

Prospekt
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 hitrejšo 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:

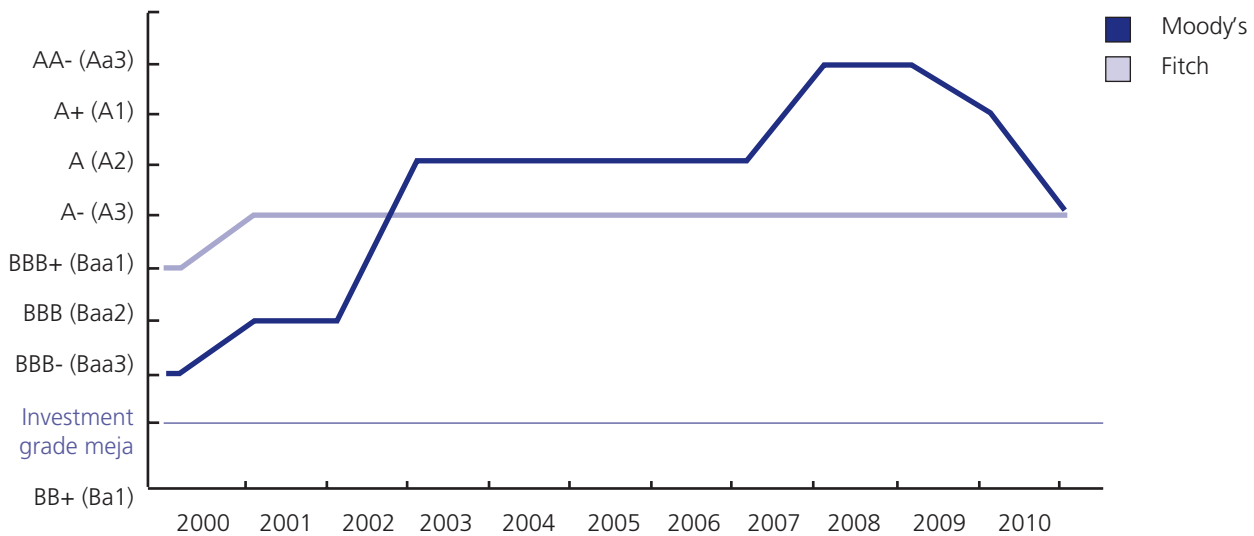
Tabela: Zadnje bonitetne ocene izdajatelja

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 utemljuje 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.

KAZALO OKRAJŠAV

Okrajšava:	Celoten naziv:
ATVP	Agencija za trg vrednostnih papirjev
BS	Banka Slovenije
ECB	Evropska centralna banka
EU	Evropska unija
EGP	Evropski gospodarski prostor, ki poleg držav članic EU vključuje še Norveško, Islandijo in Liechtenstein
EUR	Evro
KAD	Kapitalska družba d.d.
KBC	KBC Bank N.V., Brussels
KDD	KDD Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana
LB	Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
Ljubljanska borza	Ljubljanska borza vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
NLB, Banka ali Izdajatelj	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
NS	Nadzorni svet NLB d.d.
Delnice NLB	Delnice Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana
Presečni dan	Dan izdaje odločbe ATVP o potrditvi prospekta. Na ta dan se določijo delničarji, ki imajo prednostno pravico do nakupa novo izdanih delnic.
Prospekt	Prospekt za prodajo delnic Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana javnosti
RS	Republika Slovenija
SOD	Slovenska odškodninska družba d.d.
ZTFI	Zakon o trgu finančnih instrumentov

KAZALO SKLICEVANJ

	Sklicevanje:	Podatki:
1.	http://www.nlb.si/letna-porocila	Letna poročila NLB Skupine in NLB, za leta 2009, 2008 in 2007, ki vsebujejo revidirane računovodske izkaze izdajatelja po MSRP
2.	http://www.nlb.si/medletna-porocila	Nerevidirani letni računovodski izkazi NLB Skupine za leto 2010
3.	www.nlb.si	Spletne strani izdajatelja
4.	http://seonet.ljse.si/default.aspx	SEOnet, informacijski sistem Ljubljanske borze vrednostnih papirjev

KAZALO

1. ODGOVORNE OSEBE	14
2. DEJAVNIKI TVEGANJA	15
2.1. Tveganja, povezana z izdajateljem in NLB Skupino	15
2.2. Način upravljanja tveganj	18
2.2.1. Upravljanje kreditnih tveganj	18
2.2.2. Upravljanje likvidnostnega tveganja	20
2.2.3. Upravljanje tržnih tveganj	21
2.2.4. Upravljanje operativnega tveganja	21
2.2.5. Likvidnost in zagotavljanje virov financiranja	21
2.2.6. Informacijska tehnologija	23
2.2.7. Upravljanje kadrov	24
2.3. Tveganja, povezana z delnicami	25
3. KLJUČNE INFORMACIJE	25
3.1. Izjava o gibljivih sredstvih	25
3.2. Kapitalizacija in zadolženost	25
3.3. Interes fizičnih in pravnih oseb, ki sodelujejo pri ponudbi	27
3.4. Razlogi ponudbe in uporaba prihodkov	27
4. INFORMACIJE O PONUJENIH DELNICAH	27
4.1. Opis vrednostnega papirja	27
4.2. Zakonodaja, po kateri so bili vrednostni papirji izdani	27
4.3. Oblika delnic	27
4.4. Valuta, v kateri so izdane delnice	27
4.5. Opis pravic, povezanih z delnicami	27
4.6. Izjava s sklepi, pooblastili in odobritvami, na temelju katerih bodo delnice izdane	28
4.7. Pričakovani datum izdaje delnic	28
4.8. Prenosljivost delnic	28
4.9. Obvezni predpisi glede ponudb za prevzem in/ali odkup in prodajo delnic	28
4.10. Javne ponudbe za prevzem lastniškega kapitala izdajatelja	28
4.11. Informacija o davkih	28
4.11.1. Obdavčitev prometa	29
4.11.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe	29
4.11.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe	30
4.11.4. Odgovornost za davke, odtegnjene pri viru	31
5. POGOJI PONUDBE	31
5.1. Pogoji ponudbe, pričakovan časovni razpored in postopek sprejema ponudbe	31
5.1.1. Pogoji, pod katerimi poteka ponudba	31
5.1.2. Skupni znesek ponudbe	31
5.1.3. Trajanje ponudbe	31
5.1.4. Vpisovanje in vplačevanje delnic	31
5.1.5. Načini in roki dostave vrednostnih papirjev	32
5.1.6. Opis možnosti za zmanjšanje vpisa in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo prijavitelji	33
5.1.7. Uspešnost in objava izida javne ponudbe	33
5.1.8. Uveljavljanje prednostne pravice do nakupa novih delnic	33
5.2. Načrt porazdelitve in dodelitve	33
5.2.1. Različne kategorije potencialnih investorjev, ki so jim delnice ponujene, največji možni zneski vpisa in vplačila delnic ter način porazdelitve in dodelitve delnic	33
5.2.1.1. Prvi krog prodaje	33
5.2.1.2. Drugi krog prodaje	33
5.2.1.3. Ostali pogoji prodaje delnic	33
5.2.2. Vpis delnic s strani večjih delničarjev, članov uprave ali nadzornega sveta ter vpis več kot 5% ponudbe s strani ene osebe	34

5.2.3. Postopek obveščanja vpisnikov o dodeljenem znesku	34
5.2.4. Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe«	34
5.3. Oblikovanje cene	34
5.4. Prodaja in odkup prve izdaje delnic.....	34
6. SPREJEM V TRGOVANJE IN UREDITEV TRANSAKCIJ	34
6.1. Mesto trgovanja	34
6.2. Ostali trgi	35
6.3. Zagotavljanje likvidnosti.....	35
6.4. Stabilizacija.....	35
7. PRODAJA DELNIC S STRANI IMETNIKOV	35
8. STROŠKI PONUDBE	35
8.1. Skupni prihodek	35
8.2. Ocena skupnih stroškov ponudbe	35
9. REDČENJE	35
10. ZAKONITI REVIZORJI	35
10.1. Firma in naslov izdajateljevih revizorjev	35
11. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE.....	36
11.1. Izbrane pretekle finančne informacije za obdobje od leta 2007 do leta 2010	36
12. PODATKI O IZDAJATELJU	37
12.1. Poslovna preteklost in razvoj izdajatelja.....	37
12.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja.....	40
12.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije.....	40
12.1.3. Datum vpisa v register.....	40
12.1.4. Glavni sedež in pravna oblika izdajatelja	40
12.2. Investicije.....	41
12.2.1. Opis izdajateljevih glavnih investicij v zadnjih štirih poslovnih letih	41
12.2.2. Opis poglobitvenih investicij izdajatelja, ki še potekajo.....	43
12.2.3. Informacije o poglobitvenih prihodnjih investicijah izdajatelja, za katera so se poslovodni organi že trdno zavezali	43
13. PREGLED POSLOVANJA	44
13.1. Glavna področja dejavnosti NLB Skupine.....	44
13.1.1. Bančništvo	44
13.1.2. Nebančne dejavnosti.....	45
13.2. Strateški cilji NLB Skupine	46
13.3. Opis glavnih dejavnosti izdajatelja.....	47
13.3.1. Poslovanje s prebivalstvom	47
13.3.2. Poslovanje s podjetji.....	49
13.3.3. Finančni trgi.....	52
13.4. Novi proizvodi in storitve	55
13.5. Osnovni trgi.....	57
13.6. Patenti, licence in pomembne pogodbe	57
13.7. Konkurenčni položaj izdajatelja.....	58
14. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	58
14.1. Položaj izdajatelja v NLB Skupini	58
14.2. Seznam pomembnih odvisnih družb izdajatelja.....	60
14.3. Dezinvestiranje naložb na nestrateških trgih.....	62

15. PREMOŽENJE, OBRATI IN OPREMA	62
15.1. Opredmetena stalna sredstva	62
16. POSLOVANJE IN FINANČNI PREGLED	62
16.1. Poslovni rezultati	62
16.1.1. Dejavniki, ki pomembno vplivajo na poslovanje izdajatelja	62
17. KAPITALSKA SREDSTVA	63
17.1. Informacije o kapitalskih sredstvih	63
17.2. Viri in zneski denarnih tokov	64
17.3. Zahteve po zadolževanju in struktura financiranja	65
18. RAZISKAVE IN RAZVOJ	65
19. INFORMACIJE O TRENDIH	65
19.1. Izjava izdajatelja o trendih	65
19.2. Trendi, nejasnosti, zahteve, obveznosti in dogodki, ki lahko pomembno vplivajo na izdajateljevo poslovanje	66
20. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA	67
21. PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA IZDAJATELJA	67
21.1. Organi upravljanja	67
21.1.1. Uprava	67
21.1.2. Nadzorni svet	68
21.2. Navzkrižje interesov uprave in nadzornega sveta	70
22. PLAČILA IN DAJATVE	70
22.1. Plačila izdajatelja članom uprave in nadzornega sveta	70
22.2. Plačila odvisnih družb izdajatelja članom uprave	71
22.3. Zneski za pokojninske dajatve	71
23. ORGANIZACIJSKA PRAKSA	71
23.1. Začetek in potek mandata članov uprave in nadzornega sveta	71
23.2. Pogodbe o storitvah članov uprave in nadzornega sveta	75
23.3. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb	75
24. USLUŽBENCI	75
24.1. Število zaposlenih	75
24.2. Lastništvo in možnost ugodnega nakupa delnic	76
24.3. Udeležba zaposlenih pri kapitalu izdajatelja	76
25. VEČJI DELNIČARJI	76
25.1. Imetniki izdajateljevih delnic, ki imajo lastniški delež ali glasovalne pravice, ki jih je potrebno prijaviti	76
25.2. Druge glasovalne pravice za večje delničarje	76
25.3. Posredni ali neposredni nadzor ali lastništvo izdajatelja	76
26. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK	77
27. FINANČNI PODATKI O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH DO VIROV, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH	78
27.1. Pretekle finančne informacije	78
27.2. Finančna poročila	79
27.3. Revizija preteklih letnih finančnih informacij	87
27.4. Zadnji objavljeni računovodski izkazi izdajatelja	87

27.5. Politika dividend	88
27.5.1. Znesek dividende na delnico	89
27.6. Pravni in arbitražni postopki.....	89
27.6.1. Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih je udeležena NLB	89
27.6.2. Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih so udeležene druge članice NLB Skupine.....	93
27.7. Znatna sprememba finančnega ali tržnega položaja izdajatelja.....	95

28. DODATNE INFORMACIJE	95
28.1. Delniški kapital	95
28.1.1. Osnovni kapital	95
28.1.2. Izdane delnice.....	95
28.1.3. Lastne delnice	96
28.1.4. Knjigovodska vrednost delnice NLB	96
28.1.5. Zamenljivi vrednostni papirji	96
28.1.6. Omejitve pravic iz delnic.....	96
28.1.7. Odobreni kapital	96
28.1.8. Pogojno povečanje kapitala.....	96
28.1.9. Zgodovina delniškega kapitala	96
28.2. Statut izdajatelja.....	97
28.2.1. Cilji in nameni izdajatelja.....	97
28.2.2. Povzetek določb statuta, ki veljajo za člane upravnih, poslovodnih in nadzornih organov.....	97
28.2.3. Pravice, ugodnosti in omejitve, ki veljajo za vsak razred obstoječih delnic	99
28.2.4. Ukrepi, potrebni za spremembo pravic delničarjev, z navedbo primerov, kjer so pogoji strožji kot zahteva zakon	99
28.2.5. Način sklicevanja letnih skupščin in izrednih skupščin ter pogoji sprejema.....	99
28.2.6. Določbe statuta, ki vplivajo na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb nadzora izdajatelja	100
28.2.7. Določbe statuta, ki urejajo prag lastništva, nad katerim se mora razkriti lastništvo delničarjev	100
28.2.8. Določbe statuta, ki urejajo spremembe kapitala, kadar so ti pogoji strožji, kot to nalaga zakonodaja.....	100

29. POMEMBNE POGODBE	100
-----------------------------------	------------

30. INFORMACIJE TRETJIH OSEB IN IZJAVA STROKOVNJAKOV IN DEKLARACIJE O VSEH INTERESIHI	100
--	------------

31. RAZKRITI DOKUMENTI	100
-------------------------------------	------------

32. INFORMACIJE O DELEŽIH	100
--	------------

Priloga: NLB Skupina po stanju na dan 31. 12. 2010

1. ODGOVORNE OSEBE

Izdajatelj sprejema odgovornost za informacije, prikazane v prospektu, in z vso primerno skrbnostjo zagotavlja, da so, kolikor je njemu znano, informacije v skladu z dejstvi ter da poleg informacij, navedenih v prospektu, ni drugih pomembnejših informacij o njegovem poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju.

Izdajatelj sam izvaja vse postopke v zvezi organizacijo ponudbe delnic javnosti.

Uporaba prospekta je dovoljena samo za namen, za katerega je izdan. Razmnoževanje prospekta v druge namene, v celoti ali deloma, ter uporaba in objava podatkov in delov besedila, ni dovoljeno.

Ljubljana, februar 2011



Lotti Natalija
Zupančič
po pooblastilu
Robertu Kleindiensta
člana uprave



Marko Jazbec
član uprave



Claude Deroose
član uprave



David Benedek
član uprave



Božo Jasovič
predsednik uprave

2. DEJAVNIKI TVEGANJA

V nadaljevanju so navedeni dejavniki tveganja, ki lahko vplivajo na izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev v delnice. Vlagatelji morajo pred sprejemom odločitve o investiciji natančno preučiti vse informacije, ki so navedene v tem prospektu, vključno s predstavitvijo dejavnikov tveganja.

Seznam v nadaljevanju navedenih dejavnikov tveganja ne zajema vseh možnih dejavnikov, zato morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitve o investiranju upoštevati tudi druge dejavnike, ki lahko vplivajo na odločitev o investiranju.

Zaporedje spodaj navedenih tveganj nikakor ne predstavlja zaporedja možnosti, da se posamezno tveganje uresniči, niti ne predstavlja zaporedja možnih posledic, v primeru uresničenja tveganj.

Obstajajo lahko tudi dejavniki tveganja, katere izdajatelj ne pojmuje kot bistvene ali dejavniki tveganja, s katerimi ni seznanjen in bi lahko vplivali na finančni položaj izdajatelja ter rezultate poslovanja.

Poslovanje izdajatelja je podvrženo redni letni reviziji s strani zunanega revizorja in dnevni reviziji s strani notranje revizije. Vsi ti postopki zagotavljajo, da izdajatelj posluje znotraj navedenih zakonskih predpisov.

Ne glede na navedeno vlagateljem pred odločitvijo za nakup delnic svetujemo, da se posvetujejo z neodvisnimi finančnimi oziroma drugimi strokovnjaki.

2.1. Tveganja, povezana z izdajateljem in NLB Skupino

Tveganja izdajatelja, povezana s splošnimi gospodarskimi in finančnimi razmerami

Poslovanje izdajatelja in njegovi prihodki so odvisni od splošnega gospodarskega okolja, delovanja finančnih trgov, nivoja obrestnih mer, menjalnih tečajev in ostalih dejavnikov. Vsak izmed navedenih dejavnikov lahko vpliva na obseg povpraševanja po produktih in storitvah izdajatelja, kreditno sposobnost komitentov (tveganje neplačila), neto obrestno maržo izdajatelja, vrednost naložb izdajatelja, trgovalni portfelj, kapitalsko ustreznost in likvidnost.

Splošno gospodarsko poslabšanje ali zmanjšanje zaupanja lahko vpliva na poslovanje izdajatelja, in sicer kot posledica spremembe kreditnega tveganja posojiljemalcev, naložbenega načrta, zmanjšanje nagnjenosti k varčevanju, preferenc vlagateljev glede likvidnosti, kot tudi preferenc komitentov po tradicionalnejših oblikah depozitov z nižjim tveganjem in nižjo donosnostjo.

Spremembe slovenske in evropske regulative

Izdajatelj in članice skupine izdajatelja so podvrženi strogi bančni regulativi in nadzoru Banke Slovenije in drugih pristojnih nadzornih institucij. Bančna zakonodaja je namenjena zagotavljanju varnosti in stabilnosti bančnega poslovanja, kakor tudi omejevanju izpostavljenosti bank raznim tveganjem. Poleg tega so izdajatelj in vse članice skupine izdajatelja podvržene tudi drugim predpisom, ki urejajo druga področja njihovega poslovanja. Kakršnekoli spremembe te ureditve imajo lahko pomembne posledice za poslovanje izdajatelja ter članice skupine. Glede na to, da so bili nekateri zakoni, ki med drugim določajo poslovanje izdajatelja (ali poslovanje drugih članic skupine) na posameznih področjih njenega delovanja, sprejeti šele pred kratkim, se njihovo izvajanje in njihov vpliv na poslovanje bank in drugih finančnih institucij šele dobro razvija. Zato ni nikakršnih zagotovil, da že sprejeta zakonodaja oz. njeno izvajanje, kakor tudi morebitne bodoče spremembe zakonodaje, ne bodo imele negativnih učinkov na poslovanje in finančni položaj izdajatelja, članic skupine izdajatelja in/ali celotne skupine izdajatelja.

Tveganja, povezana z dokapitalizacijo

Izdajatelj mora skladno s predpisi Banke Slovenije vedno razpolagati z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljen pri opravljanju teh storitev. Minimalna kapitalaska ustreznost v skladu s Sklepom o izračunu kapitala bank in hranilnic (Uradni list RS, št. 135/2006 in 104/2007 – v nadaljevanju: »**Sklep o izračunu kapitala**«) znaša 8%.

Izdajatelj je oblikoval pravila in postopke, s katerimi redno nadzira kapitalsko ustreznost, in definiral postopke, ki se jih upošteva v primeru znižanja količnika kapitalske ustreznosti pod predpisan nivo. Kljub obstoju omenjenih postopkov je izdajateljeva sposobnost pridobitve novega kapitala lahko omejena s številnimi dejavniki, in sicer:

- odločitvijo delničarjev izdajatelja glede razdelitve dobička in/ali odobritve prihodnjih dokapitalizacij;
- splošnimi pogoji na trgu, ki vplivajo na aktivnosti zbiranja kapitala poslovnih bank in ostalih finančnih institucij;
- prihodnjim finančnim stanjem, rezultatom poslovanja in denarnim tokom izdajatelja.

Če bo izdajatelj v prihodnosti potreboval nov kapital, trenutno ni nikakršnih zagotovil, da bo slednjega uspel zbrati, da bo le-ta izdan v ustreznem času in da bodo pogoji ugodni. Če izdajatelju ne uspe zbrati novega kapitala v predvidenem časovnem okviru, ali če se kapitalaska ustreznost zniža zaradi drugih razlogov, bi to imelo negativen vpliv na finančno poslovanje izdajatelja. Slednje bi lahko imelo pomemben negativen vpliv na izdajateljevo sposobnost izvajanja poslovne strategije.

Nadaljnje poslabšanje gospodarskih razmer in nestabilnost na finančnem trgu lahko pomembno negativno vpliva na prihodek in dobiček izdajatelja

Poslovni rezultati izdajatelja so odvisni od gospodarskih, finančnih in ostalih dejavnikov. V obdobju recesije je lahko manj povpraševanja po kreditih in večje število izdajateljevih komitentov ne izpolnjuje plačilnih in drugih obveznosti. Povišanje obrestne mere bi lahko vplivalo na obseg povpraševanja po hipotekarnih in drugih posojilih. Zaradi spremenjenega gospodarskega in poslovnega okolja ter morebitnega poslabšanja kreditne kvalitete kreditnojemalcev izdajatelja nastajajo tveganja, povezana s kreditno sposobnostjo posojilojemalcev in drugih partnerjev izdajatelja, kar lahko vpliva na kvaliteto celotnega kreditnega portfelja izdajatelja.

Poleg navedenega lahko dolgotrajna nestabilnost na trgu finančnih instrumentov v Sloveniji in drugod po svetu vpliva na izdajateljeva poslovna področja investicijskega bančništva, trgovanja z vrednostnimi papirji, finančnega upravljanja, privatnega bančništva in tudi na produkte, ki so vezani na uspešnost finančnih naložb (strukturirani naložbeni produkti).

Gospodarsko poslabšanje in volatilitnost na finančnih trgih bi lahko imela pomemben negativen vpliv na izpostavljenost izdajatelja kreditnemu tveganju

Bančni in finančni trg, na katerem izdajatelj posluje, je odvisen od številnih nepredvidljivih dejavnikov, in sicer od razmer v gospodarstvu, fiskalne in monetarne politike, likvidnosti in pričakovanj na kapitalskih trgih ter preferenc komitentov glede investiranja in varčevanja. V času poslabševanja gospodarskih razmer se lahko še posebej zmanjša povpraševanje po tradicionalnih bančnih produktih (kreditih).

Splošno poslabšanje gospodarskih razmer lahko dodatno negativno vpliva na plačilno sposobnost hipotekarnih ter ostalih dolžnikov izdajatelja in tudi na finančno stanje izdajatelja. Navedeno bi lahko vplivalo na zmanjšanje možnosti izdajatelja, da posojila in druge terjatve izterja, kar lahko skupaj s povečanim številom insolventnih komitentov negativno vpliva na kreditno tveganje izdajatelja.

Povečanje konkurence ima lahko negativen vpliv na izdajatelja in članice skupine izdajatelja

Izdajatelj in članice skupine izdajatelja delujejo na konkurenčnem trgu. Povečana konkurenca na področju bančništva in/ali posledično nesposobnost izdajatelja in članic skupine izdajatelja učinkovito konkurirati, bi lahko imela pomemben negativen vpliv na poslovanje, finančno stanje in poslovne rezultate izdajatelja in članic skupine.

Izpostavljenost izdajatelja do trgov v Jugovzhodni Evropi lahko negativno vpliva na njegovo poslovanje

Skupina izdajatelja je na območju EU in držav južne in vzhodne Evrope (brez Slovenije) prisotna preko naslednjih bank: Adria Bank AG, Dunaj; LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt; NLB Tutunska banka a.d., Skopje; NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla; NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka; NLB banka a.d., Beograd; NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica; NLB Banka Sofia a.d., Sofija; in NLB Prishtina sh.a., Priština. Izdajatelj je preko nakupov bank na območju držav južne in vzhodne Evrope vzpostavil pomembno prisotnost v tej regiji. Med drugim te banke omogočajo tudi navezovanje in krepitev stikov med podjetji iz Slovenije in podjetji, ki delujejo na navedenih trgih. Vodstvo izdajatelja ocenjuje, da izdajatelj izkorišča pomembne sinergijske učinke preko nakupov bank v tej regiji, saj je na ta način pridobil dostop do široke poslovne mreže in strank, kar izdajatelju in članicam skupine daje nove priložnosti za navzkrižno trženje produktov. Hkrati pa je potrebno opozoriti na tveganja, povezana s poslovanjem družb, ki izvirajo predvsem iz še vedno odprtih in nestabilnih ekonomskih in političnih razmer na teh področjih. Omeniti velja tveganje nestabilnosti gospodarskih razmer, menjalnih tečajev, delniških trgov, prav tako pa tudi slabše razvitih političnih, finančnih in pravnih institucij. Ni nikakršnih zagotovil, da navedeno ne bo pomembno negativno vplivalo na finančno stanje in poslovne rezultate izdajatelja in članic skupine izdajatelja.

Prav tako se je potrebno zavedati, da imajo kakršnekoli težave v procesu integracije lahko potencialno negativne učinke na rezultate poslovanja izdajatelja in članic skupine izdajatelja.

Tveganja, povezana s sistemom upravljanja tveganj

Izdajatelj pri upravljanju s tveganji uporablja različne tehnike in strategije, ki pa niso nujno v celoti učinkovite pri premestitvi vseh tveganj, povezanih s tržnim okoljem ali ostalimi tveganji, vključno z zmotami pri prepoznavanju tveganj in z njimi povezanimi pričakovanji. V primeru, da obstoječi sistem upravljanja s tveganji ne uspe prepoznati/identificirati določenih bistvenih tveganj, je možno, da bo to imelo negativen vpliv na ugled izdajatelja, njegov prihodek, dobiček in finančno stanje.

Kreditno tveganje

Izdajatelj upravlja s kreditnimi tveganji na dveh ravneh, in sicer na ravni posameznega komitenta ter na ravni celotnega kreditnega portfelja. V času finančne krize je izdajatelj namenil dodatno pozornost spremljanju posameznih komitentov in projektov, pri čemer po potrebi zahteva dodatna zavarovanja in oblikuje nove oslabitve. Kljub relativno dobremu zavarovanju kreditnega portfelja, lahko sprememba makroekonomskega okolja, tako v Sloveniji kot tudi v EU, negativno vpliva na kreditni portfelj izdajatelja, in sicer z znižanjem internih bonitetnih ocen, s povečanjem deleža slabih posojil in zmanjšanjem vrednosti zavarovanj. Posledično bi lahko navedeno imelo negativen vpliv na poslovanje izdajatelja.

Izdajateljeva kreditna izpostavljenost do podjetij je razpršena po različnih sektorjih gospodarstva. Bistveno poslabšanje razmer v posameznih gospodarskih sektorjih v Sloveniji, še zlasti v sektorju gradbeništva in finančnih storitev, ki bi jih sprožili dejavniki, na katere izdajatelj nima vpliva (na primer nadaljnje poslabšanje razmer v gospodarstvu, znižanje vrednosti nepremičnin in brezposelnost), bi lahko negativno vplivalo na sposobnost posojilojemalcev iz navedenih sektorjev gospodarstva pri izpolnjevanju obveznosti do izdajatelja. Posledično bi se lahko izdajatelj soočal z večjim obsegom neplačil, oslabitvami in odpisi terjatev, kar bi lahko imelo pomemben negativen vpliv na finančno stanje in poslovne rezultate izdajatelja.

Operativno tveganje

Izdajatelj namenja veliko pozornosti prepoznavanju/identificiranju operativnih tveganj in upravljanju teh tveganj, vključno s tveganji prevar zaposlenih, tretjih oseb, nepooblaščenih transakcij zaposlenih ali operativnih napak, vključno z napakami delovnih postaj, telekomunikacijskih sistemov, kršitev varovanja ali napak pri strukturiranju finančnih produktov.

Izdajatelj za doseganje višjih standardov varnosti kontinuirano izvaja posodabljanje mreže bankomatov in v skladu z bančno panogo v Sloveniji vzdržuje tipe in višino s tem področjem povezanih zavarovanj. Zavarovanje tveganj v vseh primerih ne zagotavlja povračila celotne vrednosti nastale škode, nekatera tveganja, kot na primer goljufiva kartična izplačila, pa tudi niso zavarovana. Izpad delovanja varnostnih ukrepov izdajatelja ali njegova nezmožnost varovanja v primeru prevar in kraj, lahko povzročijo pomemben negativen vpliv na njegov ugled, poslovanje in finančne rezultate.

Poslovanje izdajatelja je odvisno od visoko razvitih informacijskih sistemov, ki so izpostavljeni vrsti dejavnikov, vključno z virusi (škodljivo programsko opremo), vdori v računalniški sistem in drugimi dejavniki, ki imajo lahko negativen vpliv na poslovanje izdajatelja.

Valutno tveganje

Valutno tveganje predstavlja potencialno izgubo zaradi morebitne neusklajene devizne podbilance in nestanovitnosti deviznih tečajev.

Izdajatelj za obvladovanje valutnega tveganja vzdržuje zaprto pozicijo po posameznih valutah. Izračunava izpostavljenost valutnemu tveganju v skladu s Sklepom o izračunu kapitala in zagotavlja ustrezno višino kapitala za ta tveganja.

Izdajatelj ima vzpostavljen model limitiranja skupnih neto pozicij v tuji valuti kot tudi izpostavljenost do posameznih valut.

Obrestno tveganje

Donosnost izdajatelja je v veliki meri odvisna od neto obrestnih prihodkov. Nihanje obrestnih mer v Sloveniji in na drugih trgih, kjer je prisoten izdajatelj in članice skupine, lahko negativno vpliva na njihovo poslovanje in finančno stanje.

Zvišanje obrestnih mer lahko povzroči znižanje poštene vrednosti danih posojil s fiksno obrestno mero in portfelja vrednostnih papirjev. Izdajatelj meni, da so tovrstna tveganja v določeni meri obvladljiva z velikim obsegom obveznosti, ki niso občutljive na spremembo obrestne mere (npr. vpogledne vloge) in z izdajateljevo politiko obvladovanja obrestnih tveganj (temelji na strogih internih okvirih obrestnih razmikov). Nasprotno lahko znižanje obrestnih mer vpliva na znižanje neto obrestnih prihodkov. Pri ugotavljanju izpostavljenosti obrestnim tveganjem izdajatelj izvaja analize občutljivosti spremembe tržnih obrestnih mer na tržno vrednost instrumentov ter vplive obrestnih nihanj in stresov na neto sedanjo vrednost lastniškega kapitala.

Neusklajenost med obrestno občutljivimi sredstvi in obrestno občutljivimi obveznostmi lahko v kateremkoli danem časovnem obdobju povzroči omejen negativen vpliv na finančno stanje in poslovne rezultate izdajatelja, saj izdajatelj upravlja obrestne pozicije v skladu s strogo interno politiko.

Likvidnostno tveganje

Poslovanje izdajatelja je občutljivo na likvidnostna tveganja, ki so sestavni del opravljanja bančnih poslov, in lahko vplivajo na sposobnost izdajatelja za izpolnjevanje finančnih obveznosti ob zapadlosti ali izpolnjevanje zavez, ki izhajajo iz odobrenih posojil.

Težave na globalnih kapitalskih trgih so pomenile preizkus sposobnosti prilagajanja bančnih sistemov ob nenadnih spremembah pogojev financiranja in likvidnostnih pozicij ter so imele širši vpliv na gospodarstvo. Omenjene razmere so imele različen vpliv na posamezne institucije. V kolikor bi bil izdajatelj zaradi notranjih ali zunanjih dejavnikov (kot je na primer nadaljnje poslabševanje razmer na finančnih trgih) nezmožen vzdrževati ustrezno strukturo virov financiranja oziroma se zadolževati po ustreznih cenah, bi navedeno lahko negativno vplivalo na njegovo poslovanje.

Izdajatelj za zavarovanje pred likvidnostnim tveganjem izvaja določene ukrepe in sicer, redno spremlja likvidnostne pozicije in roke zapadlosti, načrtuje pričakovane denarne odlive in prilive za nadzorovanje upravljanja z likvidnostjo, izračunava in upravlja likvidnostne razmike, izvaja testiranje stresnih scenarijev in sprejema ustrezne ukrepe za preprečitev oziroma odpravo vzrokov nelikvidnosti.

Tveganja, povezana s konsolidacijo NLB Skupine

Sočasno z intenzivnim širjenjem skupine izdajatelja je izdajatelj pričel s postavitvijo integriranega sistema korporativnega upravljanja. Izdajatelj je vzpostavil ustrezen sistem korporativnega upravljanja s sprejemom pravil in ustreznim nadzorom izvajanja. Nezmožnost uresničevanja strateških ciljev ali ustvarjanja pričakovanih sinergij, zaradi napak v sistemu notranjega nadzora, lahko negativno vpliva na finančno stanje izdajatelja in poslovne rezultate na ravni članic skupine izdajatelja.

Uspešna integracija poslovnih dejavnosti na ravni članic skupine izdajatelja je v veliki meri odvisna od vodstva izdajatelja in ostalih ključnih kadrov, zlasti na področju finančnega nadzora, upravljanja s tveganji, zakladništva in notranjega nadzora. Izguba ključnih kadrov in nezmožnost pritegniti, obdržati in motivirati visoko usposobljene ključne kadre, ima lahko pomemben negativen vpliv na poslovanje in finančne rezultate izdajatelja.

Tveganje, povezano z nerešenimi sodnimi postopki (tožbe)

Proti izdajatelju in članicam skupine izdajatelja so vložene določene tožbe, ki izhajajo iz rednega poslovanja izdajatelja.

Čeprav je vodstvo izdajatelja mnenja, da so bile izkazane rezervacije, povezane s sodnimi postopki, v finančnih poročilih primerne, se lahko izkaže, da bi v primeru nepričakovanih neugodnih rešitev sodnih postopkov le-te lahko bile nezadostne za pokritje nastalih obveznosti, kar bi pomembno negativno vplivalo na finančno stanje in poslovanje izdajatelja in članic skupine.

Tveganje, povezano s spremembo bonitetnih ocen izdajatelja

Na podlagi zgoraj navedenih in drugih dejavnikov se lahko zgodi, da se bonitetne agencije odločijo za spremembo bonitetnih ocen izdajatelja. Znižanje bonitetnih ocen izdajatelja bi lahko imelo negativni vpliv na poslovanje izdajatelja, saj bi dodatno podražilo in otežilo pridobivanje sredstev na finančnih trgih.

2.2. Način upravljanja tveganj

Leto 2010 je zaznamovalo nadaljevanje gospodarske krize, ki se je v bančnem sektorju odražala še močneje kot v letu poprej. Posledično je bila izpostavljenost banke tveganjem pod drobnogledom, kar je slednjo spodbudilo k še učinkovitejšem upravljanju le-teh, še posebej na nivoju NLB Skupine, tako z vidika kakovostnega ocenjevanja in merjenja kot tudi pravočasnega odzivanja in uravnavanja izpostavljenosti.

Funkcija upravljanja tveganj je v NLB Skupini ločena od poslovne funkcije. Zanj je značilna neodvisnost in samostojnost pri pripravi analiz za odločanje. Temelji na uporabi različnih instrumentov upravljanja in merjenja tveganj, med katerimi lahko izpostavimo upravljanje regulatornega in notranjega kapitala, interni sistem bonitetnega razvrščanja, določanje višine rezervacij oziroma oslabitev, tvegano vrednost, diverzifikacijo in druge sodobne metode upravljanja portfelja. Odločitve so odvisne od celovite presoje različnih dejavnikov tveganja in praviloma ne temeljijo le na rezultatu nekega specifičnega kvantitativnega modela.

Aktivnosti banke so bile v letu 2010 pretežno usmerjene k spremljavi in upravljanju kreditnih tveganj kot najpomembnejšemu in na krizo najbolj občutljivemu segmentu. V splošnem so se dolžniki ob izgubi trgov, slabi izterljivosti poslovnih terjatev, neugodnih trendih na nepremičninskem in kapitalskem trgu ter splošni plačilni nedisciplini soočali z vse večjimi težavami pri pravočasnem poravnavanju obveznosti do bančnega sistema.

Pri upravljanju kreditnih tveganj je bil v letu 2010 poseben poudarek namenjen nadaljevanju procesa konsolidacije in prenosa modela upravljanja tveganj, ki se uporablja v NLB, na odvisne banke in druge finančne družbe NLB Skupine. Močno se je okrepilo tudi centralno spremljanje tveganj skupine.

V letu 2010 ni bilo nič manj pomembno zagotoviti solventnost in kapitalsko vzdržnost skupine v primeru nepričakovanih izgub. V ta namen je banka s posebno skrbnostjo pristopila k interni oceni kapitalskih potreb in zagotovitvi ustreznega obsega notranjega kapitala, potrebnega za kritje vseh pomembnih tveganj NLB Skupine. Izpopolnila je metodologijo ocenjevanja potrebnega notranjega kapitala, ki po novem temelji na ugotavljanju profila tveganosti NLB Skupine, ki upošteva vse njene specifičnosti. Profil tveganosti je definiran z uspešnostjo upravljanja vseh vrst tveganj, s katerimi se srečuje skupina pri svojem poslovanju, učinkovitostjo notranjih kontrolnih mehanizmov in po drugi strani apetitom (toleranco) do prevzemanja tveganj, t.j. maksimalno ravni tveganj, ki jo skupina zavestno sprejema zaradi doseganja svojih strateških ciljev.

Podrobnejše značilnosti upravljanja posameznih vrst tveganj v letu 2010 so predstavljene v nadaljevanju.

2.2.1. Upravljanje kreditnih tveganj

Obdobje gospodarske krize je sovpadalo in hkrati pospešilo naslednje trende na področju kreditne politike:

- zahteve po bolj kakovostnih zavarovanjih z dosledno upoštevanimi zastavnimi količniki, pri katerih se vrednost meri z upoštevanjem koncepta poštene vrednosti, pri čemer se zavarovanje uporablja le kot zaščita proti nevratilu v primeru, da bi se spremenile okoliščine, ki so bile znane ob odobritvi naložbe. Naložb se praviloma ne odobrava le na osnovi zavarovanja;
- redno preverjanje ustreznosti višine oslabitev terjatev in oblikovanih rezervacij za prevzete obveznosti in po potrebi njihovo dodatno oblikovanje;
- nadgradnja pristopa k bonitetni obravnavi komitentov;
- centralizacija obravnave materialno pomembnih komitentov.

Pri odobravanju naložb, ki vključujejo tako bilančne terjatve (kredit, naložbe v vrednostne papirje, pripadajoče obresti in opravnine, ipd.) kot zunajbilančne obveznosti (jamstva, akreditivi, nekoriščeni okvirni krediti, naložbe v izvedene finančne instrumente, ipd.) se banka oziroma skupina izpostavlja kreditnemu tveganju, t.j. tveganju izgube kot posledice dolžnikove nezmožnosti, da izpolni svoje finančne oziroma pogodbeno obveznosti.

Upravljanje kreditnih tveganj v NLB Skupini poteka na dveh ravneh, in sicer na ravni posameznega komitenta – dolžnika ter na ravni celotnega ali delnega kreditnega portfelja članice NLB Skupine. Na ravni posameznega komitenta je potrebno izvajati ustrezne postopke v različnih fazah odnosa s komitentom pred, ob in po sklenitvi pogodbe.

V prvi fazi so ključne informacije o komitentu, ki omogočajo objektivno presojo komitentove uspešnosti poslovanja in finančnega stanja, informacije o t.i. »mehkih« dejavnikih, ki bi lahko vplivali na poslovanje komitenta, kot tudi informacije o morebitnem preteklem sodelovanju komitenta z banko. Vse to predstavlja osnovo za bonitetno razvrstitev komitenta, oceno njegove kreditne sposobnosti in kasneje bonitetno razvrstitev terjatev do komitenta.

V drugi fazi je bistveno ustrezno oblikovanje pogodbe, vključno z določitvijo zavarovanj ter zavez.

Tretja faza vsebuje različne oblike spremljanja komitenta, predvsem z vidika generiranja zadostnih denarnih tokov za redno odplačevanje obveznosti in drugih relevantnih podatkov, ki bi lahko vplivali na plačilno sposobnost komitenta oziroma kreditno tveganje in s tem potrebo po oblikovanju in/ali spreminjanju obsega oslabitev terjatev do komitenta in rezervacij za prevzete obveznosti.

Banka še posebej skrbno in pogosto v okviru kreditnega odbora spremlja tiste komitente, ki so pod močnim pritiskom gibanj v poslovanju in okolju.

Pravno podlago za določitev bonitetne razvrstitve vsakega komitenta in terjatev ter oblikovanje oslabitev predstavlja Sklep Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic. Ta predpisuje razvrščanje komitentov in terjatev do njih v pet bonitetnih skupin od A do E, pri čemer je skupina A najboljša, E pa najslabša. Prav tako sklep predpisuje slabitev terjatev in oblikovanje rezervacij za prevzete obveznosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, in sicer glede na tveganost posameznega posla in obstoj dokazov o oslabitvi. Na višino oslabitev oziroma rezervacij vpliva tudi pridobljeno zavarovanje, če je učinkovito sredstvo sekundarnega poplačila v primeru komitentove nesposobnosti poravnave dolgov.

Pooblastila, postopki in podrobnejša metodologija bonitetnega razvrščanja, določanja zgornje meje zadolževanja in slabitev terjatev so formalizirani v internih aktih NLB Skupine. Za vse članice skupine velja enotna metodologija bonitetne obravnave komitenta, s predpisanim naborom in kvaliteto vhodnih informacij ter elementi bonitetne analize.

Glede zavarovanj so predpisani t.i. faktorji varnosti (vrednost zavarovanja v primerjavi z vrednostjo naložbe) in so odvisni tako od bonitete komitenta kot tudi kvalitete zavarovanja. Pri tem velja poudariti, da so odločitve o materialno pomembnih komitentih NLB Skupine v izključni pristojnosti Kreditnega odbora NLB d.d.

Tveganost posameznih naložb se presoja tudi z vidika kreditnega portfelja. Kreditni portfelj se redno spremlja po vrstah segmentov (boniteta, država, vrsta in velikost komitenta, dejavnost, zavarovanje, slabe/zapadle terjatve, valuta izpostavljenosti, itd.). Spremljanje vsebuje analizo sprememb ter na podlagi časovne dinamike ugotavljanje trendov v gibanju, tveganosti in koncentraciji kreditnega portfelja.

Med pomembnejše instrumente za ocenjevanje kakovosti kreditnega portfelja, značilnosti sistema internih ratingov ter stopnje izpostavljenosti sistemskemu tveganju (t.j. tveganju, ki hkrati prizadene veliko število komitentov oziroma finančnih instrumentov) spadajo matrike prehodov komitentov med bonitetnimi skupinami in sorodne metode za določanje časovne dinamike spreminjanja portfelja.

Pri kreditnem portfelju se z uporabo ustreznih metod redno ugotavlja in meri tudi stopnja koncentracije oziroma diverzifikacije portfelja. Banka zasleduje ustrezno diverzifikacijo portfelja s ciljem zmanjševanja specifične komponente kreditnega tveganja (t.j. tveganja, ki izhaja iz poslovanja s posameznim komitentom, pozicij v finančnih instrumentih ali specifičnih dogodkov).

NLB z rednimi pregledi poslovnih praks in kreditnih portfeljev članic skrbi, da te pri upravljanju kreditnih tveganj poslujejo skladno z minimalnimi standardi upravljanja tveganj v NLB Skupini. S tem so zagotovljeni smiselno poenoteni postopki upravljanja in spremljanja kreditnih tveganj na konsolidirani ravni.

Tabela: Prehodna matrika NLB, tehtana z izpostavljenostjo na temelju letnih prehodnih matrik, za obdobje 1999–2009¹

Boniteta 1999	Boniteta 2009					Povprečna boniteta
	A	B	C	D	E	
A	95,04%	4,41%	0,43%	0,11%	0,01%	4,94
B	14,56%	78,95%	5,29%	1,13%	0,07%	4,07
C	7,47%	16,89%	62,55%	12,32%	0,77%	3,18
D	0,15%	9,56%	7,50%	72,94%	9,85%	2,17
E	0,00%	0,37%	0,14%	0,33%	99,15%	1,02

Opomba: A=5,..., E=1.

Prehodne matrike kažejo na stabilnost portfelja NLB in relativno nizke prehode v slabše bonitetne razrede (D in E), kar kaže na to, da ima banka med največjimi izpostavljenostmi komitente z visoko kreditno kakovostjo.

Tabela: Slaba posojila v NLB²

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Slaba posojila (v tisoč EUR)	162.688	276,056	508,118
Slaba posojila / skupaj posojila	1,66%	2,52%	4,49%

Opomba: Slaba posojila zajemajo posojila komitentom z bonitetno D in E in višino posojil komitentom z bonitetno A, B in C, ki zamujajo nad 90 dni.

¹ Podatki so izračunani na podlagi zadnjih razpoložljivih podatkov.

² Podatki so izračunani na podlagi zadnjih razpoložljivih podatkov.

2.2.2. Upravljanje likvidnostnega tveganja

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini se izvaja skladno z ustreznimi politikami in strategijami, ki definirajo pravila in sistem odgovornosti. Banka je s Strategijo upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini implementirala enotne usmeritve spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja v članicah NLB Skupine. Upravljanje likvidnosti se izvaja decentralizirano, vsaka članica skrbi za zagotavljanje lastne likvidnosti preko ustreznih virov financiranja, njihove primerne razpršenosti in ročnosti, upravljanja likvidnostnih rezerv ter izpolnjevanja zahtev na področju likvidnostne regulative. V skupini je vpeljan standardiziran sistem tekočega poročanja, kar zagotavlja ustrezen nadzor zagotavljanja operativne in strukturne likvidnosti v vseh družbah NLB Skupine.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljanje zadostnih likvidnih sredstev za poravnavo vseh zapadlih obveznosti,
- minimiziranje stroškov vzdrževanja likvidnosti,
- optimiziranje stanja likvidnostnih rezerv,
- zagotavljanje ustreznega nivoja likvidnosti za različne primere in stopnje stresnih situacij,
- predvidevanje nastopa izrednih okoliščin oziroma kriznih razmer in izvajanje sprejetih kriznih načrtov v primeru njihovega pojava.

NLB Skupina v danih razmerah na finančnih trgih poleg spremljanja kreditnega tveganja posebno pozornost namenja tudi zagotavljanju ustrezne likvidnosti na dolgoročni ravni – t.i. strukturni likvidnosti.

Upravljanje likvidnosti v NLB Skupini poteka na treh ravneh.

Operativna raven

Upravljanje likvidnosti na operativni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v obdobju nekaj dni oziroma tednov na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. NLB Skupina na operativni ravni izvaja naslednje aktivnosti:

- spremljanje in načrtovanje denarnih tokov na računu v sistemu Target2 in nostro računih v tujini,
- izpolnjevanje regulative s področja likvidnosti,
- avtorizacija plačil,
- sprejemanje poslovnih odločitev,
- oblikovanje in upravljanje portfelja sekundarnih likvidnostnih rezerv,
- predaja naročil za sklenitev poslov,
- sklepanje poslov s centralno banko,
- spremljanje in upoštevanje likvidnostnih potreb vseh članic NLB Skupine.

