

Povzetek prospekta za
prodajo delnic
Nove Ljubljanske banke d.d,
Ljubljana javnosti

Ljubljana, februar 2011

1. Povzetek prospekta za prodajo delnic Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana javnosti

2. Izdajatelj delnic

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg Republike 2, 1520 Ljubljana (v nadaljevanju: NLB, banka ali izdajatelj).

V sodni register je vpisan osnovni kapital izdajatelja v višini 74.327.758,31 EUR.

3. Vrsta delnic

Delnice izdajatelja so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne, izdane v nematerializirani obliki, z oznako NLB in ISIN kodo SI0021103526. Vsaka nova delnica daje imetniku enake pravice kot obstoječe navadne delnice banke, s katerimi nove delnice tvorijo skupaj isti razred.

4. Vrednost povečanja osnovnega kapitala

Skupna vrednost povečanja osnovnega kapitala, na podlagi izdaje delnic, na katere se nanaša ta prospekt, je največ 17.986.755,13 EUR.

Osnovni kapital izdajatelja, ki sedaj znaša 74.327.758,31 EUR in je razdeljen na 8.905.952 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, bo po vpisu sklepa o povečanju osnovnega kapitala družbe znašal največ 92.314.513,44 in bo razdeljen na največ 11.061.125 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic.

5. Število delnic

Izdajatelj bo izdal največ 2.155.173 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, ki so predmet tega prospekta.

6. Prodajna cena delnice

Izdane delnice se bodo prodajale po ceni 116,00 EUR za delnico, tako da bo skupna emisijska vrednost delnic, ki so predmet tega prospekta, največ 250.000.068,00 EUR.

7. Pravice iz delnic

Novo izdane delnice so po vsebini pravic izenačene z že obstoječimi navadnimi imenskimi delnicami izdajatelja z oznako NLB, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe (vsaka delnica daje delničarju pravico enega glasu na skupščini delničarjev),
- dela dobička (dividende),
- ustreznega dela delitve preostalega premoženja v primeru stečajnega ali likvidacijskega postopka, ki bi bil uveden nad družbo.

V skladu s 337. členom ZGD-1 imajo obstoječi delničarji v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu prednostno pravico do vpisa novih delnic.

Dividende se izplačujejo na način, določen s sklepom skupščine o delitvi bilančnega dobička.

8. Začetek in konec veljavnosti javne ponudbe

Prospekt, izvleček prospekta in obvestilo v zvezi s ponudbo delnic izdajatelja javnosti (oglas) bo objavljeno na sistemu SEOnet (seonet.ljse.si), v časniku Delo ter na spletni strani izdajatelja (www.nlb.si).

Ponudba delnic javnosti se prične v roku 7 dni od objave prospekta in poteka v dveh krogih prodaje, pri čemer bodo vlagatelji obveščeni o natančnih datumih vpisovanja in vplačevanja z obvestilom v zvezi s ponudbo delnic izdajatelja javnosti (oglasom).

Prvi krog prodaje:

Prvi krog prodaje traja 15 koledarskih dni.

V prvem krogu prodaje so delnice ponujene obstoječim delničarjem izdajatelja, ki so na dan izdaje odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: ATVP) o potrditvi prospekta (presečni dan) vpisani v delniško knjigo in ki imajo

prednostno pravico do vpisa novih delnic v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu izdajatelja. Število novih delnic, do katerih so, v skladu z zgoraj navedenim, upravičeni obstoječi delničarji, se izračuna na podlagi razmerja med številom novih delnic in številom obstoječih delnic izdajatelja (razmerje 0,241992) ter ob upoštevanju števila obstoječih delnic, katerih imetnik je posamezen imetnik prednostne pravice, s tem, da je število novih delnic, ki jih lahko posamezen upravičeni delničar vpiše, enako najbližjemu celemu številu.

Po prvem krogu prodaje se posameznemu vpisniku iz prvega kroga prodaje dodeli toliko novih delnic, kot jih je vpisal in v celoti vplačal v prvem krogu prodaje v skladu s prejšnjim odstavkom.

Drugi krog prodaje

Morebitni drugi krog prodaje se začne v roku 7 dni od zaključka prvega kroga in traja 8 koledarskih dni.

