ali iz tranše za male vlagatelje v institucionalno tranšo, odvisno od količine vpisov v posamezni tranši.

Ponudba naj bi bila predvidoma zaključena do sredine junija.

Deutsche Bank AG, podružnica London (**»Deutsche Bank«**) deluje kot edini globalni koordinator in skupaj z J.P. Morgan Securities plc (**»J.P. Morgan«**) ter UBS Limited (**»UBS«**) kot skupni vodilni organizator. Wood & Company Financial Services a.s. deluje kot sovodilni organizator in Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana kot domači sovodilni organizator.

Lidia Glavina, predsednica uprave SDH: »Ponosni smo, da smo prišli do te točke v Strategiji upravljanja kapitalskih naložb Republike Slovenije. NLB je dosegla velik napredek pri svoji poslovni uspešnosti s ponovno vzdržno dobičkonosnostjo ter izboljšano kakovostjo sredstev, zato menimo, da je Družba pripravljena na novo obdobje delovanja v zasebni lasti.«

Blaž Brodnjak, predsednik Uprave NLB: »Glede na to, da smo največja bančna in finančna skupina z vodilnim položajem na izbranih trgih jugovzhodne Evrope, je celotna uprava zelo zadovoljna nad ponujeno priložnostjo, da popelje NLB v naslednjo fazo razvoja kot družbo v mednarodni lasti. Ta najava predstavlja pomemben korak za banko, zato bi se v imenu celotne uprave želel zahvaliti vsem, ki ste nas pri naših prizadevanjih vseskozi podpirali. V zadnjih nekaj letih nam je uspelo doseči dobre rezultate in veselimo se novega obdobja po zaključeni privatizaciji, ko bomo lahko še naprej prispevali k večji vrednosti za vse naše deležnike.«

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Kontaktne osebe za dodatne informacije

SDH

Mateja Lovšin Herič

Direktor oddelka za pridobivanje in razpolaganje kapitalskih naložb

T: +386 1 300 91 28,

F: +386 1 300 91 11,

E: mateja.lovsin@sdh.si

NLB

Valerija Pešec

Vodja Odnosov z investitorji

T: +386 1 476 9122,

F: +386 1 476 2696,

E: valerija.pesec@nlb.si

Pomembno opozorilo

Napovedi za prihodnost

Nekatere navedbe v tem obvestilu se ne nanašajo na zgodovinska dejstva temveč predstavljajo napovedi za prihodnost v pomenu iz odseka 27A Zakona o vrednostnih papirjih in odseka 21E Zakona o borzi vrednostnih papirjev Združenih držav Amerike iz leta 1934, s spremembami in dopolnitvami (»Zakon o borzi«). To obvestilo vsebuje napoved za prihodnost, ki med drugim vključuje vse besedne zveze, ki vsebujejo, oziroma pred ali za katerimi se nahajajo besede »utegne«, »bo«, »bi«, »naj bi«, »pričakovati«, »nameravati«, »oceniti«, »napovedati«, »predvidevati«, »načrtovati«, »meniti«, »želeti«, »načrtovati«, »napovedovati«, »nadaljevati«, »zavezati«, »ciljni« »zaveza« v katerikoli slovnični obliki ter podobni izrazi tako v trdilni kot tudi nikalni obliki. S takšnimi napovedmi za prihodnost so neločljivo povezana znana in tudi neznana tveganja, negotovosti in drugi pomembni dejavniki, na katere NLB Skupina nima vpliva in ki lahko povzročijo, da se njeni dejanski rezultati, uspešnost poslovanja ali dosežki bistveno razlikujejo od rezultatov, uspešnosti poslovanja ali dosežkov, izraženih ali implicitno vsebovanih v takšnih napovedih za prihodnost. Napovedi za prihodnost temeljijo na številnih predpostavkah glede sedanjih in prihodnjih poslovnih strategij NLB Skupine ter okolja, v katerem bo NLB Skupina poslovala v prihodnosti.

Podatki, mnenja in napovedi za prihodnost v tem obvestilu so izraženi na datum tega obvestila in se lahko spremenijo brez opozorila. Družba izrecno poudarja, da se ni zavezala objavljati posodobitev ali sprememb napovedi za prihodnost, vsebovanih v tem obvestilu, ki bi odražale spremembe pri predvidevanjih NLB Skupine glede takšnih napovedi ali spremembe v dogodkih, pogojih ali okoliščinah, na katerih temeljijo napovedi za prihodnost, razen če to zahtevajo veljavni predpisi.

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

Deutsche Bank AG, podružnica London, J.P. Morgan Securities plc, UBS Limited in Wood & Company Financial Services a.s. (**»organizatorji«**) delujejo v zvezi s transakcijami, omenjenimi v tem obvestilu, izključno za delničarja prodajalca ter nikogar drugega in ne bodo obravnavali kot svojo stranko v zvezi s takšnimi transakcijami nobene druge osebe (ne glede na to ali je prejemnik tega obvestila ali ne) in niso dolžni nobeni drugi osebi zagotavljati enake zaščite kot strankam ali jim svetovati glede vsebine te objave ali v povezavi s katerokoli transakcijo omenjeno v tej objavi.