Strukturna raven

Upravljanje likvidnosti na strukturni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v daljšem časovnem horizontu, in sicer vključuje naslednje aktivnosti:

- opredelitev kazalcev strukturne likvidnosti in njihovo redno izračunavanje in spremljanje,
- opredelitev optimalnih oziroma mejnih vrednosti posameznih izbranih kazalcev strukturne likvidnosti,
- spremljanje trendov gibanja izbranih kazalcev strukturne likvidnosti,
- priprava analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance, ki vplivajo na likvidnostno pozicijo in likvidnostno tveganje.

Cilj upravljanja likvidnosti na strukturni ravni je dosegati strukturo bilance bančne skupine, ki po kriteriju ročne usklajenosti, oblik in koncentracije virov financiranja ter novostnosti in boniteti naložb zagotavlja likvidnost NLB Skupine na daljši rok. Plani denarnih tokov za upravljanje likvidnosti se pripravljajo na treh ravneh:

- po dnevih za obdobje naslednjih 30 dni,
- po mesecih za obdobje naslednjega polletja oziroma enega leta,
- vse denarne tokove po preostali zapadlosti za potrebe izračuna likvidnostnih razmikov.

S pomočjo projekcije neto denarnih tokov lahko NLB Skupina pravočasno odkrije kritične točke v pričakovani likvidnostni situaciji.

Izjemne okoliščine in stresno testiranje

Likvidnostna izjemna situacija se navadno pojavi hitro in nepričakovano (tj. ima velik vpliv na poslovanje banke, vendar majhno verjetnost nastanka). Zaradi te lastnosti je znake, ki jo napovedujejo, težko prepoznati, v nekaterih primerih pa jih lahko celo sploh ni. Iz tega vidika je zelo pomembno, da se jasno določi vloge in odgovornosti vpletenih ter način komunikacije in poročanja, s čimer se znatno poveča možnost uspešnega preživetja v izjemnih okoliščinah.

Podlaga dokumentu banke Načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah so scenariji upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah (v nadaljevanju stresni scenariji), ki so oblikovani po priporočilu CEBS-ovega dokumenta (»Committee of European Banking Supervisors«) »Liquidity Buffers and Survival Periods«.

Skupina ima oblikovane tri vrste stresnih scenarijev, ki so razdeljeni na tri stresne stopnje.

Vpliv na denarni tok vseh treh stresnih stopenj se spremlja za enoletni časovni horizont, razdrobljen po posameznem mesecu. Izjema je prvi mesec, ko se opazuje vpliv na tedenskem oziroma dnevnem nivoju.

2.2.3. Upravljanje tržnih tveganj

Izpostavljenost različnim tržnim tveganjem (valutna tveganja, obrestna tveganja v bančni knjigi ter ostala tržna tveganja v trgovalni knjigi) je v NLB Skupini razmeroma majhna. Skupina izvaja na tem področju relativno konzervativno politiko upravljanja tveganj, kar se odraža tudi v ustreznih sistemih limitov in postopkov, ki so definirani s politikami in drugimi dokumenti, sprejetimi na ravni skupine. Pri poročanju tržnih tveganj se izvaja dosledna obravnava vseh vrst tržnih tveganj in posameznih limitov na Odboru za upravljanje bilance NLB Skupine.

Storitve, povezane s trgovalno knjigo, v NLB Skupini izvaja NLB. Te v pretežni meri obsegajo zagotavljanje storitev za komitente (»back to back« zaprti posli) in upravljanje sredstev, trgovanje za lastni račun pa se izvaja le v manjši meri. Ostale članice skupine so osredotočene predvsem na spremljanje valutnih in obrestnih tveganj, ki so v pretežni meri posledica strukturnih gibanj in makroekonomskih razmer.

Spremljanje in upravljanje tržnih tveganj je v splošnem podprto z uporabo sodobnih internih metodologij, ki so prilagojene zahtevam baselskih standardov, poleg tega se redno izvajajo tudi stresni scenariji. V skupini je vpeljan standardiziran sistem tekočega poročanja, kar zagotavlja ustrezen nadzor nad tržnimi tveganji v vseh družbah NLB Skupine. Metodologije so usklajene z zahtevami regulatorjev na individualni in konsolidirani ravni, tekoče poročanje regulatorju pa se izvaja po standardiziranem pristopu. NLB Skupina v skladu z zahtevami Banke Slovenije zagotavlja zadosten obseg kapitala za kritje morebitnih nepričakovanih izgub zaradi izpostavljenosti valutnim in drugim tržnim tveganjem.

2.2.4. Upravljanje operativnega tveganja

Za izvedbo kvalitativnega upravljanja z operativnim tveganjem je v NLB Skupini vzpostavljen sistem zbiranja škodnih dogodkov ter identifikacije in ocenjevanja operativnih tveganj. Kot najvišji organ na področju upravljanja z operativnim tveganjem je v NLB imenovan Odbor za operativna tveganja kot odločitveno telo uprave banke. Ustrezni odbori za (operativna) tveganja so imenovani tudi v bankah NLB Skupine; v ostalih odvisnih družbah v tej vlogi deluje uprava družbe. Naloga omenjenih organov je obravnava najpomembnejših operativnih tveganj ter spremljanje in podpora učinkovitemu upravljanju z operativnim tveganjem v posamezni članici.

Opredeljena je zgornja meja tolerance do operativnega tveganja, ki jo posamezna banka še dopušča v svojem poslovanju. Neto škoda, ki presega to mejo, zahteva posebno obravnavo in po potrebi dodatno ukrepanje z namenom preprečevanja istovrstnih ali podobnih škodnih dogodkov. Za predvidene največje škodne dogodke, katerih materialne posledice so ustrezno ovrednotene, se oblikujejo ustrezne rezervacije.

Z ocenjevanjem identificiranih operativnih tveganj se ugotavljajo možne bodoče izgube. Na podlagi teh ocen se enkrat letno izdela profil operativne tveganosti. Najpomembnejša tveganja se aktivno obvladuje.

V NLB Skupini poteka prenos znanj in metodologij na članice, ki se konsolidirajo (razen malih družb). Vse družbe so sprejele ustrezne dokumente, ki so skladni s standardi NLB; občasno in skladno z razvojem upravljanja operativnih tveganj jih ažurirajo. Na ta način je bil model NLB za upravljanje z operativnim tveganjem vzpostavljen v celotni NLB Skupini. Banka si prizadeva za nenehno nadgradnjo tega modela, ki je podprt tudi z razvojem ustrezne aplikativne podpore. Kapitalska zahteva za operativno tveganje se v NLB izračunava po standardiziranem pristopu, v NLB Skupini pa po enostavnem pristopu.

2.2.5. Likvidnost in zagotavljanje virov financiranja

Likvidnost

NLB Skupina ima na razpolago primarne in sekundarne likvidnostne rezerve za pokrivanje zapadlih obveznosti. Primarne likvidnostne rezerve morajo biti na voljo v zelo kratkem časovnem obdobju po nastanku stresnih situacij (takoj, do enega tedna), gre za kratkoročno sposobnost generiranja in pridobivanja hitro unovčljivih, visoko likvidnih sredstev. Največji del primarnih likvidnostnih rezerv predstavlja denar (gotovina), sredstva na poravnalnem računu pri centralnih bankah ter vpogledna in kratkoročna sredstva pri drugih bankah. Za zagotavljanje likvidnostnih potreb in izpolnjevanje regulative na tem področju so izjemno pomembne sekundarne likvidnostne rezerve banke. Med nje se uvrščajo predvsem prvovrstni dolžniški vrednostni papirji držav EU, ki so »ECB primerni«, slabo tretjino rezerv pa tvorijo tudi posojila, ki v celoti izpolnjujejo kriterije za »ECB primernost«. »ECB primerni« krediti predstavljajo kredite zavarovane s poroštvo države in kredite dane državnim agencijam.

Poleg tega skupina veliko pozornosti namenja tudi spremljanju in izpolnjevanju kazalnikov strukturne likvidnosti, ki kažejo na zagotavljanje ustrezne ročnosti in strukture virov financiranja v povezavi z naložbenim portfeljem. Še podrobnejši vpogled v strukturno likvidnost skupine pa omogočajo likvidnostni razmiki in njihove projekcije zagotavljanja ustreznega denarnega toka na kratki, srednji in dolgi rok. NLB Skupina ima v danih razmerah primerno razpršene vire financiranja, glede na svoj naložbeni portfelj zagotavlja ustrezen delež dolgoročnih virov financiranja.

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige je namenjen hkratnemu zagotavljanju sekundarne likvidnosti, stabilizaciji obrestne marže in upravljanju obrestnega tveganja NLB Skupine. Pri upravljanju portfelja se upoštevajo konzervativna načela poslovanja, še posebej glede sestave portfelja po boniteti izdajatelja in glede trajanja portfelja. Okvir za upravljanje z vrednostnimi papirji bančne knjige predstavlja Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi, v kateri so jasno opredeljeni cilji in značilnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige. Večji del portfelja predstavljajo prvovrstni dolžniški vrednostni papirji. Po stanju na dan 31.12.2010 je bil portfelj sestavljen iz 80,4% državnih vrednostnih papirjev, 12,6% bančnih obveznic z državno garancijo, 0,7% obveznic multilateralnih inštitucij in

6,3% bančnih in podjetniških vrednostnih papirjev. Največji delež vrednostnih papirjev predstavljajo slovenski državni vrednostni papirji (31,2%), sledijo francoski (11,8%), belgijski (10,3%), nizozemski (10,3%), avstrijski (6,2%), nemški državni vrednostni papirji (3,8%) ter nedržavni vrednostni papirji s poroštvom Republike Slovenije (10,8%).

Preglednica: Struktura likvidnostnih rezerv NLB

v mio EUR	31.12.2009	31.12.2010
Primarne	452,1	372,4
Gotovina	99,5	92,5
Poravnavni račun pri CB	126,5	102,4
Vpogledna in O/N sredstva pri bankah	226,1	177,5
Sekundarne (tržna vrednost)	3.832,2	3.507,9
VP bančne knjige	2.968,5	2.707,5
VP trgovalne knjige	225,9	15,5
Posojila	637,8	784,9
Delnice	275,0	249,7
Skupaj	4.559,3	4.130,0
Od tega zastavljeni	915,6	177,0
REPO MM	0,0	20,5
Operacije dolgoročnega refinanciranja pri ECB	800,0	0,0
Zajamčene vloge in terjatve	90,6	131,5
SEPA in plačila malih vrednosti	25,0	25,0
Od tega še razpoložljive likvidnostne rezerve	3.643,7	3.953,0
Likvidnostne rezerve / bilančna vsota	29,3%	29,8%
Likvidnostne rezerve / kratkoročne vloge nebančnega sektorja	73,5%	82,1%

Zagotavljanje virov financiranja

Največji delež virov financiranja NLB Skupine po stanju na dan 31.12.2010 predstavljajo depoziti nebančnemu sektorju, ki v strukturi vseh virov financiranja predstavljajo 63,1%. V primerjavi z letom 2009 se je v letu 2010 delež depozitov nebančnega sektorja povečal za 3,5 o.t., medtem ko se je delež virov najetih posojil zmanjšal za 4,7 o.t. in je konec leta 2010 znašal 19,1%. Dinamika gibanja obeh kategorij v strukturi virov kaže na večjo usmerjenost v zbiranje vlog s strani nebančnega sektorja. Deleža izdanih lastnih nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjev in podrejenih instrumentov v strukturi sta konec leta 2010 na ravni NLB Skupine znašala 11,0% in 5,5%, delež depozitov bank pa 1,4%.

Slika: Struktura virov NLB na dan 31.12.2010 Slika: Struktura virov NLB Skupine na dan 31.12.2010



NLB je kljub izjemno zahtevnim razmeram, ki so vladale na finančnih trgih, kot prva banka v Sloveniji v letu 2010 uspešno zaključila najem novega sindiciranega posojila v višini 440 mio EUR s 3-letno ročnostjo. Transakcija, ki je bila organizirana s strani skupine enajstih tujih bank, je bila namenjena refinanciranju in financiranju poslovne dejavnosti NLB Skupine.

V letu 2010 je NLB uspešno zaključila tudi ponudbo 7-letnih podrejenih obveznic NLB26 s kuponom 6,25% letno in preko poslovne mreže zbrala preko 61,4 mio EUR sredstev, ki se všteto v kapital banke (dodatni kapital I). Vsem zainteresiranim je tako banka ponudila novo naložbeno priložnost na slovenskem trgu in si odprla možnost za alternativni način zbiranja kapitala. Po zaključeni javni prodaji so bile obveznice uvrščene na Ljubljansko borzo vrednostnih papirjev.

Pri pridobivanju dolgoročnih virov financiranja NLB Skupina že vrsto let sodeluje z multilateralnimi finančnimi institucijami in razvojnimi bankami. V letu 2010 je NLB prejela sredstva SID banke, Evropske investicijske banke (EIB) in KfW, ki so banki odobrile sredstva v skupni višini 256 mio EUR (SID banka 176 mio EUR, EIB 30 mio EUR in KfW 50 mio EUR). NLB je v letu 2010 iz sredstev linij multilateralnih finančnih institucij in razvojnih bank tako financirala več kot 420 projektov v Sloveniji. Sredstva so bila v večini namenjena nakupu opredmetenih osnovnih sredstev, zemljišč, neopredmetenih osnovnih sredstev ter obratnim sredstvom.

V letu 2010 so ključno vlogo pri financiranju članic skupine imele multilateralne finančne institucije, še zlasti Mednarodna finančna korporacija (IFC), »European Fund for Southeast Europe« (EFSE) in SID banka. V težnji po harmonizaciji NLB Skupine je vse zadolževanje članic skupine na mednarodnih finančnih trgih centralizirano preko NLB, saj banka mati koordinira in svetuje članicam pri zadolževanju na teh trgih.

V letu 2010 je obseg zadolževanja članic NLB Skupine pri mednarodnih finančnih institucijah dosegel 67 mio EUR, od tega pri IFC 25 mio EUR, pri SID banki 17 mio EUR ter pri EFSE 25 mio EUR. Sredstva kreditnih linij so namenjena financiranju malih in srednjih podjetij. V sklopu zadolžitve pri EFSE je bilo realizirano tudi podrejeno posojilo v višini 5 mio EUR za NLB Montenegrobanko za izboljšanje kapitalske ustreznosti banke.

Članice skupine so se v letu 2010 pri poslovnih bankah zadolžile skupaj v višini 217 mio EUR, od tega je obseg novo pridobljenih virov pri poslovnih bankah za članice NLB Skupine znašal 44 mio EUR, poleg tega pa je bilo z bankami kreditorkami dogovorjeno tudi podaljšanje obstoječih virov financiranja v višini 173 mio EUR.

V strukturi virov prevladujejo kratkoročni bilateralni krediti s strani poslovnih bank, poleg tega pa še dolgoročne kreditne linije multilateralnih finančnih institucij za financiranje malih in srednje velikih podjetij.

2.2.6. Informacijska tehnologija

V letu 2010 je banka uresničevala sprejeto strategijo informacijske tehnologije z nadaljevanjem konsolidacije IT-arhitekture in s tem zmanjševanjem števila rešitev v uporabi in povečevanjem stroškovne učinkovitosti. Poleg tega je bila pozornost namenjena tudi razvoju rešitev za kakovostnejšo obravnavo strank: prenova rešitev na e-kanalih, prenova računovodskega sistema in njegove integracije v informacijski sistem banke, zaključek konsolidacije podpor po pripojitvi z opustitvijo vseh rešitev v pripojenih bankah ter zagotavljanje pogojev za konsolidacijo podpore za pravne osebe v T24.

NLB je v letu 2010 zaradi obvladovanja stroškov nadaljevala prevzem vzdrževanja na paketih in rešitvah, pridobljenih v zadnjih letih, ter prevzem na paketu za fizične osebe praktično zaključila, za rešitve na bančnem okencu in podpori za pravne osebe pa bodo aktivnosti še tekale v naslednjih dveh letih.

Poslovanje s prebivalstvom ima stabilno podporo. Nadgrajevanje podpor je bilo tako povezano z novimi produkti, učinkovitejšim delom na bančnem okencu in zagotavljanjem zahtev regulatorjev. Tako je banka uporabnikom omogočila višjo stopnjo varnosti elektronskih transakcij pri plačilih s karticami in uporabe e-bančništva. Najpomembnejše spremembe v letu 2010 so se nanašale na elektronske tržne poti, saj je banka prenovila telefonsko banko, e-banko Klik ter uvedla Klik na mobilnih telefonih ter pri tem poleg novih storitev dodala dodatne varnostne komponente. Na področju varnosti e-elektronskega poslovanja banka pripravlja tudi rešitev za zgodnjo identifikacijo transakcij, ki bi lahko pomenile zlorabo, podobno kot to uporablja že več let pri kartičnem poslovanju.

NLB je pri poslovanju s **pravnimi osebami** z nadgradnjo T24 nadaljevala z dodajanjem funkcionalnosti za produkte, da bi omogočila čim več migracij poslov iz starih rešitev v T24. V letu 2010 je bil dokončan razvoj za podporo za garancijsko poslovanje, tako da se je pričela migracija tudi teh poslov v T24, v letu 2010 pa je bila osredotočenost na kreditne posle in odkupe terjatev za nerezidente in stranke brez poslovnega računa v banki. Banka je skupaj s partnerji uspešno uvedla elektronsko izmenjavo računov in njihovo vključevanje v elektronsko bančništvo, kar bo v nadaljevanju omogočalo našim strankam preprostejše poslovanje.

Pri rešitvah za podporo **plačilnim sistemom** je bila v letih 2009 in 2010 večina dejavnosti povezana z uspešno prilagoditvijo na vključitev NLB v enotno plačilno shemo SEPA, kjer je banka sledila vsem zahtevam in jih pravočasno uvedla. S projekti prenove sistema direktnih bremenitev, pripravo rešitev za migracijo množičnih plačil, izvedbo migracije medbančnih trajnih nalogov, dopolnitvijo podpore za čezmejna plačila v tujem denarju in tudi s podporo za plačila mednarodnih rent so bili doseženi cilji poenostavitve IT-arhitekture in racionalizacije IT-procesiranja.

Za zagotovitev kakovostnejšega obvladovanja tveganj pri **trgovanju z vrednostnimi papirji** je NLB uvedla sistem Kondor+TP in ga uvedla za podporo trgovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti, tudi za zaledne sisteme pri izvedenih instrumentih. Poleg tega je banka izvedla menjavo podpore pri skrbništvu za sklade, kar hkrati pomeni pričetek poenotenja podpor v segmentu skrbništva.

Pri IT-infrastrukturi je banka v letu 2009 vzpostavila IP-povezave do vseh poslovalnic banke ter pilotsko povezavo za BA, kar je že in bo v nadaljevanju omogočilo pomembne prihranke na komunikacijah, hkrati pa prinaša tudi priložnost izboljšanja nadzora in razvoja novih storitev na bankomatih. Banka je dogovorila strategijo postopnega prehoda na enotno SWIFT infrastrukturo za vse banke v skupini. V celoti je bila izvedena sistemsko in komunikacijska nadgradnja po vseh platformah ter pri relacijskih bazah in operacijskem sistemu na glavnem računalniku, obenem pa je bila v dveh letih izvedena nadgradnja preko polovice delovnih postaj.

V letu 2009 in 2010 je banka preverila in uvedla razvojni pristop SOA in izvedla obsežen del virtualizacije strežniških sistemov. V letu 2010 je z namenom zmanjšanja operativnih tveganj delovanja in uvažanja sprememb nadaljevala z dejavnostmi za izboljšanje IT-procesov, in sicer je uvedla mednarodni priznani okvir COBIT. Pri IT-centru banka ohranja certifikat kakovosti ISO 9001 tudi ob zamenjavi presojevalca po devetih letih. NLB je tudi letos uspela ohraniti visoko razpoložljivost on-line sistemov, ki je na letni ravni znašala 99,87%, s tem, da je bilo nenapovedanih prekinitev manj kot 0,02%.

Izjava o izpolnjevanju 42. člena Uredbe o pogojih za elektronsko poslovanje in elektronsko podpisovanje

NLB za overitelja AC NLB, ki izdaja kvalificirana digitalna potrdila, zagotavlja jamstvo skladno z zahtevami 42. člena Uredbe o pogojih za elektronsko poslovanje in elektronsko podpisovanje za primer škodne odgovornosti z obveznosti prostim premoženjem (sredstva banke, ki niso zastavljena). Sredstva banke po stanju na dan 31.12.2010 znašajo 13.830,22 mio EUR, sredstva, zastavljena za obveznosti, pa 1.324,94 mio EUR, pri čemer mora biti skladno s 27. členom uredbe prostih sredstev za overoviteljevo odgovornost najmanj 625.938,91 EUR.

2.2.7. Upravljanje kadrov

Globalna finančna in ekonomska kriza je imela v letu 2010 pomemben vpliv na delovanje banke in njene zaposlene. Pričakovanja lastnikov, regulatorjev in tudi strank so se spreminjala. Takšne razmere so od zaposlenih zahtevale še večjo angažiranost, predanost, motiviranost in vztrajnost pri reševanju težav za doseganje strateških ciljev.

V letu 2010 je banka uresničevala temeljne cilje kadrovske politike:

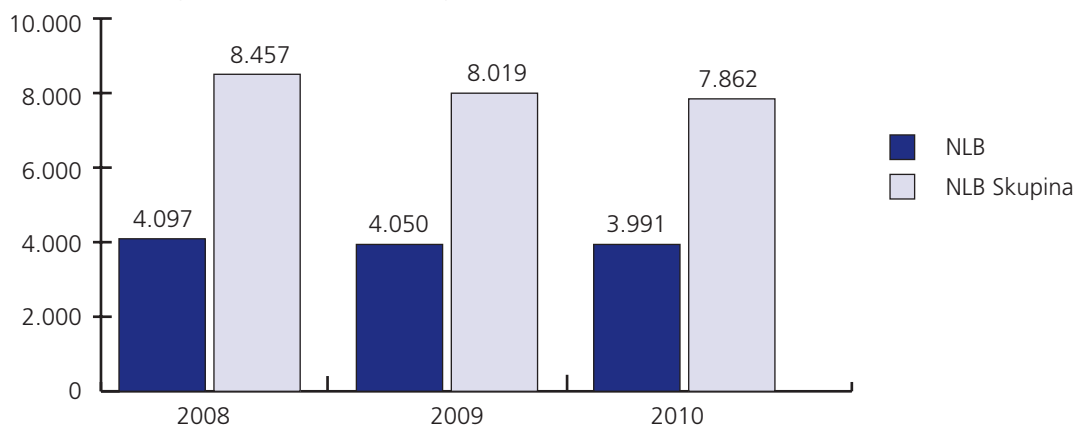
- zagotavljanje kadrovskih resursov s poudarkom na internem trgu dela in zmanjševanju stroškov dela,
- zagotavljanje razvoja in izobraževanja zaposlenih v skladu s potrebami razvoja banke,
- identifikacija ključnih kadrov oziroma naslednikov,
- pogajanje s sindikati in podpis nove Kolektivne pogodbe dejavnosti bančništva Slovenije.

Gibanje števila zaposlenih

V NLB in odvisnih družbah NLB Skupine je bilo na dan 31.12.2010 zaposlenih 7.862 delavcev, od tega 3.605 delavcev oziroma nekaj več kot 45% v tujini.

Celotna NLB Skupina, s pridruženimi in skupaj obvladovanimi družbami, je imela konec leta 8.800 zaposlenih, od tega 3.714 v tujini. V primerjavi z letom prej se je število zaposlenih zmanjšalo za 2%.

Slika: Število zaposlenih v NLB in NLB Skupini

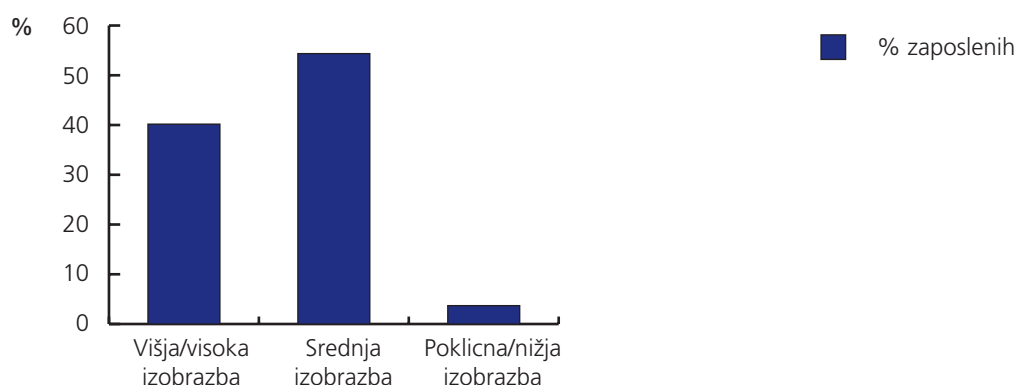


V NLB je bilo konec leta 3.991 zaposlenih, od tega jih ima 161 zaposlenih sklenjeno delovno razmerje za določen čas. Fluktuacija v NLB je bila 4,9% in je za 0,8 o. t. višja kot v letu 2009.

Zmanjšanje števila zaposlenih je posledica ukrepa zmanjševanja stroškov dela in omejitve zaposlovanja iz zunanjega trga. V letu 2010 je banka zaposlila 146 novih sodelavcev, od tega 106 za določen čas. Na drugi strani je banko zapustilo 205 zaposlenih, med njimi je bilo skoraj 55% starejših delavcev.

Izobrazbena struktura zaposlenih v NLB se v primerjavi z letom 2009 ni bistveno spremenila.

Slika: Izobrazbena struktura zaposlenih



Razvoj in izobraževanje zaposlenih je v NLB dolgoletna tradicija

Banka veliko vloga v razvoj in izobraževanje zaposlenih. Posebna skrb je namenjena razvoju določenih ciljnih skupin – vodjem na vseh ravneh vodenja, strokovnjakom na ključnih delovnih mestih ter kadrom s potencialom za razvoj.

Poleg sistematičnega načrtovanja njihovih karier za omenjene kadre banka načrtuje in spremlja osebni in strokovni razvoj, izvaja izobraževanja po meri ter sofinancira izobraževanja ob delu in iz dela. Študijske olajšave je banka v letu 2010 odobrila 30 zaposlenim, skupaj ima z banko sklenjeno pogodbo za študij ob delu in iz dela 133 oziroma ali 3,3% zaposlenih.

Za vodilne delavce ima banka vzpostavljen sistem vodstvenih kompetenc, ki jih na dve leti tudi meri z metodo 360°. V nabor kadrov s potencialom za razvoj je bilo v letu 2010 vključenih 540 zaposlenih oziroma 13,5% zaposlenih. Poudarek je namenjen identifikaciji naslednikov za vodenje in sistematičnemu odkrivanju kadrov s potencialom za razvoj.

Z možnostjo rednega izobraževanja in usposabljanja banka zaposlenim omogoča razvoj na strokovnem in osebnem področju. Skoraj 90% izobraževanja je organiziranega v banki interno. Izobraževanje in usposabljanje poteka v okviru bančnih šol na različnih strokovnih področjih, področju funkcionalnih znanj ter na področju veščin komunikacije, vodenja in prodaje. Klasične oblike izobraževanja se vse več dopolnjujejo tudi z e-izobraževanjem, ki je racionalnejša oblika in dostopna vsem zaposlenim po vsej Sloveniji. Na različnih internih oblikah izobraževanja v Sloveniji in tujini je bilo v letu 2010 zabeleženih 15.093 udeležb zaposlenih iz NLB in 394 udeležb zaposlenih iz NLB Skupine. Vsaj enkrat se je vključilo v izobraževanje nekaj manj kot 90% zaposlenih, v povprečju se je zaposleni izobraževal 4,1 dni.

Skrb za zaposlene

Aktivnosti banke so usmerjene v preventivo in spodbujanje zdravega načina življenja. Na podlagi dokumenta Izjava o varnosti z oceno tveganja je banka definirala ukrepe za preprečevanje nastanka obolenj in zdravstvenih okvar. Skladno s tem je v letu 2010 v povečanem obsegu izvajala tudi izobraževanja za različne ciljne skupine.

Z ergonomskim urejanjem delovnih mest je NLB še izboljšala delovno okolje zaposlenim. Na obdobje zdravstvene preglede je bilo napotenih 850 zaposlenih.

Skrb za zaposlene je vključena tudi v krovni dokument s področja družbene odgovornosti – Družbena in okoljska politika NLB.

2.3. Tveganja, povezana z delnicami

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).

Če v postopku prodaje delnic NLB javnosti na podlagi tega prospekta ne bodo vpisane in vplačane vse ponujene delnice izdajatelja, je delničar, ki je izkoristil prednostno pravico do nakupa delnic, izpostavljen tveganju, da se poveča njegov delež v osnovnem kapitalu izdajatelja.

3. KLJUČNE INFORMACIJE**3.1. Izjava o gibljivih sredstvih**

Tržne likvidne naložbe izdajatelja, ki jih sestavljajo vpogledne in kratkoročne terjatve do bančnega sektorja, gotovina in vrednostni papirji, so na dan 31.12. 2010 znašale 3.426,1 mio EUR. Kratkoročne obveznosti, v katere so vključena celotna vpogledna sredstva komitentov, za katere na podlagi večletne časovne vrste ocenjujemo več kot 70% stabilnost, pa so na ta dan znašale 5.231,7 mio EUR. Banka ima oblikovane sekundarne likvidnostne rezerve, ki omogočajo takojšen dostop do virov likvidnosti v višini 3.507,9 mio EUR, od tega 2.723,0 mio EUR dolžniških vrednostnih papirjev ustrezne bonitetne ocene za zavarovanje terjatev Evrosistema in na medbančnem trgu, ki jih banka lahko trajno ali začasno proda ter 784,9 mio EUR bančnih posojil, ki jih banka lahko porabi kot zavarovanje terjatev Evrosistema. Visok obseg likvidnostnih rezerv zagotavlja kvalitetno in zanesljivo upravljanje in zagotavljanje likvidnosti banke.

3.2. Kapitalizacija in zadolženost

Na dan 31.12.2010 je celotni kapital izdajatelja znašal 986.248 tisoč EUR in je predstavljal 7,2% bilančne vsote, medtem ko so celotne obveznosti znašale 12.843.972 tisoč EUR oziroma 92,8% bilančne vsote.

Tabela: Sestava obveznosti do virov sredstev družbe NLB na dan 31.12.2009 in na dan 31.12.2010

v tisoč EUR

	31.12.2009	31.12.2010	Sprememba v %
Finančne obveznosti do centralne banke	802.035	0	-100
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	57.204	90.873	59
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	32.916	28.107	-15
Sprememba poštene vredn.skupine varovanih postavk	26	1.134	4.253
Depoziti bank	336.003	179.396	-47
Kreditni bank	2.196.635	2.051.758	-7
Depoziti strank, ki niso banke	8.191.185	7.663.670	-6
Kreditni strank, ki niso banke	10.107	14.085	39
Izdani vrednostni papirji	1.769.606	1.793.520	1
Podrejene obveznosti	784.911	848.413	8
Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja	0	20.669	-
Rezervacije	55.836	71.049	27
Obveznost za davek iz dohodka	1.123	880	-22
Druge obveznosti	93.874	80.418	-14
SKUPAJ OBVEZNOSTI	14.331.461	12.843.972	-10
Osnovni kapital	74.328	74.328	0
Kapitalske rezerve	495.596	495.596	0
Presežek iz prevrednotenja	5.599	4.926	-12
Rezerve iz dobička	604.148	413.446	-32
Zadržani dobiček	1	1	0
Lastni deleži	-2.048	-2.048	0
Čisti dobiček poslovnega leta	0	0	-
SKUPAJ KAPITAL	1.177.622	986.248	-16
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	15.509.083	13.830.219	-11

Tabela: Podrejene obveznosti družbe NLB na dan 31.12.2008 in na dan 30.9.2009

v tisoč EUR

NLB d.d.	Datum zapadlosti	Obrestna mera	31.12.2009	31.12.2010
Podrejeni krediti	14.6.2016	EURIBOR + 0,45% p.a. do 14.6.2011, nato EURIBOR + 1,1% p.a.	75.000	75.000
	-	3 mesečni EURIBOR + 1,5% p.a. do 7.9.2011, nato 3 mesečni EURIBOR + 2,25% p.a.	100.000	100.000
	2.6.2017	3 mesečni EURIBOR + 0,48% p.a. do 27.6.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,98% p.a.	190.000	190.000
	-	3 mesečni EURIBOR + 0,95% p.a. do 24.7.2012, nato 3 mesečni EURIBOR + 1,7% p.a.	120.000	120.000
Podrejene obveznice	9.6.2013	7,00%	48.963	48.732
	10.2.2011	4,50%	5.000	5.000
	24.5.2017	6,25%	-	60.849
	-	3 mesečni EURIBOR + 1,6% p.a. do 17.12.2014, nato 3 mesečni EURIBOR + 3,1% p.a.	100.000	100.000
	-	6 mesečni EURIBOR + 1,68% p.a. do 15.7.2015, nato 6 mesečni EURIBOR + 2,68% p.a.	130.000	130.000
	25.2.2013	6 mesečni EURIBOR + 1,4% p.a.	12.500	12.500
SKUPAJ			781.463	842.081

Tabela: Razčlenitev po vrstah drugih obveznosti

		v tisoč EUR	
v tisoč EUR		31.12.2009	31.12.2010
Obveznosti do dobaviteljev		15.266	13.872
Obveznosti po plačilnih karticah		14.270	13.984
Obveznosti za plače		9.912	9.772
Vnaprej vračunani stroški		2.644	3.283
Obveznosti za neizvršena izplačila		7	291
Obveznosti za davke		2.334	2.908
Obveznosti za opravnine		37.744	23.519
Obveznosti za prejete predujme		25	26
Druge obveznosti		11.673	12.763
SKUPAJ		93.874	80.418

3.3. Interes fizičnih in pravnih oseb, ki sodelujejo pri ponudbi

Izdajatelj ni seznanjen z obstojem fizičnih ali pravnih oseb, vpletenih v izdajo delnic, ki bi imele morebitne interese, vključno nasprotujoče, ki bi bili bistveni za izdajo delnic.

3.4. Razlogi ponudbe in uporaba prihodkov

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.

4. INFORMACIJE O PONUJENIH DELNICAH

4.1. Opis vrednostnega papirja

Predmet ponudbe na podlagi tega prospekta je največ 2.155.173 novih navadnih imenskih kosovnih delnic v nematerializirani obliki, z oznako NLB, ki tvorijo z že izdanimi navadnimi delnicami izdajatelja isti razred. Osnovni kapital izdajatelja pred izdajo novih delnic je razdeljen na 8.905.952 navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic.

Po izdaji novih delnic bo osnovni kapital družbe sestavljen iz največ 11.061.125 delnic.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 116,00 EUR, emisijska vrednost vseh novih delnic pa je največ 250.000.068,00 EUR.

4.2. Zakonodaja, po kateri so bili vrednostni papirji izdani

Delnice NLB bodo izdane na podlagi slovenske zakonodaje. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi z delnicami je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

4.3. Oblika delnic

Delnice na ime bodo izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov delnic v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

4.4. Valuta, v kateri so izdane delnice

Delnice so izdane kot kosovne delnice in nimajo oznake valute.

4.5. Opis pravic, povezanih z delnicami

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 pravico delničarju 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 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.

4.6. Izjava s sklepi, pooblastili in odobritvami, na temelju katerih bodo delnice izdane

Uprava banke je pooblaščenca, da v obdobju petih let od vpisa spremembe statuta, sprejete na skupščini dne 30.6.2009, 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. 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, 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.

Uprava banke je na podlagi navedenega pooblastila skupščine dne 7.12.2010 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala z uporabo instituta odobrenega kapitala, h kateremu je Nadzorni svet podal soglasje dne 10.2.2011.

4.7. Pričakovani datum izdaje delnic

Izdajatelj bo takoj po zaključku roka za vpis in vplačilo delnic izdal vlogo za vpis povečanja osnovnega kapitala v sodni register. Po prejemu sklepa o vpisu sklepa o povečanju kapitala v sodni register bo izdajatelj na KDD naslovil nalog za izdajo delnic v nematerializirani obliki. Izdajatelj pričakuje, da bodo delnice izdane in vpisane na račune imetnikov delnic pri KDD predvidoma do konca aprila 2011.

4.8. Prenosljivost delnic

Novo izdane delnice bodo prosto prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi, statutom izdajatelja ter pravili poslovanja KDD.

4.9. Obvezni predpisi glede ponudb za prevzem in/ali odkup in prodajo delnic

Relevantni predpisi, ki urejajo odkup in prodajo delnic banke, so predvsem:

- Zakon o gospodarskih družbah (Ur. l. RS 42/06 s spremembami in dopolnitvami, ZGD-1);
- Zakon o bančništvu 1 (Ur. l. RS 131/06 s spremembami in dopolnitvami, ZBan-1);
 - Sklep o poročanju posameznih dejstev in okoliščin bank in hranilnic (Ur. l. RS 42/09);
 - Sklep o imetnikih kvalificiranih deležev bank in hranilnic (Ur. l. RS 28/07 s spremembami in dopolnitvami);
- Zakon o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/07 s spremembami in dopolnitvami, ZTFI);
 - Sklep o podrobnejši vsebini in načinu objave sporočil javnih družb (Ur. l. RS 6/00, s spremembami in dopolnitvami – ne velja od 11.8.2007, smiselno se uporablja do vzpostavitve sistema CSI);
 - Sklep o predložitvi in dostopu do nadzorovanih informacij (Ur. l. RS 106/07);
 - Sklep o izvajanju obveznosti razkrivanja nadzorovanih informacij (Ur. l. RS 106/07 s spremembami in dopolnitvami);
 - Pravila Borze (Ur. l. RS 96/08 s spremembami in dopolnitvami);
- Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Ur. l. RS 23/99 s spremembami in dopolnitvami, ZNVP);
 - Pravila poslovanja KDD, Centralne klirinško depotne družbe, d.d., Ljubljana (Ur. l. RS 137/04 s spremembami in dopolnitvami);
 - Navodila KDD;
- Zakon o prevzemih (Ur. l. RS 79/06 s spremembami in dopolnitvami, ZPre-1);
- Obligacijski zakonik (Ur. l. RS 83/01 s spremembami in dopolnitvami, OZ);
- Uredba Komisije (ES) št. 809/2004 z dne 29.4.2004 o izvajanju Direktive 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta glede informacij, vsebovanih v prospektih, in glede oblike, vključitve s sklicevanjem in objavo teh prospektov in razširjanje oglasov (UL L št. 149 z dne 30.4.2004, str. 1).

4.10. Javne ponudbe za prevzem lastniškega kapitala izdajatelja

V preteklih letih ni bilo prevzemne ponudbe za odkup delnic izdajatelja skladno z ZPre-1.

4.11. Informacija o davkih

V nadaljevanju naveden povzetek informacij o davkih je splošnega značaja in opisuje pomembne posledice davka od dohodkov v Sloveniji v zvezi s pridobivanjem, lastništvom in prodajo delnic. To ni izčrpen opis vseh davčnih posledic pridobivanja, lastništva in prodaje delnic. Ta povzetek nima namena in naj se ne bi razlagal kot pravni ali davčni nasvet kateremukoli posameznemu imetniku delnic.

Izdajatelj opozarja na tveganje morebitne spremembe davčne zakonodaje. Potencialni vlagatelji se morajo zato v luči svojih posebnih okoliščin glede splošnih slovenskih in drugih nacionalnih davčnih posledic pridobitve, lastništva ali odtujitve delnic posvetovati s svojimi davčnimi svetovalci.

4.11.1. Obdavčitev prometa

Na podlagi 4.e. točke 44. člena Zakona o davku na dodano vrednost (Uradni list RS, št. 117/2006) so plačila davka na dodano vrednost oproščene finančne transakcije, in sicer med drugim transakcije, vključno s posredovanjem (razen upravljanja, hrambe, investicijskega svetovanja in storitev v zvezi s prevzemi), z delnicami, deleži v podjetjih ali združenjih, obveznicami in drugimi vrednostnimi papirji, razen z dokumenti o lastninski pravici na blagu in pravicami in deleži.

4.11.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe

A/ Prejete dividende in dohodki, ki so podobni dividendam

- (1) Pri določanju davčne osnove zavezanca se prejete dividende oziroma drugi deleži iz dobička, vključno z dohodki, ki so podobni dividendam iz 74. člena Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2; Uradni list RS, št. 117/2006 s spremembami), razen skritih rezerv iz 74. člena tega zakona, ki niso bile predmet obdavčitve pri izplačevalcu, izvzamejo iz davčne osnove prejemnika, če je izplačevalec:
 1. zavezanec za davek po tem zakonu; ali
 2. za davčne namene rezident v državi članici EU v skladu s pravom te države in se v skladu z mednarodno pogodbo o izogibanju dvojnega obdavčevanja dohodka, sklenjene z državo nečlanico EU, ne šteje kot rezident izven EU in je poleg tega zavezanec za enega od davkov, v zvezi s katerimi se uporablja skupen sistem obdavčevanja, ki velja za matične družbe in odvisne družbe iz različnih držav članic EU, in jih določi minister, pristojen za finance, kjer se za zavezanca ne šteje družba, ki je davka oproščena ali ima možnost izbire obdavčitve; ali
 3. zavezanec za davek od dohodka oziroma dobička, primerljiv z davkom po tem zakonu, in ni rezident države, v primeru poslovne enote pa se ta ne nahaja v državi, v kateri je splošna oziroma povprečna nominalna stopnja obdavčitve dobička družb nižja od 12,5% in je država objavljena na seznamu v skladu z 8. členom ZDDPO-2, pri tem pa ta alineja ne velja za izplačevalca, ki je rezident druge države članice EU po 2. točki tega odstavka tega člena.
- (2) Določbe prvega odstavka tega člena se za prejemnika nerezidenta uporabljajo, če je njegova udeležba v kapitalu oziroma upravljanju osebe, ki deli dobiček, povezana z dejavnostmi oziroma posli, ki jih nerezident opravlja v poslovni enoti v Sloveniji oziroma preko poslovne enote v Sloveniji.
- (3) Dohodki iz prvega odstavka se izvzamejo iz davčne osnove prejemnika, če so bili v tekočem ali v preteklih davčnih obdobjih na njihovi podlagi v davčno osnovo vključeni prihodki.

B/ Dobički iz odsvojitve lastniških deležev

- (1) Pri določanju davčne osnove zavezanca rezidenta in nerezidenta, ki opravlja dejavnost oziroma posle v poslovni enoti ali preko poslovne enote v Sloveniji, ki ustvari dobiček iz odsvojitve lastniških deležev v gospodarskih družbah, zadrugah in drugih oblikah organiziranja, se 50% tega dobička izvzame iz davčne osnove zavezanca, če je bil zavezanec, ki ustvari dobiček udeležen v kapitalu oziroma pri upravljanju druge osebe tako, da je imetnik poslovnega deleža, delnic ali glasovalnih pravic v višini najmanj 8% in znaša čas trajanja te udeležbe v kapitalu oziroma upravljanju gospodarske družbe, zadruga ali druge oblike organiziranja najmanj 6 mesecev in je v tem obdobju nepretrgoma za poln delovni čas zaposloval vsaj eno osebo.
- (2) Izguba iz odsvojitve lastniških deležev iz prvega odstavka tega člena se zavezancu prizna v višini 50%.
- (3) Določbe prvega odstavka se ne uporabljajo za dobičke iz naložb v lastniške deleže v gospodarske družbe, zadruga in druge oblike organiziranja, ki imajo sedež ali kraj dejanskega delovanja posloводства v državah, v katerih je splošna oziroma povprečna nominalna stopnja obdavčitve družb nižja od 12,5% in je država objavljena na seznamu v skladu z 8. členom ZDDPO-2, pri tem pa to niso države članice EU.
- (4) V primeru likvidacije oziroma prenehanja zavezanca ali poslovne enote nerezidenta v Sloveniji v obdobju 10 let po ustanovitvi se v davčnem obračunu ob prenehanju davčna osnova poveča za izvzeti del dobička po prvem odstavku za zadnjih pet davčnih obdobjih. Kot likvidacija oziroma prenehanje zavezanca ali poslovne enote nerezidenta v Sloveniji se ne šteje transakcija po določbah VII. poglavja ZDDPO-2.
- (5) Pri določanju davčne osnove se dobiček, ki ga zavezanec ustvari z odsvojitvijo lastniških deležev oziroma delnic v bankah, v zameno za izdajo ali prenos lastnih lastniških deležev ali delnic druge družbe (zamenjava) dobiček ali izguba iz te zamenjave izvzame iz davčne osnove zavezanca. Če zavezanec prejme plačilo v denarju, se sorazmerni del dobička ali izgube, ki ustreza plačilu v denarju, vključi v davčno osnovo. V teh primerih mora zavezanec ovrednotiti v zameno prejete lastniške deleže ali delnice po davčni vrednosti, ki so jo imeli v zamenjavi odsvojeni lastniški deleži ali delnice ob zamenjavi.

C/ Izplačila dividend

V skladu s 70. členom ZDDPO-2 se dividende uvrščajo med dohodke z virom v Sloveniji, od katerih mora izplačevalec ob nakazilu odtegniti in plačati davčni odtegljaj po stopnji 15%, razen kadar je prejemnik (70. člen ZDDPO-2):

1. Republika Slovenija ali samoupravna lokalna skupnost v Sloveniji;
2. Banka Slovenije;
3. zavezanec rezident, ki izplačevalcu sporoči svojo davčno številko;
4. zavezanec nerezident, ki je zavezan za davek od dohodkov, ki jih dosega z dejavnostjo oziroma posli v poslovni enoti ali preko poslovne enote v Sloveniji, in izplačevalcu sporoči svojo davčno številko, če gre za dohodke, plačane tej poslovni enoti.

5. zavezanec nerezident, rezident EU oziroma EGP, ki ni Slovenija, ki je zavezan za davek od dohodkov v državi rezidentstva, če ne gre za dohodke, plačane poslovni enoti nerezidenta, in če nerezident davka po prvem odstavku 70. člena ne more uveljavljati v državi nerezidentstva, ker primeroma uveljavlja ukrep izvzema dividend iz davčne osnove in transakcija ne pomeni izogibanja davkom.

oziroma (71. člen ZDDPO-2):

oseba, ki ima eno od oblik, za katere se uporablja skupen sistem obdavčenja, ki velja za matične družbe in odvisne družbe iz različnih držav članic EU, in jih določi minister, pristojen za finance, če:

1. ima prejemnik najmanj 10% vrednosti ali števila delnic ali deležev v delniškem kapitalu, osnovnem kapitalu ali glasovalnih pravicah osebe, ki deli dobiček;
2. traja najnižja udeležba iz 1. točke tega odstavka najmanj 24 mesecev; in je
3. prejemnik:
 - a) oseba, ki ima eno od oblik, za katere se uporablja skupen sistem obdavčenja, ki velja za matične družbe in odvisne družbe iz različnih držav članic EU, in jih določi minister, pristojen za finance;
 - b) za davčne namene rezident v državi članici EU v skladu s pravom te države in se ne šteje kot rezident izven EU v skladu z mednarodno pogodbo o izogibanju dvojnega obdavčevanja dohodka, sklenjene z državo nečlanico; in
 - c) je zavezanec za enega od davkov, v zvezi s katerimi se uporablja skupen sistem obdavčenja, ki velja za matične družbe in odvisne družbe iz različnih držav članic EU, in jih določi minister, pristojen za finance, kjer se za zavezanca ne šteje družba, ki je davka oproščena ali ima možnost izbire.