Preostale nove delnice, ki v prvem krogu prodaje niso vpisane in v celoti vplačane s strani obstoječih delničarjev (razpoložljive nove delnice za drugi krog prodaje), lahko v drugem krogu prodaje vpisujejo in vplačujejo vsi vlagatelji, in sicer vsak vlagatelj največ vse razpoložljive nove delnice za drugi krog prodaje.

Po zaključeni prodaji novih delnic v drugem krogu prodaje se v primeru, da so v drugem krogu prodaje vpisane in v celoti vplačane največ vse razpoložljive nove delnice za drugi krog prodaje, posameznemu vpisniku iz drugega kroga prodaje dodeli toliko novih delnic, kot jih je vpisal in v celoti vplačal v drugem krogu prodaje, v primeru presežnega vpisa pa se posameznemu vpisniku iz drugega kroga prodaje dodeli število novih delnic, ki je v enakem razmerju s številom novih delnic, ki jih je ta vpisnik vpisal in v celoti vplačal v drugem krogu prodaje, kot je število razpoložljivih novih delnic za drugi krog prodaje v razmerju s številom vseh vpisanih in v celoti vplačanih novih delnic v drugem krogu prodaje.

Ostali pogoji prodaje delnic

V morebitnem primeru, da pri izračunu števila dodeljenih delnic v drugem krogu prodaje ni mogoče razdeliti vseh razpoložljivih delnic ali je razpoložljivih delnic za razdelitev premalo, si izdajatelj pridržuje pravico, da uporabi takšno zaokroževanje, ki mu omogoča razdelitev vseh razpoložljivih delnic za drugi krog prodaje. Če kljub uporabi zaokroževanja iz prejšnjega stavka še vedno ni možno razdeliti vseh razpoložljivih delnic, si izdajatelj pridržuje pravico, da upošteva pri dodelitvi teh delnic vrstni red vpisa in vplačila teh delnic v drugem krogu prodaje.

Zaradi morebitnega presežka števila vpisanih in vplačanih delnic v drugem krogu prodaje nad številom razpoložljivih delnic za drugi krog prodaje, obstaja tveganje, da vpisnik in vplačnik delnic v drugem krogu prodaje ne bo postal imetnik celotnega števila vplačanih delnic.

Izdajatelj bo vsakega delničarja, ki bo na presečni dan vpisan v delniško knjigo izdajatelja, pisno obvestil o postopku izdaje in številu delnic, ki jih ima pravico vpisati.

Izdajatelj bo v primeru presežnega vpisa in vplačila delnic v drugem krogu prodaje vsakega vpisnika pisno obvestil o številu dodeljenih delnic.

Izdajatelj bo javno objavil rezultate ponudbe na sistemu SEOnet, v časniku Delo ter na svoji spletni strani, in sicer v roku treh delovnih dni po koncu posameznega kroga prodaje.

Izdajatelj ni določil praga uspešnosti ponudbe, kar pomeni, da je ponudba uspešna ne glede na število vpisanih in vplačanih delnic, pod pogojem, da je vpisana in vplačana najmanj ena delnica.

V primeru, da najkasneje do 31.12.2011 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, postane vpis neobvezujoč, izdajatelj pa bo v takem primeru v nadaljnjem roku 15 dni vrnil vpisnikom vsa sredstva, vplačana za delnice in še nevrnjena, skupaj z obrestmi, obračunanimi za čas od dneva nakazila vplačila na izdajateljev račun do dneva vračila po obrestni meri, enaki obrestni meri za vloge na vpogled pri izdajatelju, z nakazilom na račune, ki jih vpisniki delnic za ta namen navedejo v vpisnem potrdilu. Če vpisnik izdajatelju ne posreduje popolnih podatkov, potrebnih za vračilo sredstev v skladu s tem odstavkom, preneha teči obrestovanje sredstev po tem odstavku z dnem, ko izdajatelj vrne sredstva ostalim vpisnikom, ki so takšne podatke zagotovili v vpisnem potrdilu. Izdajatelj namerava po koncu javne ponudbe v najkrajšem roku prijaviti sklep o povečanju osnovnega kapitala za vpis v register in mu ni poznan noben razlog, da ta sklep ne bi bil vpisan v sodni register do 31.12.2011.