Na podatke iz te objave se ni dopustno zanašati za noben namen. Niti družba, niti delničar prodajalec, organizatorji ali njihove povezane družbe, posredniki in svetovalci ali njihove povezane družbe, direktorji, vodje in zaposleni ali katerekoli druge osebe ne jamčijo, eksplicitno ali implicitno, da so podatki ali mnenja, vsebovana v tej objavi, poštena, točna, popolna in preverljiva, in ne prevzemajo odgovornosti za objavljene podatke in mnenja. Nobeden od organizatorjev zato ne prevzema nobene odgovornosti za pogodbeno ali nepogodbeno škodo nastalo zaradi napake, izpustitve kakšnega podatka ali nepravilnosti podatkov ali mnenj, ter za posredno ali neposredno škodo, stroške ali izgubo nastalo zaradi uporabe tega obvestila ali njegove vsebine ali na splošno v povezavi s tem obvestilom. Prejemniki tega dokumenta bodo vse odločitve v zvezi s trgovanjem ali naložbo sprejeli na podlagi lastne presoje in ne ob zanašanju na organizatorje. Nihče izmed organizatorjev nikomur ne svetuje glede ustreznosti navedb v tej objavi ali na kakršenkoli drug način ne zagotavlja storitev investicijskega svetovanja ali osebnih naložbenih priporočil. Podatki, ki so sporočeni ali drugače dani na voljo v tej objavi so stranska posledica storitev, ki jih organizatorji zagotavljajo delničarju prodajalcu, in ne odražajo drugih okoliščin posameznega organizatorja.

Cilji strategije

Cilji strategije, kot so opisani v tej objavi, so samo cilji in ne napoved dobička. Vlagatelji naj se pri odločanju o naložbi v NLB ne zanašajo na te cilje. Ciljev strategije ni noben neodvisni revizor NLB ali drug neodvisni računovodja niti pripravil, niti pregledal, niti ni v zvezi z njimi izvajal nobenih postopkov glede ciljev, niti izrazil nobenega mnenja ali druge oblike zagotovila glede ciljev strategije ali njihove uresničljivosti. Cilji strategije, navedeni v tej objavi, so cilji NLB za finančno leto 2017 in kasneje. Cilji strategije so napovedi za prihodnost in niso zagotovila za prihodnje finančne rezultate. Rezultati poslovanja NLB ali finančne razmere se lahko zaradi številnih dejavnikov znatno razlikujejo od tistih, ki so navedeni ali nakazani v teh napovedih za prihodnost. Obstoje ciljev strategije ne pomeni zagotovila ali jamstva, da lahko NLB cilje izpolni ali da jih bo izpolnila. Čeprav so ti cilji strategije izraženi s konkretnimi številkami, temeljijo na številnih predpostavkah (vključno z uspešnostjo poslovne strategije NLB), pričakovanih rasti vrednosti nepremičnin in najemnin, ocenah, regulatornih predpogojih in finančnih razmerah ter projekcijah prihodnjega poslovanja NLB in okolja, v katerem bo NLB poslovala, vključno z gospodarstvom v SEE na splošno, ki so neločljivo povezani s precejšnjimi poslovnimi, operativnimi, gospodarskimi in drugimi tveganji, od katerih so številna izven nadzora NLB. Cilji strategije v marsičem odražajo subjektivno presojo NLB in so zato podvrženi različnim razlagam in periodičnim popravkom glede na dejanske izkušnje ter poslovne, gospodarske, regulatorne, finančne in druge dogodke. Zato se lahko take predpostavke spremenijo ali sploh ne uresničijo. Poleg tega lahko nepričakovani dogodki znatno ali škodljivo vplivajo na dejanske rezultate NLB ali njeno poslovanje in finančno uspešnost v prihodnjih obdobjih, ne glede na to, ali se predpostavke NLB glede prihodnjih obdobj izkažejo za pravilne ali ne. Zato se lahko dejanski

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, JAPONSKI ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO. TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NE VSEBUJE NITI NE PREDSTAVLJA PONUDBE ZA NAKUP, NITI NE NAGOVARJA K PONUDBI ZA NAKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI DRUGI DRŽAVI, V KATERI TAKŠNE OBJAVE ALI PONUDBE PO ZAKONU NISO DOVOLJENE.

rezultati razlikujejo od načrtovanih, kot so trenutno opredeljeni, razlike pa so lahko pomembne. Doseganje ciljev strategije je lahko odvisno od sposobnosti NLB, da poveča prihodke od svojega premoženja. Zaradi tega se Cilji ne smejo šteti za zaveze NLB niti za napoved prihodnjih rezultatov ali donosov iz naložb v delnice NLB. Niti NLB, niti člani Uprave ali Nadzornega sveta NLB, člani višjega vodstva ali njihove povezane osebe, svetovalci, uslužbenci, direktorji ali predstavniki ne morejo dati zagotovila, da bodo cilji strategije izpolnjeni ali da se dejanski rezultati ne bodo znatno razlikovali od strateških ciljev. Vlagatelji so dolžni sami neodvisno presoditi, ali so Cilji razumni in dosegljivi, in skrbno oceniti, ali je vlaganje v vrednostne papirje NLB zanje ustrezno.