Dividenda, ki je izplačana osebi, ki še ne izpolnjuje pogoja 24 mesecev (trajanje najnižje udeležbe), sicer pa izpolnjuje predhodno navedene pogoje, se lahko izplača brez odtegljaja davka, če izplačevalec dividende, za zavarovanje izpolnitve morebitne davčne obveznosti, predloži bančno garancijo pristojnemu davčnemu organu.

Pri izplačilu dividend nerezidentu, ki ne izpolnjuje zgoraj predpisanih pogojev, mora torej izplačevalec dividend obračunati in plačati davčni odtegljaj po stopnji 15%. V kolikor je prejemnik dividende upravičeni lastnik iz države, s katero ima Slovenija sklenjen sporazum o izogibanju dvojnega obdavčevanja, sme izdajatelj plačati davek po nižani davčni stopnji, predpisani s sporazumom o izogibanju dvojnega obdavčevanja. Izdajatelj sme uporabiti nižano davčno stopnjo le na osnovi veljavnega zahtevka za znižanje davčne stopnje po določenih sporazuma o izogibanju dvojnega obdavčevanja, ki ga mora še pred izplačilom dividende odobriti slovenska davčna uprava. Pravilno izpolnjen in s strani davčne uprave odobren zahtevek mora predložiti prejemnik dividende izdajatelju pred izplačilom le-te. V kolikor pa je bil davek ob izplačilu dividende plačan v skladu z zakonsko stopnjo, lahko prejemnik dividende zahteva vračilo davka za razliko med zneskom davka, izračunanim v skladu z zakonsko stopnjo, in zneskom davka v skladu s stopnjo iz sporazuma.

4.11.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe

A/ Izplačila dividend

Pri izplačilu dividend fizičnim osebam – rezidentom mora izplačevalec dividend obračunati in plačati davčni odtegljaj po stopnji 20% v skladu s 132. členom Zakona o dohodnini (ZDoh-2; Uradni list RS, št. 117/2006 in naslednji). Plačani davčni odtegljaj se šteje kot dokončni davek.

Pri izplačilu dividend tuji fizični osebi – nerezidentu mora izplačevalec dividend obračunati in plačati davčni odtegljaj po stopnji 20%. V kolikor je prejemnik dividende upravičeni lastnik iz države, s katero ima Slovenija sklenjen sporazum o izogibanju dvojnega obdavčevanja, sme izdajatelj plačati davek po nižani davčni stopnji, predpisani s sporazumom o izogibanju dvojnega obdavčevanja. Izdajatelj sme uporabiti nižano davčno stopnjo le na osnovi veljavnega zahtevka za znižanje davčne stopnje po določenih sporazuma o izogibanju dvojnega obdavčevanja, ki ga mora še pred izplačilom dividende odobriti slovenska davčna uprava. Pravilno izpolnjen in s strani davčne uprave odobren zahtevek mora predložiti prejemnik dividende izdajatelju pred izplačilom le-te. V kolikor pa je bil davek ob izplačilu dividende plačan v skladu z zakonsko stopnjo, lahko prejemnik dividende zahteva vračilo davka za razliko med zneskom davka, izračunanim v skladu z zakonsko stopnjo, in zneskom davka v skladu s stopnjo iz sporazuma.

B/ Kapitalski dobiček

Kapitalski dobiček je obdavčen kot razlika med vrednostjo vrednostnega papirja ob odsvojitvi in vrednostjo vrednostnega papirja ob pridobitvi. Pri vrednostnih papirjih, ki so bili pridobljeni pred 1.1.2003, se za nabavno vrednost šteje tržna vrednost na dan 1.1.2006; če tržne vrednosti ni, se upošteva knjigovodska vrednost. Če je dejanska nabavna vrednost takih vrednostnih papirjev in deležev, ki jo zavezanec dokazuje z ustreznimi dokazili, višja od tržne vrednosti oziroma knjigovodske vrednosti na dan 1. januarja 2006, se upošteva dejanska nabavna vrednost. Stopnja dohodnine od dobička iz kapitala znaša 20% in se znižuje vsakih pet let imetništva kapitala:

Število let imetništva kapitala	Stopnja dohodnine
do 5 let	20 %
5 do 10 let	15 %
10 do 15 let	10 %
15 do 20 let	5 %

Opomba: Dohodnine se ne plača od dobička iz kapitala, doseženega po odsvojitvi vrednostnega papirja po 20-ih letih imetništva.

Obdavčitev je dokončna, kar pomeni, da se ne vpisuje v dohodninsko napoved. Izračun dohodnine od dobička iz kapitala se opravi z odmero dohodnine. Izračun dohodnine od dobička iz odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev opravi davčni organ na podlagi napovedi davčnega zavezanca. Davčni zavezanec mora napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve vrednostnih papirjev vložiti do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, razen nerezidentov.

Nerezident ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, pod pogojem, da ima dobiček iz kapitala vir v Sloveniji samo po 13. ali 14. členu Zakona o dohodnini in če vrednostni papir ali lastniški delež, ki ga nerezident odsvoji, ni del pretežnega lastniškega deleža. Pretežni lastniški delež je vsak delež, na podlagi katerega zavezanec ima ali je imel v kateremkoli času v preteklih petih letih pred odsvojitvijo deleža, neposredno ali posredno preko povezanih oseb, vsaj 10% delež glasovalnih pravic ali vsaj 10% delež v kapitalu oziroma v posameznem razredu delnic določene pravne osebe. Nerezident lahko vloži napoved do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, če napove vse odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev v preteklem letu, sicer se napoved za odmero dohodnine vloži v 15-ih dneh od dneva odsvojitve kapitala.

4.11.4. Odgovornost za davke, odtegnjene pri viru

Izdajatelj je v skladu z zakonodajo plačnik davčnega odtegljaja ob izplačilu dividende in je odgovoren za izračun davčnega odtegljaja ter plačilo davka davčni upravi Republike Slovenije.

Druge odgovornosti za davke, odtegnjene pri viru, izdajatelj ne prevzema.

5. POGOJI PONUDBE

5.1. Pogoji ponudbe, pričakovan časovni razpored in postopek sprejema ponudbe

5.1.1. Pogoji, pod katerimi poteka ponudba

Ta ponudba poteka v skladu s sklepom uprave izdajatelja z dne 7.12.2010, sklepom nadzornega sveta izdajatelja z dne 10.2.2011 o soglasju k sklepu uprave banke k izdaji delnic ter v skladu s pogoji, zapisanimi v tem prospektu.

5.1.2. Skupni znesek ponudbe

Ponudba obsega največ 2.155.173 delnic v skupni emisijski vrednosti največ 250.000.068,00 EUR in je enaka zmnožku števila novih delnic in emisijski vrednosti ene nove delnice.

Emisijska vrednost ene nove delnice izdajatelja znaša 116,00 EUR.

5.1.3. Trajanje ponudbe

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 traja 15 koledarskih dni. Morebitni drugi krog prodaje se začne v roku 7 dni od zaključka prvega kroga in traja 8 koledarskih dni.

Kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim delnice ponujene, največji možni zneski vpisa in vplačila delnic ter način porazdelitve in dodelitve delnic so podrobneje predstavljene v točki 5.2.1.

5.1.4. Vpisovanje in vplačevanje delnic

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.

5.1.5. Načini in roki dostave vrednostnih papirjev

Po končanem vpisu sprememb osnovnega kapitala, števila delnic in vpisu sprememb statuta v sodni register bo izdajatelj izdal KDD-ju nalog za izdajo delnic. KDD bo nato delnice vpisal na registrske račune vpisnikov delnic.

Po njihovi izdaji so delnice prosto prenosljive v skladu s statutom izdajatelja in vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

5.1.6. Opis možnosti za zmanjšanje vpisa in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo prijavljeni

V kolikor bo vpisanih in vplačanih več delnic, kot jih bo na razpolago, se vlagateljem zniža število delnic, do katerih bodo upravičeni, kot je to opredeljeno v točki 5.2.1. Presežna vplačila bo izdajatelj neobrestovano vrnil vpisnikom najkasneje 15. delovni dan po koncu prodaje, z nakazilom na račune, ki jih vpisniki delnic za ta namen navedejo v vpisnem potrdilu.

5.1.7. Uspešnost in objava izida javne ponudbe

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.

V primeru, da najkasneje do 31.12.2011³ 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.

5.1.8. Uveljavljanje prednostne pravice do nakupa novih delnic

Dosedanji delničarji lahko uveljavijo prednostno pravico do vpisa delnic v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu, v rokih in pod pogoji, ki so opredeljeni v točki 5.2.1.1.

5.2. Načrt porazdelitve in dodelitve

5.2.1. Različne kategorije potencialnih investorjev, ki so jim delnice ponujene, največji možni zneski vpisa in vplačila delnic ter način porazdelitve in dodelitve delnic

Ponudba delnic se izvaja v dveh krogih prodaje, katerih roki trajanja so podrobneje opisani v točki 5.1.3.

5.2.1.1. Prvi krog prodaje

V prvem krogu prodaje so delnice ponujene obstoječim delničarjem izdajatelja, ki so na dan izdaje odločbe 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.

5.2.1.2. Drugi krog prodaje

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.

5.2.1.3. 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.

³ Izdajatelj je rok določil na podlagi določila 336. člena ZGD-1, ki določa, da mora vpisno potrdilo vsebovati navedbo, kdaj postane vpis neobvezujoč, če do takrat ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register.

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 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.

5.2.2. Vpis delnic s strani večjih delničarjev, članov uprave ali nadzornega sveta ter vpis več kot 5% ponudbe s strani ene osebe

Tabela: Delničarji z več kot 5-odstotnim deležem

Delničar	Obstoječe število delnic	Odstotek v kapitalu	Predkupna pravica do vpisa delnic
Republika Slovenija	2.947.758	33,10%	713.334
KBC Bank NV	2.722.634	30,57%	658.856
Poteza Naložbe d.o.o. v stečaju	516.560	5,80%	125.003
SOD, d.d.	449.949	5,05%	108.884
KAD d.d.	445.749	5,01%	107.868

Vir: Delniška knjiga KDD na dan 24. 1. 2011

Na dan 24.1.2011 so bili lastniški deleži članov uprave v kapitalu izdajatelja naslednji: od članov uprave imajo David Benedek 90, Robert Kleindienst 2 in Claude Deroose 1 delnico, medtem ko predsednik uprave Božo Jašovič in član uprave Marko Jazbec nista imetnika delnic.

Na dan 24.1.2011 so bili lastniški deleži članov nadzornega sveta v kapitalu izdajatelja naslednji: član nadzornega sveta Anton Macuh ima v lasti 50 delnic, medtem ko ostali člani nadzornega sveta niso imetniki delnic.

Po izdajatelju dostopnih podatkih je delničar Republika Slovenije izrazila namero, da bo izkoristila prednostno (predkupno) pravico do vpisa in vplačila 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.

5.2.3. Postopek obveščanja vpisnikov o dodeljenem znesku

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.

5.2.4. Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe«

Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe« ne obstajata.

5.3. Oblikovanje cene

Nakupna cena novo izdanih delnic je 116,00 EUR. Pri oblikovanju nakupne cene je izdajatelj upošteval cene izdaj novih delnic evropskih bank v preteklem letu ter pričakovano povpraševanje na trgu po delnicah izdajatelja.

Vpisniki z vpisom in vplačilom delnic nimajo dodatnih stroškov, razen morebitnega plačila bančnega nadomestila za opravljeni plačilni promet.

5.4. Prodaja in odkup prve izdaje delnic

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

6. SPREJEM V TRGOVANJE IN UREDITEV TRANSAKCIJ

6.1. Mesto trgovanja

Izdajatelj ne predvideva trgovanja z delnicami NLB na organiziranem trgu.

6.2. Ostali trgi

Razen organiziranega trga vrednostnih papirjev, ki poteka preko Ljubljanske borze, v Sloveniji ni drugega organiziranega trga vrednostnih papirjev, kjer bi se trgovalo z vrednostnimi papirji.

6.3. Zagotavljanje likvidnosti

Z delnicami izdajatelja se ne trguje na organiziranem trgu.

6.4. Stabilizacija

Izdajatelj ni odobril možnosti za uvedbo dejavnosti za stabilizacijo cene.

7. PRODAJA DELNIC S STRANI IMETNIKOV

Prospekt se nanaša na javno ponudbo novo izdanih delnic. V tej ponudbi nihče od imetnikov obstoječih delnic NLB le-teh ne ponuja v prodajo.

8. STROŠKI PONUDBE

8.1. Skupni prihodek

Izdajatelj bo na podlagi vpisa in vplačila novo izdanih delnic pridobil kupnino v skupnem znesku največ 250.000.068,00 EUR (največ 2.155.173 delnic x 116,00 EUR).

8.2. Ocena skupnih stroškov ponudbe

V postopku izdaje delnic bodo nastali naslednji stroški:

- dovoljenje ATVP za javno ponudbo: 5.000 EUR,
- nadomestilo za izdajo delnic v KDD: 472,79 EUR.

Poleg zgoraj navedenih stroškov za storitve zunanjih institucij, skladno z veljavnimi tarifami, bodo nastali še stroški tiskanja prospekta in plakatov, stroški objav ter stroški obveščanja delničarjev in vpisnikov novo izdanih delnic.

9. REDČENJE

Pred povečanjem osnovnega kapitala z izdajo novih delnic je imel izdajatelj izdanih 8.905.952 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Z izdajo največ 2.155.173 novih delnic bo skupno število delnic izdajatelja največ 11.061.125. Novo izdane delnice bodo po povečanju osnovnega kapitala izdajatelja predstavljale največ 19,48% vseh izdanih delnic.

Izdaja novih delnic je namenjena obstoječim delničarjem. Obstoječi delničarji, ki so upravičeni do vpisa novih delnic, lahko prednostno pravico do vpisa novih delnic izkoristijo v roku 15 dni. V primeru, da obstoječi delničarji ne bodo vpisali in vplačali vseh s prospektom ponujenih delnic, bodo preostale delnice, ki v navedenem roku ne bodo vpisane in vplačane s strani obstoječih delničarjev, ponujene v odkup javnosti, skladno s pogoji, navedenimi v 5. poglavju prospekta.

Obstoječemu delničarju, ki ne bi vpisal in vplačal novih delnic, bi se za vsako delnico, ki jo ima, znižal njen delež v skupnem številu delnic z dosedanjih 1/8.905.952 na najmanj 1/11.061.125.

10. ZAKONITI REVIZORJI

10.1. Firma in naslov izdajateljevih revizorjev

Revizor izdajatelja za poslovna leta 2007, 2008 in 2009 je bila revizijska družba PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana, ki je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo.

Revizijska družba PricewaterhouseCoopers d.o.o. je revizor izdajatelja tudi za poslovno leto 2010.

11. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE

11.1. Izbrane pretekle finančne informacije za obdobje od leta 2007 do leta 2010

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-

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

12. PODATKI O IZDAJATELJU

NLB Skupina

NLB Skupina je največja slovenska bančno-finančna skupina, ki jo na dan 31.12.2010 sestavljajo NLB in 50 bank in družb, njeno prisotnost na tržišču pa dopolnjujejo še ena podružnica in tri predstavništva v tujini. Bančništvo je v NLB Skupini najpomembnejša dejavnost, v zadnjih letih pa se je okrepil tudi položaj drugih finančnih dejavnosti, kot so lizing, faktoring, forfeťiranje, zavarovalništvo in upravljanje s premoženjem.

V letu 2010 je NLB sprejela novo strategijo, ki vsebuje redefinicijo strateških trgov in dejavnosti NLB Skupine. Strateški trgi ostajajo države bivše Jugoslavije, medtem ko se namerava NLB z ostalih trgov umakniti. Prav tako je spremenjen fokus NLB Skupine pri obbančnih dejavnostih, in sicer sta nestrateški dejavnosti postali faktoring in lizing nepremičnin.

V naslednjih treh letih NLB namerava dezinvestirati svoje naložbe na nestrateških trgih in naložbe v faktoring družbe. S temi ukrepi se pričakuje organizacijska in finančna konsolidacija NLB Skupine, s katero bo omogočena intenzivnejša osredotočenost na trge in dejavnosti, ki so se izkazali kot najbolj rentabilni in perspektivni.

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

NLB je slovenska banka, ki opravlja univerzalne bančne posle (poleg klasičnih bančnih in finančnih storitev opravlja tudi posle investicijskega bančništva). Največja delničarja banke sta Republika Slovenija, ki ima v lasti 33,01% delnic banke, in belgijska bančno zavarovalna družba KBC Bank, ki ima v lasti 30,57% delnic NLB.

12.1. Poslovna preteklost in razvoj izdajatelja

Izdajatelj je bil ustanovljen leta 1994 na podlagi Ustavnega zakona o dopolnitvah ustavnega zakona za izvedbo temeljne ustavne listine o samostojnosti in neodvisnosti Republike Slovenije (Ur. l. RS 45/1-94, v nadaljevanju: ustavni zakon).

V skladu z omenjenim zakonom je izdajatelj prevzel poslovanje, premoženje in obveznosti Ljubljanske banke d.d., Ljubljana v obsegu, določenem s tem ustavnim zakonom. Med drugim je v skladu z ustavnim zakonom LB obdržala:

- celotne potencialne obveznosti iz naslova solidarne odgovornosti po Novem finančnem sporazumu (NFS) in druge potencialne obveznosti iz razmerij do Narodne banke Jugoslavije (NBJ) in nekdanje SFRJ za tisti del, za katerega so dolžniki v drugih republikah nekdanje SFRJ,
- ustrezni del potencialnih terjatev iz teh naslovov,
- celotne obveznosti za devize na deviznih računih in deviznih hranilnih knjižicah, za katere Republika Slovenija ni prevzela jamstva po 19. členu tega ustavnega zakona,
- obveznosti do NBJ in tiste obveznosti do tujih upnikov, za katere je dala jamstvo nekdanja SFRJ, sredstva pa so porabili končni koristniki iz drugih republik nekdanje SFRJ,
- odnose do podružnic in hčera Ljubljanske banke d.d., Ljubljana s sedeži v drugih republikah na ozemlju nekdanje SFRJ, in s tem ustrezen delež terjatev do NBJ iz naslova deviznih hranilnih vlog.

V skladu z 22.č členom ustavnega zakona je bil ustanovitelj izdajatelja Agencija RS za sanacijo bank in hranilnic. Izdajatelj je imel v skladu z 22.č členom ustavnega zakona status banke v sanaciji.

Dne 16.7.1997 je bila zaključena sanacija NLB, imenovana sta bila nadzorni svet in uprava banke.

Pomembni mejniki v razvoju izdajatelja od 1994 do 2010 so navedeni v nadaljevanju:

Pomembni mejniki v razvoju izdajatelja od 1994 do 2009 so navedeni v nadaljevanju:

- | | |
|-------------|---|
| 1994 | Državni zbor RS sprejme odločitev o ustanovitvi NLB dne 27.7.1994. NLB ustanovi subsidiarno družbo za upravljanje investicijskih skladov LB Maksimo in postane soustanoviteljica družbe za opravljanje poslov izvoznega factoringa LB Factors. |
| 1995 | S pripojitvijo E-Banke Maribor začne poslovati podružnica NLB v Mariboru. NLB odpre predstavništva v Celju, Kopru in Novi Gorici. Ustanovi tudi subsidiarno družbo LB Consulting Praha, s.r.o., ki je registrirana za finančno svetovanje in storitve factoringa in forfeťiranja. |
| 1996 | K NLB se pripoji LB-Posavska banka Krško, ki postane podružnica z 12 poslovalnicami. Predstavništvi NLB v Celju in Novi Gorici se preoblikujeta v podružnici, banka odpre novi poslovalnici v Slovenski Bistrici in Ajdovščini. |
| 1997 | 16.7.1997 se uradno konča sanacija NLB, imenovana sta nadzorni svet in uprava banke. Banka postane solastnica novo ustanovljene družbe za računalniško podporo bankomatskega omrežja in kreditno plačilnih kartic Bankart. Pet slovenskih bank, v katerih je NLB lastnica 40% kapitala, se pridruži Skupini NLB. Te banke so: Koroška banka, Pomurska banka, Banka Velenje, Banka Zasavje in Banka Domžale. |

- 1998** 28.6.1998 se prvič po uspešno končani sanaciji NLB na letni skupščini sestanejo njeni lastniki in sprejmejo sklep o izplačilu dividend. NLB odpre novi poslovalnici v Slovenskih Konjicah in Celju ter prvi dve poslovalnici v večjih trgovskih središčih, t.i. bančni trgovini, in sicer na Ptuju in v Mariboru. NLB pridobi neposredni večinski delež v Banki Velenje (59,88%) in posredni večinski delež v Pomurski banki (50,05%).
- 1999** NLB odpre novi bančni trgovini v Ljubljani in Novi Gorici, podružnica NLB v Italiji se preseli iz Milana v Trst. Banka podpiše pogodbo o strateškem partnerstvu z Banko Celje in z Dolenjsko banko. Novembra 1999 Central European, revija znane londonske založniške hiše Euromoney Institutional Investor za področje srednje Evrope, izbere NLB za slovensko banko desetletja.
- 2000** Zavarovalnica Triglav in NLB ustanovita Skupno pokojninsko družbo. NLB sklene strateško partnerstvo s Tutunsko banko, Skopje. S kapitalsko naložbo Banke Domžale v Commercebank, Sarajevo se slednja pridruži Skupini NLB.
- 2001** Dne 31.5.2001 sprejme vlada RS Program privatizacije NLB. Oktobra 2001 se z vpisom v sodni register zaključi proces združevanja treh kapitalsko povezanih bank: Banke Velenje, Dolenjske banke in Pomurske banke z NLB v enovito banko, kar se odraža v povečanju tržnega deleža in bistveni razširitvi domače poslovne mreže NLB. Banka odpre predstavništvi v Beogradu in v Varšavi.
- 2002** V septembru 2002 je uspešno zaključena prva faza privatizacije s prodajo 34% deleža države belgijski bančno-zavarovalniški skupini KBC in 5% deleža Evropski banki za obnovo in razvoj. Na področju poslovanja NLB, kljub povečani konkurenci s strani tujih bank, ohrani vodilni položaj v Sloveniji. Banke tvorijo 95% celotne bilančne vsote Skupine NLB. Hkrati so v Skupini NLB postavljeni temelji za razvoj novih področij delovanja, ki bodo dopolnjevali osnovno bančno dejavnost. NLB tako vstopa na področje bančnega zavarovalništva, medtem ko ostale strateške aktivnosti, kot so leasing, factoring in forfetiranje povečujejo ustvarjen prihodek iz poslovanja. NLB v letu 2002 nadaljuje z razvojem racionalizacije poslovanja in tehnološke podpore v obliki IT projekta, imenovanega SIGMA. Številne nove operacije so v letu 2002 že prenesene na novo, enotno platformo. Proces se nadaljuje tudi v letu 2003. Poleg tega NLB razvije dodatno tržno pot: mobilno bančništvo.
- 2003** Leto 2003 je zabeleženo kot leto pomembnih izboljšanj ocen kreditne sposobnosti NLB. NLB ostaja univerzalna banka z vodilno vlogo v Sloveniji. V letu 2003 banka razširi svojo paleto storitev z ustanovitvijo bančno-zavarovalne družbe NLB Vita, kot »joint venture« s KBC. S tem si NLB Skupina zagotovi vpetost v sodobne trende pri razvoju storitev, ki niso klasično bančni. Uspešen začetek trženja storitev potrjuje 4% tržni delež na področju življenjskega zavarovanja, dosežen v prvih šestih mesecih poslovanja. NLB ob tem nadaljuje s širitvijo poslovanja na trge, kjer ima primerjalne prednosti in poslovne izkušnje, posebej na trge JV Evrope. V letu 2003 se NLB Skupina v tujini poveča za Montenegrobanko, Prvo Preduzetničko banko, kasneje preimenovano v LHB Bank, Beograd, ter novoustanovljeno banko West East Bank v Bolgariji, ki ima status pridružene banke. Ostale novoustanovljene članice Skupine LB InterFinanz Beograd, LB Leasing Beograd in CBS Invest Sarajevo so usmerjene na rast poslov forfetiranja, leasinga in upravljanja z nepremičninami.
- 2004** V začetku leta 2004 se zgodi pomembna sprememba znotraj Uprave NLB. Dolgoletni predsednik Uprave NLB, Marko Voljč, odstopi s položaja predsednika in prevzame nov položaj v KBC banki. Za novega predsednika Uprave NLB je imenovan Marjan Kramar, ki prevzame petletni mandat s 1.2.2004. Ustanovljena je družba NLB Skladi, ki opravlja storitev upravljanja premoženja in je v 100% lasti NLB.
- 2005** V začetku leta pričneta poslovati družbi NLB Factor, Bratislava in Prvi faktor, Beograd. NLB in Tutunska banka v Makedoniji ustanovita pokojninsko družbo Nov penzijski fond, Skopje. NLB pridobi večinski delež v: Euromarket banka, Podgorica, Continental banka, Novi Sad, Razvojna banka, Banja Luka in Tuzlanska banka, Tuzla. V letu 2005 sta ustanovljeni dve novi leasing družbi: LB Leasing, Podgorica in Optima Leasing, Zagreb. Družba LB Interfinanz v Italiji odpre novo predstavništvo. Na skupščini NLB dne 29.6.2005 so imenovani novi člani nadzornega sveta banke.

- 2006** NLB poveča delež v slovenskih odvisnih bankah z namenom njihovega združevanja z NLB. NLB Skupina začne postopek konsolidacije bank: pripojitev v Črni gori (Euromarket banka k NLB Montenegrobanki), v Republiki Srbski (Razvojna banka Jugoistočne Evrope k LHB Banki) in v Federaciji BIH (CBS Bank k NLB Tuzlanski banki). NLB pridobi 97,01% kapitalski delež v NLB West East Bank, Sofija. NLB Skupina poveča deleže v NLB LHB Banki Beograd, NLB Razvojni banki in NLB Tutunski banki. Ustanovljene so nove družbe Prvi Faktor, Sarajevo, NLB Real Estate, Beograd in Prvi Faktor, Skopje. Družba LB Maksima preneha poslovati. Izvede se dokapitalizacija družb: Nov penziski fond, Skopje; NLB Vita, Ljubljana; Skupna pokojninska družba Ljubljana; NLB Leasing, Murska Sobota; NLB Leasing, Ljubljana; NLB Leasing, Koper; NLB Leasing, Beograd; Prvi faktor, Beograd. KBC je maja 2006 Nadzornemu svetu NLB sporočila, da bo naložbo v banko prekvalificirala iz strateške v portfeljsko. KBC bo do nadaljnjega, skladno z delničarskim sporazumom, sodelovala v organih upravljanja banke, razen pri delu uprave, iz katere sta skladno z odpovednimi roki odstopila člana Erik Luts in Pierre Van Keirsbilck. NLB je aprila 2006 s skupino 35 tujih bank podpisala največje sindicirano posojilo za katerokoli slovensko banko in eno največjih za finančne institucije na trgih srednje in vzhodne Evrope.
- 2007** Uspešno izveden prehod na evro. Kapitalski vstop na kosovski bančni trg – nakup bank Kasabank, Priština in BRK, Priština. Iztek mandata trem članom in nastop novih članov Uprave NLB. Od 16. julija so poleg predsednika Marjana Kramarja člani uprave: Matej Narat, Miran Vičič, Alojz Jamnik in Claude Deroose. Na podlagi odstopnih izjav štirih članov imenovanje novih članov in Igorja Marinška kot predsednika Nadzornega sveta NLB. Povečanje kapitalskega deleža v NLB Tutunski banki, Skopje in LHB Internationale Handelsbank, Frankfurt-Main ter uspešno zaključena dokapitalizacija NLB v višini 100 mio EUR.
- 2008** Združitev kosovskih bank NLB Kasabank, Priština in NLB BRK, Priština ter začetek poslovanja združene banke NLB Priština. Uspešen pristop k SEPA shemi za kreditna plačila ter posledično začetek izvajanja tovrstnih plačil s prvim dnevom delovanja sheme, t.j. 28.1.2008. Dokapitalizacija družbe NLB Nova penzija. "Lead Manager" pri izdaji 11-letnih obveznic RS v skupni višini 1 mrd EUR. Zaključek postopka iztisnitve malih delničarjev v NLB Continental banki. Bonitetna agencija Capital Intelligence izboljša bonitetno oceno NLB Skupine z A na A+. Pripojitev slovenskih bank bančne skupine (NLB Banka Domžale, NLB Banka Zasavje, NLB Koroška banka) k NLB. Uspešno zaključena dokapitalizacija NLB v višini 300 mio EUR. Pripojitev NLB Leasing Velenje in NLB Leasing Murska Sobota k NLB Leasing Ljubljana. Prenos kapitalskega deleža v NLB Tutunski banki iz LHB Internationale Handelsbank na NLB. Imenovanje Draška Veselinoviča za novega predsednika Uprave NLB. Prenos kapitalskega deleža v NLB Razvojni banki iz LHB Internationale Handelsbank na NLB. Pripojitev NLB LHB Banke Beograd k NLB Continental banki in začetek poslovanja združene banke NLB Banka.
- 2009** Povečanje kapitalskega deleža NLB v LHB Internationale Handelsbank na 100% in v NLB Razvojni banki na 99,55%. Začetek mandata predsednika Uprave NLB Draška Veselinoviča. Implementacija sistema SIMP za SEPA čezmejna plačila. Odstop predsednika Uprave NLB Draška Veselinoviča. Pridobitev sindiciranega posojila NLB v višini 405 mio EUR na mednarodnem trgu. Pričetek postopka likvidacije družbe LHB Consult. Izvolitev novega nadzornega sveta NLB. Začetek mandata novega člana Uprave NLB Davida Benedeka. Potrditev obstoječih bonitetnih ocen NLB mednarodne bonitetne agencije Fitch. Uspešna izdaja obveznic NLB s poroštvom RS v višini 1,5 mrd EUR. Imenovanje in začetek mandata Boža Jašoviča kot predsednika Uprave NLB. Znižanje bonitetne ocene s strani bonitetne agencije Moody's. Predčasno sporazumno prenehanje mandata trem članom uprave NLB, Alojzu Jamniku, Mateju Naratu in Miranu Vičiču, ter imenovanje Roberta Kleindiensta in Marka Jazbeca za nova člana uprave NLB. Odstop predsednice nadzornega sveta NLB, Stanislave Zadravec Capriolo, in izvolitev dosedanjega člana, Marka Simonetija, za novega predsednika nadzornega sveta NLB.

- 2010** Sodelovanje NLB kot ene od glavnih organizatork pri uspešni izdaji nove obveznice RS. Podelitev nagrade družbi NLB Skladi s strani analitske hiše Frost & Sullivan za doseženo penetracijo trga. Podelitev nagrade NLB s strani finančne revije Global Finance za najboljšo banko v Sloveniji v 2010 že trinajstič zapored in najboljšo banko na področju valutnega trgovanja v Sloveniji v 2010 že sedmič zapored. Uspešna pridobitev novega dolgoročnega posojila s strani NLB brez poročila države ali drugih potrebnih jamstev v višini 440 mio EUR. Uspešna izdaja podrejenih obveznic NLB26 v višini 61,4 mio EUR, ki se všttevajo v kapital banke. Uvrstitev hibridnega instrumenta v skupnem znesku izdaje v višini 100 mio EUR na borzo v Luksemburgu. Objava rezultatov obremenitvenega testa. Sprememba bonitetne ocene s strani mednarodne bonitetne agencije Moody's iz A1 na A3. Potrditev Strategije NLB Skupine za obdobje 2010–2015. Prenos lastništva 100% deleža družbe NLB Real Estate z NLB Leasing Ljubljana na NLB Srbija, 100% deleža družbe NLB Leasing Beograd z NLB Leasing Ljubljana na NLB ter 100% deleža družbe CBS Invest z NLB Tuzlanske banke in LHB Immobilien na NLB. Pripojitev družbe LHB Finance k NLB in družbe NLB Real Estate k družbi NLB Srbija. Dokapitalizacija NLB Montenegrobanke, NLB Banke Sofia, NLB banke Beograd in družb NLB Srbija in NLB Leasing Ljubljana. Začetek postopka prostovoljne likvidacije družbe NLB Nova penzija.

12.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja

Firma: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
Skrajšana firma: NLB d.d.

12.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije

Enotna identifikacijska številka: 5860571
Številka vpisa v sodni register: 1/25578/00
Kraj registracije: Ljubljana
Šifra osnovne dejavnosti: J/65.121 – Finančno posredništvo/Dejavnost bank

12.1.3. Datum vpisa v register

Datum registracije: 27. julij 1994
Trajanje izdajatelja: Za nedoločen čas

12.1.4. Glavni sedež in pravna oblika izdajatelja

Sedež: Ljubljana
Naslov: Trg republike 2, 1520 Ljubljana
Telefonska številka: 01/ 476 39 00
Pravna oblika poslovanja: Delniška družba
Država vpisa v register: Republika Slovenija
Zakonodaja po kateri posluje: Izdajatelj posluje v skladu s slovensko zakonodajo

12.2. Investicije

12.2.1. Opis izdajateljevih glavnih investicij v zadnjih treh poslovnih letih

Tabela: Glavne investicije NLB v kapitalske naložbe za obdobje od leta 2007 do leta 2010

v EUR

Leto	Znesek nakupa		Metoda financiranja
	Doma	Tujina	
2007			
NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec	37.130.576		lastni viri
NLB Banka Zasavje d.d., Trbovlje	13.646.330		lastni viri
NLB Vita d.d., Ljubljana	776.164		lastni viri
Prvi faktor d.o.o., Ljubljana	1.000.000		lastni viri
NLB Kasabank sh.a., Priština		23.943.151	lastni viri
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje		168.603	lastni viri
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	18.984.525		lastni viri
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	3.132.786		lastni viri
NLB Leasing d.o.o., Maribor	829.965		lastni viri
Skupna pokojninska družba d.d.	280.000		lastni viri
NLB New Bank of Kosova sh.a.		19.824.440	lastni viri
NLB Leasing d.o.o., Koper	67.665		lastni viri
NLB Tutunska banka a.d., Skopje		11.862.678	lastni viri
NLB Nova penzija a.d., Beograd		19.164	lastni viri
LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt		19.355.502	lastni viri
NLB West East Bank AD, Sofija		2.901.625	lastni viri
NLB d.o.o., Beograd		8.240.493	lastni viri
NLB Continental banka a.d., Novi Sad		7.231.466	lastni viri
NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica		1.774.287	lastni viri
Skupaj v letu 2007	75.848.011	95.321.409	171.169.420
2008			
NLB Nova penzija a.d., Beograd		771.552,63	lastni viri
NLB Continental banka a.d., Novi Sad		378.039,91	lastni viri
LHB Inter. Handelsbank AG, Frankfurt		13.418.060,60	lastni viri
Pozavarovalnica Sava	4.480,00		lastni viri
NLB Srbija d.o.o., Beograd		2.943.670,15	lastni viri
NLB Prishtina sh.a., Priština		442.393,18	lastni viri
NLB Leasing Maribor d.o.o., Maribor	1.442.460,00		lastni viri
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	10.904.346,31		lastni viri
NLB Leasing Koper d.o.o., Koper	1.500.000,00		lastni viri
NLB InterFinanz AG, Zurich		9.968.847,35	lastni viri
NLB Razvojna banka, Banja Luka		26.000.971,45	lastni viri
Banka Celje d.d., Celje	14.592.102,00		lastni viri
NLB Tutunska banka a.d., Skopje		30.234.430,51	lastni viri
Skupaj v letu 2008	28.443.388	84.157.966	112.601.354
2009			
LHB Inter.Handelsbank AG, Frankfurt		13.809.899	lastni viri
NLB Nova penzija a.d., Beograd		479.124	lastni viri
NLB Razvojna banka, Banja Luka		20.169.458	lastni viri
NLB banka a.d., Beograd		28.050.805	lastni viri
NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica		4.579.666	lastni viri
LHB Finance d.o.o., Ljubljana	8.618.392		lastni viri
NLB Srbija d.o.o. Beograd		30.361	lastni viri
NLB Banka Sofia a.d., Sofija		1.807.604	iz konverzije zadržanih dobičkov
NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla		2.542.695	lastni viri
Plan a.d., Banja Luka		430.634	lastni viri
Skupaj v letu 2009	8.618.392	71.900.246	80.518.638

Leto	Znesek nakupa		Metoda financiranja
	Doma	Tujina	
2010			
FIN-DO d.o.o.	900.268		lastni viri
LHB Inter.Handelsbank AG, Frankfurt		11.158.925	lastni viri
Plan a.d., Banja Luka		90.226	lastni viri
NLB Leasing Beograd		7.979.010	lastni viri
CBSinvest d.o.o. Sarajevo		64.235	lastni viri
NLB Srbija d.o.o., Beograd		2.700.000	lastni viri
NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica		3.234.095	iz konverzije zadržanih dobičkov in subordiniranega dolga
NLB Banka Sofia a.d., Sofija		6.500.000	lastni viri
NLB Banka a.d., Beograd		14.876.707	lastni viri
NLB Leasing d.o.o. Ljubljana	7.500.000		lastni viri
Skupaj v letu 2010	8.400.268	46.603.198	55.003.466

Tabela: Investicije NLB v opremo in objekte ter IT opremo od leta 2007 do leta 2010

	v mio EUR			
	2007	2008	2009	2010
Investicije v opremo in objekte	8,2	11,0	8,5	10,0
Investicije v IT opremo	24,3	18,5	14,9	10,8
Skupaj	32,5	29,5	23,4	20,8

V letu 2007 je obseg investicij v objekte, opremo in IT znašal 32,5 mio EUR. Investicije v objekte so bile povezane z adaptacijami in novogradnjami poslovnih in upravnih objektov na območju Slovenije, investicije v opremo pa so se nanašale na nabavo bančne, telekomunikacijske, varnostne in druge opreme, ki je nujna za poslovanje banke. Na področju IT je približno 40% investicij predstavljalo investicije v nove rešitve in funkcionalnosti na področju poslovanja z fizičnimi osebami za celovit vpogled za stranko v povezavi s CRM, podporo za shemo zvestobe ENKA, produktom, povezanim z referenčno obrestno mero ter trezorskim poslovanjem, 25% je povezanih z uvajanjem sistema Globus, sledijo spremembe na plačilnih sistemih in SEPA, oprema za samopostrežno poslovanje (BA in POS), povečanje kapacitet strežniške opreme ter diskovnim poljem.

V letu 2008 je obseg investicij v objekte in opremo znašal 11,0 mio EUR, v IT opremo pa 18,5 mio EUR. Investicije so bile namenjene adaptacijam tehnološko zastarelih poslovalnic, otvoritvi novih poslovalnic in preselitvi poslovalnic na nove, ustreznije lokacije ter izdelavi projektov za investicije v letu 2009. Investicije v opremo so predstavljale nabavo bančne, telekomunikacijske, varnostne in druge opreme, ki je nujno potrebna za poslovanje banke.

V letu 2009 je obseg investicij v objekte in opremo znašal 8,5 mio EUR. Investicije v objekte so bile namenjene nakupu in ureditvi prostorov za otvoritev novih poslovalnic, za celovito prenovi tehnično ali tehnološko zastarelih poslovalnic ter poslovalnic, ki niso izpolnjevale standardov NLB glede varnosti poslovanja, za izpolnitev zakonskih obveznosti glede ureditve požarne varnosti in zasilne razsvetljave ter za montažo novih bančnih avtomatov. Investicije v IT opremo so znašale 14,9 mio EUR, od tega 4,0 mio EUR v infrastrukturo, in sicer v bančne avtomate, POS-e, strežnike, osebne računalnike in pripadajočo opremo, bančne tiskalnike, mrežno komunikacijsko opremo in drugo. Investicije v IT razvoj so znašale 10,9 mio EUR. Finančno najmočnejši projekti so bili Nadgradnja T24, Integracija prodajnih poti, ITRA in ADONIS.

V letu 2010 je obseg investicij v objekte in opremo znašal 10,0 mio EUR. Investicije v objekte so obsegale nakup prostorov za otvoritev novih poslovalnic, ureditev novih delovnih mest v poslovalnicah in upravno poslovnih stavbah, celovito prenovi tehnično dotrajanih in tehnološko zastarelih poslovalnic ter montažo novih bančnih avtomatov. Investicije v objekte so bile namenjene tudi poravnavi pogodbenih obveznosti, ki jih ima banka v stavbah, kjer nastopa kot solastnik. Investicije v opremo so obsegale nabavo bančne opreme, avtomobilov za prevoz gotovine, klima naprav, naprav za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja, opreme za tehnično varovanje objektov in nabavo telekomunikacijskih naprav. Investicije v IT opremo so znašale 10,8 mio EUR. Od tega je bilo 4,6 mio EUR linijskih in 6,2 mio EUR investicij v razvojne projekte. Glavnino oz. 87% linijskih investicij predstavljajo vlaganja v zamenjavo zastarele opreme (BA, POS-i, osebni računalniki in pripadajoča oprema) ter nadgradnjo osnovnih programskih paketov za fizične in pravne osebe (BANCS in linijski razvoj T24). Polovico investicij v razvoj predstavljajo štiri finančno najmočnejši projekti; to so: ITRA, IPP, Specifični krediti v T24 in SEPA, ki hkrati predstavljajo 30% vseh investicij v letu 2010.

12.2.2. Opis poglavitnih investicij izdajatelja, ki še potekajo

Tabela: Glavne investicije NLB v kapitalske naložbe v letu 2011

v EUR

	Znesek nakupa		Metoda financiranja
	Doma	Tujina	
NLB Leasing Sarajevo d.o.o.		372.397,12	lastni viri
Skupaj v letu 2011	0	372.397,12	372.397,12

Tabela: Plan investicij NLB v objekte in opremo ter IT v letu 2011

v mio EUR

Investicije	
Investicije v objekte	3,3
Investicije v opremo	1,7
Investicije v IT	11,4
Skupaj	16,4

Investicije v objekte so namenjene adaptacijam tehnološko zastarelih poslovalnic, otvoritvi novih poslovalnic in preselitvi poslovalnic na nove, ustrežnejše lokacije. Investicije v opremo se nanašajo na nabavo bančne, telekomunikacijske, varnostne in druge opreme, ki je nujno potrebna za poslovanje banke.

Tabela: Struktura planiranih investicij v IT opremo za leto 2011

v mio EUR

Planirane investicije v IT opremo	
Razvoj in dograjevanje programske opreme za podporo poslovanju s fizičnimi in pravnimi osebami, vključno z nadgradnjami na bančnem okencu in na področju poslovanja z vrednostnimi papirji	3,9
Razvoj dodatnih funkcionalnosti za podporo sprememb na elektronskih tržnih poteh in pri plačilnih sistemih v povezavi s SEPA ter konsolidacijo IT arhitekture na tem področju	2,4
Razvoj programske opreme za podporo upravljanju s tveganji, sistemih za poročanje, podatkovno skladišče	0,7
Naložbe v elemente samopostrežnega bančništva (bančni avtomati, POSi)	1,2
Naložbe v osebne računalnike, strežniške sisteme ter komunikacijsko opremo	0,9
Naložbe v sistemsko strojno in programsko opremo	2,3
Skupaj	11,4

12.2.3. Informacije o poglavitnih prihodnjih investicijah izdajatelja, za katera so se poslovodni organi že trdno zavezali

Kapitalske naložbe

V okviru procesa reorganizacije leasing družb v NLB Skupini je Uprava NLB v oktobru 2010 dala soglasje k odkupu 100% lastniških deležev v družbah NLB Leasing Sarajevo d.o.o. in NLB Leasing Podgorica d.o.o. od NLB Leasing d.o.o., Ljubljana. NLB Leasing Sarajevo d.o.o. je bil odkupljen v januarju 2011, v teku pa je še dokapitalizacija družbe v znesku 4 mio EUR. Sklep o odkupu družbe NLB Leasing Podgorica d.o.o. še ni realiziran.

Objekti in oprema

Predlog načrta investicij v IT opremo predvideva še vedno omejevanje investicij z namenom obvladovanja stroškov delovanja. Banka bo tako z načrtovanim okvirom investicij v letu 2011 zamenjala le 1/3 zastarelih in PCI DSS neskladnih POS terminalov. Investicije v infrastrukturo so namenjene predvsem varnostni nadgradnji in zamenjavi zastarele opreme, investicije v programsko opremo pa novim funkcionalnostim obstoječe programske opreme in novim aplikacijam z namenom ukinitve DEC platforme.

Banka je že sklenila triletno podjetniško pogodbo z IBM in Computer Associates na področju zagotavljanja programske opreme in pogodbo za dobavo novega glavnega računalnika in uporabo obstoječega za namene zagotavljanja neprekinjenega delovanja.

Banka je na področju razvoja rešitev in razvojnih projektov že potrdila plan projektov, že sprejetih pogodbenih obveznosti iz tega naslova pa je za leto 2011 1 mio EUR.

13. PREGLED POSLOVANJA

13.1. Glavna področja dejavnosti NLB Skupine

NLB Skupino na dan 31.12.2010 sestavljajo NLB in 50 bank in družb, njeno prisotnost na tržišču pa dopolnjujejo še podružnica in predstavništva v tujini. Bančništvo je v NLB Skupini najpomembnejša dejavnost, obenem pa skupina ponuja tudi finančne dejavnosti, kot so lizing, faktoring, forfeiranje, zavarovalništvo in upravljanje premoženja.

NLB Skupino v 17 državah oziroma na 18 trgih sestavlja:

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

13.1.1. Bančništvo

Banke v JV Evropi

NLB Skupina je sicer bančno-finančna skupina v Sloveniji, v zadnjem desetletju pa je veliko pozornosti namenjala tudi širitvi poslovanja na trge JV Evrope. NLB Skupina je v bančništvu prisotna na naslednjih trgih JV Evrope: v Bosni in Hercegovini, Makedoniji, Srbiji, Črni gori in na Kosovu.

Bosna in Hercegovina

	NLB Razvojna banka Banja Luka	NLB Tuzlanska banka Tuzla
Število poslovalnic	72	47
Število zaposlenih	508	474
Tržni delež (v %)	21,0*	6,1**
Bilančna vsota (v mio EUR)	537	475

* Tržni delež v Republiki Srbski.

** Tržni delež v Federaciji BiH.

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

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

NLB Tuzlanska banka je univerzalna banka, ki ima več kot stoletno tradicijo pri opravljanju finančnih storitev na območju Federacije BiH. Banka je po bilančni vsoti peta največja banka v Federaciji BiH.