Vsi ostali pogoji ponudbe so podrobneje predstavljeni v točki 5. prospekta.

9. Vpisna mesta

Delnice se vpisujejo z izpolnitvijo in podpisom vpisne izjave (vpisno potrdilo) v poslovalnicah izdajatelja, ki so navedene v nadaljevanju te točke, v rednem delovnem času poslovalnic, razen zadnji delovni dan posameznega kroga prodaje delnic, ko je vpisovanje možno samo do 13.00 ure.

Vpisovanje delnic

Delnice se v obeh krogih prodaje vpisujejo na naslednjih **vpisnih mestih NLB**:

Naziv vpisnega mesta	Sedež	Kraj	Poslovni čas (samo med delovnikom)
Podružnica Ljubljana-Center			
Poslovalnica za hitre storitve in svetovanje	Trg republike 2	1520 Ljubljana	8.00-18.00
Poslovalnica Mestna hranilnica ljubljanska	Čopova ulica 3	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
Podružnica Šiška-Bežigrad			
Poslovalnica Šiška	Celovška cesta 89	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
Poslovalnica Bežigrad	Linhartova cesta 3	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
Podružnica Moste			
Poslovalnica Litija	Jerebova ulica 14	1270 Litija	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Vič-Notranjska			
Poslovalnica Vič	Cesta na Brdo 9	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
Poslovalnica Vrhnika	Trg Karla Grabeljška 2 a	1360 Vrhnika	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Postojna	Vojkova ulica 9	6230 Postojna	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Kočevje			
Poslovalnica Kočevje	Trg zbora odposlancev 66	1330 Kočevje	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Gorenjska in Kamnik			
Poslovalnica Kranj	Koroška cesta 21	4000 Kranj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Duplica	Ljubljanska cesta 45	1241 Kamnik	9.00-17.00
Podružnica Savinjsko-Šaleška			
Poslovalnica Rudarska	Rudarska cesta 3	3320 Velenje	9.00-18.00
Poslovalnica Celje	Mariborska cesta 1	3000 Celje	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Podravje			
Poslovalnica Maribor	Titova cesta 2	2000 Maribor	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Prešernova	Prešernova ulica 6	2250 Ptuj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Dolenjska in Bela krajina			
Poslovalnica Seidlova	Seidlova cesta 3	8000 Novo mesto	8.00-18.00
Poslovalnica Črnomelj	Trg svobode 2	8340 Črnomelj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Posavje-Krško			
Poslovalnica Krško	Trg Matije Gubca 1	8270 Krško	8.30-17.00
Podružnica Pomurje			
Poslovalnica Murska Sobota	Trg zmage 7	9000 Murska Sobota	8.00-17.00
Podružnica Nova Gorica			
Poslovalnica Nova Gorica	Bevkov trg 3	5000 Nova Gorica	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Podružnica Koper			
Poslovalnica Koper	Pristaniška ulica 45	6000 Koper	8.00-13.00 in 15.30-17.00
Podružnica Domžale			
Poslovalnica Domžale 1	Ljubljanska cesta 62	1230 Domžale	8.00-18.00
Podružnica Koroška			
Poslovalnica Slovenj Gradec	Glavni trg 30	2380 Slovenj Gradec	8.30-13.00 in 15.00-17.00
Podružnica Zasavje			
Poslovalnica Trbovlje	Trg revolucije 25 c	1420 Trbovlje	8.00-18.00

Vplačevanje delnic

Delnice morajo biti vplačane isti dan, kot so vpisane, najkasneje do konca tega delovnega dne.

Delnice se štejejo za vpisane samo, če so tudi v celotni vplačane. Delnice se vplačujejo v denarju, v valuti EUR, na transakcijski račun izdajatelja.

Šteje se, da so bile delnice vplačane, v kolikor prispe ustrezen znesek za vplačilo delnic pravočasno na transakcijski račun izdajatelja, ki je naveden na vpisnem potrdilu.

10. Druga pomembna dejstva v zvezi z izdajateljem

V letu 2010 se je mednarodna finančna kriza, katere prvi vplivi so se začeli že v drugem polletju leta 2007, še močnejše razširila in v veliki meri vplivala na poslovanje gospodarstev ter mednarodnih bančnih ustanov – tudi NLB. NLB je zato še dodatno okrepila vse aktivnosti v zvezi z načrtovanjem in zagotavljanjem likvidnosti, tako operativne kot strukturne.