Črna gora

	NLB Montenegrobanka Podgorica
Število poslovalnic	21
Število zaposlenih	320
Tržni delež (v %)	18,0
Bilančna vsota (v mio EUR)	527

NLB Montenegrobanka deluje kot univerzalna komercialna banka. Banka glede na bilančno vsoto zaseda drugo mesto v državi.

Makedonija

	NLB Tutunska banka Skopje
Število poslovalnic	48
Število zaposlenih	764
Tržni delež (v %)	20,4
Bilančna vsota (v mio EUR)	1.017

NLB Tutunska banka deluje kot univerzalna komercialna banka in danes predstavlja eno izmed najbolj uspešnih članic NLB Skupine, kar dokazuje tudi nagrada finančne revije The Banker, ki je banko lansko leto že petič razglasila za najboljšo banko v Makedoniji. Ciljni segment banke predstavljajo predvsem mala in srednje velika podjetja. Banka glede na bilančno vsoto zaseda tretje mesto v državi.

Srbija

	NLB banka, Beograd
Število poslovalnic	85
Število zaposlenih	656
Tržni delež (v %)	2,0
Bilančna vsota (v mio EUR)	485

NLB banka je univerzalna komercialna banka, ki posluje tako s prebivalstvom kot s podjetji, bankami in mednarodnimi institucijami. Banka glede na bilančno vsoto zaseda 16. mesto v državi.

Kosovo

	NLB Prishtina
Število poslovalnic	66
Število zaposlenih	533
Tržni delež (v %)	14,9
Bilančna vsota (v mio EUR)	351

NLB Skupina je na Kosovu prisotna od pomladi 2007. **NLB Prishtina** je glede na bilančno vsoto tretja največja banka na Kosovu. Predstavlja dobro osnovo za ponudbo vseh bančno-finančnih storitev in kakovostnega spremljanja strank na razvijajočem se kosovskem bančnem trgu ter omogoča tesnejše sodelovanje in krepitev dobrih gospodarskih odnosov med Slovenijo in Kosovom.

Banke v ostalih državah EU

	LHB Internationale Handelsbank, Frankfurt/Main	NLB Banka Sofia, Sofija	NLB Podružnica Trst
Število poslovalnic	2	1	2
Število zaposlenih	85	45	27
Tržni delež (v %)	–	0,3%	–
Bilančna vsota (v mio EUR)	669	101	157

LHB Internationale Handelsbank deluje kot banka, specializirana za poslovanje z JV Evropo. Od konca leta 2010 je banka zaradi spremenjene strategije NLB v postopku dezinvestiranja.

NLB Banka Sofia je bila ustanovljena za financiranje blagovnih tokov med Slovenijo in Bolgarijo ter drugimi srednjeevropskimi in sredozemskimi državami. Posluje s srednje velikimi in malimi podjetji, in sicer predvsem v trgovini, kmetijstvu in gradbeništvu. Zaradi sprememb v strategiji je NLB v letu 2010 pričela postopek prodaje NLB Banke Sofia.

NLB Skupina je v državah EU prisotna še preko pridružene banke Adria Bank, Dunaj in Podružnice Trst.

Podružnica Trst, ki deluje kot podružnica NLB, posluje predvsem s srednje velikimi gospodarskimi družbami iz severne Italije, ki poslujejo s Slovenijo in Srednjo ter JV Evropo. Podružnica ima poslovalnici v Trstu in Gorici.

13.1.2. Nebančne dejavnosti

Lizing

NLB Skupina opravlja lizinske posle na slovenskem trgu in na trgih JV Evrope. V lizing dejavnosti je zaposlenih 180 ljudi. **Skupina NLB Leasing** in ostale družbe, ki se ukvarjajo z lizingom, v Sloveniji dosegajo 11,3-odstotni tržni delež, kar jih postavlja na tretje mesto v državi. Visok tržni delež na področju lizinga ima NLB Skupina tudi v Makedoniji (65,0%) in Črni gori (15,0%).

Factoring in forfeiranje

NLB Skupina opravlja posle faktoringa in forfeiranja na slovenskem trgu prek Skupine Prvi faktor, s tovrstno dejavnostjo pa je prisotna tudi na trgih JV Evrope, v Švici, na Češkem in Slovaškem. V dejavnosti faktoringa in forfeiranja je zaposlenih 184 ljudi.

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

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

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

Po spremembi strategije banke faktoring ni več strateška dejavnost NLB Skupine, zato je v teku leta 2011 načrtovano dezinvestiranje kapitalskih deležev v obstoječih faktoring družbah.

Upravljanje premoženja

NLB Skupina je na področju te dejavnosti prisotna od leta 2004, in sicer prek družbe **NLB Skladi**. Družba se uvršča med vodilne slovenske ponudnike upravljanja investicijskih skladov. Njen tržni delež (po obsegu sredstev v vzajemnih skladih neprivatizacijskega izvora) znaša 19%. NLB Skladi poleg splošnih nudijo tudi dodatne prednosti vzajemnih skladov, kot so prilagodljivi varčevalni načrti, konkurenčne provizije in stroški, upravljanje v skladu z mednarodnimi standardi, visoka transparentnost naložbenih politik, informiranje vlagateljev ter visoka kakovost oskrbovanja vlagateljev, ki jo zagotavlja poslovna mreža bank članic NLB Skupine.

Življenjsko in pokojninsko zavarovanje

NLB Skupina ponuja storitve življenjskega in pokojninskega zavarovanja.

NLB Vita, ki je v 50-odstotni lasti NLB Skupine (50-odstotni delež pa ima belgijska skupina KBC), nudi produkte življenjskih zavarovanj, ki so ustrezno prilagojeni posebnostim prodaje izključno po bančni prodajni poti. Na področju življenjskih zavarovanj v Sloveniji ima NLB Vita 6,4-odstotni tržni delež.

Skupna pokojninska družba je pridružena članica NLB Skupine in je med družbami, ki ponujajo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, vodilna v Sloveniji. Po zbranih sredstvih družba dosega 24,4-odstotni tržni delež.

Dejavnost pokojninskih zavarovanj NLB Skupina opravlja tudi v nekaterih državah JV Evrope. V Makedoniji posluje NLB Nov penziski fond, ki dosega 47,2-odstotni tržni delež, v Srbiji družba NLB Nova penzija, ki je sedaj v postopku likvidacije, ter v Črni gori NLB Penzija, ki je odvisna družba NLB Montenegrobanke in še nima dovoljenja za upravljanje s skladom.

13.2. Strateški cilji NLB Skupine

Strateške usmeritve so pripravljene ob predpostavki, da je NLB Skupina samostojna bančna skupina, ki sama gradi svoj poslovni model in zagotavlja strateške vire za rast in razvoj.

NLB Skupina je univerzalna bančna skupina, ki deluje v JV Evropi.

Ključni strateški trg NLB Skupine predstavlja Slovenija, kjer skupina ustvari večino svojih prihodkov. Strateški cilj na tem trgu je obdržati vodilni tržni delež na področju klasičnih bančnih poslov in povečati tržni delež na področju poslov, ki so bančnim komplementarni (predvsem življenjska zavarovanja in upravljanje sredstev).

Sekundarni strateški trg NLB Skupine predstavlja področje JV Evrope, kjer je banka prisotna s t.i. retail bančništvom in vključuje naslednje države: Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo in Makedonija. Strateški cilj na teh trgih je biti med vodilnimi ponudniki.

NLB Skupina je ponudnica univerzalnih bančno-finančnih storitev.

NLB Skupina je univerzalna bančna skupina, ki svojim strankam poleg osnovnih bančnih storitev nudi tudi druge finančne storitve, kar omogoča celovito obravnavo finančnih potreb strank.

Ključna strateška stebra ponudbe:

• Bančništvo na drobno (t.i. retail bančništvo):

- komercialno bančništvo,
- upravljanje s premoženjem,
- življenjsko in pokojninsko zavarovanje,
- privatno bančništvo,
- lizing premočnin v Sloveniji.

• Korporativno bančništvo:

- komercialno bančništvo,
- podjetniške finance,
- posredovanje na kapitalskih trgih za potrebe strank,
- trgovinsko financiranje,
- lizing premočnin v Sloveniji.

Tabela: Ciljni finančni kazalci uspešnosti

	2009	Cilj 2015
Dobičkonosnost		
Donos na kapital po davkih (ROE a.t.)	-6,3 %	10 %
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	65,2 %	53 %
Kapital		
Kapitalska ustreznost	10,7 %	12 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1)	6,9 %	10 %
Kredit/depoziti		
Razmerje kreditov do vlog nebančnega sektorja (LTD)	115 %	< 120 %
Maksimalna izpostavljenost		
Komitent – v % kapitala za obvladovanje tveganj		
Slovenija	25 %	10 %
Tujina	25 %	5 %

Ukrepi za doseganje strateških ciljev

Za doseganje strateških ciljev bo v naslednjem obdobju potrebno izvesti:

- **Kratkoročne aktivnosti**, s katerimi bodo odpravljene ključne pomanjkljivosti sedanjega načina delovanja NLB Skupine. Med tovrstne aktivnosti sodijo prestrukturiranje in konsolidacija skupine (zmanjšanje števila družb preko odprodaj, združitve, likvidacij...) ter sprememba načina korporativnega upravljanja skupine (spremembe mehanizmov korporativnega upravljanja) in upravljanja tveganj (nadgradnja sistema, sprememba profila tveganja).
- **Srednjeročne aktivnosti** (do leta 2015), s katerimi se bo izboljšala sposobnost generiranja prihodkov (celostna obravnava stranke, segmentacija produktov in strank, razvoj ponudbe in načinov trženja) ter povečala procesna in stroškovna učinkovitost delovanja (prenova poslovnih procesov, poenotenje tehnoloških platform, obvladovanje stroškov).

13.3. Opis glavnih dejavnosti izdajatelja

Izdajatelj je univerzalna banka, ustanovljena z namenom opravljanja bančnih in drugih finančnih storitev, za katere je pridobila predpisano dovoljenje Banke Slovenije, kot tudi vseh drugih poslov, ki jih lahko opravlja banka v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi. Izdajatelj lahko v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi opravlja posle v RS in v tujini.

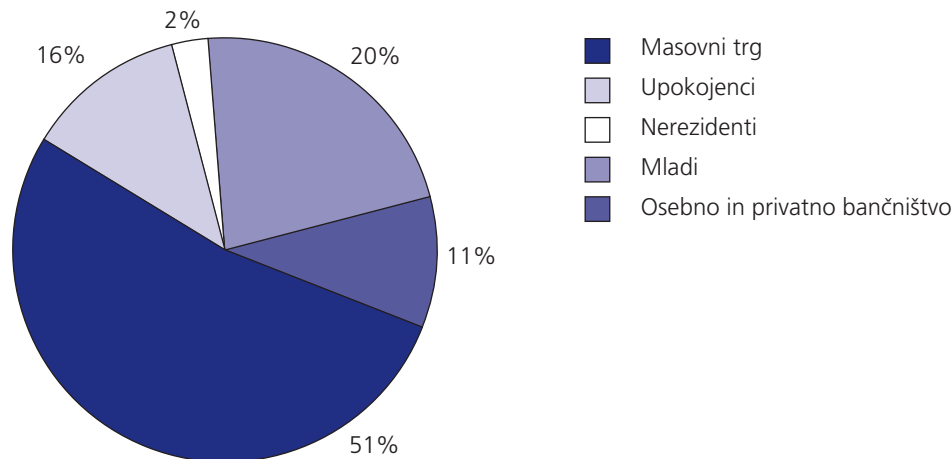
13.3.1. Poslovanje s prebivalstvom

NLB Skupina zagotavlja prebivalstvu celovito, kakovostno in konkurenčno finančno ponudbo v Sloveniji in tujini, v skladu s potrebami različnih segmentov strank in posameznikov. Poslovanje s strankami temelji na medsebojnem poznavanju, zaupanju in sodelovanju. NLB stalno sledi svetovnim trendom s ponudbo in sodobnimi tržnimi potmi. NLB ima med bankami v Sloveniji vodilne tržne deleže pri klasični bančni ponudbi in sodobnih tržnih poteh, skupaj s članicami NLB Skupine pa se uspešno uveljavlja tudi med drugimi finančnimi ponudniki.

NLB nudi strankam razvejano **poslovno mrežo** 158 poslovalnic za prebivalstvo in 719 bančnih avtomatov, ki so strankam na voljo na območju celotne Slovenije. Mrežo poslovalnic in bankomatov NLB dopolnjuje še 313 poslovalnic in 445 bankomatov na trgih JV Evrope. Dobro usposobljeno svetovalno osebje v poslovalnicah nudi različnim segmentom strank celovito finančno svetovanje in raznovrstne storitve. Povezovanje klasičnih tržnih poti in svetovanja s sodobnimi tržnimi potmi omogoča strankam hiter dostop do svetovanja in finančnih storitev tudi brez obiska poslovalnic.

Konec leta 2010 je bilo v NLB odprtih 828 tisoč osebnih računov občanov, kar predstavlja 40% celotnega prebivalstva Slovenije. NLB ima v ponudbi 12 različnih osebnih računov, ki so prilagojeni potrebam segmentov strank.

Slika : Sestava strank NLB glede na osebne račune

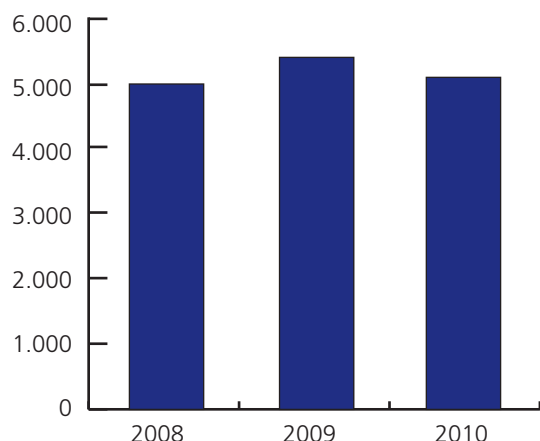


Najzahtevnejšim in najpremožnejšim strankam sta namenjena privatno bančništvo in »Platinasta ponudba«, ki zagotavlja prvovrstno raven ponudbe in svetovanja ter v tem okviru celostno obravnavo premoženja in druge specializirane finančne storitve. Ponudba osebnega bančništva z zlatim računom je prilagojena višji zahtevnosti in finančni moči strank. Osebno in privatno bančništvo uporablja 11% strank NLB, ki s tem pridobijo tudi dostop do raznovrstnih ugodnosti pri članicah in partnerjih NLB Skupine. V letu 2010 je banka nadaljevala s prilagojeno ponudbo za seniorje, mlade družine, nove stranke in zaposlene v NLB, za katere so oblikovane paketne ponudbe storitev, ki strankam prinašajo dodatne cenovne ugodnosti za hkratno uporabo več storitev.

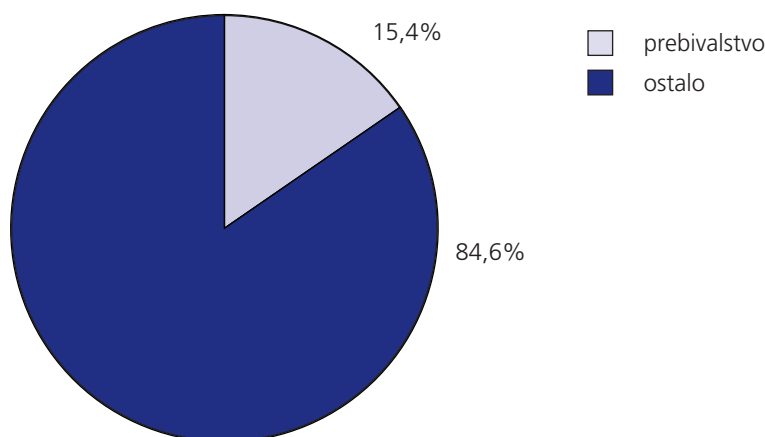
Na **depozitnem** delu poslovanja s prebivalstvom je NLB v letu 2010 s trženjskimi aktivnostmi pospeševala zagotavljanje lastnih virov sredstev in prestrukturiranje kratkoročnih in dolgoročneje oblike vezav. Rast portfelja dolgoročnih depozitov je bila 36-odstotna. Delež dolgoročnih depozitov v vseh depozitih fizičnih oseb je v letu 2010 porasel na 57%, kar predstavlja 44-odstotni tržni delež vseh dolgoročnih depozitov prebivalstva Slovenije.

Slika: Depoziti prebivalstva v NLB

v mio €



Slika: Delež depozitov prebivalstva v bilančni vsoti NLB

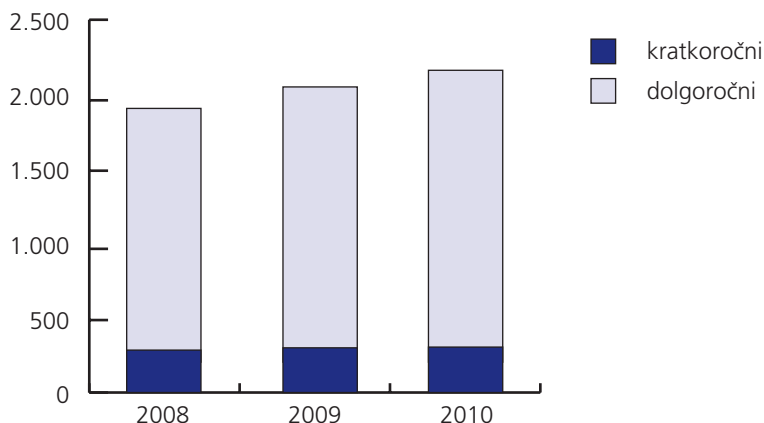


Zaradi razmer na finančnih trgih so stranke manj sredstev usmerjale v **druge oblike naložb**, ki jih nudi NLB Skupina. V ponudbi NLB Skupine je 15 podskladov krovnega sklada NLB Skladi, dva garantirana sklada in osem bančno-zavarovalniških produktov. Kljub zaostrenim razmeram na trgu je NLB Vita s svojimi produkti nadpovprečno povečala prodajo in dosega 6,5-odstotni tržni delež na področju življenjskih zavarovanj.

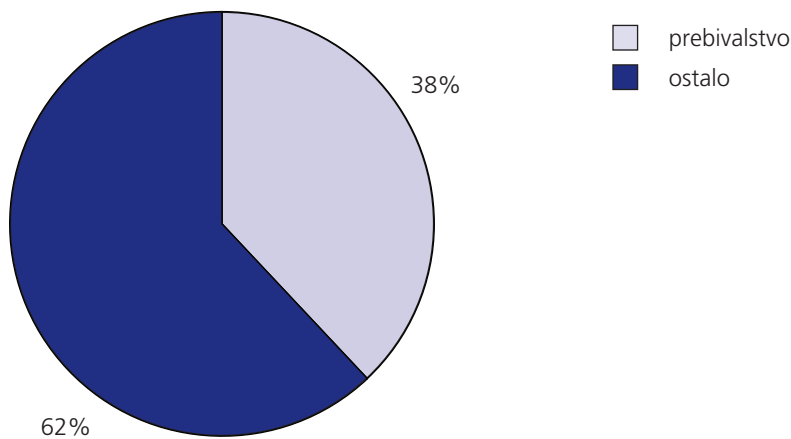
Na področju **kreditiranja** fizičnih oseb je NLB v letu 2010 dosegla 1,7-odstotno rast portfelja. Največja rast je bila dosežena pri hipotekarnih kreditih, katerih vrednostni obseg se je v letu 2010 povečal za 11,3%, in pri nepremičninskih kreditih, kjer je bila rast 7,3-odstotna. Na drugi strani je značilen upad pri avtokreditih in osebnih, nezavarovanih kreditih. V sredini leta je banka uvedla Stanovanjski kredit s kombinirano obrestno mero, na jesenske poplave, ki so prizadele velik del Slovenije, se je odzvala z uvedbo NLB Kredita za odpravo posledic poplav in plazov, s ponudbo kreditov pa je tudi dvakrat sodelovala v Jamstveni shemi RS za fizične osebe.

Slika: Krediti prebivalstvu v NLB

v mio €



Slika: Delež kreditov prebivalstvu v bilančni vsoti v NLB



Pri **kartičnem poslovanju** je NLB v letu 2010 pospeševala zvestobo uporabnikov s pridobivanjem novih partnerjev sheme ugodnosti EnKa. Stranke NLB so imetniki okoli 1,5 mio plačilnih kartic, s katerimi so v letu 2010 opravile za 1,4 mrd EUR nakupov. Med karticami predstavljajo največji delež po številu in prometu debetne kartice BA Maestro. V letu 2010 je NLB nadaljevala z nadgradnjo POS mreže z IP in GPRS terminali.

Elektronsko bančništvo NLB Klik je v letu 2010 doživelo celovito prenovi, pri čemer nova tehnologija omogoča večje možnosti nadaljnjega razvoja in integracijo z drugimi sistemi. NLB Klik na mobilnem telefonu je nadomestil NLB Mobo, ki je bila konec junija 2010 ukinjena. Konec leta 2010 je bilo z NLB Klikom pokritih 29% primernih osebnih računov strank.

Na trgih **JV Evrope** število računov prebivalstva dosega skoraj milijon. Banke so nadaljevale s segmentacijo strank in razvojem ter prilagajanjem ponudbe in storitev posameznemu segmentu glede na potrebe. Kljub zahtevnim razmeram v okolju so vse banke zabeležile rast depozitnega in kreditnega portfelja; sredstva prebivalstva so se v letu 2010 skupno povečala za 30%, rast kreditnega portfelja pa za 4%. Na trgih JV Evrope so banke članice NLB Skupine tudi v letu 2010 nadaljevale s posodabljanjem poslovalnic na ključnih lokacijah v skladu s standardi NLB, kar omogoča mikroorganizacijo dela v poslovalnicah na način, ki omogoča sodobno poslovanje s strankami in preoblikovanje bank iz transakcijskih v svetovalno-prodajne. Harmonizacija poslovanja z minimalnimi standardi, ki je v nekaterih bankah že skoraj zaključena, bo dodatno pripomogla k uvedbi sodobnega in poenotenega poslovanja s prebivalstvom v vseh bankah. Kartično poslovanje, ki na trgih JV Evrope še vedno predstavlja enega večjih razvojnih potencialov, je v osnovni ponudbi razvito v vseh bankah, v nekaterih bankah pa je na zavidljivem in z Evropo primerljivem nivoju. Leto 2010 je bilo na kartičnem področju zelo uspešno, saj je število izdanih kartic prebivalstvu naraslo za 9%, promet s karticami na prodajnih mestih pa se je v primerjavi z letom 2009 povečal za 19%. Na prodajnih mestih štirih bank, ki imajo licenco za pridobivanje prodajnih mest, je promet v primerjavi z letom 2009 porasel za 29%.

13.3.2. Poslovanje s podjetji

NLB Skupina zagotavlja podjetjem celovito finančno ponudbo doma in v tujini. Srednjim in malim podjetjem so storitve dostopne preko poslovne mreže, za velika podjetja pa so pristojni poslovni centri znotraj NLB.

V NLB je bilo konec leta 2010 nekaj manj kot 63 tisoč poslovnih računov srednje velikih, malih in mikro podjetij ter samostojnih podjetnikov. Zahtevnejšim malim in srednje velikim podjetjem NLB zagotavlja celovito ponudbo v 20 specializiranih poslovalnicah za gospodarske družbe in samostojne podjetnike.

Vrednostni obseg **kreditov**, danih malemu gospodarstvu in samostojnim podjetnikom prek poslovne mreže NLB, se je v letu 2010 povečal za 2,4%. Obseg kreditnega portfelja se je v segmentu velikih podjetij v primerjavi s predhodnim letom zmanjšal za 5%. Struktura kreditnega portfelja se je z vidika ročnosti v letu 2010 rahlo spremenila. Tako se je za 6 o. t. povečal delež dolgoročnih kreditov, ki imajo z 69% največji delež v strukturi kreditnega portfelja, in zmanjšal delež kratkoročnih kreditov, ki predstavljajo 31% kreditnega portfelja.

Tudi v letu 2010 je NLB aktivno sodelovala v izvajanju protikriznih ukrepov, usmerjenih v sprostitve kreditnega krča, ki jih je Vlada RS sprejela že v letu 2009. NLB je ves čas aktivno sodelovala v izvajanju Jamstvene sheme RS za gospodarske družbe in zadrage. Na avkcijah, ki so bile izvedene v letu 2010, je pridobila jamstveno kvoto v višini 86,7 mio EUR. V letu 2010 je NLB v okviru jamstvene sheme odobrila za 99,5 mio EUR kreditov z jamstvom RS. S koncem leta 2010 se je Jamstvena shema RS za gospodarske družbe in zadrage zaključila.

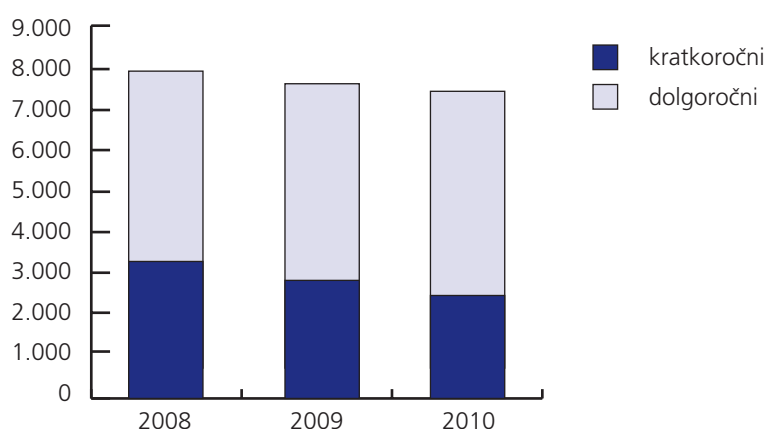
V primerjavi s predhodnim letom se je v letu 2010 rast **depozitov** malega gospodarstva v NLB pospešila, saj se je portfelj vlog povečal za 11,5%, pri čemer skoraj polovico portfelja predstavljajo dolgoročne vezane vloge. Stanje depozitov je bilo konec leta 2010 na segmentu velikih podjetij za 10% nižje v primerjavi s stanjem konec leta 2009. V strukturi depozitov je zaznati postopno povečevanje deleža dolgoročnih depozitov, ki so se z 8% konec leta 2009 povečali na 11% konec leta 2010.

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

Na trgih JV Evrope so banke NLB Skupine kljub težavnim gospodarskim razmeram, ki se kažejo tudi na področju delovanja srednjih in malih podjetij ter zasebnikov, dosegle 13-odstotno rast na kreditih in 5-odstotno rast na depozitih. Banke so v letu 2010 velik poudarek namenjale spremljanju kvalitete kreditnega portfelja in aktivnostim za nižanje obsega neplačanih zapadlih terjatev. Pri poslovanju s segmentom, ki obsega preko 100 tisoč računov in se izvaja decentralizirano v vseh bankah na 151 lokacijah, se po vzoru NLB uvaja princip poslovnega skrbništva. Banke so za kreditiranje malega gospodarstva pridobile tudi dolgoročne vire mednarodnih finančnih organizacij. Delež uporabnikov elektronskega bančništva narašča (12-odstotni delež uporabnikov konec leta). V letu 2010 so vse banke svojo ponudbo zaokrožile tudi s kartičnimi produkti, namenjenimi temu segmentu. Decembra 2010 je bilo v bankah izdanih skoraj 20 tisoč poslovnih kartic. Segment malega gospodarstva in zasebnikov je za banke na trgih JV Evrope zelo pomemben, zato se bo v naslednjih letih nivo storitev na tem področju poslovanja pospešeno razvijal.

Slika: Krediti podjetjem v NLB

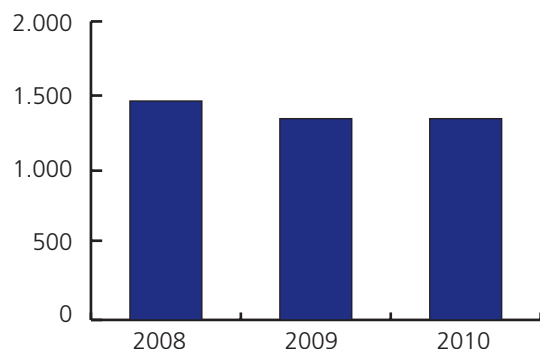
v mio €



Kot dodaten ukrep za spodbujanje investicij v gospodarstvu je bil v sredini leta 2010 sprejet Zakon o poroštvih Republike Slovenije za financiranje investicij gospodarskih družb, ki pa zaenkrat v praksi še ni zaživel. Na podlagi tega zakona RS daje poročstva gospodarskim družbam do višine 75% glavnice za kredite, namenjene financiranju investicij v razvojne projekte, ki imajo za posledico rast dodane vrednosti na zaposlenega in omogočajo večjo zaposlenost.

Slika: Depoziti podjetij v NLB

v mio €



NLB je v letu 2010 nadaljevala s kvalitativno nadgradnjo celovitega upravljanja poslovnega odnosa s skupnimi komitenti NLB Skupine. Da bi banka izboljšala proces odobravanja naložb na ravni NLB Skupine in proaktivni pristop k upravljanju kreditnih tveganj, je z razvojem novih funkcionalnosti v okviru aplikativne rešitve, zgrajene v letu 2009, zagotovila informacijsko podporo na ravni NLB Skupine. S tem so se izboljšali pogoji za doseg sinergij NLB Skupine na strateških trgih, ki zagotavljajo tudi podporo tradicionalno izvozno usmerjenemu slovenskemu gospodarstvu.

Ponudbo osnovnih produktov banka uspešno dopolnjuje tudi z drugimi produkti, namenjenimi podjetjem.

Financiranje in zavarovanje mednarodnih poslov

V skladu s strateško usmeritvijo NLB Skupine je banka razvijala in širila svoje poslovanje v tujini zlasti na trgih, kjer je

skupina prisotna s svojimi bančnimi in nebančnimi članicami ter na trgih, kamor njeni komitenti izvažajo svoje izdelke in storitve. Obenem je rast in poslovna politika na tujih trgih bila prilagojena pogojem oteženega poslovanja na mednarodnih finančnih trgih in gospodarskim gibanjem. V oteženih razmerah je NLB na področju mednarodnega poslovanja uspelo obdržati stabilen obseg portfelja, ki je konec leta 2010 dosegel 1,7 mrd EUR.

Zaradi omejitev pri dostopu do finančnih in kapitalskih virov je bila pri kreditiranju tujine v NLB glavna poslovna usmerjena k zagotavljanju finančnih virov članicam NLB Skupine, s čimer je bilo posredno omogočeno financiranje komitentov NLB Skupine.

Pri neposrednem financiranju tujih strateških komitentov se je banka večinoma posluževala zgolj restrukturiranja že odobrenih kreditov, saj se je zaradi omejenih finančnih virov in negotovih gospodarskih razmer le izjemoma odločila za odobritev novih kreditov, ki pa so bili večinoma namenjeni financiranju obratnih sredstev.

Na področju financiranja in zavarovanja izvoznih poslov je bila NLB osredotočena na trge, na katere so izvozno usmerjeni njeni komitenti. Poleg strateških trgov, kjer je prisotna NLB Skupina, so to tudi trgi držav bivše Sovjetske zveze, kjer največji obseg poslov beleži z Rusijo, v manjši meri pa z Ukrajino, Belorusijo, Kazahstanom in drugimi. Pri financiranju izvoznih poslov sledi trgovskim tokovom z omenjenimi državami.

Pri poslovanju na tujih trgih NLB pri financiranju večjih dolgoročnih projektov sodeluje s SID banko, ki nudi zavarovanje poslov pred komercialnimi in nekomercialnimi tveganji. S SID banko največ sodeluje pri financiranju izvoza na trge Rusije in bivše Sovjetske zveze.

Upravljanje denarnih sredstev

Podjetja likvidnost in večjo učinkovitost upravljanja denarnih sredstev postavljajo vse bolj v ospredje, zato so storitve upravljanja denarnih sredstev v NLB Skupini zlasti pri podjetjih, ki poslujejo mednarodno, pomemben instrumentarij. NLB Skupina na tem področju zagotavlja celotno paleto rešitev, ki jih komitenti vse bolj uporabljajo.

Pomoč pri pridobivanju nepovratnih sredstev EU

Da bi v Sloveniji maksimalno izkoristili priložnosti, ki jih ponuja finančna perspektiva 2007–2013, NLB nudi zasebnim in javnim podjetjem svetovanje in financira projekte, ki kandidirajo za nepovratna sredstva EU. NLB svoje stranke informira o aktualnih razpisih, jim svetuje pri pripravi projektnih predlogov, oblikuje optimalno financiranje projektov in odobrava ustrezne finančne naložbe. Z opisano paleto storitev, namenjenih podjetjem, ki kandidirajo za nepovratna sredstva EU, prevzema NLB vlogo vodilne finančne ustanove tudi na tem področju.

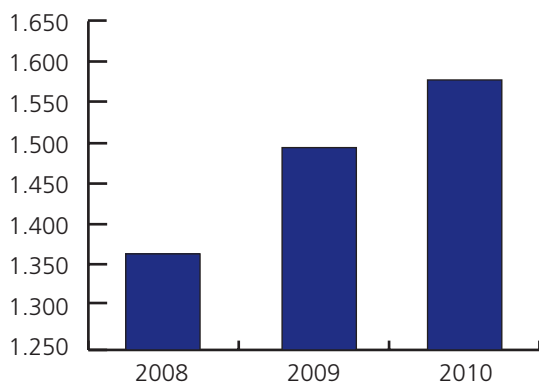
Dokumentarno poslovanje

V letu 2010 je garancijsko poslovanje ohranilo trend rasti, tako na področju storitvenih kot plačilnih garancij. V tem letu je ta segment poslovanja zaznamoval tudi sprejem novih Enotnih pravil za garancije na poziv (EPGP 758) s strani Mednarodne trgovinske zbornice.

Obseg akreditivnega in inkasnega poslovanja kaže rahel padec v primerjavi s preteklim letom. Nadaljuje se naraščajoč trend uporabe izvedb posebnih instrumentov, za katere kažejo komitenti banke vedno večje zanimanje (domači akreditivi, pogojena nakazila, uporaba fiduciarnega računa, itd.). Pri mednarodnem čekovnem poslovanju se stagnacija obsega poslovanja s tujimi čeki nadaljuje, kar je dejansko odraz stanja, ki na tem področju vlada v celem svetu.

Slika: Izdane garancije v NLB

v mio €



Elektronsko poslovanje

Pri elektronskem poslovanju je NLB nadgradila funkcionalnost NLB Proklicka z novim univerzalnim nalogom in novimi pravili poslovanja SEPA ter omogočila uporabnikom poslovanje z množičnimi plačili in direktnimi obremenitvami SEPA in pregled poslovanja z vrednostnimi papirji. V sistem za izmenjavo e-računov je poleg NLB z letom 2010 vključenih še šest slovenskih bank, ki za svoje uporabnike izmenjujejo e-račune in ostale e-dokumente, vezane na poslovanje e-računov.

13.3.3. Finančni trgi

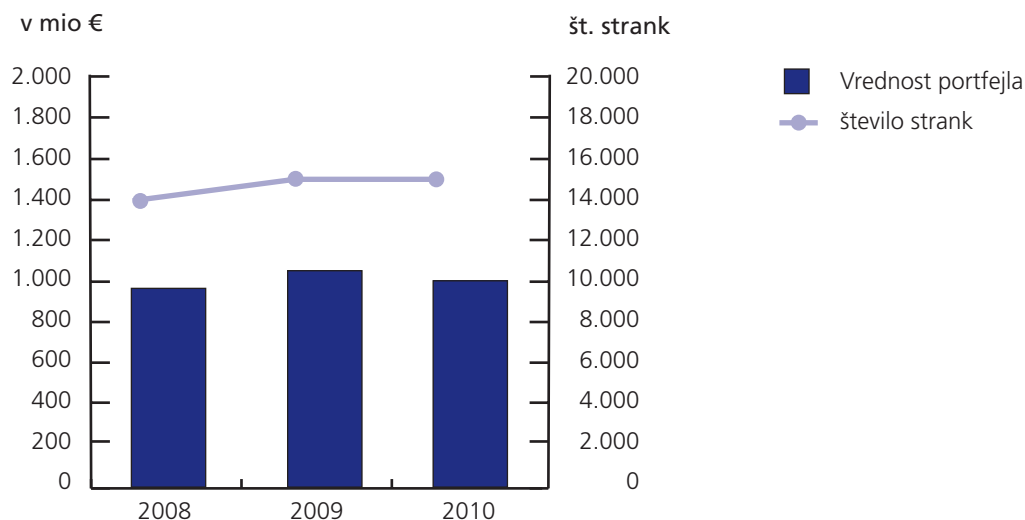
Poslovanje s finančnimi instrumenti

Borzno posredovanje

Storitev borznega posredovanja je namenjena investitorjem, ki želijo sami odločati o investicijah v finančne instrumente in sprejemati s tem povezana tveganja ter so aktivnemu upravljanju lastnega premoženja pripravljeni nameniti več svojega časa.

Konec leta 2010 je z NLB na področju borznega poslovanja sodelovalo 14.651 strank, ki so v letu 2010 opravile 31.155 transakcij, katerih skupna vrednost je presegala 433 mio EUR. Skupni prihodki iz naslova borznega posredovanja so se glede na leto 2009 povečali za 26,4%.

Slika: Vrednost portfelja in število strank na borznem posredovanju



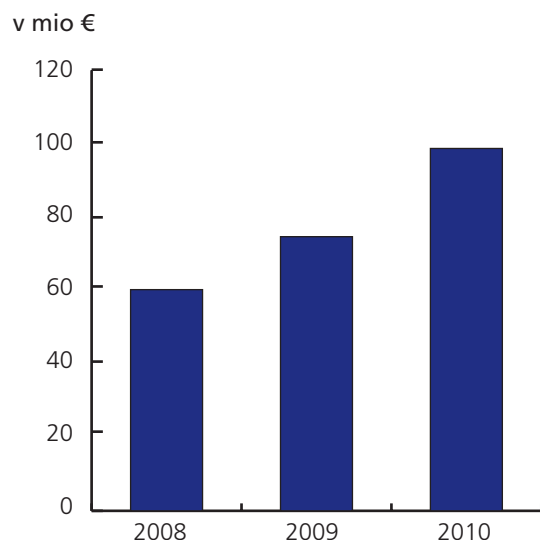
V okviru NLB Skupine storitev borznega posredovanja izvajata še članici Convest, ki je članica Beograjske borze, in NLB Tutunska banka, ki je članica Skopske borze.

Upravljanje premoženja in investicijsko svetovanje

Storitev individualnega upravljanja oziroma gospodarjenja sredstev temelji na tem, da stranka vplača sredstva v izbrani portfelj z definirano investicijsko politiko in prepusti diskrecijo upravljanja strokovnjakom. Institucionalnim investitorjem banka ponuja tudi posebne delniške in obvezniške portfelje, katerih naložbene politike so v celoti prilagojene njihovim zahtevam.

Leto 2010 so zaznamovale izboljšane razmere na kapitalskih trgih in povečana pripravljenost strank za investiranje v finančne instrumente. V letu 2010 je banka zabeležila za 22,3 mio EUR neto prilivov, skupna višina upravljanih sredstev pa je znašala 101,9 mio EUR (38,1-odstotna rast in 12,8-odstotna rast števila strank glede na stanje konec 2009). Primerjalno gledano na vse slovenske ponudnike vzajemnih skladov so bili rezultati banke znatno nadpovprečni, saj je na področju individualnega upravljanja premoženja dosegla nivo celotnih neto vplačil vseh vzajemnih skladov v Sloveniji v letu 2010 (17,4 mio EUR).

Slika: Sredstva v individualnem upravljanju



Organizacija in izvedba postopkov izdaje vrednostnih papirjev

Storitev izdaje vrednostnih papirjev je primerna za stranke, ki iščejo alternativno obliko financiranja in predvsem vire z daljšo ročnostjo in odloženim plačilom obveznosti.

NLB nudi svetovanje in izvedbo naslednjih aktivnosti:

- oblikovanje strukture oziroma določitev pogojev in vsebine vrednostnih papirjev, ki bodo ustrezni tako z vidika potreb izdajatelja kot zahtev potencialnih vlagateljev;
- izvedba pravno-formalnih in administrativnih del;
- organizacija in izvedba prve prodaje vrednostnih papirjev (vključno z organiziranjem in nadzorom vpisov in vplačil vrednostnih papirjev) z ali brez obveznosti odkupa;
- izvedba postopka za izdajo vrednostnih papirjev v nematerializirani obliki, z vpisom na račune imetnikov vrednostnih papirjev v centralnem registru KDD – Centralne klirinško depotne družbe;
- izvedba postopka za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze.

NLB je v letu 2010 sodelovala pri izdaji vrednostnih papirjev drugih izdajateljev, in sicer pri izdaji bančne obveznice, ki je bila ponujena omejenemu krogu povabljenih vlagateljev, ter pri izvedbi prodaje novih delnic v postopku dokapitalizacije nekaterih družb, ki so bile ponujene obstoječim delničarjem in povabljenim vlagateljem.

Svetovanje pri različnih oblikah kapitalskih povezovanj

NLB izvaja različne oblike kapitalskih povezovanj, ki predstavljajo enega od pomembnejših trendov v sodobnem globaliziranem svetu. V okviru tovrstne storitve izvaja banka aktivnosti, ki se nanašajo na posredovanje pri stikih s podjetji in njihovimi lastniki, iskanje in identificiranje ustreznih podjetij, iskanje strateških partnerjev doma in v tujini, izvajanje skrbnega pregleda podjetja, vrednotenje podjetij, določanje cene vrednostnih papirjev, poslovnih deležev ali menjalnih razmerij, svetovanje pri pogajanjih in pripravi pravne dokumentacije, organizacijo financiranja, svetovanje pri izvajanju transakcije, itd. V letu 2010 je banka svetovala številnim lastnikom, tako pravnim kot fizičnim osebam, pri prodaji lastniških deležev.

Svetovanje pri organizaciji virov financiranja projektov in rednega poslovanja podjetij

Banka strankam nudi pomoč pri postavitvi modelov financiranja, izbiri optimalne konstrukcije in instrumentov financiranja, dezinvestiranju nepotrebnih trajnih sredstev in naložb, izvedbi skrbnega pregleda poslovanja za presojo vrednosti premoženja drugih družb za strateški nakup ali vstop v drugo družbo, idr.

V letu 2010 je NLB sodelovala v postopkih zagotavljanja in pridobitve virov financiranja na tujih trgih (sredstva EIB, EBRD in komercialnih bank ter pridobitev garancij bank za zagotovitev črpanja sredstev EIB) pri dveh večjih investicijskih projektih v Sloveniji, in sicer: financiranje izgradnje 600 MW Bloka 6 v Termoelektrarni Šoštanj in izgradnje prenosnega omrežja zemeljskega plina za družbo Geoplin plinovodi.

Organiziranje sindiciranih kreditov, garancij in izvajanje agentskih storitev

NLB nudi storitev sindiciranja tako za projekte zasebnega kapitala kakor tudi za infrastrukturne projekte državnega pomena. V letu 2010 je banka skupaj z bankami NLB Skupine in drugimi slovenskimi bankami zagotavljala finančne vire za večja slovenska podjetja. Vrednost odobrenih sindiciranih posojil in izdanih sindiciranih garancij rezidentom Republike Slovenije v letu 2010, v katerih je NLB nastopala v vlogi agenta, je bila 422,1 mio EUR.

Trgovanje

Podobno kot v celotni finančni industriji je tudi na področju trgovanja leto 2010 bilo zahtevno leto. Finančna kriza se je nadaljevala, obrestne mere so bile na zgodovinsko nizkih nivojih, nestanovitnost pa na vseh trgih visoka. V takšnih pogojih je trgovanje zahtevno in tvegano, zato je banka znižala izpostavljenost na vseh pozicijah.

Valutno trgovanje

V letu 2010 je banka sklenila 34.365 valutnih poslov namenjenih trgovanju v skupni vrednosti preko 9,4 mrd EUR, kar je največ v zgodovini banke. Banka na tem področju sodeluje z vsemi največjimi svetovnimi bankami. Promet se skozi leta vztrajno povečuje, v primerjavi z lanskim letom se je povečal kar za 51%.

Trgovanje z vrednostnimi papirji

NLB skupaj s štirinajstimi tujimi in dvema slovenskima bankama skrbi za vzdrževanje likvidnosti na trgovalni platformi MTS Slovenija. Kotiranje in trgovanje na tej platformi pomeni konkuriranje in tekmovanje z največjimi svetovnimi bankami. Na platformi trenutno kotira osem slovenskih državnih obveznic, vzdrževalci likvidnosti pa so zavezani, da so v vsakem trenutku pripravljeni kupiti in prodati vsaj 2 mio EUR vsake obveznice. Skupni promet trgovanja na celotnem trgu je v letu 2010 presegel 21 mrd EUR. NLB na trgu nastopa kot aktivna udeleženka.

Trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti

Trgovanje v svojem imenu in za svoj račun se je v 2010 v primerjavi z letom 2009 dodatno okrepilo. Obseg trgovanja s terminskimi pogodbami se je v tekočem letu 2010 povečal za 50% glede na leto prej. Povečanje je predvsem posledica širjenja palete terminskih pogodb ter s tem priprava dobre podlage za poslovanje s podjetji na omenjenem področju za v prihodnje.

Banka je v letu 2010 opravila za 2,4 mrd EUR valutnih zamenjav. Največ jih je bilo sklenjenih na valutnih pari EUR/CHF, EUR/USD in EUR/CZK.

Trgovanje z medbančnimi depoziti in zakladnimi menicami

Banka dnevno trguje z medbančnimi depoziti v vseh glavnih valutah. Skupni promet (vse valute in vse banke skupaj) je obsegal 4.580 poslov in je znašal 26.762 mrd EUR. Največji delež prometa je bil opravljen s tujimi bankami, kar predstavlja 68% vsega prometa. NLB opravlja tudi storitve primarnega vpisnika za zakladne menice Ministrstva za finance RS.

Trgovanje z gotovino

V letu 2010 je banka sklenila 6.752 kupoprodaj tuje gotovine v skupni vrednosti 436 mio EUR. Največ prometa je bilo tudi v letu 2010 v hrvaških kunah in je znašal 128 mio EUR ali 29% vsega prometa. Druga najprometnejša valuta je bil švicarski frank, kjer je banka dosegla promet v višini 125 mio EUR, pomemben delež prometa pa ima tudi ameriški dolar, kjer je bilo narejenih za 40 mio EUR kupoprodaj.

Sindicirane izdaje obveznic Republike Slovenije

Dvanajst tujih in tri slovenske banke tvorijo skupino primarnih vpisnic Ministrstva za finance. Nalogi primarnih vpisnic sta med drugim vzdrževanje likvidnosti slovenskih državnih obveznic na organiziranem trgu MTS Slovenija in pa izdajanje slovenskih državnih obveznic. Ministrstvo za finance je v letu 2010 izdalo dve državni obveznici, in sicer obveznico RS 68 v višini 1 mrd EUR in RS 67 v višini 1,5 mrd EUR. Pri slednji je kot ena glavnih organizatoric (»Lead Manager«) sodelovala tudi NLB.

Poslovanje s strankami

V letu 2010 je bil na področju prodaje finančnih instrumentov strankam narejen velik korak naprej, banka pa se drži pretekle začrtane poti in osredotočenosti na kakovost storitev, s poudarkom na individualni obravnavi in osebnem odnosu s stranko. Hkrati pa je cilj banke ostati vodilni ponudnik v Sloveniji na tem področju. Promet s finančnimi instrumenti s strankami se je v letu 2010 kljub nadaljevanju finančne krize in zaostrovanju razmer v gospodarstvu povečeval. Največji delež prometa predstavljata kupoprodaja deviz (66%) in depoziti (17%). Preostali delež v sklenjenih poslih pa predstavljajo izvedeni finančni instrumenti, katerih delež se iz leta v leto povečuje.

NLB namenja velik poudarek razvoju novih produktov in spremljanju želja strank. V letu 2010 je banka sledila smernicam trga in vpeljala dva nova produkta »Asset Swap« in »Swaption«. Prvi produkt je v ponudbi od aprila 2010, medtem ko je drugi produkt na voljo od januarja 2011. V letu 2010 je NLB začela s projektom vpeljave trgovanja s sintetičnimi terminkimi posli, ki ga bo ponudila strankam predvidoma v začetku leta 2012. S tem se bo izbor sintetičnih terminkih poslov iz sedanjih valutnih razširil še na sintetične terminske posle na surovine, obrestno mero, ipd.

Skrbniške storitve

Dolgoletni trend rasti sredstev v skrbništvu se je nadaljeval tudi v letu 2010. Kljub zaostrenim razmeram na finančnih trgih so neto prihodki skrbništva presegli planirane za 37%. Vrednost sredstev v skrbništvu v višini 7,25 mrd EUR pa za 30% presega zelo uspešno predhodno leto 2009. Povečanje sredstev banka beleži v enakem obsegu tako na domačem kot na tujih trgih kapitala.

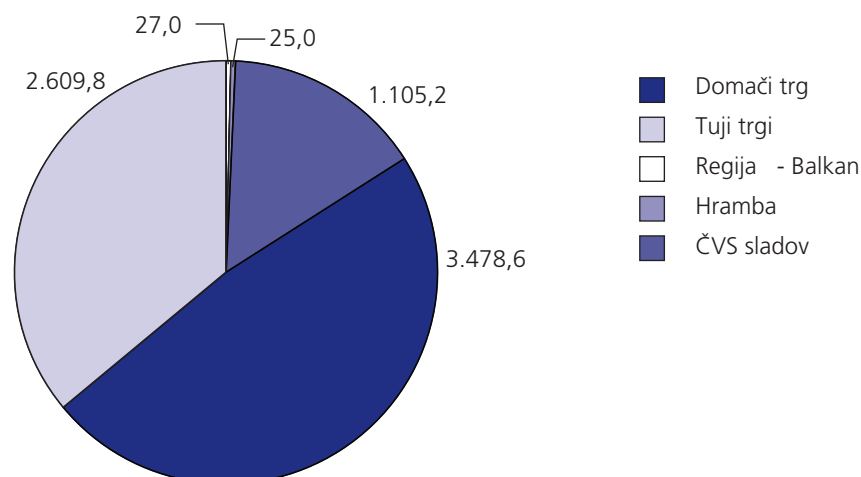
Na domačem trgu se je nadaljevalo uspešno sodelovanje s »Clearstream Banking Luxembourg« pri poslovanju s slovenskimi državnimi obveznicami na platformi MTS Slovenija.

Rast poslovanja na tujih trgih je bila v letu 2010 stabilna, tako glede obsega sredstev v skrbništvu kot obsega transakcij. Poleg domačega trga je bilo največ poslov izvedenih na trgih ZDA, Nemčije, Velike Britanije, Francije in na trgu evroobveznic. Novosti, ki jih uvaja ameriška davčna zakonodaja FATCA, in posledice pri globalnem poslovanju finančnih institucij so bile v ospredju preučevanja v drugi polovici leta.

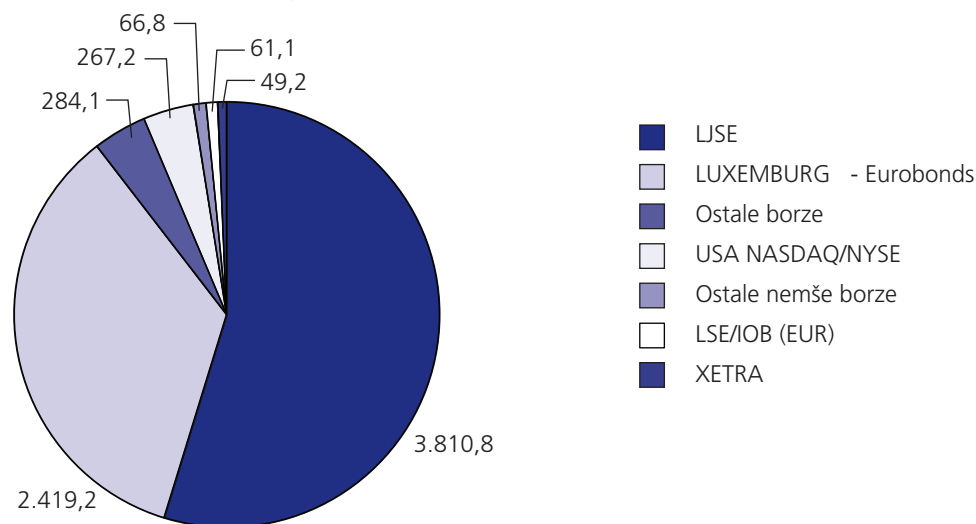
Poslovanje pri investicijskih skladih je zaznamovalo znatno zmanjšanje transakcij z vrednostnimi papirji, ob povečanju denarnih depozitov ter rahlo povečanjem obsegu izplačil iz skladov. Kljub negotovim razmeram na kapitalskem trgu banka letošnje poslovanje skrbništva za investicijske sklade ocenjuje kot uspešno. Trženje novih investicijskih in pokojninskih skladov že kaže rezultate, saj je banka v skrbništvo prejela dva kritna sklada ene večjih pokojninskih družb v Sloveniji in tako povečala obseg sredstev investicijskih in pokojninskih skladov za več kot 47%.

V sklopu regionalnega skrbništva je banka vzpostavila podskrbniško mrežo članic NLB Skupine na trgih Srbije, BiH, Črne gore in Makedonije. Poleg skrbniških storitev v okviru podskrbniške mreže pa banke članice tudi same uspešno tržijo skrbniške storitve na lokalnih trgih, namenjene poslovanju na domačem ali tujih trgih ter poslovanju pokojninskih in investicijskih skladov.

Slika: Sredstva v skrbništvu po trgih (v mio EUR)



Slika: Sredstva v skrbništvu po borzah (v mio EUR)



13.4. Novi proizvodi in storitve

Nove storitve v letu 2007:

- nadgradnja elektronske banke NLB KLIK z dodatnimi funkcionalnostmi (e-izpisek, vpogled v trgovni račun)
- uvedba čip tehnologije in s tem povečanje varnosti kartičnega poslovanja
- pridobitev licence za sklepanje pogodb pri trgovcih za Visa kartice
- uvedba nove funkcionalnosti na bančnih avtomatih – plačilo posebne položnice
- uvedba vpogleda v razpoložljivo stanje na kartici MasterCard na bankomatih NLB
- postavitve bankomatov za slepe
- uvedba Prodajnega portala, ki omogoča osebni pristop k vsaki stranki in prilagojeno oblikovanje ponudb v skladu z željami in potrebami strank
- uvedba depozitnih in varčevalnih produktov, katerih obrestovanje je vezano na referenčne obrestne mere
- uvedba poslovne debetne kartice, ki omogoča poslovnim subjektom enostaven dostop do gotovine preko bančnih avtomatov in plačevanje obveznosti na prodajnih mestih
- direktne obremenitve za pravne osebe
- nadgradnja elektronske banke NLB Proklik z dodanimi funkcionalnostmi za področje storitev upravljanja z denarnimi sredstvi (večtržni klient)
- svetovanje malim gospodarskim družbam pri črpanju sredstev evropskih skladov
- uvedba novega vzajemnega sklada NLB Skladi
- sindicirana izdaja referenčne obveznice Republike Slovenije
- sodelovanje pri reodkupih obveznic Republike Slovenije
- trgovanje na MTS-u kot uradni vzdrževalec likvidnosti
- razširitev ponudbe zavarovanj s strukturiranimi valutno/obrestnimi variantami, ki omogočajo prilagoditev potrebam komitentov
- strukturirani depoziti, vezani na ceno zlata ali srebra
- vzpostavitev regionalnega skrbništva na območjih bivše Jugoslavije
- pridobitev agentskega posla za lokalnega skrbnika za CL in status poravnalnega agenta za trgovno platformo MTS Slovenija

Nove storitve v letu 2008:

- nadgradnja elektronske banke NLB Klik z dodatnimi funkcionalnostmi (možnost menjave valute, prenos sredstev v več valutah med osebnimi in varčevalnimi računi, sprejem, pregled in plačilo e-računov, vpogled v stanje NLB Skladov ter izvajanje SEPA plačil)
- elektronsko banko za pravne osebe NLB Proklik smo prilagodili za SEPA poslovanje in z vpeljavo elektronske izmenjave kreditnih in depozitnih obvestil nadaljevali z racionalizacijo stroškov banke
- konec junija 2008 smo uvedli Sistem za izmenjavo e-računov in prilagodili NLB Klik in NLB Proklik za delo z e-računi. Sistem omogoča izmenjavo e-računov med izdajatelji – poslovnimi subjekti in prejemniki
- uvedba čipne tehnologije na karticah in POS terminalih
- v februarju 2008 smo kot prva banka v Sloveniji na trg uvedli shemo ugodnosti EnKa
- v kreditno poslovanje smo implementirali sistem Sisbon
- uvedene so bile nove funkcionalnosti na področju kreditov fizičnih oseb (moratorij na odplačilo glavnice in/ali obresti, reprogram kreditov, poročanje poštene vrednosti Basel 2, subvencija obrestne mere za kredite z referenco) ter združeni izpiski ter avtomatizacija postopkov za varčevanja po NSVS s področja varčevanj in depozitov
- uvedeni so sweep prenosi na eksterne sisteme
- za dodatno varnost pri uporabi kartic smo uvedli Varnostna SMS sporočila

Nove storitve v letu 2009:

- nadgradnja spletnega portala, z dodatnimi funkcionalnostmi:
 - primerjava storitev
 - transformacija Moje banke v Prijavo na e-obvestila NLB
 - sistem za upravljanje z anketami, vprašanji in nagradnimi igrami
 - povezava spletnega portala s kontaktnim centrom – omogočeno naročilo na svetovanje
- Na sistemu za izmenjavo e-računov smo uvedli e-povratnico ter možnost vlaganja v e-arhiv. Prilagoditve za izmenjavo e-povratnic smo uvedli tako na NLB Prokliku in NLB Kliku.
- Elektronsko banko NLB Proklik smo nadgradili z možnostjo vpogleda v stanje in promet vrednostnih papirjev na trgovalnih in skrbniških računih pravnih subjektov.
- Elektronsko banko NLB Klik smo nadgradili z dodatnimi funkcionalnostmi na področju varnostnih elementov, razširili smo prikaz stanj na vseh tipih varčevalnih računov in varčevanj, omogočili izvajanje SEPA domačih plačil, naročila za prejem varnostnih SMS sporočil ter oddajo naročil na e-račun.
- uvedba dodatne družinske kartice
- uvedba podpore za delovanje spletnih trgovin, ki imajo skleneno pogodbo z NLB, v skladu s 3D Secure varnostnim standardom
- Na področju kreditnega poslovanja za fizične osebe smo se vključili v jamstveno shemo RS za fizične osebe. S tem smo omogočili najem kreditov tudi skupini kreditjemalcev, ki do sedaj kreditov ni mogla najeti – Brezposelni, ostalim pa ponudili nekoliko ugodnejše kredite z dodatnim jamstvom države
- Na področju plačilnega prometa za pravne in fizične osebe smo uvedli SEPA kreditna čezmejna plačila

Nove storitve v letu 2010:

- uvedba novih produktov:
 - krediti za stanovanjski namen v skladu z Zakonom o jamstveni shemi za fizične osebe
 - NLB Stanovanjski kredit s kombinirano obrestno mero
 - NLB Depozitni par
 - NLB Depozit za 5
 - NLB Kratkoročno postopno varčevanje
 - NLB Varčevanje s premijo
 - NLB Stanovanjski krediti za odpravo posledic poplav in plazov
- uvedba možnosti zavarovanja kreditov kreditjemalcev do starosti 80 let
- uvedba čezmejnih direktnih obremenitev SEPA
- uvedba Univerzalnega plačilnega naloga - UPN
- v sodelovanju z zavarovalnico Maribor je bilo uvedeno Turistično zavarovanje za imetnike NLB Zlatih kartic MasterCard
- v sodelovanju z zavarovalnico Triglav je bilo uvedeno zavarovanje za primer izgube/kraje kartice za imetnike NLB plačilnih kartic
- uvedba e-izpiska za plačilne kartice v NLB Kliku
- uvedena PIN verifikacija na MasterCard in Visa plačilnih karticah
- uvedba 3D Secure Issuing za varno spletno nakupovanje
- prenovljen NLB Klik z novimi funkcionalnostmi (on-line sklepanje depozitov, »Moj koledarček«, dodatni varnostni element, omogočili smo uporabo NLB Klika imetnikom Prvega in nerezidentskega računa)
- uporaba NLB Klika na mobilnem telefonu
- E-kartični izpiski v NLB Klik-u
- »Moje premoženje« - tabelarni in grafični prikaz stanja sredstev uporabnika v NLB Klik-u
- E-banko NLB Proklik smo prilagodili zakonskim zahtevam za izvajanje množičnih plačil SEPA
- uvedena možnost naročanja na obiske v poslovalnici prek NLB Spletnega portala, ter oddajo zahtev za podrobnejše informacije o kratkoročnih kreditih (izračun po meri stranke)
- uveden avtomatski polog gotovine na bankomatih, kar stranki omogoča takojšnje razpolaganje s sredstvi na računu.

13.5. Osnovni trgi

NLB Skupina na dan 31.12.2010 šteje 51 članic na domačem in 17 tujih trgih ter ponuja številne kombinacije finančnih storitev v skupaj 12 bankah, 10 leasing podjetjih, 10 podjetjih s področja factoringa in forfeitiranja, 5 zavarovalnicah, 1 podjetju za upravljanje premoženja in v 13 podjetjih z drugih področij.

Značilnosti strateških trgov JV Evrope so manj razvita ekonomija, manj razvito bančništvo in manjša stopnja zaupanja v bančni sistem. Zaradi navedenega obstaja veliko manevrskega prostora za gospodarsko rast ter razvoj finančnih trgov in bančništva.

Tudi strateške trge JV Evrope je zaznamovala finančna in gospodarska kriza, ki je razvita gospodarstva zajela že v letu 2008. Zaradi velike odvisnosti od zunanjega okolja so negativni učinki krize naše strateške trge prizadeli bolj prek realnega sektorja. Negativna gospodarska rast, ki je bila v večini držav izmerjena že v začetku leta, se je kasneje še okrepila. V prvi vrsti je bila posledica umika tujih vlagateljev in s tem zmanjšanja neposrednih tujih vlaganj, upada zunanjetrgovinske menjave, proizvodnje in potrošnje.

Tabela: Razčlenitev skupnega prihodka po kategoriji dejavnosti in zemljepisnem trgu:

v tisoč EUR

	2007	2008	2009
Poslovni segmenti	Eksterni neto prihodki		
Bančništvo Slovenija	389.119	357.236	352.085
Bančništvo tujina	183.659	207.683	185.646
Lizing	47.781	50.511	55.485
Factoring in forfeitiranje	35.148	42.799	41.039
Upravljanje sredstev	7.461	5.684	4.587
Ostale aktivnosti	20.045	931	2.157
Skupaj	683.213	664.844	640.999
Geografski segmenti	Eksterni neto prihodki		
Slovenija	443.990	387.544	386.855
Jugovzhodna Evropa	186.651	221.024	204.930
Zahodna Evropa	52.572	56.276	49.214
Skupaj	683.213	664.844	640.999

13.6. Patenti, licence in pomembne pogodbe

NLB na področju uporabe pravic iz patentov, licenc in drugih pravic iz avtorskega prava in pravic industrijske lastnine na področju informacijske tehnologije zagotavlja nakup le-teh. Poleg tega banka zasleduje politiko zaostajanja za ne več kot dve, izjemoma tri zadnje različice, zato ocenjujemo, da s tem ni povezanih tveganj delovanja banke. Banka ima tako večinoma sklenjene pogodbe, ki ji zagotavljajo nove različice programske opreme, ki zagotavljajo vzdrževanje le te z varnostnimi in drugimi popravki in zagotavljanjem obveze dobaviteljev, da aplikativno programsko opremo na zahtevo banke nadgrajujejo s funkcionalnostmi povezanimi s spremembami zakonov in predpisov in pa za podporo uresničevanja poslovne strategije banke.

Ključne skupine licenc so:

- IBM – programska oprema za centralni računalnik in nekatere strežnike (operacijski sistemi, sistemi za podatkovne baze, prenos podatkov, orodja za razvoj rešitev in procesiranje transakcij, sistemov za varnostno kopiranje; pogodba obnovljena v novembru 2010 za dobo treh let;
- Microsoft – programska oprema za delovne postaje in strežnike (operacijski sistemi, orodja pisarniške avtomatizacije, elektronsko pošto, sistemi za podatkovne baze, itd., banka v letu 2008 ni obnovila podjetniške pogodbe za področje programske opreme iz razloga, ker je bilo ugotovljeno, da zaradi ostalih omejitev v virih, ne uspe dejansko izrabiti vseh možnosti, ki jih ponuja taka pogodba, je pa sklenila potrebne posamične pogodbe za del opreme, ki je kritična za delovanje);
- Oracle– sistemi za podatkovno bazo;
- Computer Associates – programska oprema za podporo avtomatizacije izvajanja obdelav, zagotavljanja nadzora nad pristopom do sestavin informacijskega sistema; pogodba obnovljena v novembru 2010 za dobo treh let;
- Sophos – sistemi za zaščito pred virusi;
- programska oprema za upravljanje z digitalnimi potrdili;
- Cisco - oprema za omrežja;
- TCS (prevzemnik FNS) – programski paket Bancs za področje s fizičnimi osebami;
- Temenos – programski paket T24 za poslovanje s pravnimi osebami;
- Reuters – programski paket Kondor+, Kondor+ TP za podporo trgovanju in obvladovanju tveganj;
- Halcom in ComTrade – rešitve za elektronsko bančništvo;
- Welcome – rešitve za sheme zvestobe;
- PUB2000 – Pexim, rešitev za področje računovodstva.

Na področju kartičnega poslovanja ima NLB sklenjene pogodbe za uporabo naslednjih kartičnih produktov:

- z mednarodnim kartičnim sistemom MasterCard za uporabo blagovnih znamk kartic MasterCard in Maestro,
- z mednarodnim kartičnim sistemom Visa za uporabo blagovnih znamk kartic Visa,
- BA - domače blagovne znamke kartic, katere lastnik je Bankart d.o.o.

NLB je poleg tega tudi lastnica licence za uporabo blagovne znamke Karanta.

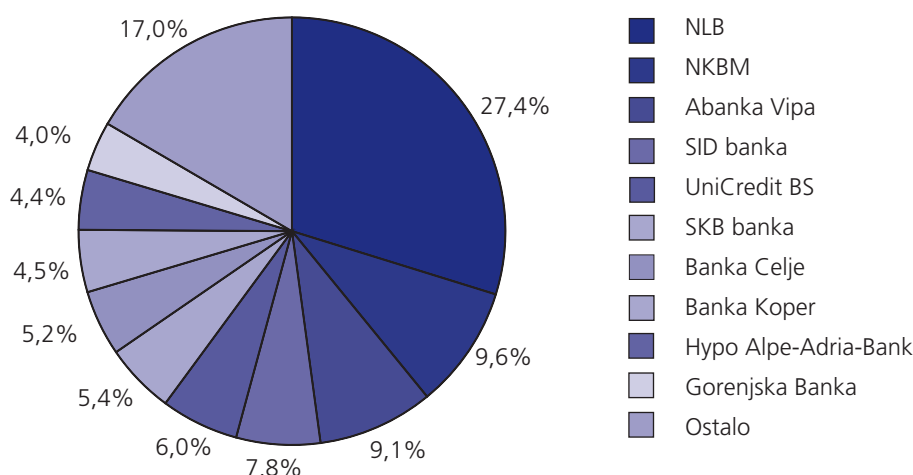
13.7. Konkurenčni položaj izdajatelja

NLB Skupina zavzema položaj največje bančne organizacije v Sloveniji. Tržni delež NLB v Sloveniji je na dan 31.12.2010 znašal 27,4% celotne aktive slovenskega bančnega sektorja, 26,4% posojil nebančnemu sektorju in 32,8% depozitov nebančnega sektorja.

NLB uvršča svoje konkurente v tri kategorije: domače banke, tuje banke in ponudnike specifičnih finančnih storitev. Na finančnem trgu se sooča s konkurenco domačih in tujih univerzalnih bank, kot so NKBM, Abanka Vipra, SKB Banka, UniCredit BS, Hypo Alpe-Adria-Bank, in večjih regionalnih bank, kot sta Banka Koper in Gorenjska banka. Prisotnost tujih bank, predvsem iz sosednjih držav, ki ponujajo svoje finančne storitve preko podružnic ali neposredno, povečuje obseg ponudbe in konkurenčnost.

Pri specifični ponudbi storitev, kot na primer investicijskem bančništvu, izdajatelju konkurirajo tudi specializirane družbe – še posebej borzno posredniške družbe. Z vstopom Slovenije v EU se je prisotnost ponudbe tujih bank močno povečala, tako na področju poslovanja s pravnimi osebami kot na področju fizičnih oseb. Ne glede na veliko konkurenco je vizija NLB ohraniti vodilno vlogo med bankami doma in postati ena od vodilnih finančnih skupin v jugovzhodni Evropi.

Slika: Tržni delež NLB na dan 31.12.2010 glede na bilančno vsoto



14. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

14.1. Položaj izdajatelja v NLB Skupini

NLB Skupino na dan 31.12.2010 predstavlja NLB kot vodilna oziroma nadrejena banka v skupini ter 50 odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih (t.i. »joint venture«) bank oziroma družb, skupaj s podružnico v tujini in predstavništvu pa je prisotna v 17 državah oziroma 18 trgih.

Izdajatelj je največji samostojni subjekt v NLB Skupini in je neposredno oziroma posredno največji delničar v večini članic NLB Skupine. Prav tako izdajatelj ni neposredno in/ali posredno pomembno odvisen od ostalih subjektov znotraj NLB Skupine.

Na dan 31.10.2010 so NLB Skupino sestavljale naslednje članice⁴:

SLOVENIJA

Banke	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana; Slovenska investicijska banka d.d. – v likvidaciji, Ljubljana; Banka Celje d.d., Celje
Finančne organizacije	NLB Leasing d.o.o., Ljubljana; NLB Leasing Koper d.o.o.; NLB Leasing Maribor d.o.o.; Prvi faktor d.o.o., Ljubljana; Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana; NLB Vita d.d., Ljubljana; NLB Skladi d.o.o., Ljubljana
Družbe	NLB Propria d.o.o., Ljubljana; Bankart d.o.o., Ljubljana; Prospera plus d.o.o., Ljubljana; FIN-DO d.o.o., Domžale; ICJ d.o.o., Domžale

TUJINA

Banke	Adria Bank AG, Dunaj; LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt; NLB Tutunska banka a.d., Skopje; NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla; NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka; NLB banka a.d., Beograd; NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica; NLB Banka Sofia a.d., Sofija; NLB Prishtina sh.a., Priština
Finančne organizacije	NLB InterFinanz AG, Zürich; NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga; NLB InterFinanz d.o.o., Beograd; NLB Leasing d.o.o., Beograd; NLB Leasing d.o.o., Sarajevo; NLB Leasing Podgorica d.o.o.; Optima Leasing d.o.o., Zagreb; NLB Leasing Sofia EOOD, Sofia; NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje; OL Nekretnine d.o.o., Zagreb; Prvi faktor d.o.o., Zagreb; Prvi faktor d.o.o., Beograd; Prvi faktor d.o.o., Sarajevo; Prvi faktor d.o.o.e.l., Skopje; NLB Factoring a.s., Ostrava; NLB Factor a.s., Bratislava; NLB Nov penziski fond a.d., Skopje; NLB Penzija a.d., Podgorica; NLB Nova penzija a.d., Beograd – v likvidaciji; NLB Tutunska broker a.d., Skopje – v likvidaciji; Convest a.d., Novi Sad
Družbe	LHB Immobilien GmbH, Frankfurt; CBSinvest d.o.o., Sarajevo; Plan a.d., Banja Luka; Conet d.o.o., Novi Sad – v likvidaciji; LHB Trade d.o.o., Zagreb; NLB Srbija d.o.o., Beograd

Banke doma

Od leta 2000 dalje je članica NLB Skupine **Banka Celje d.d., Celje** kot pridružena banka, ki ima 5,1% tržni delež, in od maja 2003 dalje tudi **Slovenska investicijska banka d.d. – v likvidaciji**⁵. NLB ima v Sloveniji cca 30% tržni delež po bilančni vsoti.

Banke v tujini

Na trgih zahodne Evrope bančno dejavnost opravljata dve članici NLB Skupine, pridružena **Adria Bank AG, Dunaj** in odvisna **LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt** (v nadaljevanju: LHB).

NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka zagotavlja prisotnost NLB Skupine v Republiki Srbski in tam dosega 21% tržni delež, **NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla** s 5,8% tržnim deležem pokriva trg Federacije BiH. Predhodno je sicer Skupina na obeh trgih imela po dve članici, a je v letu 2006 izvedla pripojitev Razvojne banke Jugoistočne Evrope a.d., Banja Luka k LHB Banki a.d., Banja Luka, nova banka pa je dobila ime NLB Razvojna banka; istega leta se je CBS Bank d.d., Sarajevo pripojila k NLB Tuzlanski banki.

Z istim ciljem, ki obsega delovanje ene same banke članice Skupine na posameznem trgu, je prišlo do pripojitve tudi v Črni gori, kjer sta se leta 2006 združili Euromarket banka a.d., Podgorica in Montenegrobanka a.d., Podgorica. Nova združena banka posluje pod imenom **NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica**, ki dosega 18,3% tržni delež.

Leta 2000 je NLB zagotovila prisotnost tudi na makedonskem trgu, ko je kapitalsko vstopila v **NLB Tutunsko banko a.d., Skopje**. Danes je to tretja največja banka na makedonskem trgu in ima 20,5% tržni delež, poleg NLB pa je v njej lastniško udeležen tudi NLB InterFinanz Zürich.

Ob koncu leta 2008 se je zaključil proces združitve dveh srbskih bank članic NLB Skupine, in sicer NLB Continental banke a.d., Novi Sad in NLB LHB banke Beograd a.d., Beograd. Združena banka posluje pod imenom **NLB banka a.d., Beograd**, njen tržni delež znaša 2,0%.

Leta 2003 je bila NLB udeležena pri ustanovitvi bolgarske NLB West-East Bank a.d., Sofija, ki je od leta 2006 v njeni neposredni lasti. V letu 2009 se je banka preimenovala v **NLB Banka Sofia a.d., Sofija** in ima 0,3% tržni delež.

V aprilu 2007 je NLB z nakupom večinskega kapitalskega deleža tretje največje kosovske banke Kasabank sh.a., Priština vstopila tudi na kosovski bančni trg. Kmalu zatem je NLB pridobila še večinski delež banke BRK - Banka e Re e Kosovës sh.a., Priština (New Bank of Kosova sh.a.). S 1.1.2008 se je zaključil proces združitve obeh kosovskih bank, ki sedaj poslujeta kot ena banka z imenom **NLB Prishtina sh.a.** NLB Prishtina ima 14,9% tržni delež.

⁴ Tržni deleži članic so navedeni na podlagi zadnjih razpoložljivih podatkov.

⁵ Skupščina SIB banke je 29.12.2003 sprejela odločitev o prenehanju banke ter začetku postopka prostovoljne likvidacije.

Factoring in forfeitiranje

Za opravljanje storitev komercialnega financiranja deluje v Švici družba **NLB InterFinanz AG, Zürich**, ki je s svojimi družbami prisotna tudi v Pragi in Beogradu ter s predstavništvom v Kijevu. Storitve factoringa pa opravljajo družbe **Prvi faktor d.o.o., Ljubljana** (skupaj s hčerami Prvi faktor d.o.o., Zagreb, Prvi faktor d.o.o., Beograd, Prvi faktor d.o.o., Sarajevo in Prvi faktor d.o.o.e.l., Skopje), ki ima status skupaj obvladovane družbe, **NLB Factoring a.s., Ostrava**, ki deluje na češkem trgu, ter **NLB Factor a.s., Bratislava** na Slovaškem.

Leasing

Med finančne organizacije v Sloveniji, ki se ukvarjajo z leasing aktivnostmi, sodijo leta 1990 ustanovljena družba **NLB Leasing d.o.o., Ljubljana** s svojo skupino (NLB Leasing Podgorica d.o.o. (15% tržni delež v Črni gori), Optima Leasing d.o.o., Zagreb (0,9% tržni delež), NLB Leasing d.o.o., Sarajevo (4,7% tržni delež) in NLB Leasing Sofia EOOD, Sofija, ki začela s poslovanjem leta 2007) ter družbi **NLB Leasing Koper d.o.o.** (skupaj z odvisno družbo OL Nekretnine d.o.o., Zagreb) in **NLB Leasing Maribor d.o.o.** Skupni tržni delež leasing družb NLB Skupine v Sloveniji znaša 11,3%. Konec leta 2006 je NLB od NLB InterFinanz AG, Zürich odkupila družbo **NLB Lizing d.o.o.e.l. Skopje**, ki je s 65% tržnim deležem največja leasing družba v Makedoniji, leta 2010 pa je NLB od družbe NLB Leasing Ljubljana odkupila NLB Leasing d.o.o., Beograd, ki ima 3,4% tržni delež v Srbiji.

Zavarovalništvo in upravljanje s premoženjem

NLB Skupina komitentom že vrsto let nudi storitve leasinga, factoringa in forfaitinga, v zadnjih letih pa razvija nove produkte, in sicer na področju upravljanja s premoženjem ter na področju zavarovalništva. V ta namen sta bili v letu 2002 ustanovljeni dve novi družbi. Družba **NLB Skladi d.o.o.** nudi svojim komitentom storitve upravljanja investicijskih skladov in trenutno dosega 19,0% tržni delež glede na obseg sredstev v vzajemnih skladih neprivatizacijskega izvora, kar jo postavlja na drugo mesto med domačimi družbami za upravljanje premoženja. Družba **NLB Vita d.d.** pa ponuja storitve življenjskega zavarovanja in dosega 6,4% tržni delež v Sloveniji.

Na področju pokojninskega zavarovanja delujejo štiri članice Skupine. V Sloveniji je bila leta 2000 ustanovljena **Skupna pokojninska družba d.d.**, ki ima status pridružene družbe in še vedno ohranja vodilno vlogo na področju prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, tako po številu zavarovancev, predvsem pa po zbranih sredstvih, kjer razpolaga s 24,4% tržnim deležem. Leta 2005 je NLB skupaj z NLB Tutunsko banko ustanovila pokojninsko družbo **NLB Nov penziski fond a.d. Skopje** ki je z 47,2% tržnim deležem na drugem mestu v Makedoniji, v letu 2007 pa sta bili registrirani še **NLB Nova penzija a.d., Beograd**, ki je sedaj v postopku likvidacije, ter **NLB Penzija a.d., Podgorica**, ki je odvisna družba NLB Montenegrobanke in še nima dovoljenja za upravljanje s skladom.

Druge dejavnosti

Med neposredno odvisne družbe, katerih dejavnost je komplementarna bančni dejavnosti, uvrščamo odvisne družbe **NLB Propria d.o.o., FIN-DO d.o.o., ICJ d.o.o. in NLB Srbija d.o.o., Beograd**, ki se ukvarjajo z upravljanjem nepremičnin ter pridruženo družbo **Bankart d.o.o., Ljubljana**, ki opravlja storitve procesiranja plačilnih instrumentov. Družba **Prospera plus d.o.o.** je registrirana za opravljanje gostinskih in turističnih storitev.

Z uresničevanjem začrtane strategije NLB Skupina sledi trendom zagotavljanja celotnega spektra finančnih storitev komitentom na razvitih finančnih trgih, kakor tudi na finančnih trgih držav na prehodu.

14.2. Seznam pomembnih odvisnih družb izdajatelja

Tabela: Seznam odvisnih družb izdajatelja na dan 31.12.2010

Družba	Lastnik	Delež v glasovalnih pravicah (%)	Delež v kapitalu (%)
Slovenija			
Slovenska investicijska banka d.d. - v likvidaciji	NLB d.d., Ljubljana	80,78	80,78
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Leasing Koper d.o.o.	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Leasing Maribor d.o.o.	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Skladi d.o.o.	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Propria d.o.o.	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
FIN – DO d.o.o., Domžale	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
Bolgarija			
NLB Banka Sofia a.d., Sofija	NLB d.d., Ljubljana	97,01	97,01
NLB Leasing Sofia EOOD	NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	100,00	100,00

Družba	Lastnik	Delež v glasovalnih pravicah (%)	Delež v kapitalu (%)
Bosna in Hercegovina			
NLB Tuzlanska banka d.d.	NLB d.d., Ljubljana	96,32	96,30
NLB Razvojna banka a.d.	NLB d.d., Ljubljana	99,85	99,85
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	100,00	100,00
Plan a.d., Banja Luka	NLB d.d., Ljubljana	39,14	39,14
	NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka	48,99	48,99
		88,14	88,14
CBSinvest d.o.o., Sarajevo	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
Hrvaška			
Optima Leasing d.o.o., Zagreb	NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	75,10	75,10
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb	NLB Leasing Koper d.o.o.	75,10	75,10
LHB Trade d.o.o., Zagreb	LHB Internationale Handelsbank AG	100,00	100,00
Makedonija			
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	NLB d.d., Ljubljana	86,97	60,26
	NLB InterFinanz AG, Zürich	0,00*	26,72
*prenos glasovalnih pravic na NLB d.d.		86,97	86,97
NLB Tutunska broker AD Skopje – v likvidaciji	NLB Tutunska banka a.d., Skopje	100,00	100,00
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	NLB d.d., Ljubljana	51,00	51,00
	NLB Tutunska banka a.d., Skopje	49,00	49,00
		100,00	100,00
Srbija			
NLB banka a.d., Beograd	NLB d.d., Ljubljana	99,98	99,98
NLB Nova Penzija a.d., Beograd – v likvidaciji	NLB d.d., Ljubljana	62,71	62,71
	NLB banka a.d., Beograd	23,00	23,00
	Skupna pokojninska družba d.d.	14,29	14,29
		100,00	100,00
NLB Leasing d.o.o. Beograd	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	NLB InterFinanz AG, Zürich	100,00	100,00
Conet d.o.o. Novi Sad – v likvidaciji	NLB banka a.d., Beograd	94,85	94,85
Convest a.d., Novi Sad	NLB banka a.d., Beograd	100,00	100,00
NLB Srbija d.o.o. Beograd	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
Kosovo			
NLB Prishtina sh.a., Priština	NLB d.d., Ljubljana	81,21	81,21
Črna gora			
NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica	NLB d.d., Ljubljana	89,95	89,95
NLB Leasing Podgorica d.o.o.	NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	100,00	100,00
NLB Penzija a.d., Podgorica	NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica	51,00	51,00
Češka			
NLB Factoring, a.s., Ostrava	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
NLB InterFinanz Praha s.r.o.	NLB InterFinanz AG, Zürich	100,00	100,00
Nemčija			
LHB Internationale Handelsbank AG	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
LHB Immobilien GmbH, Frankfurt/Main	LHB Internationale Handelsbank AG	100,00	100,00
Slovaška			
NLB Factor a.s., Bratislava	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00
Švica			
NLB InterFinanz AG, Zürich	NLB d.d., Ljubljana	100,00	100,00

14.3. Dezinvestiranje naložb na nestrateških trgih

V letu 2010 je NLB sprejela novo strategijo, ki vsebuje redefinicijo strateških trgov in dejavnosti NLB Skupine. Strateški trgi ostajajo države bivše Jugoslavije, medtem ko se namerava NLB z ostalih trgov umakniti. Prav tako je spremenjen fokus NLB Skupine pri obbančnih dejavnostih, in sicer sta nestrateški dejavnosti postali factoring in leasing nepremičnin. V naslednjih treh letih tako NLB namerava dezinvestirati svoje naložbe na nestrateških trgih (NLB Banka Sofia, NLB Leasing Sofia, Adria Bank Dunaj, LHB Internationale Handelsbank Frankfurt), naložbe v factoring družbe (Skupina Prvi faktor, NLB InterFinaz Zürich, NLB Factor Bratislava⁶ in NLB Factoring Ostrava) ter družbo OL Nekretnine, Zagreb. V oktobru 2010 dopolnjena strategija predvideva še dodatno dezinvestiranje nekaterih kapitalskih naložb, med njimi odprodajo Banke Celje ter postopen umik z italijanskega in srbskega trga.

15. PREMOŽENJE, OBRATI IN OPREMA

15.1. Opredmetena stalna sredstva

Tabela: Struktura stalnih sredstev NLB za obdobje od leta 2007 do leta 2010

v tisoč EUR

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
1. Opredmetena osnovna sredstva	168.016	165.993	161.493	157.093
Nepremičnine (zemljišča in gradbeni objekti)	132.716	129.698	132.130	129.733
Nepremičnine v finančnem najemu	15	10	9	9
Vlaganja v tuje-najete nepremičnine (objekte)	1.039	1.154	1.015	851
Prevozna sredstva (motorna vozila)	843	722	808	531
Pohištvo in oprema	11.686	13.249	11.861	10.629
Računalniška oprema	19.127	14.363	13.280	11.927
Osnovna sredstva v pripravi	2.590	6.797	2.390	3.413
2. Nepremičnine v posesti za prodajo	4.209	3.857	6.408	22.965
3. Naložbene nepremičnine	1.339	1.788	1.788	1.637

16. POSLOVANJE IN FINANČNI PREGLED

16.1. Poslovni rezultati

16.1.1. Dejavniki, ki pomembno vplivajo na poslovanje izdajatelja

Bonitetne ocene in mednarodne uvrstitve izdajatelja

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

Tabela: Zadnje bonitetne ocene izdajatelja

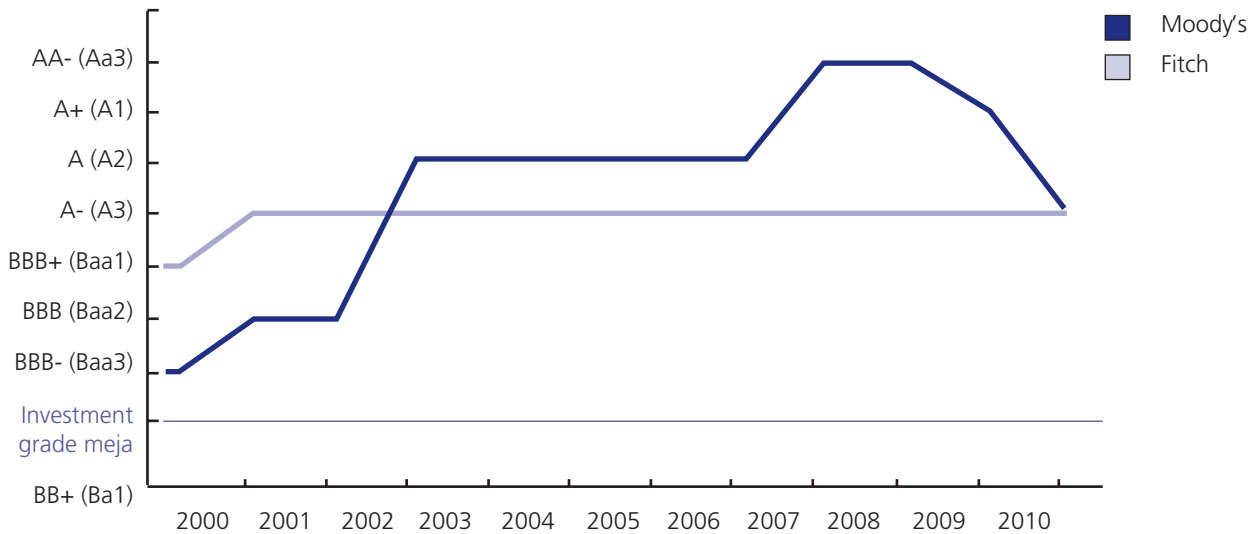
Agencija	Dolgoročna ocena kreditnega tveganja	Kratkoročna ocena kreditnega tveganja	Ocena prihodnjih izgledov	Drugo	Slovenija
Moody's	A3	Prime-2	Negativno	Ocena finančne moči banke: D+	Aa2
Fitch	A-	F2	Stabilno	Individualna ocena: C/D; Ocena podpore: 1	AA

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.

⁶ Začetek postopka likvidacije s 1.1.2011.

Gibanje bonitetnih ocen:

**Mednarodne uvrstitve NLB:**

- Med 1000 vodilnimi bankami v svetu (The Banker, julij 2010):
359. mesto glede na Tier 1 kapital
334. mesto glede na bilančno vsoto
735. mesto glede na dobiček na povprečni kapital
849. mesto glede na ROA
- Med 15 vodilnimi bankami v Srednji in Vzhodni Evropi (The Banker, julij 2010):
15. mesto glede na Tier 1 kapital
- Med 5 najvarnejšimi bankami v Srednji in Vzhodni Evropi (Global Finance, oktober 2010):
3. mesto glede na dolgoročno bonitetno oceno in bilančno vsoto
- Med 50 največjimi bankami v Srednji Evropi (Deloitte, september 2010):
7. mesto glede na bilančno vsoto

Priznanja vodilnih tujih finančnih medijev:**Nagrade in priznanja iz poslovanja**

Finančna revija Global Finance je NLB v letu 2010 že trinajstič zapored izbrala za najboljšo banko v Sloveniji in sedmo leto zapored za najboljšo banko na področju valutnega trgovanja v Sloveniji.

Trženjske nagrade in priznanja

Bralci revije Reader's Digest so NLB že četrto leto ocenili kot najbolj zaupanja vredno banko v Sloveniji, s čimer je banka prejela nagrado »Trusted Brand 2010« v kategoriji bančništvo.

17. KAPITALSKA SREDSTVA

17.1. Informacije o kapitalskih sredstvih

Tabela: Kapitalske naložbe NLB na dan 31.12.2009 in 31.12.2010

	v EUR	
	31.12.2009	31.12.2010
KAPITALSKE NALOŽBE V ODVISNE, PRIDRUŽENE IN SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE	554.757.177	571.102.953
Banke doma	51.945.090	51.945.090
Slovenska investicijska banka d.d. – v likvidaciji	0	0
Banka Celje d.d., Celje	51.945.090	51.945.090

	31.12.2009	31.12.2010
Banke v tujini	396.159.245	403.035.112
LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	42.581.201	53.740.126
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	47.135.204	47.135.204
NLB banka a.d., Beograd	91.333.555	86.324.262
NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla	47.928.679	47.928.679
NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka	71.059.907	71.059.907
NLB Banka Sofia a.d., Sofija	18.666.469	16.158.608
NLB Prishtina sh.a., Priština	44.209.953	44.209.953
NLB Montenegrobanka a.d., Podgorica	28.713.541	31.947.637
Adria Bank AG, Wien	4.530.737	4.530.737
Finančne organizacije doma	58.798.108	57.679.716
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	30.513.494	38.013.494
NLB Leasing Maribor d.o.o., Maribor	3.879.847	3.879.847
NLB Leasing Koper d.o.o., Koper	4.927.185	4.927.185
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	2.921.048	2.921.048
LHB Finance d.o.o., Ljubljana ⁷	8.618.392	-
Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana	2.134.553	2.134.553
Prvi faktor d.o.o., Ljubljana	2.394.181	2.394.181
NLB Vita d.d., Ljubljana	3.409.408	3.409.408
Finančne organizacije v tujini	25.011.697	31.628.525
NLB InterFinanz AG, Zürich	16.480.794	16.480.794
NLB Factoring a.s., Ostrava	2.297.241	2.297.241
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	1.020.160	1.020.160
NLB Factor a.s., Bratislava	308.839	308.839
NLB Nova penzija a.d., Beograd	2.005.060	642.879
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje	2.899.603	2.899.603
NLB Leasing d.o.o., Beograd	-	7.979.010
Podjetja doma	11.141.549	12.322.797
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	337.000	337.000
NLB Propria d.o.o., Ljubljana	9.735.830	10.016.810
FIN - DO d.o.o., Domžale	8.763	909.031
Bankart d.o.o., Ljubljana	1.055.574	1.055.574
ICJ Družba za posl. z neprem. d.o.o., Domžale	4.382	4.382
Podjetja v tujini	11.701.488	14.491.714
NLB Srbija d.o.o., Beograd	11.270.854	13.970.854
Plan a.d., Banja Luka	430.634	520.859
CBSinvest d.o.o. Sarajevo	-	0
VEČJE KAPITALSKE NALOŽBE, RAZPOLOŽLJIVE ZA PRODAJO	187.412.770	164.697.960
Adria Airways d.d., Ljubljana	1.015.739	0
Certa d.d., Cerkno	1.440.000	1.338.000
Iskra Avtoelektrika d.d., Šempeter pri Gorici	4.949.621	3.923.600
Intereuropa d.d., Koper	1.356.000	936.000
Istrabenz, Holdinška družba d.d., Koper	1.366.200	4.423.406
KB 1909 FIN.D.D., Gorizia	663.649	1.566.200
PS Mercator d.d., Ljubljana	62.008.117	63.842.007
Petrol d.d., Ljubljana	40.650.357	34.371.280
Pivovarna Laško d.d., Laško	46.526.548	32.876.957
Telekom Slovenije d.d.,	4.849.107	3.096.860
Zavarovalnica Triglav d.d., Ljubljana	17.683.810	12.256.830

17.2. Viri in zneski denarnih tokov

Struktura virov sredstev izdajatelja ter denarni tokovi so podrobno predstavljeni v Letnih poročilih za leto 2007, 2008 in 2009 (<http://www.nlb.si/letna-porocila1>).

⁷ Pripojen k NLB d.d. dne 30.5.2010.

17.3. Zahteve po zadolževanju in struktura financiranja

Kapitalske naložbe v banke in finančne institucije so odbitna postavka od kapitala in so tako direktno financirane z lastnimi sredstvi.

18. RAZISKAVE IN RAZVOJ

Raziskave trga

V NLB Skupini preko lastnih in kupljenih raziskav spremljamo pogoje, razmere in odzive na finančnih trgih, ki lahko vplivajo na uspešnost poslovanja. Spremljamo ugled, pozicijo, konkurenco, ugotavljamo tržne potenciale in potrebe strank, raziskujemo področje storitev, sodobnih tržnih poti, merimo zadovoljstvo strank z vsemi pomembnejšimi dejavniki in raziskujemo nove priložnosti.