Neugodne gospodarske razmere oziroma dogajanja v realnem sektorju imajo vpliv na kakovost portfelja banke, ki se poslabšuje, kar zahteva oblikovanje dodatnih oslabitev in rezervacij. Zaradi recesije in ekonomsko-finančne krize ostaja v centru pozornosti upravljanje likvidnosti banke in kvaliteta portfelja banke.

10.1. Ključni finančni podatki za NLB Skupino in NLB

NLB Skupina

Tabela: Ključni finančni podatki za NLB Skupino

	2007	2008	2009	2010*
Kazalci izkaza poslovnega izida (v mio EUR)				
Neto obrestni prihodki	429	476	423	437
Neto neobrestni prihodki	254	189	215	203
Stroški skupaj	412	423	415	393
Dobiček pred davki	183	38	-86	-227
Dobiček manjšinskih delničarjev	8	2	1	-3,7
Dobiček po davkih	131	21	-87	-202
Kazalci bilance stanja (v mio EUR)				
Bilančna vsota	18.308	18.918	19.606	17.889
Kreditni nebančnemu sektorju	11.943	12.917	12.333	11.880
Depoziti nebančnega sektorja	9.169	9.465	10.741	10.387
Kapital	1.041	1.275	1.218	1.012
Kapital manjšinskih lastnikov	82	62	26	21
Ključni kazalci				
Donos na kapital pred davki (ROE)	17,8%	3,1%	-7,5%	-17,5%
Donos na povprečno aktivo pred davki (ROA)	1,1%	0,2%	-0,5%	-1,1%
Delež stroškov v neto prihodku (CIR)	60,3%	63,7%	65,2%	61,5%
Kapitalska ustreznost	10,8%	11,8%	10,7%	10,2%
Mednarodne bonitetne ocene				
Moody's	Aa3	Aa3	A1	A3
Fitch	A-	A-	A-	A-

*Podatki za leto 2010 so pripravljeni na podlagi nerevidiranih izkazov.

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Tabela: Ključni finančni podatki za NLB

	2007	2008	2009	2010*
Kazalci izkaza poslovnega izida (v mio EUR)				
Neto obrestni prihodki	268	286	249	267
Neto neobrestni prihodki	197	159	177	152
Stroški skupaj	260	262	253	248
Dobiček pred davki	148	56	-23	-206
Dobiček po davkih	118	49	-24	-184
Kazalci bilance stanja (v mio EUR)				
Bilančna vsota	13.918	14.477	15.509	13.830
Kreditni nebančnemu sektorju	8.927	9.719	9.457	9.200
Depoziti nebančnega sektorja	7.075	7.071	8.191	7.664
Kapital	897	1.198	1.178	986
Ključni kazalci				
Donos na kapital pred davki (ROE)	18,8%	5,3%	-1,9%	-16,2%
Donos na povprečno aktivo pred davki (ROA)	1,2%	0,4%	-0,2%	-1,2%
Delež stroškov v neto prihodku (CIR)	55,9%	58,9%	59,4%	59,3%
Tržni delež po bilančni vsoti	33,0%	30,5%	29,8%	27,4%
Kapitalska ustreznost	11,6%	11,9%	10,4%	10,0%
Ključni kazalci na delnico				
Število delnic	8.007.748	8.905.952	8.905.952	8.905.952
Nominalna vrednost (v EUR)	8,3	8,3	8,3	8,3
Knjigovodska vrednost (v EUR)	106,8	135,0	132,7	111,2
Čisti dobiček na delnico (EPS)	15,4	5,9	0	0

*Podatki za leto 2010 so pripravljeni na podlagi nerevidiranih izkazov.