NLB je najbolj poznana in ugledna banka v Sloveniji že več kot desetletje po rezultatih različnih raziskovalnih podjetij. Po zadnji Raziskavi ugleda, kakovosti storitev in tržnega položaja slovenskih bank, podjetja RM PLUS, na reprezentativnem vzorcu 2.000 prebivalcev Slovenije, je NLB prepoznavna skorajda vsemu prebivalstvu Slovenije nad 15 let. Storitve NLB uporablja okoli 46% prebivalstva, za 39% pa je NLB glavna banka. Po mnenju 38,6% prebivalstva je NLB tudi najboljša banka. NLB ima po raziskavi pripisane vse lastnosti, ki so pomembne za izbiro banke: razširjeno mreže bančnih enot, tradicijo, moč, stabilnost, je zaupanja vredna banka, ki dobro zadovoljuje potrebe strank, z dobro, raznoliko, celovito in kakovostno ponudbo, mednarodno priznana banka, ipd. NLB ima vodilne tržne deleže pri bančnih storitvah, skupaj s članicami NLB Skupine pa povečuje tudi tržne deleže strank na trgu bančnega zavarovalništva in vzajemnih skladov. Stranke NLB so v povprečju zadovoljne z NLB na splošno, še bolj pa z osebjem in ponudbo, kar potrjujejo povprečne ocene, ki so večinoma višje od 4, na lestvici, kjer 5 predstavlja odličnost.

V NLB poglobljeno spremljamo zadovoljstvo strank NLB že dobro desetletje. V juniju 2010 smo v sodelovanju s podjetjem RM Plus izvedli poglobljeno raziskavo potreb in zadovoljstva 524 naključno izbranih zahtevnejših in premožnejših strank, ki jim v NLB nudimo osebno bančništvo. Raziskava je potrdila, da so zahtevnejše stranke z NLB še nekoliko bolj zadovoljne kot stranke masovnega trga. Najbolj zadovoljne so s svojimi osebnimi bančniki, s katerimi je zelo zadovoljnih in zadovoljnih dobrih 93% anketiranih strank, preostale so večinoma srednje zadovoljne. Najvišje so ocenile njihov osebni pristop, dosegljivost, strokovnost, natančnost, pomoč, svetovanje, ipd. Stranke osebnega bančništva so zadovoljne tudi z dodanimi vrednostmi Zlatega računa, z elektronsko banko NLB Klik in drugimi storitvami NLB Skupine. Njihove želje in predloge pa bomo v skladu z možnostmi uresničevali v prihodnosti.

NLB v sodelovanju z mednarodnim podjetjem GfK izvaja redna merjenja zadovoljstva in zvestobe strank NLB. Konec leta 2009 je bila izvedena raziskava v kateri je sodelovalo 737 podjetij, v letu 2010 pa se izvaja raziskava pri prebivalstvu, v kateri sodeluje več kot pet tisoč naključno izbranih strank NLB. Zadnji izmerjeni indeks zadovoljstva podjetij je bil 82 (100 predstavlja najvišje zadovoljstvo). Tudi podjetja so bila, tako kot prebivalstvo, v povprečju najbolj zadovoljne z osebjem: s poslovnostjo, diskretnostjo, osebnim pristopom, pomočjo strankam, strokovnostjo in natančnostjo. Visoko je bilo tudi njihovo zadovoljstvo z elektronskim bančništvom za poslovne subjekte (NLB Proklik). Visoko je bilo tudi zadovoljstvo z večino storitev za podjetja. Vpliv finančne krize na zadovoljstvo podjetij se je v letu 2009 odrazil samo v nekoliko nižjem zadovoljstvu s storitvami za financiranje in kreditiranje, s postopki kreditiranja in z obrestnimi merami.

Zaradi visoke stabilne stopnje zvestobe in zadovoljstva strank NLB pri prebivalstvu in podjetjih ter upoštevanja njihovih želja in potreb predvidevamo, da bo NLB ohranila ali še izboljšala pozicijo v prihodnosti.

Kakovost in korektnost trženja storitev v poslovalnicah NLB vsako leto preverjamo s pomočjo skritih strank iz podjetja Skrivnostni nakup. V letu 2009 smo na podlagi mnenj strank uvedli Zlata pravila osebnega pristopa in komuniciranja v NLB Skupini ter potrdili njihovo upoštevanje v praksi.

Rezultati različnih raziskav potrjujejo dobro pozicijo NLB Skupine v Sloveniji, hkrati pa nakazujejo na vrsto priložnosti za nadaljnje izboljševanje v prihodnosti, ki jih bomo uresničevali na različnih področjih. NLB namreč dosega bistveno boljše ocene v raziskavah, kjer jo ocenjujejo stranke, ki imajo izkušnje z NLB, kot v raziskavah splošne javnosti, na katero lahko v večji meri vplivajo javni mediji.

19. INFORMACIJE O TRENDIH

19.1. Izjava izdajatelja o trendih

NLB

Poslovanje NLB v letu 2010 je zaznamovala globalna ekonomsko-finančna kriza, ki se je odrazila v slabšanju kakovosti portfelja, to pa je posledično vplivalo na visok obseg rezervacij in oslabitev, ki so presegle ustvarjeni dobiček pred rezervacijami. Slednji je kljub izboljševanju obrestne marže in obvladovanju stroškov nekoliko nižji kot lani.

Rezultat poslovanja NLB pred davki v letu 2010 znaša -206 mio EUR, pri čemer k slabemu rezultatu največ prispevajo visoko oblikovane oslabitve in rezervacije, ki znašajo 377 mio EUR. NLB sicer pred oslabitvami in rezervacijami izkazuje dobiček v višini 171 mio EUR.

V letu 2010 je bilo realiziranih za 267 mio EUR neto obrestnih prihodkov, kar je 7% več kot v enakem obdobju lani. Obrestna marža je znašala 1,88% in je za 0,13 o.t. višja kot v letu 2009. Čisti neobrestni prihodki so znašali 152 mio EUR in so za 14% nižji kot v letu 2009. Iz čistih finančnih poslov je bil dosežen pozitiven rezultat v višini 1,8 mio EUR. Z ukrepi racionalizacije poslovanja je NLB uspela znižati stroške poslovanja na 248 mio EUR.

Bilančna vsota NLB ob koncu leta 2010 znaša 13,8 mrd EUR in je za 11% nižja kot ob koncu leta 2009. Krediti nebančnemu sektorju znašajo 9.200 mio EUR, medtem ko depoziti nebančnega sektorja znašajo 7.664 mio EUR.

Ob koncu leta 2010 znaša celotni kapital NLB 986,2 mio EUR. Knjigovodska vrednost delnice znaša 111,2 EUR in je izračunana kot vrednost celotnega kapitala glede na celotno število delnic, znižanih za lastne delnice, t.j. 8.871.028 kosovnih delnic. Koeficient kapitalske ustreznosti NLB po stanju na dan 31.12.2010 znaša 10,0% in je za 0,4 o.t. nižji kot ob koncu leta 2009. Količnik z upoštevanjem samo temeljnega kapitala, t. i. Tier 1 količnik, znaša 6,52%.

Podobni trendi, kot smo jim bili priča do sedaj – šibka rast kreditiranja in nadaljnje povečevanje obsega rezervacij – bodo prisotni tudi v prihodnjih mesecih. Tudi v prihodnje se pričakuje slabšanje kvalitete portfelja, čemur se bo banka prilagajala s pridobivanjem dodatnih zavarovanj ter z intenzivnejšo izterjavo.

NLB Skupina

Na poslovanje skupine je podobno kot leto poprej močno vplivala še vedno prisotna gospodarska kriza, tako v Sloveniji kot v večini držav, v katerih poslujejo članice skupine, kar se je odražalo po eni strani z nizko rastjo kreditiranja in po drugi strani z rastjo deleža slabih terjatev. Predvsem slednje je zahtevalo visoke oslavitve kreditnega portfelja.

Čisti obrestni prihodki so v primerjavi s predhodnim letom porasli za 3% in znašajo 437 mio EUR, stroški so se znižali za 5% na 393 mio EUR, vendar je kljub izboljšanju stroškovne učinkovitosti poslovanja previdnostna zahteva po oblikovanju oslavitve in rezervacij presegla ustvarjeni rezultat iz poslovanja. Čisti neobrestni prihodki so znašali 203 mio EUR in so za 6% nižji kot v letu 2009.

V skladu z usmeritvami iz nove strategije se že aktivno izvaja program krčenja poslovanja ter dezinvestiranja nestrategičnih dejavnosti in trgov, kar se je odrazilo v nižji bilančni vsoti skupine konec leta.

Bilančna vsota NLB Skupine ob koncu leta 2010 znaša 17,9 mrd EUR in je za 9% nižja kot ob koncu leta 2009. Krediti nebančnemu sektorju so se znižali za 453 mio EUR in znašajo 11.880 mio EUR. Vloge nebančnega sektorja so se znižale za 354 mio EUR in znašajo 10.387 mio EUR, pri čemer je prišlo do večjega odliva sredstev države oz. Ministrstva za finance RS ter v manjši meri na segmentu gospodarstva, medtem ko so se sredstva gospodinjstev tudi kot odziv na trženjske akcije povečala kar za 4% oz. 289 mio EUR.

Ob koncu leta 2010 znaša celotni kapital NLB Skupine (brez kapitala manjšinskih lastnikov) 1.012 mio EUR. Kapitalska ustreznost je ocenjena v višini 10,19%, kazalec Tier 1 pa 6,02%, kar je predvsem zaradi visoke izgube slabše kot konec predhodnega leta.

19.2. Trendi, nejasnosti, zahteve, obveznosti in dogodki, ki lahko pomembno vplivajo na izdajateljevo poslovanje

Banka kot del evrosistema posluje v stabilnem okolju z jasno znanimi obveznostmi in brez nejasnosti glede sprememb predpisov in zahtev, ki bi pomembneje vplivale na njeno poslovanje.

Ključni dejavniki, ki so vplivali na rezultate poslovanja banke v letu 2010, so povezani z gospodarsko in finančno krizo:

- slabšanje kvalitete portfelja, tako z vidika slabšanja bonitet komitentov kot povečevanja zamud neplačil,
- padanje števila transakcij na plačilnem in kartičnem poslovanju ter manjši obseg garancijskega poslovanja.

Z namenom nevtralizacije negativnih učinkov in izboljšanja rezultata poslovanja je banka v letu 2010 izvajala vrsto aktivnosti na področju zagotavljanja virov sredstev, cenovne politike in racionalizacije stroškov.

Gibanje obrestnih mer

V letu 2009 je prišlo do močnega znižanja zlasti aktivnih obrestnih mer, ki so vezane na referenčno obrestno mero EURIBOR. Do večjega znižanja pasivnih obrestnih mer (fiksni obrestni mer) pa je prišlo šele s zakasnitvijo v letu 2010, ko je banka s cenovno politiko prilagajala gibanje pasivnih in aktivnih obrestnih mer tržnim obrestnim meram. Pričakovanja glede rahlega zvišanja obrestnih mer (referenčne obrestne mere EURIBOR in ključne obrestne mere ECB) so se premaknila na četrti kvartal leta 2011.

Konkurenca

Po vstopu Slovenije v EU je prišlo do večje konkurence med gospodarskimi subjekti na področju bančništva oziroma celotne finančne dejavnosti. Ob koncu leta 2009 je v Sloveniji delovalo 18 bank, 3 hranilnice in 3 podružnice tujih bank, pri čemer je NLB vodilna banka v Sloveniji, s široko poslovno mrežo. Koncentracija slovenskega bančnega sektorja je v tem trenutku zelo velika. Tržni delež glede na bilančno vsoto prvih petih bank (NLB, Nova kreditna banka Maribor, Abanka Vipava, Sid banka in UniCredit banka) konec leta 2010 je bil 59,7%.

Regulatorji in regulativa

Banka Slovenije je kot regulator bančnega trga v Sloveniji zavezana k spoštovanju in uveljavljanju evropske zakonodaje in direktiv ECB na tem področju. Od BS se pričakuje, da bo zagotovila, da slovenske banke spoštujejo tako obstoječe kot eventualne nove mednarodne predpise in zahteve po poročanju.

Politična nestabilnost držav Južne in Vzhodne Evrope

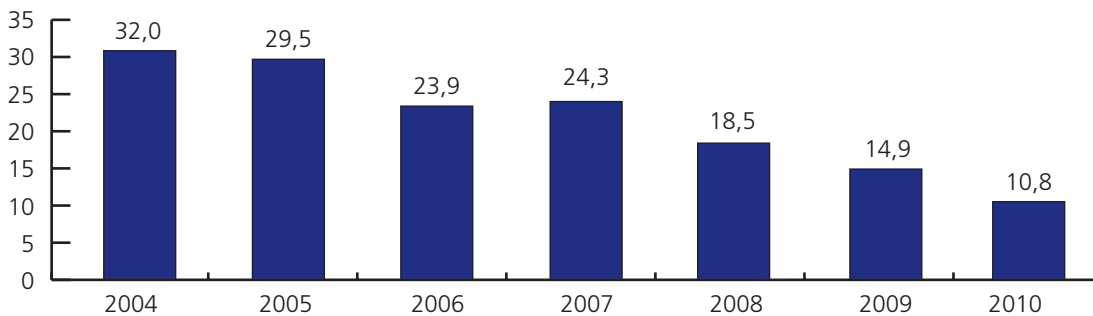
Hkrati s širitvijo NLB Skupine na trge južne in vzhodne Evrope se je povečala tudi odvisnost NLB Skupine od teh držav oziroma njihovih gospodarstev. V preteklih letih so te države sicer beležile visoko gospodarsko rast, v času globalne krize pa so se soočile z upadom gospodarske aktivnosti. Tako se globalna finančna kriza v državah JV Evrope zaradi nerazvitosti finančnih trgov preko le-teh kaže predvsem preko težjega pridobivanja virov na tujih trgih, sicer pa večinoma preko realnega sektorja. Zaradi gospodarske krize so že prej visoke stopnje brezposelnosti še višje, vrednost industrijske proizvodnje je močno padla, pomembno se je znižala tudi prej relativno visoka rast plač, močno znižanje pa je opaziti tudi pri inflaciji, ki se je ponekod že prevesila v deflacijo. Zaradi zmanjšanja zunanjetrgovinske menjave so se zmanjšali tudi primanjkljaji tekočih računov plačilne bilance.

Naložbe v IT

NLB bo še naprej iskala vire sinergij in metode za izboljšanje poslovnih procesov. Zahteve regulatorjev in nadzornih institucij ter poslovne potrebe postavljajo čedalje večje zahteve po dodatnih podatkih zbiranja, izboljšanju oz. avtomatizaciji notranjih kontrol in nadgradnji informacijskih sistemov za nove produkte in prodajne poti, zagotavljanju visoke razpoložljivosti in visokega nivoja varnosti. Za izpolnitev teh zahtev bo NLB še naprej investirala v IT, zlasti na področju razvoja ključnih aplikacij, integracije sistemov, podatkovnega skladišča in uporabe pristopa »poslovne inteligence« in implementiranja ključnih projektov, ki izhajajo iz zahtev hitrejšega odziva na potrebe trga ter regulatorjev. Hkrati pa bo banka poskrbela za tehnološko in poslovno konsolidacijo IT arhitekture, ki bo omogočila dolgoročno obvladovanje stroškov delovanja banke.

Slika: IT investicije od leta 2004 do 2010 (v mio EUR)

v mio €



V letu 2010 je banka načrtovala 15,0 mio EUR IT investicij, realizacija pa je znašala 10,8 mio EUR. Manjša realizacija je povezana z večjo skrbnostjo pri dejanskem odločanju o nujnosti investicij ter tudi z zakasnitvijo posameznih projektov, tako da bodo rešitve uvedene v letu 2011 in bodo takrat izvedena tudi plačila.

20. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA

Izdajatelj v prospekt ni vključil napovedi ali ocene dobička, ker ni nikjer javno objavil finančnih podatkov, komentarjev ali ocen oziroma napovedi, ki se nanašajo na prihodnja časovna obdobja.

21. PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA IZDAJATELJA

21.1. Organi upravljanja

V skladu z določili zakona o bančništvu je izdajatelj - banka organiziran kot delniška družba. Notranjo organizacijo in upravljanje izdajatelja ureja statut družbe.

Organi upravljanja izdajatelja so: skupščina banke, nadzorni svet in uprava.

21.1.1. Uprava

Uprava predstavlja banko in vodi njeno poslovanje. Uprava banke ima lahko skladno s statutom od 3 do 6 članov (predsednika uprave in 5 članov), ki jih imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za obdobje petih let in so lahko ponovno imenovani. Predsednik in člani uprave so lahko predčasno odpoklicani v skladu z zakonom in statutom banke.

Dne 31.1.2009 je potekel mandat predsedniku uprave Marjanu Kramarju, ki je banko vodil od 1.2.2004. Na njegovo mesto je bil s 1.2.2009 imenovan Draško Veselinovič, ki pa je 20.4.2009 ponudil svoj odstop, vendar je skladno z dogovorom z nadzornim svetom banke funkcijo predsednika uprave opravljal do 30.9.2009. Zaradi odstopa Draška Veselinoviča je bil na mesto predsednik uprave z dnem 1.10.2009 imenovan Božo Jašovič.

Sedanja uprava je petčlanska. Člani uprave banke so:

Ime in priimek	Funkcija	Pomembne funkcije izven NLB
Božo Jašovič	predsednik uprave	-
David Benedek	član uprave	Predsednik nadzornega sveta - LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt - NLB Priština sh.a., Priština - NLB Montenegro banka, Podgorica
	član uprave	Predsednik upravnega odbora: - NLB InterFinanz AG, Zurich Član nadzornega sveta: - LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt - NLB Banka Sofia, Sofia - Adria Bank AG, Dunaj Član upravnega odbora: - NLB Banka Beograd
Marko Jazbec	član uprave	Predsednik nadzornega sveta: - NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka - NLB Tuzlanska banka d.d. Tuzla - NLB Banka Beograd a.d. Beograd - NLB Prvi faktor Ljubljana - CBS Invest Sarajevo d.o.o. - NLB Podružnica Trst
Robert Kleindienst	član uprave	Predsednik nadzornega sveta: - NLB Skladi Član nadzornega sveta: - NLB Vita

Člani nadzornega sveta NLB so dne 2.11.2009 s tremi člani uprave NLB, ki jim je mandat predčasno prenehal z dnem 30.11.2009, in sicer Alojzom Jamnikom, Matejem Naratom in Miranom Vičičem, podpisali sporazum o predčasnem prenehanju mandata. Na položaj člana uprave banke sta bila z dnem 1.12.2009 za mandatno obdobje petih let imenovana Marko Jazbec in Robert Kleindienst.

Član uprave Claude Deroose je dne 9.2.2011 podal odstopno izjavo z mesta člana uprave banke, pri čemer bo datum prenehanja funkcije nastopil dne 16.5.2011.

21.1.2. Nadzorni svet

Nadzorni svet ima po statutu izdajatelja 11 članov, ki jih imenuje in razrešuje skupščina izmed oseb, ki jih predlagajo delničarji ali nadzorni svet.

Nadzorni svet je bil imenovan na skupščini delničarjev dne 30.6.2009 za obdobje do zaključka letne skupščine banke, ki odloča o letnem poročilu za četrto poslovno leto od njihove izvolitve. Za predsednico nadzornega sveta je bila izvoljena Stanislava Zadravec Capriolo. Predsednica nadzornega sveta je dne 16.11.2009 podala odstopno izjavo, ki jo je nadzorni svet sprejel. Za novega predsednika nadzornega sveta je bil na 7. redni seji nadzornega sveta dne 20.11.2009 izvoljen Marko Simoneti. Zaradi odstopa članice je skupščina izdajatelja dne 30.6.2010 za nadomestnega člana imenovala Jurija Detička, in sicer za obdobje do poteka mandata prvotno izvoljenih članov nadzornega sveta, ki so bili izvoljeni na skupščini izdajatelja dne 30.6.2009.

Član nadzornega sveta Gregor Dolenc je na podlagi odstopne izjave z dne 18.7.2010 prenehal funkcijo člana nadzornega sveta. Skupščina izdajatelja je dne 25.11.2010 za nadomestnega člana NS izvolila Antona Macuha, in sicer za obdobje do poteka mandata prvotno izvoljenih članov nadzornega sveta, ki so bili izvoljeni na skupščini izdajatelja dne 30.6.2009.

Član nadzornega sveta Jan Vanhevel je dne 7.2.2011 podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta banke, pri čemer bo datum prenehanja funkcije nastopil dne 16.5.2011.

Člani nadzornega sveta banke so:

Ime in priimek	Funkcija v NS NLB	Pomembnejše funkcije izven NS NLB
Marko Simoneti	predsednik nadzornega sveta	Profesor: - Univerza v Ljubljani, Pravna fakulteta Član nadzornega sveta: - Luka Koper, d.d.
Rasto Ovin	namestnik predsednika nadzornega sveta	Predstojnik Inštituta: - Univerza v Mariboru, Ekonomsko poslovna fakulteta Namestnik predsednika in član: - Fiskalni svet Republike Slovenije
Jurij Detiček	član nadzornega sveta	-
Anton Macuh	član nadzornega sveta	-
Boris Škapin	član nadzornega sveta	Prokurist: - Consulta d.o.o.
Stojan Petrič	član nadzornega sveta	Predsednik družbe: - Kolektor Group, vodenje in upravljanje družb d.o.o., Idrija Predsednik: - Kolektor Comtrade GmbH Celovec Predsednik Nadzornega sveta: - FMR d.d. - Fond d.d.
Andrej Baričič	član nadzornega sveta	Predsednik uprave: - Gea College d.d. Član sveta zavoda: - Univerzitetni klinični center v Ljubljani - Osnovna šola Prežihovega Voranca, Ljubljana Direktor: - Gea College PIC d.o.o. - Gea College CVŠ d.o.o. - Globe Ljubljana d.o.o. - Glabo d.o.o.
Riet Docx	članica nadzornega sveta	Direktorica: - KBC Group, Central Europe Banking Coordination, KBC Central Europe Directorate Članica nadzornega sveta: - K&H, Madžarska - CSOB Bank Czech Republic, Češka - CSOB Bank Slovakia, Slovaška - KBC Bank Serbia, Srbija - SD Worx, Belgium
Igor Masten	član nadzornega sveta	Docent: - Univerza v Ljubljani, Ekonomska fakulteta

Jan Vanhevel	član nadzornega sveta	Predsednik uprave in izvršni direktor: - KBC Group NV Predsednik izvršnega odbora Central Europe: - KBC Bank NV Član upravnega odbora: - KBC Insurance NV - K&H Bank, Madžarska Predsednik nadzornega sveta: - Warta TUIR, Poljska - Warta TUNZ, Poljska - CSOB Poist'ovna, Češka - CSOB Poist'ovna, Slovaška - K&H Insurance, Poljska - Absolute Banka, - KBC Banka, - CSOB Banka, Slovaška - DZI (General Insurance, Life, Health), Bolgarija - CIBank Bolgarija Član nadzornega sveta: - Kredyt Bank, Poljska - CSOB Bank, Češka
		Član izvršnega odbora in Chief Risk Officer: - KBC Group NV, Član upravnega odbora - KBC Bank NV - KBC Insurance NV
John Hollows	član nadzornega sveta	

Izdajatelj izjavlja, da mu ni znano, da bi bili člani uprave ali nadzornega sveta v zadnjih petih letih obsojeni zaradi goljufij ali uradno javno obtoženi, ali pod sankcijami državnih organov, ali da bi jim bilo v zadnjih petih letih sodno prepovedano članstvo v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih katerekoli družbe. Izdajatelju tudi ni znano, da bi bili člani uprave ali nadzornega sveta povezani s stečajni, stečajnimi postopki ali likvidacijami gospodarskih družb v zadnjih petih letih.

21.2. Navzkrižje interesov uprave in nadzornega sveta

Izdajatelj v zadnjem letu s člani uprave in nadzornega sveta, ali z osebami, povezanimi s člani uprave in nadzornega sveta, ni sklenil poslov, ki presegajo okvir rednega poslovanja izdajatelja.

22. PLAČILA IN DAJATVE

22.1. Plačila izdajatelja članom uprave in nadzornega sveta

Tabela: Izplačila v bruto zneskih članom uprave in nadzornega sveta v letu 2010

		v EUR
Člani uprave*		
Plače in druge kratkoročne ugodnosti:		
bruto plače, bruto regres in drugi prejemki ter bonitete		805.813
Dolgoročne ugodnosti:		
po prenehanju zaposlitve in drugo		38.756
Nagrade		
Povračilo stroškov		5.626
Skupaj		850.195
* Predsednik uprave: Božo Jašovič; člani uprave: Claude Deroose, David Benedek, Marko Jazbec in Robert Kleindienst.		
		v EUR
Člani nadzornega sveta*		
Sejnine		81.291
Povračilo stroškov		34.790
Nagrade		
Skupaj		116.081
* Predsednik NS: Marko Simoneti, Stanislava Zdravec Caprirolo; člani NS: Andrej Baričič, Jurij Detiček, Gregor Dolenc, Anton Macuh, Igor Masten, Rasto Ovin, Stojan Petrič, Boris Škapin, Riet Paula Docx, John Artur Hollows in Jan O.C. Vanhevel.		

22.2. Plačila odvisnih družb izdajatelja članom uprave

Tabela: Nadomestila, ki so jih v bruto zneskih v letu 2010 izplačale odvisne družbe NLB:

v tisoč EUR

Člani uprave	
sejnine	0
nagrade	16
Skupaj	16

22.3. Zneski za pokojninske dajatve

Zneski za pokojninske in podobne dajatve so vključeni v točki 22.1.

23. ORGANIZACIJSKA PRAKSA

23.1. Začetek in potek mandata članov uprave in nadzornega sveta

Uprava

Izdajatelj ima na dan izdaje tega prospekta pet članov uprave, ki so bili imenovani in jim mandat poteče, kot sledi:

- Božo Jašovič, predsednik uprave, imenovan v upravo dne 1.10.2009, z mandatom vključno do 30.9.2014, funkcijo je nastopil prvič.
- David Benedek, član uprave, imenovan v upravo dne 15.7.2009, z mandatom vključno do 14.7.2014, funkcijo člana uprave opravlja prvič.
- Claude Deroose, član uprave, imenovan v upravo dne 16.7.2007, z mandatom vključno do 15.7.2012, funkcijo člana uprave opravlja prvič.
- Marko Jazbec, član uprave, imenovan v upravo dne 1.12.2009, z mandatom vključno do 30.11.2014, funkcijo člana uprave opravlja prvič.
- Robert Kleindienst, član uprave, imenovan v upravo dne 1.12.2009, z mandatom vključno do 30.11.2014, funkcijo člana uprave opravlja prvič.

Podatki o vodstvenih izkušnjah članov uprave

Božo Jašovič, predsednik uprave, odgovoren za naslednja delovna področja: **Direkcija za korporativno in poslovno upravljanje NLB Skupine, Generalni sekretariat** (Kabinet uprave, Sektor za razvoj organizacije, Sektor za nabavo in investicije), **Center notranje revizije, Inštitut za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja**.

Izobrazba

- magister ekonomskih znanosti

Delovne in vodstvene izkušnje

2009 –	predsednik uprave / Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
2003 – 2009	član sveta zadolžen za finančno stabilnost in nadzor bančnega poslovanja, Banka Slovenije
2000 – 2003	član uprave, Gorenjska banka d.d., Kranj
1997 – 2000	namestnik direktorja in direktor NFD IS – podjetje za investicijsko svetovanje, Nacionalna finančna družba d.o.o., Ljubljana
1996 – 1997	vodja raziskav, CEEPN – Central and Eastern European Privatization Network, Ljubljana
1993 – 1996	državni sekretar, Ministrstvo za finance, Ljubljana
1991 – 1993	svetovalec in namestnik direktorja, Agencija za privatizacijo Republike Slovenije, Ljubljana
1990 – 1991	finančni direktor in svetovalec, Gea Ventures d.o.o., Ljubljana
1987 – 1990	pripravniki, analitik in svetovalec v Interni banki, Lesnina d.d., Ljubljana

David Benedek, član uprave, odgovoren za naslednja delovna področja: Center ustvarjanja vrednosti 1, Upravljalški center za informacijsko tehnologijo

Izobrazba

- magister poslovne administracije

Delovne in vodstvene izkušnje

2003 –	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
2009 –	član uprave
2008 – 2009	direktor področja finančnih trgov in zakladništva NLB Skupine
2005 – 2007	namestnik direktorja centra za upravljanje skupine
2004 – 2005	namestnik direktorja področja poslovanja z velikimi podjetji
2003 – 2004	svetovalec direktorja
2000 – 2003	UBS Investment Bank LLC, New York
2001 – 2003	associate director
2000 – 2001	associate
1997 – 1998	analitik, NLB d.d.

Claude Deroose, član uprave, odgovoren za naslednja delovna področja: Upravljalški center za finančno upravljanje, Upravljalški center za upravljanje s tveganji, Upravljalški center za plačilne sisteme ter zaledne storitve, Sektor za ocenjevanje investicij in premoženja, Služba za upravljanje s problematičnimi naložbami.

Izobrazba

- univerzitetni diplomirani ekonomist
- komercialni inženir

Delovne in vodstvene izkušnje

2007 –	član uprave v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana
2005 – 2007	generalni direktor Merchant Banking, Corporate office Brabant Brussels Limburg
1997 – 2004	generalni direktor Corporate Office Antwerp
1992 – 1997	generalni direktor KBC Netherlands

Marko Jazbec, član uprave, odgovoren za naslednja delovna področja: Center ustvarjanja vrednosti 3

Izobrazba

- univerzitetni diplomirani ekonomist

Delovne in vodstvene izkušnje

2009 –	član uprave v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana
2009 – 2009	namestnik predsednika uprave, Intereuropa d.d.
2007 – 2009	direktor, Mefidus, podjetniško in poslovno svetovanje, d.o.o.
2005 – 2007	izvršni direktor za finance, računovodstvo in IT, Droga Kolinska d.d.
2004 – 2007	član uprave, Droga d.d.
2001 – 2004	SKB banka d.d.
2004 – 2004	izvršni direktor divizije Komercialno upravljanje
2002 – 2003	izvršni direktor divizije Kapitalski trgi in investicijsko bančništvo
2002 – 2002	namestnik izvršnega direktorja divizije Kapitalski trgi in investicijsko bančništvo
2001 – 2002	namestnik izvršnega direktorja divizije Finance
2000 – 2001	svetovalec uprave
1995 – 2000	Banka Slovenije
1997 – 2000	vodja odseka za upravljanje z deviznimi rezervami
1996 – 1997	trgovec denarnega in valutnega trga / analitik v odseku za upravljanje z deviznimi rezervami
1995 – 1996	pripravnik v oddelku Mednarodno poslovanje

Robert Kleindienst, član uprave, odgovoren za naslednja delovna področja: Center ustvarjanja vrednosti 2, Generalni sekretariat (Sektor za kadrovske posle).

Izobrazba

- magister znanosti s področja poslovanja in organizacije

Delovne in vodstvene izkušnje

2009 –	član uprave v Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana
2004 – 2009	predsednik uprave NLB Skladi d.o.o.
2000 – 2003	namestnik direktorja sektorja investicijskega bančništva in vodja poslovalnice za upravljanje s portfelji, NLB d.d.
1998 – 2000	svetovalec uprave, Ljubljanska borza vrednostnih papirjev

Nadzorni svet

Podatki o izkušnjah članov nadzornega sveta

Marko Simoneti, predsednik nadzornega sveta, po poklicu doktor ekonomskih znanosti, do sedaj opravljal funkcijo višješolskega učitelja na Pravni fakulteti Univerze v Ljubljani. Dosedanje zaposlitve:

1997 -	visokošolski učitelj, Pravna fakulteta Univerze v Ljubljani
2004 – 2009	predsednik uprave, Ljubljanska borza, d.d.
1993 – 2004	direktor, CEEP Central and Eastern European Privatisation Network
1990 – 1993	direktor, Agencija RS za privatizacijo
1989 – 1990	podsekretar, Zvezni izvršni svet SFRJ, Beograd
1982 – 1990	raziskovalec, IER – Inštitut za ekonomske raziskave, Ljubljana

Rasto Ovin, namestnik predsednika nadzornega sveta, po poklicu magister ekonomskih znanosti, do sedaj opravljal funkcijo predstojnika inštituta za ekonomsko diagnozo in prognozo Univerze v Mariboru. Dosedanje zaposlitve:

1998 -	redni profesor, predstojnik inštituta Univerze v Mariboru
1974 – 1998	asistent, docent, izredni profesor, Univerza v Mariboru
1972 – 1974	raziskovalni asistent, Univerza v Mariboru

Anton Macuh, član nadzornega sveta, po poklicu univerzitetni diplomirani ekonomist. Dosedanje zaposlitve:

2006 -	upokojenec
2002 – 2006	pooblaščenec Uprave, Nova ljubljanska banka d.d.
1995 – 2001	direktor, LB InterFinanz AG/Proteus Finanz AG, Zuerich
1993 – 1995	svetovalec uprave, Nova Ljubljanska banka d.d.
1992 – 1993	direktor, Agencija RS za sanacijo bank in hranilnic
1991 – 1992	direktor Sektorja za investicijsko bančništvo, Ljubljanska banka d.d.
1989 – 1990	podpredsednik uprave, vršilec dolžnosti predsednika uprave, LBS Bank New York
1985 – 1989	namestnik direktorja Sektorja ekonomskih odnosov s tujino, Ljubljanska banka Združena banka
1981 – 1985	direktor, Ljubljanska banka ZB Predstavništvo London
1972 – 1981	strokovni sodelavec, svetovalec, Ljubljanska banka
1972 – 1970	samostojni referent izvoza, Gorenje Tovarna gospodinjske opreme, Velenje
1968 – 1970	samostojni referent organizacije, Železarna Štore

Jurij Detiček, član nadzornega sveta, po poklicu diplomiran ekonomist. Dosedanje delovne izkušnje:

2010 -	upokojenec
1999 – 2010	predsednik uprave Adria Bank Aktiengesellschaft, Dunaj
1974 – 1999	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana:
1997 – 1999	izvršni direktor Divizije za poslovanje s finančnimi institucijami, pooblaščenec uprave
1994 – 1997	izvršni direktor Divizije za finančno upravljanje
1993 – 1994	izvršilni pomočnik uprave za področje poslovanja s tujino
1992 – 1993	izvršni pomočnik generalnega direktorja za področje poslovanja s tujino
1992 – 1992	izvršni pomočnik generalnega direktorja v vodstvu bank
1987 – 1992	direktor Sektorja za poslovanje s tujino
1984 – 1987	pomočnik direktorja Sektorja ekonomskih odnosov s tujino
1980 – 1984	vodja oddelka za razvoj ekonomskih odnosov s tujino
1978 – 1980	strokovni svetovalec za devizno kreditne posle
1975 – 1977	strokovni referent za kreditno komercialne posle
1974 – 1975	pripravnik

Boris Škapin, član nadzornega sveta, po poklicu magister poslovno organizacijskih znanosti in diplomirani ekonomist, do sedaj opravljal funkcijo direktorja družbe Consulta d.o.o., Ljubljana. Dosedanje zaposlitve:

2001 –	direktor družbe Consulta d.o.o.
1998 – 2001	član UO in izvršni direktor, Promos Holding Ltd, Zurich
1997 – 1998	svetovalec direktorja za Afriko, Mednarodna Finančna korporacija (IFC),
1990 – 1997	član upravnega odbora, Svetovna banka (IBRD), Washington
1995 – 1997	namestnik in pomočnik izvršenega direktorja Mednarodnega denarnega sklada (IMF), Washington
1986 – 1990	pomočnik in namestnik zveznega sekretarja za finance, Sekretariat za finance SFRJ, Beograd
1982 – 1986	direktor Inštituta za ekonomiko in investicije, Ljubljanska banka (ZB), Ljubljana
1976 – 1982	neposredno izbran za Young Professional Program, Mednarodna finančna korporacija (IFC), Washington
1971 – 1976	analitik – svetovalec v mednarodnem sektorju, Ljubljanska banka, Ljubljana
1970 – 1971	raziskovalec, Center za proučevanje sodelovanja z DVR, Ljubljana

Stojan Petrič, član nadzornega sveta, po poklicu univerzitetni diplomirani ekonomist, do sedaj je opravljal funkcijo predsednika koncerna Kolektor Group, d.o.o., Idrija. Dosedanje zaposlitve:

2004 –	predsednik koncerna, Kolektor Group d.o.o.
1994 – 2004	direktor družbe, Kolektor d.o.o.
1994 – 1994	direktor komerciale, Kolektor d.o.o.
1980 – 1991	vodja sektorja zunanje trgovine, Kolektor d.o.o.
1976 – 1980	vodja nabave, Kolektor d.o.o.
1974 – 1976	pripravnik, Kolektor d.o.o.

Andrej Baričič, član nadzornega sveta, po poklicu magister rer. Soc.oec, do sedaj opravljal funkcijo direktorja in konzultanta, Globe Ljubljana d.o.o.. Dosedanje zaposlitve:

1997 –	direktor in konzultant, Globe, Ljubljana d.o.o.
1994 – 1997	manager, Oesterreichische Volksbanken AG, Dunaj
1993 – 1994	notranji revizor, Creditanstalt Bankverein AG, Dunaj
1991 – 1993	svetovalec KPMG Management Consulting Ges. M.b.H., Dunaj
1989 – 1991	predstavniki prodaje, Intertrade IBM Operations d.o.o.

Igor Masten, član nadzornega sveta, po poklicu doktor ekonomije, do sedaj opravljal funkcijo docenta ekonomije in ekonometrije na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani. Dosedanje zaposlitve:

2008 –	docent ekonomije in ekonometrije, Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani
2008 – 2009	raziskovalno delo, European University Institute
2005 – 2008	gostujoči profesor, University of Siena
2003 – 2005	raziskovalec, Evropska centralna banka

John Hollows, član nadzornega sveta, po poklicu magister prava in ekonomije, do sedaj opravljal funkcijo izvršnega direktorja področja za bančništvo, za centralno in vzhodno Evropo in Rusijo. Dosedanje zaposlitve:

2009 –	izvršni direktor, Central and Eastern Europe and Russia
2006 – 2009	izvršni direktor, Banking, Central Europe Business Unit, KBC Group NV, Belgium
2003 – 2006	izvršni direktor, K&H Bank Ltd., Hungary
1999 – 2003	generalni direktor, Asia Pacific, KBC Bank N.V.
1997 – 1999	generalni direktor, Shanghai Branch, KBC Bank N.V. (formerly Kredietbank N.V.)
1996 – 1996	Comercial Banking Head, Hong Kong Branch, Kredietbank N.V.
1991 – 1995	glavni poslovodja, Taipei Branch, Barclays Bank PLC
	Chairman, European Council of Commerce and Trade 1994 + 1995.
1989 – 1991	vodja Službe/Oddelka za mednarodno trgovino, London, Barclays Bank PLC
	deputy chairman, British Exporters Association 1989-91.
1986 – 1989	direktor, Export Finance Department, London, Barclays Bank PLC
1984 – 1986	direktor, Watford Branch, Barclays Bank PLC
1982 – 1984	pomočnik direktorja, Cost Control Unit, General Manager's Office, Barclays Bank PLC
1978 – 1982	pripravniki, Barclays Bank PLC

Jan Vanhevel, član nadzornega sveta, po poklicu doktor prava, do sedaj opravljal funkcijo predsednika uprave, izvršnega direktorja KBC Group. Dosedanje zaposlitve:

2009 –	predsednik in izvršni direktor, KBC Group
2006 – 2009	član Izvršnega odbora Skupine KBC - Izvršni direktor za srednjo Evropo
1998 – 2006	glavni direktor, Član Izvršnega odbora KBC Bank
1996 – 1998	glavni direktor, Član Izvršnega odbora Kredietbank
1994 – 1996	generalni direktor Direktorata za obdelave in avtomatizacijo glavna pisarna Kredietbank - Bruselj
1990 – 1994	področni direktor Poslovne pisarne Kredietbank Antwerp
1989 – 1990	področni direktor področja poslovanja s podjetji Kredietbank Antwerp Metropool - Regionalna centralna pisarna
1986 – 1989	direktor Glavne podružnice »Torengbouw« in Namestnik regionalnega direktorja, Kredietbank Antwerp Metropool - Regionalna centralna pisarna
1984 – 1986	direktor Glavne podružnice »Torengbouw«, Kredietbank Antwerpen
1981 – 1984	vodja Kreditnega oddelka, Regionalna centralna pisarna Antwerpen
1979 – 1981	vodja Kreditnega oddelka, Regionalna centralna pisarna Brabant
1972 – 1979	vodja Oddelka za reševanje sodnih sporov, Kredietbank Bruselj
1971 – 1971	Pravni oddelek, Kredietbank Bruselj

Riet Docx, članica nadzornega sveta, po poklicu magistra ekonomije, do sedaj opravljala funkcijo generalne direktorice, Central Europe banking, Co-ordination. Dosedanje zaposlitve:

2005 –	generalna direktorica, Central Europe Banking Co-ordination, KBC Central Europe Directorate
1994 – 2004	regionalna vodja na oddelku za poslovanje s fizičnimi osebami v KBC
1987 – 1994	direktorica v zavarovalnici (življenjsko in premoženjsko zavarovanje), Omnia NV and Omniver Leven NV
1976 – 1987	finančna analitičarka, Pomočnica direktorja kreditnega oddelka, Bančnica na oddelku za pravne osebe (odgovorna za dokumentarno poslovanje), Benelux bank (Branch of bankers Trust and Indosuez)
1973 – 1976	profesorica na (Corporate Finance) University v Antwerpnu

23.2. Pogodbe o storitvah članov uprave in nadzornega sveta

Izdajatelj izjavlja, da ne obstaja kakršnakoli pogodba za storitve članov uprave ali članov nadzornega sveta z izdajateljem ali katerokoli njeno odvisno družbo, o neobičajnih datjavah ob odpovedi delovnega razmerja.

Izdajatelj je ustanovil v okviru Nadzornega sveta NLB Komisijo za revizijo, katerega člani so Andrej Baričič, Anton Macuh, John Hollows, Riet Docx in Sergeja Slapničar. Komisija deluje na podlagi in v skladu s temeljno listino in poslovnikom komisije.

Izdajatelj je ustanovil v okviru Nadzornega sveta NLB Komisijo za strategijo in razvoj, katerega člani so Jurij Detiček, Marko Simoneti, Rasto Ovin, Boris Škapin in John Hollows. Komisija deluje na podlagi in v skladu s poslovnikom komisije.

Izdajatelj je ustanovil v okviru Nadzornega sveta NLB Komisijo za tveganja, katerega člani so Igor Masten, Andrej Baričič, Riet Docx, Stojan Petrič in Jurij Detiček. Komisija deluje na podlagi in v skladu s poslovnikom komisije.

Izdajatelj je ustanovil v okviru Nadzornega sveta NLB Komisijo za nagrajevanje in imenovanja, katerega člani so Marko Simoneti, Boris Škapin, Jurij Detiček in John Hollows. Komisija deluje na podlagi in v skladu s poslovnikom komisije.

Izdajatelj posluje skladno z zakonodajo in režimom upravljanja podjetij, ki velja v Republiki Sloveniji.

23.3. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Izdajatelj sledi priporočenim standardom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb. Odstopanja od Kodeksa so navedena v letnih poročilih izdajatelja, ki so objavljena na spletni strani izdajatelja www.nlb.si.

24. USLUŽBENCI

24.1. Število zaposlenih

V NLB je bilo na dan 31.12.2010 zaposlenih 3.991 delavcev, od tega 74% žensk in 26% moških. Delež zaposlenih z najmanj višjo izobrazbo znaša 41%, srednjo stopnjo izobrazbe ima 55% zaposlenih in samo 4% delavcev ima poklicno ali nižjo stopnjo izobrazbe.

Tabela: Število zaposlenih v NLB za obdobje od leta 2007 do leta 2010

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Uprava in štabne službe	382	452	459	447
Finančni trgi in zakladništvo	116	211	170	178
Poslovna mreža in marketing	1.807	2.159	2.115	2.091
Poslovanje s podjetji	161	173	236	215
Plačilni sistemi in zaledne storitve	737	726	689	668
Informacijska tehnologija	345	376	381	392
Skupaj	3.548	4.097	4.050	3.991

24.2. Lastništvo in možnost ugodnega nakupa delnic

Na dan 24.1.2011 so bili lastniški deleži članov uprave v kapitalu izdajatelja naslednji: od članov uprave imajo David Benedek 90, Robert Kleindienst 2 in Claude Deroose 1 delnico, medtem ko predsednik uprave Božo Jašovič in član uprave Marko Jazbec nista imetnika delnic.

Na dan 24.1.2011 so bili lastniški deleži članov nadzornega sveta v kapitalu izdajatelja naslednji: član nadzornega sveta Anton Macuh ima v lasti 50 delnic, medtem ko ostali člani nadzornega sveta niso imetniki delnic.

Člani uprave in nadzornega sveta nimajo podeljenih pravic do pridobitve ali nakupa delnic oziroma deležev.

24.3. Udeležba zaposlenih pri kapitalu izdajatelja

Izdajatelj nima sprejetih posebnih oblik ureditev glede udeležbe zaposlenih pri kapitalu ali pri bilančnem dobičku družbe.

25. VEČJI DELNIČARJI

25.1. Imetniki izdajateljevih delnic, ki imajo lastniški delež ali glasovalne pravice, ki jih je potrebno prijaviti

Upošteva se določbe 105. člena in oddelka 3.3. ZTFI so imetniki pomembnih deležev v kapitalu izdajatelja Republika Slovenija (33,10%), KBC Bank NV (30,57%), Poteza naložbe d.o.o. v stečaju (5,80%), Slovenska odškodninska družba, d.d. (5,05%) ter Kapitalska družba d.d. (5,01%).

25.2. Drugačne glasovalne pravice za večje delničarje

Delničarji iz prejšnje točke nimajo drugačne glasovalne pravice od ostalih delničarjev.

25.3. Posredni ali neposredni nadzor ali lastništvo izdajatelja

Tabela: Seznam desetih največjih delničarjev NLB na dan 24.1.2011

Delničar	Lastniški delež
Republika Slovenija	33,10%
KBC Bank NV	30,57%
Poteza naložbe d.o.o. v stečaju	5,80%
Slovenska odškodninska družba, d.d.	5,05%
Kapitalska družba d.d.	5,01%
Zavarovalnica Triglav, d.d.	3,15%
UCTAM d.o.o.	1,72%
NFD 1 Delniški investicijski sklad d.d.	1,48%
Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	1,22%
Factor banka d.d.	0,78%

Po informacijah izdajatelja ima Republika Slovenija dovoljenje Banke Slovenije po ZBan-1 za pridobitev kvalificiranega deleža v kapitalu NLB d.d. nad 50%, ali ta delež po ZBan-1 upošteva tudi posredno imetništvo dejansko presega, pa izdajatelju ni znano. Po izdajateljevih informacijah ima Republika Slovenija v skladu z ZPre-1 neposredno in posredno v izdajatelju skupaj manj kot 49% glasovalnih pravic.

Kolikor je izdajatelju znano, so Republika Slovenija, Kapitalska družba d.d., Slovenska odškodninska družba, d.d. in KBC Bank N.V. leta 2002 kot delničarke izdajatelja sklenile pogodbo med delničarji (delničarski sporazum).

26. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK

Tabela: Transakcije s člani uprave, nadzornega sveta in zaposlenimi na podlagi individualne pogodbe ter delničarji banke v letih od 2007 do 2010

v tisoč EUR

	Člani uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe				Delničarji banke*				Člani nadzornega sveta			
	2010	2009	2008	2007	2010	2009	2008	2007	2010	2009	2008	2007
Dani krediti												
Stanje 1.januarja	3.295	3.396	3.175	2.867	59.511	61.162	65.507	6.302	112	8	29	-
Novi krediti	1.528	2.854	3.675	2.515	522.417	214.181	497.224	504.391	569	132	26	13
Odplačila	(2.023)	(2.955)	(3.454)	(2.486)	(432.332)	(215.832)	(501.569)	(445.709)	(552)	(28)	(47)	(13)
Pripojitve bank oz. družb	-	-	-	279	-	-	-	523	-	-	-	29
Stanje 31. decembra	2.800	3.295	3.396	3.175	149.596	59.511	61.162	65.507	129	112	8	29
Prihodek iz obresti	92	138	194	110	3.193	2.417	4.073	2.696	3	4	2	3
Prejeti krediti												
Stanje 1.januarja	-	-	-	-	-	50.432	9.181	11.060	-	-	-	-
Novi krediti	-	-	-	-	-	615.019	187.486	-	-	-	-	-
Odplačila	-	-	-	-	-	(665.451)	(146.235)	(1.879)	-	-	-	-
Pripojitve bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra	-	-	-	-	-	-	50.432	9.181	-	-	-	-
Odhodek za obresti	-	-	-	-	-	(1.176)	(733)	(477)	-	-	-	-
Dani depoziti												
Stanje 1.januarja	-	-	-	-	71.443	40	107	18.193	-	-	-	-
Novi depoziti	-	-	-	-	3.124.734	3.283.021	8.314.967	10.903.895	-	-	-	-
Odplačila	-	-	-	-	(3.195.522)	(3.211.618)	(8.315.034)	(10.921.981)	-	-	-	-
Pripojitve bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra	-	-	-	-	655	71.443	40	107	-	-	-	-
Prihodek iz obresti	-	-	-	-	270	340	2.572	2.198	-	-	-	-
Prejeti depoziti												
Stanje 1.januarja	7.745	8.766	4.327	4.254	1.323.676	721.717	858.285	676.482	883	117	-	22
Novi depoziti	7.938	14.142	25.646	17.047	8.939.544	6.361.794	5.598.420	4.881.157	3.016	1.433	134	-
Odplačila	(9.888)	(15.163)	(21.207)	(17.879)	(9.491.583)	(5.759.835)	(5.734.988)	(4.699.354)	(2.456)	(667)	(17)	(22)
Pripojitve bank oz. družb	-	-	-	905	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra	5.795	7.745	8.766	4.327	771.637	1.323.676	721.717	858.285	1.443	883	117	-
Odhodek za obresti	(170)	(291)	(388)	(101)	(29.440)	(41.031)	(52.553)	(29.979)	(33)	(17)	(2)	-
Naložbe v vrednostne papirje												
Stanje 1.januarja	-	-	-	-	1.058.132	489.380	504.560	-	-	-	-	-
Novi vrednostni papirji	-	-	-	-	1.232.802	1.636.514	669.083	-	-	-	-	-
Izplačila	-	-	-	-	(1.421.578)	(1.073.803)	(688.233)	-	-	-	-	-
Vrednotenje	-	-	-	-	(2.192)	6.041	3.970	-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra	-	-	-	-	867.164	1.058.132	489.380	-	-	-	-	-
Prihodki iz obresti in dividend	-	-	-	-	25.321	24.310	17.959	-	-	-	-	-
Izdani vrednostni papirji	82	328	328	315	19.583	17.515	126.489	46.054	54	-	-	-
Odhodek za obresti	(3)	(14)	(14)	(7)	(731)	(2.724)	(5.421)	(2.584)	(2)	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti												
Poštena vrednost	-	-	-	-	5.139	4.147	3.080	-	-	-	-	-
Pogodbena vrednost - zunajbilanca	-	-	-	-	493.220	738.036	206.721	-	-	-	-	-
Druga sredstva	-	-	-	-	3.030	1.792	1.482	-	-	-	-	-
Druge obveznosti	-	-	-	-	22.240	36.473	12	-	-	-	-	-
Izdane garancije in odobreni krediti	520	263	348	-	8.515	8.795	7.224	73	23	7	5	-
Prihodek iz prejetih opravnin	13	19	11	1	129	58	498	87	8	-	-	-
Odhodek za dane opravnine	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-

*Delničarji banke, ki so imetniki več kot 5% delnic NLB.

Tabela: Transakcije med družbami NLB skupine v letih od 2007 do 2010

v tisoč EUR

	Odvisne družbe				Pridružene in skupaj obvladovane družbe			
	2010	2009	2008	2007	2010	2009	2008	2007
Dani krediti								
Stanje 1.januarja	972.462	724.917	469.854	433.732	38.080	61.348	41.676	23.465
Novi krediti	858.982	1.820.582	938.479	365.321	46.969	203.366	249.139	136.786
Odplačila	(842.402)	(1.573.037)	(683.416)	(259.504)	(36.421)	(226.634)	(229.467)	(122.555)
Pripojitve bank oz. družb	(32.814)	-	-	(69.695)	-	-	-	3.980
Stanje 31. decembra	956.228	972.462	724.917	469.854	48.628	38.080	61.348	41.676
Prihodek iz obresti	36.557	35.184	35.966	29.375	2.085	2.650	2.942	1.711
Prejeti krediti								
Stanje 1.januarja	-	-	130.369	824	2.006	2.015	2.250	-
Novi krediti	-	29.994	263.918	199.860	36	72	2.366	-
Odplačila	-	(29.994)	(394.287)	(70.315)	(35)	(81)	(2.601)	(500)
Pripojitve bank	-	-	-	-	-	-	-	2.750
Stanje 31. decembra	-	-	-	130.369	2.007	2.006	2.015	2.250
Odhodek za obresti	-	(51)	(3.540)	(2.553)	(36)	(72)	(115)	(64)
Dani depoziti								
Stanje 1.januarja	237.673	446.526	505.960	322.529	52.442	3.175	26.497	28.759
Novi depoziti	2.731.303	4.703.364	8.130.013	15.045.334	316.065	788.871	1.003.632	406.129
Odplačila	(2.848.975)	(4.912.217)	(8.189.447)	(14.847.817)	(345.271)	(739.604)	(1.026.954)	(414.391)
Pripojitve bank	-	-	-	(14.086)	-	-	-	6.000
Stanje 31. decembra	120.001	237.673	446.526	505.960	23.236	52.442	3.175	26.497
Prihodek iz obresti	2.480	6.881	20.364	14.698	400	295	1.207	1.098
Prejeti depoziti								
Stanje 1.januarja	101.957	117.538	107.431	132.019	6.457	2.024	3.119	7.531
Novi depoziti	19.432.586	15.017.547	14.016.428	14.139.782	363.768	150.492	101.068	98.607
Odplačila	(18.956.335)	(15.033.128)	(14.006.321)	(14.133.081)	(360.910)	(146.059)	(102.163)	(104.007)
Pripojitve bank oz. družb	(669)	-	-	(31.289)	-	-	-	988
Stanje 31. decembra	577.539	101.957	117.538	107.431	9.315	6.457	2.024	3.119
Odhodek za obresti	(789)	(1.309)	(3.537)	(5.204)	(63)	(26)	(57)	(88)
Naložbe v vrednostne papirje								
Stanje 1.januarja	1.557	1.579	1.546	-	-	4.813	4.936	-
Novi vrednostni papirji	54	97	98	-	3.773	195	341	-
Izplačila	(1.611)	(97)	(98)	-	(2.640)	(4.560)	(643)	-
Vrednotenje	-	(22)	33	-	12	(448)	179	-
Stanje 31. decembra	-	1.557	1.579	-	1.145	-	4.813	-
Prihodki iz obresti in dividend	54	97	98	-	42	195	341	-
Izdani vrednostni papirji	-	-	-	-	29.006	28.486	37.847	34.659
Odhodek za obresti	-	-	-	(933)	(836)	(1.222)	(654)	(1.414)
Izvedeni finančni instrumenti								
Poštena vrednost	855	735	1.575	-	-	-	-	-
Pogodbena vrednost - zunajbilanca	16.084	67.482	84.217	-	-	-	-	-
Druge sredstva	385	109	352	-	1.097	-	-	-
Druge obveznosti	501	2.613	-	-	998	-	-	-
Izdane garancije in odobreni krediti	745.887	763.435	545.043	450.238	18.199	26.743	9.693	-
Prihodek iz prejetih opravnin	3.465	2.763	2.009	1.424	336	257	285	342
Odhodek za dane opravnine	(219)	(134)	-	(491)	(523)	(435)	(222)	(110)

27. FINANČNI PODATKI O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH DO VIROV, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH

27.1. Pretekle finančne informacije

Računovodski izkazi izdajatelja so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (»MSRP«), kot jih je sprejela Evropska unija.

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov, in podrobnejša pojasnila k posameznim postavkam revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov iz točke 27.2. prospekta, so navedena v letnih poročilih Skupine NLB za leto 2009, 2008 in 2007, ki so dostopna na sedežu izdajatelja ter na spletni strani (<http://www.nlb.si/letna-porocila1>).

27.2. Finančna poročila

Povzetki iz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov izdajatelja po MSRP

Seznami odvisnih družb, ki jih je izdajatelj vključil v konsolidirane računovodske izkaze leta 2009, 2008 in 2007, so navedeni v letnih poročilih Skupine NLB za leta 2009, 2008 in 2007, ki so dostopna na sedežu izdajatelja ter na spletni strani (<http://www.nlb.si/letna-porocila1>).

Izhodišča za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov

Konsolidirani računovodski izkazi NLB Skupine (v nadaljevanju Skupina) so pripravljene na osnovi modela nabavne vrednosti in so ustrezno prilagojeni za vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, finančnih sredstev in finančnih obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, izvedenih finančnih instrumentov ter naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti.

Priprava konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročanih sredstev in obveznosti, na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na poročevalski datum ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen. Skupina uporabljene računovodske ocene in predpostavke sproti ažurira pri čemer se popravki le-teh pripoznajo v obdobju spremembe. Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene so predstavljene v pojasnilu 2.30 (v Letnem poročilu NLB Skupine za leto 2009).

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

Konsolidacija

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

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

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

Na podlagi zahtev Mednarodnih standardov računovodskega poročanja se za namen poročanja zahteva za odvisne družbe uporaba metode polne konsolidacije, za pridružene in skupaj obvladovane družbe pa je zahtevana kapitalna metoda.

Pridružene družbe

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

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

Skupaj obvladovane družbe

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

Pomembnejše računovodske usmeritve in ocene

Oslabitev posojil in terjatev

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

Poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na aktivnem trgu, se določijo na osnovi objavljene tržne cene na datum poročanja, to je na osnovi cene, ki predstavlja najboljšo povpraševanje za finančna sredstva, oziroma na osnovi cene, ki predstavlja najboljšo ponudbo za finančne obveznosti. Poštene vrednosti finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se določijo z uporabo modelov vrednotenja. Ti vključujejo primerjavo s cenami pri zadnjih opravljenih transakcijah, uporabo modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov, vrednotenje na osnovi cenovnega modela in ostale najpogostejše metode vrednotenja. Ti modeli vrednotenja odražajo tržne razmere na dan merjenja, ki pa se lahko razlikujejo od tržnih razmer pred tem dnem ali po njem. Na datum izkaza finančnega položaja je poslovodstvo preverilo vse uporabljene modele, da bi zagotovilo, da ustrezno odražajo tržne razmere – vključno z upoštevanjem relativne likvidnosti trga in ustreznosti uporabljenih kreditnih pribitkov. Spremembe ocene glede teh dejavnikov bi lahko vplivale na poročano pošteno vrednost finančnih instrumentov, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

Poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se določajo na podlagi tržnih podatkov, skladno s sprejeto Metodologijo vrednotenja finančnih instrumentov. Pri vrednotenju so uporabljeni tržni tečaji valut, tržne obrestne mere, krivulje donosov in krivulje volatilnosti po principu preseka trga (Market Snapshot). Dnevno se ob 16. uri shranijo tržni podatki, ki so kasneje uporabljeni za izračun poštenih vrednosti (Market value, NPV) finančnih instrumentov. Za vrednotenje Skupina uporablja tržne krivulje donosov.

Lastniški instrumenti razpoložljivi za prodajo

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

V letu 2009 je Skupina izvedla oslabitev naložb v višini 4,8 mio EUR (2008: 71,4 mio EUR) zaradi padca poštene vrednosti.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Skupina v skupino finančnih naložb v posesti do zapadlosti razvrsti neizvedene finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo. Pred razvrstitvijo Skupina preveri namen in sposobnost držati takšne naložbe do njihove zapadlosti. Če Skupina ne bi bila sposobna držati naložbe do zapadlosti, bi posledično morala celotno skupino prerazvrstiti med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. V tem primeru bi morala naložbe prevrednotiti na pošteno vrednost, kar bi vplivalo na povečanje vrednosti naložb in posledično kapitala za 18.927 tisoč EUR (31.12.2008: povečanje za 12.054 tisoč EUR).

Implementacija novih računovodskih standardov

V poslovnem letu je Skupina implementirala vse nove in dopolnjene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za poročevalsko obdobje, ki se prične s 1.1.2009.

Računovodski standardi, ki jih je Skupina predčasno implementirala (pred 1.7.2009):

- MSRP 3 (dopolnitev) – Poslovne združitve,
- MRS 27 (dopolnitev) – Skupinski in ločeni računovodski izkazi,
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe,
- MRS 31 (dopolnitev) – Skupni podvigi.

V skladu z dopolnjenim MSRP 3 je potrebno poslovne združitve še naprej obračunavati po nakupni metodi, vendar z nekaterimi pomembnimi spremembami. Vsa dana plačila je potrebno obračunati po poštenu vrednosti na datum poslovne združitve, pri čemer je pogojna plačila potrebno izkazati med dolgovi in jih nato vrednotiti skozi izkaz poslovnega izida. Manjšinski delež je možno izkazovati po poštenu vrednosti ali v višini pripadajočega deleža v neto premoženju prevzete družbe. Vse izdatke, povezane s poslovnimi združitvami, je potrebno ob nastanku evidentirati med stroški. Cilj dopolnitev je povečati ustreznost, zanesljivost in primerljivost informacij o poslovnih združitvah, transakcijah z manjšinskimi lastniki, spremembah statusa ter njihovih učinkih na računovodske izkaze. Najpomembnejši učinki spremenjenih standardov na konsolidirane računovodske izkaze so povezani z obravnavo transakcij z lastniki manjšinskih deležev, saj jih je po novem potrebno poračunati znotraj kapitala, brez naknadnega prilagajanja dobrega imena.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od 1.1.2009, ki so bili potrjeni s strani EU:

- MSRP 2 (dopolnitev) – Plačilo na podlagi delnic – Zahtevani pogoji in preklic plačil. Spremembe se nanašajo večinoma na definicijo zahtevanih pogojev, kako obračunati ostale pogoje, ki niso zahtevani oziroma odmerjeni in kako obračunati preklic plana plačil s strani tretje osebe. Spremembe ne bodo vplivale na računovodske izkaze Skupine.
- MSRP 5 (dopolnitev) – Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje. Iz dopolnitve izhaja, da je potrebno pri delni odtujitvi sredstva in obveznosti odvisne družbe razvrstiti kot sredstva za prodajo, če delna odtujitev deleža v odvisni družbi pomeni izgubo kontrole. Dodatno je potrebno zagotoviti tudi ustrezna razkritja, če odvisna družba ustreza definiciji ustavljenega poslovanja. Dopolnitev praviloma na računovodske izkaze ne bo imela vpliva.
- MSRP 7 (dopolnitev) – Vključuje nove razširjene zahteve po razkritjih glede vrednotenja finančnih instrumentov po pošteni vrednosti in glede upravljanja likvidnostnega tveganja. Spremembe zahtevajo razkritja poštenih vrednosti finančnih instrumentov po nivojih glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti. Dopolnitev ne vpliva na računovodske izkaze Skupine, ampak zahteva dodatna nova razkritja.
- MSRP 8 – Poslovni odseki. MSRP 8 nadomešča MRS 14. Zahteva pripravo razkritij o poslovnih odsekih na enaki osnovi, kot se uporablja za notranje poročanje izvršnemu organu, ki sprejema odločitve glede porazdelitve sredstev in ocenjuje uspešnost posameznega segmenta. Standard ne bo imel vpliva na poslovanje Skupine, temveč samo na zahtevana razkritja. Število poročenih segmentov se bo z implementacijo MSRP 8 povečalo.
- MRS 1 (dopolnitev) – Predstavljanje računovodskih izkazov. Sprememba standarda zahteva, da družbe predstavijo vse transakcije z osebami, ki niso lastniki družbe, v enem izkazu vseobsegajočega donosa ali pa v dveh izkazih (izkaz poslovnega izida in izkaz, ki vsebuje druge dele vseobsegajočega donosa). Predstavljene morajo biti spremembe in usklajitev stanja na začetku ter koncu obdobja za vsako sestavino kapitala kot tudi za vsako sestavino izkaza vseobsegajočega donosa. Dopolnitev standarda zahteva, da se v primeru retrospektivne implementacije računovodske usmeritve ali retrospektivnih popravkov skozi celotno računovodsko poročilo predstavi izkaz finančnega položaja za začetek prvega primerjalnega obdobja, ki je predstavljeno. Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki so po MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje razvrščena v skupino finančnih instrumentov namenjenih trgovanju, so za potrebe predstavitve v računovodskih izkazih opredeljena kot tekoča sredstva in obveznosti. Dopolnitev vpliva na predstavitev računovodskih izkazov.
- MRS 16 (dopolnitev) – Opredmetena osnovna sredstva in posledično dopolnitev MRS 7 – Izkaz denarnih tokov. Družbe, katerih dejavnost je oddajanje in kasnejša prodaja sredstev, prikazujejo iztržek iz prodaje teh sredstev kot prihodek. Sredstva, ki so namenjena prodaji, mora družba izkazovati med zalogami. Denarni tokovi iz dajanja v najem in prodaje takšnih sredstev se v izkazu denarnih tokov prikažejo kot denarni tok iz poslovanja. Dopolnitev vpliva na način predstavitve v računovodskih izkazih.
- MRS 19 (dopolnitev) – Ugodnosti zaposlenih. Dopolnitev opredeljuje osnovo za razlikovanje med kratkoročnimi in dolgoročnimi ugodnostmi ter dopolnjuje definicijo donosnosti plana. S to dopolnitvijo je odpravljena tudi nekonsistentnost med MRS 19 in MRS 37 – Rezervacije, potencialne obveznosti in potencialna sredstva, ki določa da se potencialne obveznosti ne pripoznavajo, temveč le razkrivajo. Dopolnitev nima vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 20 (dopolnitev) – Računovodsko obračunavanje in prikazovanje državnih podpor. Ugodnost zaradi nižje obrestne mere prejetega državnega posojila se meri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo, ugotovljeno v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter prejetimi denarnimi sredstvi. Dopolnitev nima vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 23 (dopolnitev) – Stroški izposojanja. Dopolnitev zahteva, da se stroški izposojanja, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, usredstvi kot del nabavne vrednosti zadevnega sredstva. Možnost takojšnjega pripoznavanja teh stroškov kot odhodek v izkazu poslovnega izida je ukinjena. Dopolnitev za Skupino ni pomembna, saj stroške izposojanja že sedaj kapitalizira. Definicija stroškov izposojanja je dopolnjena in usklajena z metodo v MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. Stroški izposojanja se tako merijo v skladu z efektivno obrestno mero.
- MRS 28 (dopolnitev) – Naložbe v pridružene družbe in posledično dopolnitev MRS 32 – Finančni instrumenti: Predstavitev in MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja. Dopolnitev opredeljuje, da se za potrebe ugotavljanja oslabitve naložba obravnava kot enovito sredstvo. Ugotovljena oslabitev se ne locira na specifično sredstvo znotraj naložbe, kot je na primer dobro ime. Odprava oslabitve se izpelje kot prilagoditev naložbe do višine njene nadomestljive vrednosti. Dopolnitev nima vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 29 (dopolnitev) – Računovodsko poročanje v gospodarstvih s hiperinflacijo. Z dopolnitvijo je opredeljeno, da je potrebno vrsto sredstev in obveznosti vrednotiti po pošteni vrednosti in ne z uporabo modela zgodovinske nabavne vrednosti. Dopolnitev nima vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 32 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Predstavitev in MRS 1 (dopolnitev) – Predstavljanje računovodskih izkazov – Finančni instrumenti in obveznosti, ki izvirajo iz njihove unovčitve ob likvidaciji. Finančni instrumenti, ki jih mora družba v primeru likvidacije poravnati v obliki pripadajočega deleža v neto premoženju in izpolnjujejo določene pogoje, so v računovodskih izkazih predstavljeni kot kapital. Dopolnitev nima vpliva na računovodske izkaze Skupine.

- MRS 36 (dopolnitev) – Oslabitev sredstev. Če se poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, izračunava z metodo diskontiranja prihodnjih denarnih tokov, je potrebno v letnem poročilu zagotoviti ustrezna razkritja. Dopolnitev zahteva nova razkritja v računovodskih izkazih.
- MRS 38 (dopolnitev) – Neopredmetena sredstva. Dopolnitev pojasnjuje, da se vnaprejšnje plačilo storitev prikaže kot strošek šele takrat, ko ima družba pravico oziroma dostop do storitve. Iz standarda je tudi brisano besedilo, iz katerega izhaja, da le redko, če sploh kdaj, obstaja utemeljen razlog za uporabo metode amortiziranja, ki omogoča nižje amortizacijske stopnje kot linearna metoda amortiziranja. Dopolnitev ne vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 39 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje. Dopolnitev opredeljuje, da je dopustno prerazporediti izveden finančni instrument v skupino finančnih sredstev in finančnih obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in iz nje, če ne izpolnjuje več meril za uporabo računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji. Dopolnitev vpeljuje tudi pojasnilo, da se lahko kot instrument za varovanje, ob uporabi pravil za računovodsko obračunavanje pred tveganji, uporablja le tisti, ki je sklenjen z zunanjo stranko. Ob prenehanju uporabe računovodskih pravil za varovanje poštene vrednosti je potrebno za dolžniški instrument, ki je predstavljal varovano postavko, preračunati novo efektivno obrestno mero. Dopolnitev ne bo zahtevala sprememb v računovodskih izkazih Skupine.
- MRS 40 (dopolnitev) – Naložbene nepremičnine in posledično dopolnitev MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva. Naložbene nepremičnine, ki so v fazi izgradnje, se v računovodskih izkazih obravnavajo in izkazujejo kot naložbene nepremičnine. Če družba uporablja model poštene vrednosti, jih je potrebno vrednotiti po poštenu vrednosti, razen če je ni mogoče dovolj zanesljivo izmeriti. V takšnem primeru se sredstvo vrednoti po nabavni vrednosti do dokončanja izgradnje ali do trenutka, ko je zanesljiva poštena vrednost na voljo. Dopolnitev ne vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- OPMSRP 15 – Pogodbe glede izgradnje nepremičnin – zemljiška posest. Pojasnilo opredeljuje način obračunavanja prihodkov in stroškov pri družbah, ki se ukvarjajo z izgradnjo nepremičnin samostojno ali preko podizvajalcev. Pojasnilo ne vpliva na računovodske izkaze Skupine.
- OPMSRP 16 – Varovanje neto naložbe v tujo družbo (velja od 1. oktobra 2008). Pojasnilo določa, da mora tveganje, v primeru varovanja neto naložbe v tujini, izhajati iz različnih funkcionalnih in ne poročevalskih valut ter, da instrument za varovanje lahko sklene katerakoli članica znotraj skupine. Pojasnilo ne vpliva na računovodske izkaze Skupine.

Računovodski standardi, spremembe in dopolnitve, katerih uporaba je obvezna od 1.7.2009 ali kasneje:

- MSRP 1 in MRS 27 (dopolnitev) – Vrednost naložbe v kapital odvisne, skupaj obvladovane ali pridružene družbe. V skladu z dopolnitvijo, lahko družbe ob prehodu oziroma prvi implementaciji MSRP kot začetno vrednost naložbe v kapital odvisne, skupaj obvladovane ali pridružene družbe uporabijo knjigovodsko vrednost po prejšnjih splošno sprejetih računovodskih načelih. Dopolnitev MRS 27 odstranjuje definicijo metode nabavne vrednosti in določa, da je potrebno dividende, v individualnih računovodskih izkazih, pripoznati kot prihodek v izkazu poslovnega izida. Dopolnitev ne bo vplivala na računovodske izkaze Skupine.
- MRS 39 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje – Instrumenti primerni za varovanje. Dopolnitev vsebuje napotila v sledečih situacijah. V kolikor kupljeno opcijo pri enostranskem tveganju v celoti označimo kot instrument za varovanje, takšno varovanje ne bo popolnoma uspešno. Dopolnitev standarda tudi opredeljuje, da inflacije ni dovoljeno označiti kot varovano tveganje. Dopolnitev ne bo vplivala na računovodske izkaze Skupine.
- OPMSRP 17 – Razdelitev nadenarnih sredstev lastnikom. Pojasnilo določa način vrednotenja dividend v obliki nadenarnih sredstev. Obveznost za dividende mora biti pripoznana v višini poštene vrednosti nadenarnih sredstev, ki bodo razdeljena. Pojasnilo ne bo vplivalo na računovodske izkaze Skupine.
- OPMSRP 18 – Prenos sredstev strank. Pojasnilo opredeljuje računovodsko obravnavo prenosa sredstev kot so gradbeni objekti in zemljišča, ki jih podjetje prejme od svojih strank. Pojasnilo ne bo vplivalo na računovodske izkaze Skupine.
- OPMSRP 19 – Poravnava finančnih obveznosti s kapitalskimi instrumenti. Pojasnilo opredeljuje računovodsko obravnavo v primerih, ko se družba z upnikom dogovori, da bo svojo obveznost v celoti ali delno poravnala z izdajo novih kapitalskih instrumentov. Pojasnilo ne vpliva na računovodske izkaze banke.
- MSRP 9 – Finančni instrumenti: Klasifikacija in merjenje. MSRP 9 je bil izdan v novembru 2009 in zamenjuje MRS 39 v delu, ki se nanaša na klasifikacijo in merjenje finančnih sredstev. Ključne značilnosti novega standarda:
 - Finančna sredstva je potrebno razvrstiti v dve skupini: finančna sredstva po poštenu vrednosti ali finančna sredstva po odplačni vrednosti. Odločitev je potrebno sprejeti ob začetnem pripoznanju in mora temeljiti na poslovnem modelu.
 - Finančno sredstvo je dovoljeno meriti po odplačni vrednosti, v kolikor gre za dolžniški instrument in je namen držanja zbiranje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo poplačilo glavnice in obresti. Ostali dolžniški instrumenti morajo biti vrednoteni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.
 - Vsi lastniški instrumenti morajo biti vrednoteni po poštenu vrednosti. Lastniški instrumenti, ki so namenjeni trgovanju, se vrednotijo po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Ostale lastniške instrumente je potrebno vrednotiti po poštenu vrednosti skozi izkaz vseobsegajočega donosa, brez kasnejšega prenosa dobičkov ali izgub v izkaz poslovnega izida. Dividende morajo še naprej biti pripoznane kot prihodek v izkazu poslovnega izida, saj predstavljajo donos naložbe.
 - Implementacija MSRP 9 je obvezna s 1.1.2013, z možnostjo predčasne vpeljave. Skupina preučuje posledice novega standarda na računovodske izkaze in postavlja časoven okvir, v katerem bo lahko novosti implementirala.

Revidirana konsolidirana bilanca stanja v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja na dan 31.12.2009, 31.12.2008 in 31.12.2007

v mio EUR

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
SREDSTVA			
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	996,26	830,89	866,46
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	358,52	475,34	616,28
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	29,80	2,47	1,02
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.862,57	1.762,43	2.053,27
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	28,70	8,10	0,83
Kreditni bankam	1.525,32	1.096,96	1.325,45
Kreditni strankam, ki niso banke	12.332,92	12.916,93	11.943,32
Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	579,49	590,66	479,21
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	0,50	-	-
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	28,66	13,76	7,88
Zastavljena sredstva	-	400,68	170,14
Opredmetena osnovna sredstva	367,79	396,16	380,52
Naložbene nepremičnine	26,11	22,24	21,46
Neopredmetena sredstva	167,82	189,97	202,63
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb	110,52	105,28	104,55
Terjatve za davek iz dohodka	21,40	5,21	5,80
Terjatve za odloženi davek	31,95	27,06	16,22
Druga sredstva	137,22	74,04	113,09
SKUPAJ SREDSTVA	19.605,56	18.918,18	18.308,13
OBVEZNOSTI			
Finančne obveznosti do centralnih bank	802,04	201,31	0,11
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	58,36	68,22	30,31
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	32,92	10,05	0,91
Depoziti bank	366,26	564,11	1.349,67
Kreditni bank	3.350,69	5.166,23	4.951,55
Depoziti strank, ki niso banke	10.741,25	9.464,81	9.169,31
Kreditni strank, ki niso banke	140,54	82,31	41,71
Izdani vrednostni papirji	1.780,05	493,65	403,75
Podrejene obveznosti	833,60	886,66	883,72
Finančne obveznosti, vezane na finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja	-	400,52	39,89
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	0,03	-	-
Rezervacije	89,48	92,44	107,23
Obveznosti za davek iz dohodka	1,90	15,70	16,05
Obveznosti za odloženi davek	1,04	2,66	7,90
Druge obveznosti	163,22	133,14	182,61
SKUPAJ OBVEZNOSTI	18.361,36	17.581,81	17.184,72
DELNIŠKI KAPITAL			
Osnovni kapital	74,33	74,33	66,83
Kapitalske rezerve	495,60	495,59	203,24
Presežek iz prevrednotenja	1,97	(28,79)	13,54
Rezerve iz dobička	595,49	579,16	565,30
Zadržani dobiček	53,10	135,81	132,33
Lastni deleži	(2,05)	(2,05)	(2,05)
Čisti dobiček poslovnega leta		20,52	62,26
	1.218,43	1.274,57	1.041,45
Kapital manjšinskih delničarjev	25,77	61,80	81,96
SKUPAJ DELNIŠKI KAPITAL	1.244,20	1.336,37	1.123,41
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	19.605,56	18.918,18	18.308,13

Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja za leta 2009, 2008 in 2007

v mio EUR

	Leto 2009	Leto 2008	Leto 2007
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	934,67	1.187,54	936,21
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(511,50)	(711,51)	(507,33)
Čiste obresti	423,17	476,03	428,88
Prihodki iz opravnin (provizij)	197,21	203,09	199,45
Odhodki za opravnine (provizije)	(39,84)	(36,78)	(39,11)
Čiste opravnine (provizije)	157,37	166,31	160,34
Prihodki iz dividend	2,13	2,93	4,25
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4,78	16,13	5,67
Čiste (izgube)/dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	16,49	(64,02)	45,48
(Izgube)/dobički iz finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5,44	(0,04)	0,19
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	0,13	0,91	(0,07)
Čiste (izgube)/dobički iz tečajnih razlik	(6,25)	35,36	(10,10)
Čisti (izgube)/dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(0,39)	(4,21)	14,39
Drugi poslovni prihodki	46,60	42,67	45,94
Drugi poslovni odhodki	(7,03)	(7,66)	(9,96)
Administrativni stroški	(354,84)	(360,06)	(353,48)
Amortizacija	(62,79)	(63,16)	(58,68)
Rezervacije	0,79	7,61	(21,85)
Oslabitve	(316,27)	(219,06)	(79,63)
Pripadajoči dobički iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	6,22	8,02	13,42
Čiste (izgube)/dobički iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi	(1,43)	0,43	(1,80)
Dobiček iz rednega poslovanja	(85,89)	38,19	182,99
Davek iz dohodka	(0,02)	(15,36)	(43,20)
Čisti dobiček poslovnega leta	(85,91)	22,83	139,79
Dobiček večinskih lastnikov	(86,76)	20,52	131,34
Dobiček manjšinskih lastnikov	0,85	2,31	8,45
	(85,91)	22,83	139,79
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (izražen v EUR na delnico)	(9,8)	2	17

Revidiran konsolidiran računovodski izkaz denarnih tokov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja za leto 2009

v mio EUR

	Leto 2009
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	
Prejete obresti	915,51
Plačane obresti	(493,75)
Prejete dividende	7,28
Prejete provizije	195,72
Plačane provizije	(39,77)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4,80
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(0,01)
Čisti izgube iz trgovanja	(15,15)
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(358,62)
Drugi prejemki	43,66
Drugi izdatki	(0,83)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(34,93)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	223,90
Povečanja poslovnih sredstev	(618,96)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje sredstev pri centralnih bankah	(4,14)
Čisto zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	58,11
Čisto povečanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-
Čisto povečanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(497,53)
Čisto povečanje kreditov	(133,49)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(1,80)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(40,12)
Povečanja poslovnih obveznosti	831,29
Čisto povečanje finančnih obveznosti do centralnih bank	601,97
Čisto (zmanjšanje)/povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	(1.065,56)
Čisto povečanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	1.314,00
Čisto zmanjšanje drugih obveznosti	(19,13)
Neto denarni tokovi pri poslovanju	436,23
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU	
Prejemki pri naložbenju	80,35
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	14,64
Prejemki pri prodaji finančnih naložb v posesti do zapadlosti	65,70
Izdatki pri naložbenju	(146,62)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(48,46)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(15,41)
Izdatki pri nakupu deležev manjšinskih lastnikov	(27,82)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(54,93)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(66,27)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU	
Prejemki pri financiranju	0,49
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	-
Prejemki od izdaje delnic	-
Drugi prejemki, povezani s financiranjem	0,49
Izdatki pri financiranju	(54,48)
Plačane dividende	(4,48)
Odplačila podrejenih obveznosti	(50,00)
Druga izplačila, povezana s financiranjem	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	(53,99)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustrezniške	(6,02)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	315,97
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.184,92
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.494,87

Revidiran konsolidiran računovodski izkaz denarnih tokov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja za leti 2008 in 2007

v mio EUR

	Leto 2008	Leto 2007
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Prejete obresti	1.176,99	903,75
Plačane obresti	(720,46)	(485,18)
Prejete dividende	7,80	9,33
Prejete provizije	208,94	202,84
Plačane provizije	(38,34)	(38,20)
Realizirani dobički iz fin. sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	16,33	5,80
Realizirane izgube iz fin. sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(0,20)	(0,13)
Čisti dobički iz trgovanja	(15,77)	43,89
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(366,93)	(353,86)
Drugi prejemki	51,16	42,14
Drugi izdatki	(11,31)	(17,83)
Plačani davek na dohodek pravnih oseb	(21,56)	(71,08)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	286,65	241,47
(Povečanja) poslovnih sredstev	(876,56)	(3.818,02)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje sredstev pri centralni banki	19,76	(105,12)
Čisto zmanjšanje/(povečanje) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	38,16	(90,40)
Čisto (povečanje) finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(1,50)	(0,17)
Čisto (povečanje) finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(2,10)	(510,30)
Čisto (povečanje) kreditov	(946,49)	(3.129,04)
Čisto zmanjšanje/(povečanje) nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	0,03	(1,27)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	15,58	18,28
Povečanja poslovnih obveznosti	354,70	3.285,41
Čisto (zmanjšanje)/povečanje finančnih obveznosti do centralnih bank	201,21	(0,17)
Čisto povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	123,42	3.284,39
Čisto povečanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	59,74	5,93
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(29,67)	(4,74)
Neto denarni tokovi pri poslovanju	(235,21)	(291,14)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	112,07	65,51
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	11,69	53,97
Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev	0	0,27
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruž. in skupaj obvladovanih družb	0	0
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev ali obveznosti v posesti za prodajo	0	1,27
Prejemki pri prodaji finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	100,38	10,00
Drugi prejemki iz naložbenja	0	0
Izdatki pri naložbenju	(327,96)	(374,82)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osn. sredstev in naložbenih nepremičnin	(88,86)	(84,66)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(20,91)	(22,40)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb	(14,28)	(118,02)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb	(14,59)	(2,06)
Izdatki za nekratkoročna sredstva ali obveznosti v posesti za prodajo		0
Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	(189,32)	(147,68)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(215,89)	(309,31)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	317,17	426,05
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	16,22	326,05
Prejemki od izdaje delnic	300,00	100,00
Drugi prejemki, povezani s financiranjem	0,95	0
Izdatki pri financiranju	(67,39)	(130,66)
Plačane dividende	(50,24)	(40,64)
Odplačila podrejenih obveznosti	(17,00)	(90,00)
Druga izplačila, povezana s financiranjem	(0,15)	0,02
Neto denarni tokovi pri financiranju	249,78	295,39
Učinki spremembe dev. tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(0,98)	(10,37)
Čisto (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	(201,31)	(305,06)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.387,22	1.702,65
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.184,92	1.387,22

27.3. Revizija preteklih letnih finančnih informacij

Računovodski izkazi izdajatelja za poslovna leta 2009, 2008 in 2007 so bili revidirani s strani neodvisnega zunanega revizorja. Za navedena poslovna leta je to bila revizijska družba PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana. V poročilih revizorja po opravljenih revizijah letnega poročila za leto 2009, letnega poročila za leto 2008 in letnega poročila za leto 2007 je izraženo pritrdilno mnenje. Revizorjeva poročila so navedena v letnih poročilih NLB Skupine za leto 2009, leto 2008 in leto 2007, ki so dostopna na sedežu izdajatelja ter na spletni strani izdajatelja (<http://www.nlb.si/letna-porocila1>).

27.4. Zadnji objavljeni računovodski izkazi izdajatelja

Dne 8.4.2010 je izdajatelj objavil Letno poročilo NLB Skupine za leto 2009 na spletnih straneh SEOnet (seonet.ljse.si) in spletnih straneh NLB (<http://www.nlb.si/letna-porocila1>).

Dne 14.2.2011 je izdajatelj objavil nerevidirane računovodske izkaze NLB Skupine za leto 2010 na spletnih straneh SEOnet (seonet.ljse.si) in spletnih straneh NLB (<http://www.nlb.si/medletna-porocila>).

Nerevidiran konsolidiran izkaz finančnega položaja v skladu z MSRP na dan 31.12.2010

v tisoč EUR

	31.12.2010	31.12.2009
SREDSTVA		
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	764.895	996.264
Finančna sredstva. namenjena trgovanju	157.691	358.518
Finančna sredstva. pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	25.674	29.797
Finančna sredstva. razpoložljiva za prodajo	2.433.414	2.862.571
Izvedeni finančni instrumenti. namenjeni varovanju	35.584	28.703
Kreditni	12.729.887	13.858.235
- krediti bankam	850.228	1.525.317
- krediti strankam. ki niso banke	11.879.659	12.332.918
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	759.954	579.490
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	301	500
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	123.908	28.662
Zastavljena sredstva	20.593	0
Opredmetena osnovna sredstva	346.995	367.787
Naložbene nepremičnine	51.705	26.112
Neopredmetena sredstva	146.489	167.821
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb. obračunane po kapitalski metodi	111.760	110.520
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	64.857	53.353
- terjatve za davek	4.112	21.403
- odložene terjatve za davek	60.745	31.950
Druga sredstva	114.245	137.224
SKUPAJ SREDSTVA	17.887.952	19.605.557
OBVEZNOSTI		
Finančne obveznosti do centralne banke	0	802.036
Finančne obveznosti. namenjene trgovanju	91.789	58.358
Finančne obveznosti. pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0
Izvedeni finančni instrumenti. namenjeni varovanju	28.107	32.916
Finančne obveznosti. merjene po odplačni vrednosti	16.440.905	17.212.383
- vloge bank	227.011	366.257
- vloge strank. ki niso banke	10.386.968	10.741.248
- krediti bank	2.924.873	3.350.688
- krediti strank. ki niso banke	196.630	140.543
- dolžniški vrednostni papirji	1.803.962	1.780.047
- podrejene obveznosti	901.461	833.600
Finančne obveznosti. vezane na finančna sredstva. ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja	20.669	0
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	1.134	26
Obveznosti. vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	43.264	0
Rezervacije	102.869	89.481
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	3.591	2.941
- obveznosti za davek	1.697	1.902
- odložene obveznosti za davek	1.894	1.039
Druge obveznosti	124.001	163.220
SKUPAJ OBVEZNOSTI	16.856.329	18.361.361

	31.12.2010	31.12.2009
DELNIŠKI KAPITAL		
Osnovni kapital	74.328	74.328
Kapitalske rezerve	495.595	495.595
Kapital v zvezi s sestavljenimi finančnimi instrumenti	0	0
Presežek iz prevrednotenja	(9.724)	(5.898)
Rezerve iz dobička	413.448	604.148
Lastni deleži	(2.048)	(2.048)
Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta)	39.502	52.302
KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE BANKE	1.011.101	1.218.427
Kapital manjšinskih lastnikov	20.522	25.769
SKUPAJ DELNIŠKI KAPITAL	1.031.623	1.244.196
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	17.887.952	19.605.557

Nerevidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida v skladu z MSRP za leto 2010

v tisoč EUR

	Leto 2010	Leto 2009
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	918.961	934.667
Odhodki za obresti in podobni odhodki	482.863	511.500
Čiste obresti	436.098	423.167
Prihodki iz dividend	5.243	2.127
Prihodki iz opravnin (provizij)	203.492	197.207
Odhodki za opravnine (provizije)	44.786	39.839
Čiste opravnine (provizije)	158.706	157.368
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.118	4.782
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(20.130)	16.488
Dobički/izgube iz finančnih sredstev in (obveznosti), pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(5.279)	5.444
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	785	128
Čiste (izgube)/dobički iz tečajnih razlik	33.268	(6.249)
Čiste izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(1.908)	(390)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	33.903	36.680
Administrativni stroški	335.837	351.951
Amortizacija	57.229	62.789
Rezervacije	24.419	(786)
Oslabitev	452.557	316.271
Slabo ime	0	0
Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	3.856	6.219
Čisti dobički/izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi	(2.583)	(1.432)
DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA	(226.965)	(85.893)
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(21.031)	20
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA	(205.934)	(85.913)
Čisti dobički/izgube po obdavčitvi iz ustavljenega poslovanja	0	0
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA	(205.934)	(85.913)
a) Lastnikov obvladujoče banke	(202.289)	(86.762)
b) Manjšinskih lastnikov	(3.645)	849
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	(22,8)	(9,8)
Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico	(22,8)	(9,8)

27.5. Politika dividend

Imetniki navadnih delnic izdajatelja imajo pravico do dela dobička (dividende) skladno z vsakokratnim sklepom skupščine o delitvi dobička ter v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi. Izdajatelj je od leta 1997 do leta 2009 redno namenjal del bilančnega dobička za izplačilo dividend delničarjem. V letu 2010 izdajatelj ni izplačal dividende za poslovno leto 2009.

27.5.1. Znesek dividende na delnico

V letu 2010 dividenda na delnico ni bila izplačana, v letih 2007 do 2009 pa je banka delničarjem izplačala bruto dividendo na delnico v naslednji višini:

Leto izplačila	Bruto dividenda v EUR
2010	-
2009	0,33
2008	5,33
2007	4,11

27.6. Pravni in arbitražni postopki

27.6.1. Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih je udeležena NLB

Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih je udeležena NLB (za potrebe tega prospekta NLB šteje, da so pomembni oziroma lahko imajo pomemben vpliv na NLB tisti obstoječi sodni ter drugi postopki pred uradnimi organi, v katerih je udeležena NLB, pri katerih glavna zahtevka v posameznem postopku (ali v več obstoječih postopkih z enako podlago skupaj) presega 5 mio EUR) po stanju na dan 19.1.2011:

A. Spori, v katerih je NLB udeležena kot tožena stranka oziroma dolžnica

I. Spori v zvezi z deviznimi vlogami fizičnih oseb v podružnicah Ljubljanske banke d.d., Ljubljana (»LB«) izven Republike Slovenije pred razpadom SFRJ:

I.1. Banka s sedežem v Republiki Hrvaški A (»banka A«)

Trenutno poteka 15 sodnih postopkov, ki jih je sprožila banka A pri Trgovskem sodišču v Zagrebu (Trgovački sud u Zagrebu) proti LB in NLB, v katerih zahteva povračilo deviznih vlog v glavničnem znesku približno 129 mio DEM (preračunano iz različnih valut po hrvaškem tečaju iz leta 1992), kar znaša približno 66 mio EUR. Vtoževani znesek naj bi predstavljal del depozitov fizičnih oseb (»hrvaških varčevalcev«) v tujih valutah pri bivši Glavni filiali LB v Zagrebu (»Filiala Zagreb«) pred letom 1991. S tožbo zahteva ugotovitev, da sta NLB in LB solidarno odgovorni tožnici za izplačilo zgoraj navedenih depozitov.

Hrvaška zakonodaja je omogočala prenos obveznosti izplačila takšnih depozitov s Filiale Zagreb na določene hrvaške banke in izdajo obveznic Republike Hrvaške, ki so prevzele obveznost izplačila depozitov, za pokritje teh obveznosti. Del obveznosti izplačila depozitov je bil v skladu z obravnavano zakonodajo s Filiale Zagreb prenesen na hrvaške banke, tudi na tožnico. Po vedenju in prepričanju NLB taki depoziti z izdajo obveznic tožnici, ki pokrivajo take depozite, predstavljajo hrvaški javni dolg.

NLB meni, da ni odgovorna za vračilo obravnavanih depozitov, med drugim tudi ker:

- je bila ustanovljena kot nova samostojna pravna oseba z »Ustavnim zakonom o dopolnitvah ustavnega zakona za izvedbo Temeljne ustavne listine o samostojnosti in neodvisnosti Republike Slovenije« z dne 27.7.1994, (»ustavni zakon«), ki izrecno določa, da obveznosti za depozite, za katere ne jamči Republika Slovenija, ostanejo obveznosti LB (ki še vedno obstaja in ima ustrezne terjatve v enaki višini) in ne NLB, in
- tudi sicer ni odgovornosti LB ali NLB, saj tožnica ni utrpela nobene škode, ker je prejela ustrezne obveznice Republike Hrvaške, ki predstavljajo del hrvaškega javnega dolga.

V štirih primerih je sodišče prve stopnje razsodilo v korist NLB. V treh od teh primerov je višje sodišče na podlagi pritožbe tožeče stranke izdalo sodbo v korist NLB, nakar je na podlagi revizije tožeče stranke vrhovno sodišče razveljavilo odločbi sodišč prve in druge stopnje ter zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno odločanje. V četrtem primeru je višje sodišče na podlagi pritožbe tožeče stranke sodbo sodišča prve stopnje razveljavilo in zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno odločanje.