10.2. Ostala pomembna dejstva

Skupščina NLB je na seji skupščine dne 30.6.2009 sprejela sklep o spremembi Statuta NLB, s katerim je Upravo NLB pooblastila, da v obdobju petih let od vpisa navedene spremembe statuta v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital banke enkrat ali večkrat poveča za največ 37.163.879,15 EUR (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 4.452.976 novih navadnih ali prednostnih delnic, po vsakokratni emisijski vrednosti, ki jo določi uprava s soglasjem nadzornega sveta. Nove delnice se izdajo s pravicami, pod pogoji in na način, ki je določen v sklepu uprave o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic. Nove delnice se lahko izdajo proti plačilu v denarju, s stvarnim vložkom ali s stvarnim prevzemom, kolikor je to v skladu s predpisi, veljavnimi v času sprejemanja sklepa o povečanju osnovnega kapitala in o izdaji novih delnic iz naslova odobrenega kapitala.

Sprememba statuta z dne 30.6.2009 je bila vpisana v sodni register dne 14.7.2009.

Po izvedeni dokapitalizaciji na podlagi tega prospekta bo imela uprava izdajatelja možnost povečati osnovni kapital iz naslova odobrenega kapitala še za najmanj 19.177.124,02 EUR, za kar se lahko izda še najmanj 2.297.803 novih delnic.

Izvajanje sprejete strategije zahteva aktivno upravljanje s kapitalom, t.j. zagotavljanje takšne kapitalske ustreznosti, ki ustreza zahtevam regulatorjev in profilu tveganj NLB. V ta namen je poleg ostalih ukrepov predvidena tudi dokapitalizacija banke, ki bo omogočila izpolnjevanje regulatornih zahtev po Baslu III in hitrejšje doseganje strateških ciljev na področju kapitala.

Po izdajatelju dostopnih podatkih je delničar Republika Slovenije izrazila namero, da bo izkoristila prednostno pravico do vpisa in vplačila ponujenih delnic. Izdajatelj ne razpolaga s podatki o tem, ali bodo ostali delničarji, ki imajo več kot 5% delnic banke, ter člani uprave izdajatelja, ki so delničarji, vpisali in vplačali delnice.

Vse finančne informacije v tem prospektu, ki se nanašajo na poslovno leto 2010, so pripravljene na podlagi nerevidiranih izkazov izdajatelja za leto 2010.

Tveganja, povezana z izdajateljem in z delnicami

- Izdajatelj je poslovna banka oziroma depozitni finančni posrednik, ki je pri svojem rednem poslovanju izpostavljen tržnim, poslovnim, finančnim, razvojnim in drugim tveganjem. Omenjena področja tveganj izdajatelj obvladuje v skladu z mehanizmi, postopki in interno politiko, ki so prilagojeni zakonskim standardom in predpisom. Opis potencialnih tveganj in način upravljanja s tveganji, s ciljem njihovega zniževanja, je podrobneje predstavljen v poglavju 2. tega prospekta.
- Delnice izdajatelja niso uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev. Z delnicami je mogoče prosto trgovati izven organiziranega borznega trga, kar pa za imetnika predstavlja tveganje, da delnice ne bo mogoče prodati ob želenem času (likvidnostno tveganje) in po pričakovani ceni (tržno tveganje).

Bonitetne ocene izdajatelja

Vodilni svetovni ocenjevalni agenciji Moody's in FITCH sta NLB dodelili naslednje ocene naložbenega tveganja:

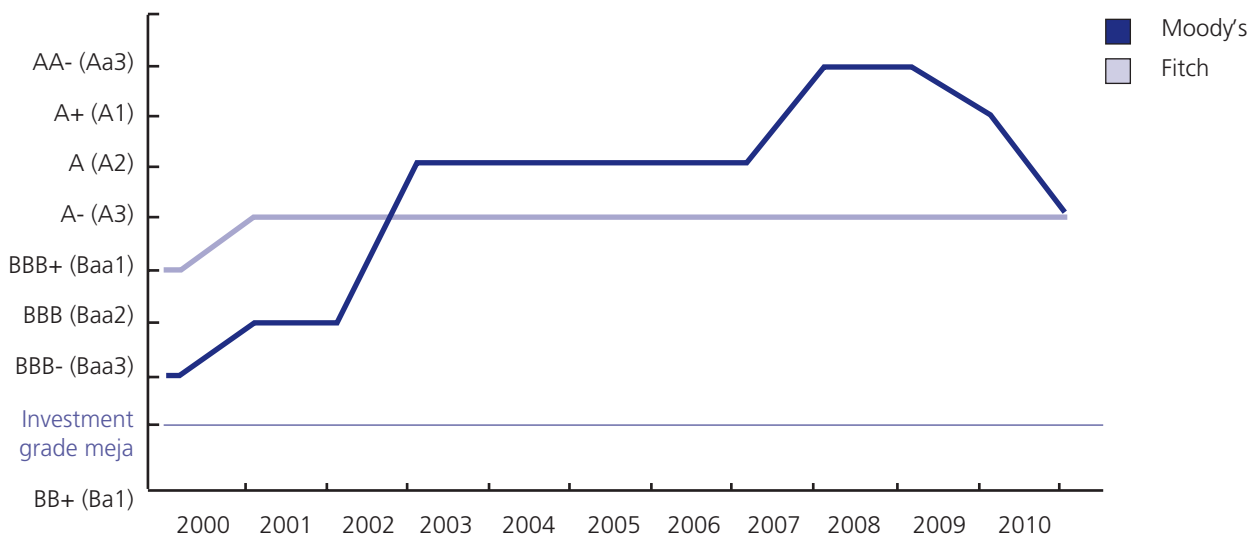
Tabela: Zadnje bonitetne ocene izdajatelja

Agencija	Dolgoročna ocena kreditnega tveganja	Kratkoročna ocena kreditnega tveganja	Ocena prihodnjih izgledov	Drugo	Slovenija
Moody's	A3	Prime-2	Negativno	Ocena finančne moči banke: D+	Aa2
Fitch	A-	F2	Stabilno	Individualna ocena: C/D; Ocena podpore: 1	AA

Ocenjevalna agencija Moody's je bonitetne ocene izdajatelja nazadnje spremenila septembra 2010.

Mednarodna bonitetna agencija Fitch je decembra 2010 potrdila obstoječo bonitetno oceno za NLB. Banka je tako ohranila dolgoročno oceno kreditnega tveganja (Long-term Issuer Default Rating) 'A-', kratkoročno oceno kreditnega tveganja (Short-term Issuer Default Rating) 'F2', oceno individualne finančne moči (Individual Rating) 'C/D' in oceno zunanje podpore (Support Rating) '1'. Prav tako ostaja nespremenjena ocena prihodnjih izgledov o gibanju dolgoročne ocene kreditnega tveganja (Rating Outlook), t.j. 'stabilno'. Agencija je oceno individualne finančne moči uvrstila na seznam za opazovanje (Rating Watch Negative), pri čemer odločitev utemeljuje s poslabšanjem kreditnega portfelja in kapitalsko pozicijo banke.

Gibanje bonitetnih ocen



Druška dejstva, pomembna za odločitev vlagateljev, so navedena v prospektu za prodajo delnic javnosti.

11. Borznoposredniške družbe, ki sodelujejo pri javni ponudbi delnic

Izdajatelj sam izvaja vse postopke v zvezi z organizacijo in izvedbo vpisa in vplačila delnic.

12. Pomembno opozorilo

Skupaj s tem povzetkom prospekta je bil izdelan tudi prospekt, ki vsebuje podrobne podatke, ki omogočajo vpogled v pravni položaj izdajatelja, njegov finančni položaj, poslovne možnosti in pravice, ki izhajajo iz delnic. Prospekt je v času vpisovanja delnic na razpolago na vseh vpisnih mestih, na sedežu izdajatelja in na spletnih straneh izdajatelja.

Povzetek prospekta je potrebno razumeti kot uvod k prospektu, zato ga je potrebno brati skupaj s prospektom. Vlagateljeva odločitev za nakup delnic mora temeljiti na preučitvi celotnega prospekta.

V primeru, da bo vlagatelj kot tožnik začel sodni postopek v zvezi z informacijami, vsebovanimi v prospektu, bo moral na lastne stroške zagotoviti prevod prospekta v uradni jezik sodišča pred začetkom takega postopka.

Osebe, ki so pripravile prospekt, vključno z njegovim prevodom, in zahtevale njegovo notifikacijo, odškodninsko odgovarjajo, vendar samo, če je povzetek zavajajoč, netočen ali notranje neskladen, če se ga presoja skupaj z drugimi deli prospekta.



NLB d.d.

Trg republike 2
SI-1000 Ljubljana

T: +386 1 477 20 00

E: info@nlb.si

www.nlb.si