I.2. Banka s sedežem v Republiki Hrvaški B (»banka B«)

NLB je bilo vročenih 5 tožb, ki jih je vložila banka B proti LB in NLB s podobno utemeljitvijo kot zgoraj navedena banka A, v glavničnem znesku približno 191 mio DEM (preračunano iz različnih valut po hrvaškem tečaju iz leta 1992), kar znaša približno 97,7 mio EUR. Vtoževani znesek naj bi predstavljal znesek depozitov hrvaških varčevalcev, ki so bili preneseni k banki B (podobno, kot so bili preneseni depoziti k banki A) in je zato stališče NLB tu enako, kot v primeru tožb banke A. V vseh petih tožbah je prvostopenjsko sodišče izdalo sodbe, s katerimi je tožbene zahtevke zavrnilo (z utemeljitvijo, da tožnica ni upnica niti NLB niti LB glede zahtevanega zneska depozitov). Tožeča stranka je nato vložila pritožbe. V treh primerih je pritožbeno sodišče (Županijski sud) pritožbo zavrnilo in potrdilo sodbo prvostopenjskega sodišča, tožeča stranka pa je vložila revizijo. Vrhovno sodišče je v dveh od navedenih primerov reviziji ugodilo in razveljavilo sodbi sodišč prve in druge stopnje ter zadevi vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno odločanje.

I.3. Posamezni deponenti

Posamezni deponenti so sprožili sodne postopke v zvezi z deviznimi vlogami pri podružnicah LB izven Republike Slovenije in ni mogoče izključiti novih takih postopkov, če se države naslednice ne bodo dogovorile v zvezi s tem vprašanjem. Stališče NLB je v vseh takšnih postopkih bistveno enako, kot je to navedeno drugje v tej točki I. v zvezi z deviznimi depoziti, upoštevaje tudi dejstvo, da so morale banke v skladu s predpisi, veljavnimi v relevantnem obdobju, take depozite deponirati pri takratni Narodni banki Jugoslavije v zameno za posojila v domači valuti takim bankam, ki so jih le-te posojale naprej svojim komitentom.

I.3.1. Postopki v Republiki Sloveniji

Pred sodišči v Republiki Sloveniji je trenutno odprtih 16 sodnih postopkov, ki so jih v zvezi z deviznimi vlogami pri podružnicah LB izven Republike Slovenije zoper NLB sprožile fizične osebe, v skupnem glavničnem znesku cca. 0,28 mio EUR. Ti postopki so bili nekaj časa prekinjeni oziroma odloženi, nazadnje na podlagi 23. člena Zakona o skladu Republike Slovenije za nasledstvo in Visokem predstavniku Republike Slovenije za nasledstvo (Ur. l. RS št. 29/2006), vendar je Ustavno sodišče Republike Slovenije z odločbo z dne 3.12.2009 citirano določbo razveljavilo. Po objavi odločbe ustavnega sodišča se postopki pred sodišči v Republiki Sloveniji nadaljujejo in sodišča v njih opravljajo naroke. V enem izmed postopkov je bila NLB tožba vročena 17.3.2010. V tem postopku je tožeča stranka najprej vložila tožbo zoper LB, kasneje pa jo je hotela razširiti še na NLB. Ker NLB na to ni pristala, je sodišče tožbo zoper NLB zavrglo. V enem postopku je NLB tožbo prejela 23.6.2010. Z izjemo prej navedenega zavrženja tožbe so se do sedaj končani postopki končali zaradi umika tožbe ali s sodbo v korist NLB.

I.3.2. Postopek v Italiji

Dne 15.7.2003 je NLB prejela tožbo varčevalca v imenu približno 700 varčevalcev zaradi plačila cca 4.059.417,00 EUR, ki je bila vložena pred sodiščem v Trstu in ki pravi, da prenos podružnice Trst z LB na NLB ni bil izvršen in da je to še vedno podružnica LB ter torej lahko posegajo na njeno premoženje za izpolnitev terjatev do LB. Na obravnavi dne 28.3.2007 je tožeča stranka zaradi pomanjkljivosti v pooblastilih umaknila tožbeni zahtevek za 108 varčevalcev v skupnem znesku cca 1.200.000,00 EUR. Postopek je bil na prvi stopnji končan tako, da je bil zaradi nepristojnosti sodišča tožbeni zahtevek zoper NLB in LB zavrnjen. Tožeča stranka je vložila pritožbo, vendar jo je sodišče druge stopnje zavrnilo in potrdilo sodbo sodišča prve stopnje. Tožeča stranka ima možnost vložiti pravno sredstvo na Vrhovno sodišče v Rimu.

Na splošno je potrebno upoštevati, da so vprašanja v zvezi z deviznimi vlogami pri podružnicah LB izven Republike Slovenije pred letom 1991 predmet pogajanj med državami naslednicami nekdanje SFRJ v skladu s Sporazumom o vprašanjih sukcesije, ki je bil podpisan na Dunaju dne 29.6.2001. Pogajanja še potekajo. V poskusu, da bi našli rešitev, sprejemljivo za vse države naslednice SFRJ, so bili vpleteni tudi organi EU. Po razumevanju NLB so ti poskusi v teku. Po vednosti NLB so posamezni hrvaški varčevalci sprožili postopek proti Republiki Sloveniji pred Evropskim sodiščem za človekove pravice, ki se je najprej razglasilo za pristojno, nato pa zahtevke zavrnilo (NLB ni stranka v teh postopkih).

II. Drugi sodni postopki:

II.1. Družba A (en spor s to družbo je opisan spodaj pod točko B.11.)

Družba A je pred Trgovačkim sudom v Zagrebu vložila tožbo zoper NLB na ugotovitev neobstoja terjatve v vrednosti 31.000.000,00 DEM (približno 15,85 mio EUR), na katero je NLB odgovorila. Dne 10.1.2008 je sodišče razglasilo sodbo, s katero je ugodilo tožbenemu zahtevku, da terjatev NLB v višini 31 mio DEM do družbe A ne obstaja. NLB je vložila pritožbo, o kateri še ni odločeno.

II.2. Tožba kreditojemalca hčerinske banke NLB

NLB je leta 2003 pridobila 78,78% delnic določene banke (»banka C«, sedaj v likvidaciji) ter v zvezi s tem na zahtevo Banke Slovenije podala patronatsko izjavo, v skladu s katero vsem upnikom banke C jamči, da jim bo ob zapadlosti izplačala njihove terjatve, ki jih imajo do banke C, če slednja teh terjatev ob zapadlosti ne bo mogla poravnati sama.

Določena fizična oseba je pred Okrožnim sodiščem v Mariboru vložila tožbo zoper RS, Ministrstvo za delo, družino in socialne zadeve, RS, Ministrstvo za gospodarske dejavnosti, RS, Ministrstvo za kmetijstvo, gozdarstvo in prehrano, Občino Pesnica, Javni sklad RS za regionalni razvoj in ohranjanje poseljenosti slovenskega podeželja in NLB kot (zatrjevano) pravno naslednico banke C zaradi plačila 974.536.195,50 SIT (4.066.667,48 EUR). Že same stranke v postopku je tožnik navedel nejasno, zaradi česar na sploh ni bilo jasno, koga je želel tožiti (npr. NLB ali banko C), nadalje pa je tožbo v postopku spreminjal, spreminjal pa je tudi vtoževani znesek (tako je glavnicna zahtevanega zneska nihala). Vsem spremembam tožbe in višine zahtevka so tožene stranke (med njimi tudi NLB) nasprotovale. Podlaga oz. razlog zahtevka je odškodninska odgovornost toženih strank, ki jo zatrjuje tožnik, za škodo, do katere naj bi po njegovih trditvah prišlo zaradi nedopustnih ravnanj in opustitev toženih strank pri kreditiranju tožnikove investicije v posodobitev kmetijskega gospodarstva, hleve goveje živine in kmečki turizem, zaradi katerih naj bi njegova investicija ne uspela. Krediti naj bi temeljili na Sporazumu med Vlado RS in Vlado ZRN o finančni pomoči za ustvarjanje eksistence in poklicnem vključevanju kvalificiranih delavcev (Ur. l. RS, 7/93), po katerem naj bi državi pri vključevanju povratnikov sodelovali tako, da bi zagotovili finančno pomoč v ugodno obrestno mero. NLB je v svojih vlogah v zadevi med drugim navajala, da v tem postopku ne more biti tožena stranka, ker ni pravni naslednik banke C (ugovor pasivne legitimacije), da so morebitni odškodninski zahtevki že zastarali, ter da je po omenjenem meddržavnem sporazumu banka C nastopala le kot pooblaščenca, ki je sklepala posle v imenu in za račun države. NLB je predlagala tudi vstop banke C v pravdo v vlogi stranskega intervenienta. Sodišče prve stopnje je zahtevek zoper vse tožene stranke zavrnilo, vendar je sodišče druge stopnje na podlagi tožnikove pritožbe sodbo sodišča prve stopnje zaradi vrste postopkovnih kršitev razveljavilo in zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno odločanje. Zadeva je z mariborskega sodišča prenesena na ljubljansko sodišče.

II.3. Družba B

Dne 4.6.2010 je bila NLB vročena tožba družbe B (sedaj v stečajju), ki jo je slednja vložila pri Okrožnem sodišču v Ljubljani zoper NLB in njeno hčerinsko družbo (NLB ima 100% delež v kapitalu navedene družbe, „hčerinska družba“). Kot vrednost spora je tožnica navedla 131.584.527,00 EUR, podredno 79.184.413,00 EUR. V letih 2006, 2007 in 2008 je tožnica za zavarovanje terjatev NLB do tožnice po različnih med njima sklenjenih pogodbah v korist NLB zastavila različne vrednostne papirje. Ker zapadlih terjatev, ki so bile zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev, tožnica ni poravnala, je NLB avgusta 2009 prodala določene delnice na Ljubljanski borzi, kjer je delnice kupila hčerinska družba. Kasneje je od hčerinske družbe delnice pridobila NLB. V tožbi tožnica zahteva, naj sodišče ugotovi, da so pogodbe za navedene delnice, sklenjene med NLB in hčerinsko družbo (ter vsi nalogi, dani KDD za prenos delnic v zvezi s temi pogodbami), nične in odloči, da mora hčerinska družba (oziroma podredno NLB) izdati KDD nalog za vrnitev delnic tožnici, podredno pa, da sodišče odloči, da mora NLB tožnici plačati 108.322.317,00 EUR (skupaj z obrestmi in pravnimi stroški).

NLB je dne 1.7.2010 vložila odgovor na tožbo, s katerim tožbeni zahtevek v celoti prereka. Višina spora je nepravilno opredeljena in ni 131.584.527,00 EUR, temveč 120.778.357,50 EUR, ker je tožeča stranka pri izračunu vrednosti spora očitno pomotoma upoštevala tudi vrednost delnic, katerih prodaje s tožbo ne izpodbija. V odgovoru na tožbo se predlaga:

- da se zahtevek za ugotovitev ničnosti pogodb in vračilo delnic zavrže, ker tožeča stranka za tako tožbo nima pravnega interesa, saj je vrednost delnic, ki so predmet spora na borzi tako padla, da jih tožeča stranka ne bi mogla prodati po višji ceni od tiste, ki jo je ob unovčevanju zastavne pravice dosegla NLB (prodajo pa bo stečajni upravitelj tožeče stranke moral izvršiti v okviru unovčevanja stečajne mase, ker je nad tožečo stranko uveden stečajni postopek). Pri utemeljevanju svojega stališča se NLB sklicuje na odločbo Vrhovnega sodišča RS II Ips 475/1995,
- da se tožbeni zahtevek tožeče stranke zavrne, ker ni mogoče govoriti o ničnosti pogodb, ki se izpodbijajo iz razloga njihove fiktivnosti (tožeča stranka zatrjuje, da si je NLB nezakonito preko hčerinske družbe prilastila zastavljeno premoženje pod tržno vrednostjo, kljub prepovedi predpisov, da je treba zastavljeno stvar prodati in da je ni dovoljeno neposredno prenesti v last zastavnega upnika). Pogodbe niso bile fiktivne, ker je bil prenos lastništva vrednostnih papirjev dejansko izvršen ter vknjižen v KDD in je bil izvršen tudi denarni tok – plačilo kupnine. Zakonodajca ne prepoveduje niti, da bi zastavni upnik nastopal kot kupec zastavljenega premoženja, v takem primeru je lahko sporno samo to, če bi zastavni upnik kupil nepremičnino po ceni, ki bi bila nižja od tržne (NLB se sklicuje na odločbo Ustavnega sodišča RS št. 132/2004). NLB ni mogoče očitati, da so bile delnice prodane pod tržno vrednostjo, kar se utemeljuje s cenitvami, ki jih je NLB naročila pri pooblaščenem ocenjevalcu vrednosti podjetij. Nadalje tožeča stranka očita NLB, da ni sprejela ponudbe tuje družbe, ki se je javila na javni poziv NLB za nakup delnic in ki je ponudila višjo ceno, kot je bila dosežena ob unovčevanju zavarovanja, vendar NLB dokazuje, da zadevna družba ni izpolnila pogojev, zahtevanih v javnem pozivu (to je zagotovitev bančne garancije za resnost ponudbe), njena bonitetna ocena pa je taka, da ni sposobna izpeljati tako velikega posla. Ker je NLB ob unovčevanju zastavljenih vrednostnih papirjev ravnala s potrebno skrbnostjo, ji tudi ni mogoče očitati nobene odškodninske odgovornosti.

Po tem, ko je NLB prodala zastavljene delnice (kot je to opisano zgoraj), je bil nad družbo B začet stečajni postopek in NLB je vanj prijavila svojo še nepoplačano terjatev zoper družbo B (nekaj čez 100.000,00 EUR). Upravitelj je navedeno terjatev prekal, NLB pa je za njeno ugotovitev vložila tožbo.

Po tem, ko je prejela zgoraj opisano tožbo družbe B, je NLB v stečajni postopek nad družbo B prijavila svoje pogoje terjatve v višini 125.126.878,86 EUR z obrestmi in zavarovanji (zastavno pravico na delnicah, opisano zgoraj, ki bi morala oživeti, če bi družba B uspela s svojo tožbo). Ker je v času navedene prijave v stečajni postopek splošni rok za prijavo že potekel, je sodišče prijavo zavrglo. NLB se je zoper sklep sodišča o zavrženju pritožila, višje sodišče pa ga je razveljavilo in zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v nov postopek.

B. Spori, v katerih je NLB udeležena kot tožeča stranka oziroma upnica

1. Družba C

Zoper določeno gospodarsko družbo je bila najprej uvedena prisilna poravnava, nato pa je prešla v stečajni postopek. NLB ima v stečajnem postopku prijavljene terjatve v skupni višini 162.212.641,60 EUR, od katerih je 99.699.198,07 EUR pogojnih. V zvezi z nekaterimi terjatvami NLB uveljavlja ločitveno pravico.

2. Družba D

Zoper določeno gospodarsko družbo je bila najprej uvedena prisilna poravnava, nato pa je prešla v stečajni postopek. NLB ima v stečajnem postopku prijavljene terjatve v skupni višini 7.153.308,82 EUR, z ločitveno pravico na prijavljeni terjatvi.

3. Družba E

Zoper določeno gospodarsko družbo teče stečajni postopek. NLB je v stečajni postopek prijavila terjatev v višini 32.449.016,50 EUR s pripadajočimi obrestmi, skupaj z ločitvenimi pravicami na v korist NLB zastavljeni nepremičnini dolžnika, na zastavljenih vrednostnih papirjih ter na zastavljenem poslovnem deležu. Stečajni upravitelj je delno prekal priznani terjatev, ker se je NLB od začetka stečajnega postopka do izdaje osnovnega seznama o preizkusu terjatev delno poplačala s prodajo zastavljenih vrednostnih papirjev, tako da znaša skupna višina priznanih terjatev 30.362.915,25 EUR. Stečajni upravitelj je prijavljene ločitvene pravice v celoti priznal.

4. Družba F

NLB do določene gospodarske družbe v izvršilnem postopku uveljavlja terjatev v glavnični višini 7.550.500,82 EUR. Predlog za izvršbo je bil vložen dne 18.08.2009, na zastavljene nepremičnine. Dne 7.10.2009 je NLB prejela sklep o izvršbi na zastavljene nepremičnine in dne 23.10.2009 ugovor dolžnika zoper sklep. Dne 30.10.2009 je NLB vložila odgovor na ugovor in 3.12.2009 prejela sklep o zavrnitvi ugovora. NLB je prejela sklepe o zaznambi in vknjižbi hipoteke. Dne

10.5.2010 je prejela sklep o določitvi cenilcev in plačilu predujma, nato še vabilo na ogled nepremičnin in izvedeniška mnenja cenilcev. Dne 23.9.2010 je NLB posredovala pripombe na pisno poročilo o oceni vrednosti nepremičnin. Zaradi parcelacije mora sodišče uskladiti že izdane sklepe z zemljiškoknjižnim stanjem. Cenilci še opravljajo popravke cenitev. Dolžniki se z NLB dogovarjajo o poplačilu terjatev.

5. Družba G

NLB je za poplačilo svoje terjatve v glavnični višini 5.627.822,90 EUR zoper določeno gospodarsko družbo vložila 4 predloge za izvršbo na zastavljene nepremičnine. NLB je prejela sklepe o izvršbi na zastavljene nepremičnine in ugovore dolžnikov zoper sklep. Vložila je odgovore na ugovor in prejela sklepe o zavrnitvi ugovora. Nato je prejela sklepe o zaznambi in vknjižbi hipoteke, sklep o določitvi cenilcev in plačilu predujma, vabilo na ogled nepremičnin. Dolžnik je povezana oseba z dolžnikom iz prejšnje točke. Sodišče je določilo za vodilno izvršbo iz prejšnje točke, pristopljene pa so izvršbe iz te točke, zato velja obrazložitev, podana v prejšnji točki, tudi za izvršbo iz te točke.

6. Družba H

NLB je v stečajni postopek nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatve v skupni višini 8.271.243,69 EUR, ki so bile tudi v celoti priznane.

7. Družba I

NLB je v postopek prisilne poravnave nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatev v višini 45.187.833,46 EUR. Prisilna poravnava je bila pravnomočno potrjena, prijavljena terjatev pa v celoti priznana.

8. Družba J

NLB je dne 31.08.2009 v stečajni postopek nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatve v skupni višini 14.936.790,26 EUR, po stanju na dan 3.06.2009. Ker je en del terjatev pogojnih, je bila terjatev priznana v višini 14.834.841,96 EUR.

9. Družba K

NLB je v postopek prisilne poravnave nad določeno gospodarsko družbo dne 24.02.2010 prijavila terjatev, ki je bila priznana v višini 4.940.579,51 EUR. Nad dolžnikom je bil začet stečajni postopek, rok za prijavo terjatev pa še ni potekel. Za prijavo predviden znesek 5.735.736,01 EUR (ta znesek vključuje tudi navedeno že priznano terjatev).

10. Družba L

NLB je v postopek redne likvidacije nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatev v višini 9.308.351,62 EUR. Delničarji dolžnika so se odločili, da dolžnik nadaljuje s poslovanjem in je postopek redne likvidacije ustavljen, dolžnik pa je delno že poravnal zapadle terjatve.

11. Družba A

NLB v sodnem postopku zoper določeno gospodarsko družbo uveljavlja več terjatev v skupnem glavničnem znesku 15.980.905,00 EUR (protivrednost vtoževanih glavic, ki so v DEM, SIT in ATS) in USD 444.520,29. Sodni postopek še teče.

12. Družba M

NLB je v postopek prisilne poravnave nad določeno gospodarsko družbo prijavila le svoje nezavarovane terjatve v skupni višini 9.665.304,10 EUR (po stanju na dan začetka postopka 3.11.2010). Preizkus terjatev še ni bil opravljen. Ker so nekatere prijavljene terjatve zavarovane s poroštvom dveh gospodarskih družb, od katerih je ena tudi v postopku prisilne poravnave, je NLB tudi terjatve iz naslova porošstva prijavila v postopku prisilne poravnave, ki znašajo na dan 5.11.2010 6.734.226,38 EUR. Tudi za te terjatve še ni bil opravljen preizkus terjatev.

13. Družba N

Nad določeno gospodarsko družbo je bil dne 9.8.2010 uveden stečajni postopek. V stečajnem postopku je NLB prijavila terjatve v skupni višini 17.680.512,82 EUR, skupaj z ločitvenimi pravicami na nepremičnem premoženju dolžnika, s katerim so bile zavarovane. Terjatve v stečajnem postopku še niso bile preizkušene.

14. Družba O

NLB je v stečajnem postopku nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatve v skupnem znesku nekaj čez 11 mio EUR. Vse terjatve, razen ene pogojne terjatve iz naslova garancije (v višini 394.685,52 EUR), so zavarovane z ločitveno pravico na nepremičninah. Že po roku za prijavo terjatev je bilo ugotovljeno (potek roka veljavnosti garancije), da garancija ni bila unovčena, zato je stečajni upravitelj to terjatev prerekal, vse ostale pa je v osnovnem seznamu preizkušenih terjatev priznal. Na predlog upnikov je bil oblikovan tudi upniški odbor, v katerem sodeluje tudi predstavnik NLB.

15. Družba P

NLB je zoper določeno gospodarsko družbo na podlagi notarskih zapisov vložila dva predloga za izvršbo, in sicer izvršbo zaradi izterjave 7.595.303,33 EUR in izvršbo zaradi izterjave 501.156,79 EUR. Prvi predlog za izvršbo je bil vложен zoper dolžnika in dva poroka, na zastavljene deleže dolžnika ter na drugo premoženje dolžnika in porokov. Sklep o izvršbi je že izdan. Drugi predlog za izvršbo je bil vложен zoper dolžnika na zastavljene deleže dolžnika, druge deleže dolžnika in na sredstva na POR-u. Sklep o izvršbi še ni bil izdan.

16. Družba R

NLB zoper določeno gospodarsko družbo vodi terjatev v glavničnem znesku 10.471.921,51 EUR. Vložila je predlog za izvršbo zoper zastavnega dolžnika (drugo gospodarsko družbo) za znesek 8.864.220,48 EUR. Sklep o izvršbi je sodišče izdalo dne 16.12.2010. Nad glavnim dolžnikom je bil dne 20.12.2010 začet stečajni postopek.

17. Družba S

V postopku prisilne poravnave nad določeno gospodarsko družbo ima NLB prijavljene zavarovane in nezavarovane terjatve v skupnem znesku 22.394.763,62 EUR (po stanju na dan začetka postopka prisilne poravnave). Terjatve so v celoti priznane.

18. Družba Š

NLB je v postopku prisilne poravnave nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatev v višini 7.058.926,06 EUR s pripadajočimi obrestmi. Upravitelj prisilne poravnave je v celoti priznal prijavljeno terjatev.

19. Družba T

NLB ima zoper določeno gospodarsko družbo, ki je v postopku prisilne poravnave, terjatve v skupni višini 5.174.889,51 EUR (po stanju na dan začetka postopka prisilne poravnave 8.10.2010). V postopek prisilne poravnave je NLB prijavila le navadne terjatve v višini 149.672,19 EUR. Upravitelj je delno prekal prijavljene terjatve, in sicer za znesek 94,32 EUR. NLB je vložila ugovor proti osnovnemu seznamu preizkušenih terjatev, o katerem se upravitelj še ni izjasnil.

20. Družba U

NLB se pripravlja, da bo v stečajni postopek nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatve, ki presegajo mejo 5 mio EUR, natančneje višino terjatev pa še preverja. Rok za prijavo terjatev je 28.01.2011.

21. Družba V

NLB je zoper določeno gospodarsko družbo vložila predlog za izvršbo, za izterjavo terjatev v glavničnem znesku 22.449.121,14 EUR. Predlogu je sodišče ugodilo in dne 29.12.2010 izdalo sklep o izvršbi, s katerim je dolžniku naložilo, da je dolžan plačati terjani znesek ter dovolilo predlagano izvršbo na dolžnikove premoženja. Sklep še ni postal pravno močan, dolžnik pa je na sodišče podal predlog za začetek prisilne poravnave.

22. Družba Z

NLB je v stečajnem postopku nad določeno gospodarsko družbo prijavila terjatve v skupnem znesku 92.534.783,65 EUR, od katerih je 1.847.906,90 EUR pogojnih. V zvezi z nekaterimi terjatvami NLB uveljavlja ločitveno pravico.

27.6.2. Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih so udeležene druge članice NLB Skupine

Pregled pomembnih pravnih postopkov, v katerih so udeležene druge članice NLB Skupine (za potrebe tega prospekta NLB šteje, da so pomembni oziroma lahko imajo pomemben vpliv na NLB tisti obstoječi sodni ter drugi postopki, v katerih so udeležene druge članice NLB Skupine pred uradnimi organi, pri katerih glavna zahtevka v posameznem postopku (ali v več obstoječih postopkih z enako podlago skupaj) presega 5 mio EUR po stanju na dan 19.1.2011:

I. Članica NLB Skupine A (»članica A«)

Članica A nastopa kot tožena stranka v postopku ugotavljanja višine zneska sredstev nekdanje NBJ pri članici A (postopek poteka v Nemčiji). Kot tožeča stranka nastopa ena izmed držav naslednic SFRJ. Tožeča stranka je vložila tožbo z zahtevkom, da članica A navede natančno stanje sredstev NBJ pri članici A. Vsa instančna sodišča (vključno z Ustavnim sodiščem) so presodila, da tožeča stranka ima pravico pridobiti informacijo o stanju na teh računih. Tožeča stranka je razširila zahtevek tudi na izplačilo 23% od skupnega zneska stanja na teh računih, vendar po razsodbi Ustavnega sodišča že dve leti ni sprožila tega postopka. Po ocenah pravnih zastopnikov članice A obstajajo dobre možnosti, da do tožbe sploh ne pride oziroma bi bila slednja zavrnjena iz razloga absolutne nepristojnosti sodišča (usmeritev v obrazložitvi odločbe ustavnega sodišča). V zadevi ima članica A oblikovane rezervacije v višini odvetniških stroškov nasprotne stranke.

II. Članica NLB Skupine B (»članica B«)Upnik članica B, dolžnik določena gospodarska družba

Članica B je v stečajnem postopku nad dolžnikom prijavila nezavarovano terjatev v glavničnem znesku 1.473.708.235,66 RSD ter zavarovano (ločitvena pravica) terjatev v glavničnem znesku 12.698.767,71 RSD (skupaj cca. 14,16 mio EUR). Na naroku 28.10.2010 je bil izglasovan bankrot dolžnika. Na splošno naj bi bil po oceni stečajnega upravitelja odstotek poplačila prijavljenih terjatev minimalen (pod 10%), saj dolžnik večjega premoženja nima.

Tožnik članica B, tožena stranka je njen zaposleni

Članica B je proti zaposlenemu v trezorju vložila tožbo zaradi njegovih kaznivih dejanj, za povrnitev škode v glavničnem znesku v protivrednosti 6.400.599,74 EUR. Proti toženi stranki hkrati poteka tudi kazenski postopek.

III. Članica NLB Skupine C (»članica C«)

Tožnik: določena gospodarska družba, glavnična vrednost spora 26.868.033 EUR

Tožnik je na podlagi oglasa, objavljenega v dnevnem časopisu dal ponudbo za nakup nepremičnin, ki je bila izbrana kot najugodnejša in na tej podlagi je bila sklenjena prodajna pogodba. Vsa dokumentacija v zvezi s prodajno pogodbo je bila dostopna tožniku. Niso jasni razlogi te tožbe dve leti po podpisu prodajne pogodbe in prevzemu posesti. Članica C je v odgovoru na tožbo kot neutemeljene zavrnila vse navedbe tožeče stranke. Na zadnjem naroku sta stranki predložili dokaze in predlagali zaslišanje prič, članica C pa je predlagala tudi vstop stranskega intervenienta v pravdo.

Upnik članica C, dolžnik določena gospodarska družba

Članica C je sprožila postopek izvršbe za poplačilo svoje terjatve v glavničnem znesku 9.334.981 EUR, ki pa je bil zaradi začetka stečajnega postopka nad dolžnikom ustavljen. V stečaj je bila prijavljena denarna terjatev in terjatev za ločeno poplačilo iz predmeta zavarovanja, obe pa sta bili priznani. V stečajnem postopku je skupščina upnikov izglasovala, da se naredi načrt reorganizacije tovarne, ta načrt pa za članico C ni sprejemljiv. Članica C je prejela sklep o priznani ločitveni pravici in namerava nadaljevati postopek izterjave. Članica C ima oblikovane rezervacije v višini 9.334.981,00 EUR.

Upnik članica C, dolžnik določena gospodarska družba

Članica C je sprožila postopek izvršbe za poplačilo terjatve v glavničnem znesku 6.628.623,00 EUR. Izvedena je bila prva dražba, vendar kupec ni plačal kupnine, zaradi česar je članica C izvedla novo dražbo in sama kupila predmete zavarovanja (gre za premočnine in nepremičnino), s čimer je se glavnična terjatev članice C znižala na cca. 4,3 mio EUR. Članica C trenutno skuša prodati predmete zavarovanja.

Članica C je proti gospodarski družbi iz prejšnjega odstavka in določenim fizičnim osebam sprožila kazenski postopek, ker niso ravnali v skladu s pogodbo ali so brez soglasja članice C odtujevali zastavljene stvari. V tem postopku članica C od oseb iz prejšnjega stavka zahteva cca. 8,7 mio EUR.

V zvezi s svojo terjatvijo zoper isto gospodarsko družbo je zoper njo in še dve gospodarski družbi članica C sprožila pravdna postopka in predlagala začasni odredbi. V teh postopkih želi članica C dokazati, da je bila zastavna pravica na določenih premočninah med toženimi strankami ustanovljena nezakonito, z namenom oškodovanja članice C in zahteva, da se zastavna pravica razveljavi ter da se ima članica C kot menični upnik pravico iz predmetnih premočnin poplačati prva. Zahtevama za izdajo začasnih odredb je sodišče prve stopnje ugodilo, po pritožbi dolžnika pa jih je potrdilo tudi pritožbeno sodišče.

IV. Članica NLB Skupine D (»članica D«)

Upnik članica D, dolžnik določena gospodarska družba

Članica D je v stečaju nad dolžnikom prijavila terjatve v glavničnem znesku 8.293.653,60 EUR in pričakuje, da bodo terjatve v celoti priznane.

V. Članica NLB Skupine E (»članica E«)

Upnik članica E, dolžnik določena gospodarska družba

Članica E zoper dolžnika vodi izvršilni postopek za poplačilo terjatve v glavničnem znesku 19.184.681,07 EUR. Sklep o izvršbi je pravnomočen, članica E pa ima oblikovane rezervacije v višini 2.927.692,78 EUR.

VI. Članica NLB Skupine F (»članica F«)

Upnik članica F, dolžnik določena gospodarska družba

Članica F ima zoper dolžnika terjatev iz naslova posojilnih pogodb v glavničnem znesku USD 12.042.000,00 USD (približno 10.239.000 EUR). Pri mirovnem sodniku je vložila predlog za mediacijo, kar je prvi korak za začetek sodnega postopka, v katerem lahko članica F uveljavlja svojo terjatev zoper dolžnika, narok za mediacijo pa je razpisan za junij 2011. Če bo ugotovljeno, da ima dolžnik zadostna sredstva, lahko članica F sproži sodni postopek ali postopek arbitraže. Rešitev spora je odvisna od interpretacije ukrajinskega prava. Dolžnik zatrjuje, da je članica F izgubila svoj zahtevek, ker je uveljavila zavarovanje, nasprotno pa so ukrajinski pravniki, ki svetujejo članici F mnenja, da se članica F s tem ni odpovedala svojemu zahtevku. Članica F ima v tej zadevi oblikovane rezervacije v višini 45%.

VII. Članica NLB Skupine G (»članica G«)

Upnik članica G, dolžnik določena gospodarska družba

Upnik vodi postopek izvršbe za izterjavo denarne terjatve na podlagi izvršljivega notarskega zapisa. Toženi znesek je v višini 5.015.131,64 EUR na dan 04.06.2010 s pp (sicer na dan 25.1.2011 je terjatev v poslovnih knjigah v višini glavnice 4.756.953,68 EUR). Izvršba se nanaša na plačilo obveznosti po hipotekarnem posojilu. Terjatev je v juniju 2010 zapadla v plačilo v celoti. Ocena vrednosti zastavljenih nepremičnin na podlagi cenitev iz meseca maja 2010 je v višini 4.400.000,00 EUR. Izid je odvisen od prodaje nepremičnin na dražbi. Na dan 31.12.2010 so oblikovane rezervacije v višini 1.253.000,00 EUR.

VIII. Članica NLB Skupine H (»članica H«)

Tožnik članica H, tožene stranke 3 gospodarske družbe (prvotožena je tudi prvotožena v naslednjem primeru)

Članica H je zoper tožene stranke pri Trgovskem sodišču v Zagrebu (Trgovački sud u Zagrebu) vložila tožbo za izpodbijanje dolžnikovih pravnih dejanj. Vrednost predmeta spora je 6.446.624,64 EUR. Prva tožena stranka je kot porok in plačnik (jamac platac) odsvojila poslovni delež v tretjeoženi stranki, da bi preprečila morebiten poskus poplačila terjatve članice H. V tožbi članica H zahteva ugotovitev, da je pogodba o prenosu poslovnega deleža proti njej brez pravnega učinka. Ta spor bo verjetno končan hitro, glede na to, da je Trgovsko sodišče v Splitu po uradni dolžnosti sprožilo postopek izbrisa spornega prenosa poslovnega deleža v tretjeoženi s prvotožene na drugotoženo stranko. Prav ta prenos pa je predmet izpodbijanja v tožbi. Če bo izbris izveden, ne bo več obstajal pravni interes članice H za vodenje te pravde, ker bo drugo sodišče v ločenem postopku ugotovilo, da je sporni prenos poslovnega deleža brez pravnega učinka. Pri tem je bil nad prvotoženo stranko začel predstečajni postopek. V primeru, da bo nad prvotoženo stranko začel stečajni postopek, se bo pravdni postopek prekinil in se bo nadaljeval, ko ga bo prevzel stečajni upravitelj v imenu prvotožene stranke. V tem primeru bo članica H kot upnik prijavila celotno svojo terjatev v stečajno maso. Rezervacije niso oblikovane.

Tožnik članica H, tožene stranke dve gospodarski družbi in ena fizična oseba (prvotožena je tudi prvotožena v prejšnjem primeru)

Članica H je zoper tožene stranke pri Trgovskem sodišču v Zagrebu (Trgovački sud u Zagrebu) vložila tožbo za izpodbijanje dolžnikovih pravnih dejanj. Vrednost predmeta spora je 6.446.624,64 EUR. Prva tožena stranka je kot porok in plačnik (jamac platac) odsvojila poslovni delež v drugi gospodarski družbi (tretjeoženi stranki), da bi preprečila morebiten poskus poplačila terjatve članice H. V tožbi članica H zahteva ugotovitev, da je pogodba o prenosu poslovnega deleža proti njej brez pravnega učinka. Glede na dosednji tek postopka, dokumentacijo, ki je priložena tožbi in dokumentacijo, ki so jo dostavile nasprotni stranke, so možnosti za uspeh v pravdi dobre. Pri tem je bil nad prvotoženo stranko začel predstečajni postopek. V primeru, da bo nad prvotoženo stranko začel stečajni postopek, se bo pravdni postopek prekinil in se bo nadaljeval, ko ga bo prevzel stečajni upravitelj v imenu prvotožene stranke. V tem primeru bo članica H kot upnik prijavila celotno svojo terjatev v stečajno maso. Rezervacije niso oblikovane.

27.7. Znatna sprememba finančnega ali tržnega položaja izdajatelja

Kot je razvidno iz finančnih izkazov, so doseženi rezultati izdajatelja v letu 2010 slabši kot v letu 2009. Izpad dobička izhaja predvsem iz visokega obsega rezervacij zaradi slabšanja kvalitete portfelja, tako z vidika slabšanja bonitet komitentov kot povečevanja zamud neplačil. Manj je neto neobrestnih prihodkov, višji pa so obrestni prihodki. Zaradi slabše gospodarske aktivnosti je značilno zmanjševanje števila transakcij na plačilnem in kartičnem poslovanju ter manjši obseg garancijskega poslovanja.

Kot posledica recesije in ekonomsko-finančne krize je v centru pozornosti upravljanje likvidnosti in kvaliteta portfelja banke. Kljub zaostrenim razmeram je izpolnjevanje regulatornih zahtev likvidnosti nemoteno. Visoko stanje sekundarnih likvidnostnih rezerv omogoča dostop do likvidnostnih virov na medbančnem trgu ali preko koriščenja instrumentarija ECB.

28. DODATNE INFORMACIJE

28.1. Delniški kapital

28.1.1. Osnovni kapital

V sodni register je vpisan osnovni kapital v višini 74.327.758,31 EUR. Vpisani osnovni kapital je v celoti vplačan.

28.1.2. Izdane delnice

Osnovni kapital izdajatelja je razdeljen na 8.905.952 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vse delnice so delnice enega razreda.

Izdajatelj je na skupščini dne 28.6.2006 sprejel spremembo statuta, na podlagi katere so bile delnice z nominalno vrednostjo zamenjane s kosovnimi delnicami. Sprememba statuta z dne 28.6.2006, ki namesto delnic z nominalno vrednostjo uvaja kosovne delnice, je bila vpisana v sodni register dne 27.7.2006.

Statut izdajatelja za imetnika delnic ne predvideva drugih pravic in ne določa posebnih obveznosti ali omejitev.

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi omejevale prenosljivost delnic.

Delnice izdajatelja so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD. Delnice imajo oznako NLB.

Dosednji delničarji imajo prednostno pravico do vpisa novih delnic v sorazmerju z njihovimi deleži v osnovnem kapitalu banke. Delničarji lahko prednostno pravico izkoristijo v roku 15 dni od začetka roka za vpisovanje.

28.1.3. Lastne delnice

NLB je imetnik 34.924 lastnih delnic, ki so bile pridobljene s pripojitvijo NLB Koroške banke d.d.. Družba NLB Propria d.o.o., ki je članica NLB Skupine ima v lasti eno delnico NLB, ki se v skladu z veljavno zakonodajo šteje za lastno delnico NLB.

28.1.4. Knjigovodska vrednost delnice NLB

Tabela: Knjigovodska vrednost delnice NLB za obdobje od leta 2007 do leta 2010

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Knjigovodska vrednost delnice na podlagi izkazov NLB d.d.	111,2	132,7	135,0	106,8
Knjigovodska vrednost delnice na podlagi izkazov NLB Skupine	114,1	137,7	143,7	130,6

v EUR

28.1.5. Zamenljivi vrednostni papirji

Izdajatelj ni izdal zamenljivih vrednostnih papirjev.

28.1.6. Omejitve pravic iz delnic

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi razveljavljale proporcionalnost pravic iz delnic, kot je na primer omejitev manjšinske pravice in omejitev glasovalnih pravic.

28.1.7. Odobreni kapital

Skupščina NLB je na seji 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.

Delničarji izdajatelja so na skupščini dne 25.11.2010 potrdili predlog Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije, da uprava NLB s soglasjem nadzornega sveta realizira dokapitalizacijo banke zaradi krepitve njene kapitalne trdnosti in zahteve po višjem regulatornem kapitalu v načrtovanem znesku 250 mio EUR, in sicer v okviru svojih statutarjih pooblastil o odobrenem kapitalu, pridobljenih na skupščini NLB dne 30.6.2009.

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.

28.1.8. Pogojno povečanje kapitala

V statutu izdajatelja ni predvideno pogojno povečanje osnovnega kapitala.

28.1.9. Zgodovina delniškega kapitala

Tabela: Osnovni kapital izdajatelja za obdobje od leta 2007 do leta 2010

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Osnovni kapital	74.327.758,31	74.327.758,31	74.327.758,31	66.831.480,56

v EUR

28.2. Statut izdajatelja

28.2.1. Cilji in nameni izdajatelja

Izdajatelj je banka, ustanovljena z namenom, da bo opravljala bančne in druge finančne storitve, za katere je pridobila predpisano dovoljenje Banke Slovenije ali je o njih obvestila Banko Slovenije, kot tudi vse druge posle, ki jih lahko opravlja banka v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi. Izdajatelj lahko v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi opravlja posle v Republiki Sloveniji in v tujini.

Dejavnost izdajatelja je opravljanje finančnih storitev, kot ji določa zakon, ki ureja bančništvo, in sicer bančnih storitev (vključno s pomožnimi bančnimi storitvami), vzajemno priznanih finančnih storitev, dodatnih finančnih storitev in drugih finančnih storitev.

Izdajatelj lahko opravlja storitve na podlagi statuta v svojem imenu in na svoj račun, v svojem imenu in tuj račun ter v tujem imenu in na tuj račun, če ni s predpisi določeno drugače.

28.2.2. Povzetek določb statuta, ki veljajo za člane upravnih, poslovnih in nadzornih organov

Uprava banke

Uprava predstavlja banko in vodi njeno poslovanje. Uprava ima tri do šest članov, od katerih se eden imenuje za predsednika uprave banke. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet, pri čemer lahko predsednik uprave predlaga nadzornemu svetu v imenovanje ali odpoklic posameznega ali preostale člane uprave. Mandat uprave traja pet let, z možnostjo ponovnega imenovanja. Predsednik in člani uprave so lahko predčasno odpoklicani v skladu z zakonom in statutom. Vsak član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom treh mesecev. Odpovedni rok je lahko krajši od treh mesecev, če s tem soglašata nadzorni svet.

Odločitve iz pristojnosti uprave izdajatelja sprejemajo člani uprave praviloma soglasno, v primeru nesoglasja pa z večino oddanih glasov. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika uprave. Kadar uprava banke odloča v odsotnosti predsednika uprave, je v primeru enakega števila glasov odločilen glas tistega člana uprave, ki nadomešča predsednika uprave.

Naslednje odločitve, ki ne bi bile sprejete s soglasjem vseh članov uprave, so veljavne le, če da k njim soglasje nadzorni svet:

- imenovanje izvršnih direktorjev in drugih vodilnih uslužbencev banke, ki so po položaju enakovredni izvršnim direktorjem, in odobritev pogojev njihove zaposlitve ter imenovanje članov nadzornih svetov, uprav in/ali upravnih odborov odvisnih družb, če je takšno imenovanje v pristojnosti uprave banke,
- odobritev nastanka izpostavljenosti do posameznih komitentov ali njihovih povezanih oseb, ki presegajo 30 mio EUR na dan odločanja (razen do komitentov, ki bodo občasno določeni s strani nadzornega sveta in za katere je taka izpostavljenost lahko odobrena z navadno večino glasov članov uprave),
- vpis deležev v osnovnem kapitalu ali glasovalnih pravicah ali drugačna pridobitev, bodisi z ustanovitvijo, s povečanjem kapitala, z nakupom ali drugače, z enim ali več posli,
 - v drugi banki ali finančni družbi, če takšen delež predstavlja 5 ali več odstotkov osnovnega kapitala ali glasovalnih pravic v taki osebi, ali
 - v drugi pravni osebi, če takšen delež predstavlja 25 ali več odstotkov osnovnega kapitala ali glasovalnih pravic v taki osebi, ali
 - če nakupna vrednost takšnega deleža presega 20 mio EUR na dan odločanja,
- povečanje deleža banke v osnovnem kapitalu ali glasovalnih pravicah v drugi osebi, ki povečuje delež banke v osnovnem kapitalu ali glasovalnih pravicah v takšni osebi za 10 odstotkov ali več,
- prodaja, prenos ali kakršnokoli drugo razpolaganje s pomembnim delom premoženja banke, s pravicami intelektualne lastnine ali drugimi sredstvi banke, ali njihov nakup, če vrednost takšnega premoženja, pravic intelektualne lastnine ali drugih sredstev presega 5 mio EUR na dan odločanja oziroma sklenitev pogodbe s tem v zvezi v posamični vrednosti 5 mio EUR ali več na dan odločanja,
- določitev metodologij za upravljanje s tržnimi tveganji, vključno za poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti in opcijami.

V primeru odsotnosti predsednika uprave banke opravlja njegove naloge in ima njegove pristojnosti eden od članov uprave, ki ga pisno določi predsednik uprave. V izjemnih primerih opravlja v primeru odsotnosti ali zadržanosti predsednika ali člana uprave njegove naloge delavec banke, ki ga pisno pooblasti odsotni član.

Uprava vodi banko samostojno in na lastno odgovornost ter ima za to vsa pooblastila v skladu z zakonom in statutom.

Poleg z zakonom in z drugimi določbami statuta določenih primerov je potrebno soglasje nadzornega sveta za:

- oblikovanje bančne skupine,
- odpis posamične terjatve nad 0,5 mio EUR na dan odločanja,
- dolgoročno zadolževanje z najemanjem kreditov, izdajo obveznic ali podrejenih dolžniških instrumentov (s tem, da je dolgoročno zadolževanje definirano kot zadolževanje z ročnostjo nad enim letom), za vsako tako prevzeto obveznost, ki presega 25% kapitala banke,
- določa limite in kriterije, po katerih lahko banka odobrava kredite delničarjem, članom uprave in nadzornega sveta ter prokuristom,
- vsak drug sklep uprave, ki se nanaša na vrsto poslov, za katero je nadzorni svet odločil s sklepom, sprejetim pred zadevnim sklepom uprave, da je za tako vrsto poslov potrebno soglasje nadzornega sveta.

Banko zastopata po dva člana uprave skupno. Ob imenovanju članov uprave lahko nadzorni svet določi, da so za zastopanje za določen del obsega poslov iz dejavnosti banke pooblašteni posamezni člani uprave ali posamezen član uprave samostojno.

Uprava banke lahko najmanj dvema ali več osebam s pisnim sklepom podeli prokuro, tako da banko zastopajo vsi ali najmanj dva prokurista skupaj. Prokuriste je moč imenovati tudi samo za podružnice. Prokuro se lahko vsak čas prekliče. Za podelitev prokure je potrebno predhodno soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet

Nadzorni svet ima enajst članov, ki jih imenuje in razrešuje skupščina banke izmed oseb, ki jih predlagajo delničarji ali nadzorni svet. Za člane nadzornega sveta so lahko izvoljene samo fizične osebe, ki izpolnjujejo pogoje in za katere niso podane omejitve iz zakona o bančništvu in drugih predpisov. Člani nadzornega sveta in zunanji strokovnjaki, ki so s strani nadzornega sveta imenovani v odbore oziroma komisije nadzornega sveta, so upravičeni do povračila potnih stroškov, dnevnice in stroškov prenočevanja, in sicer do višine, določene v predpisih, ki urejajo povračilo stroškov v zvezi z delom in drugimi dohodki, ki se ne vštevajo v davčno osnovo.

Člani nadzornega sveta se izvolijo za obdobje, ki prične teči z dnem njihove izvolitve in traja do zaključka letne skupščine banke, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za četrto poslovno leto od njihove izvolitve, če ni ob imenovanju posameznih članov določeno drugače. Pri tem se kot prvo leto upošteva poslovno leto, v katerem so bili člani nadzornega sveta izvoljeni.

V primeru predčasnega prenehanja mandata na skupščini banke imenovanih članov nadzornega sveta so potrebne nadomestne volitve na naslednji redni letni skupščini banke, prej pa le, če bi se zaradi predčasnega prenehanja mandata posameznega člana število na skupščini banke izvoljenih članov nadzornega sveta znižalo pod osem. Nadomestno imenovanje traja do poteka mandata prvotno izvoljenega člana nadzornega sveta.

Nadzorni svet na svoji prvi seji po imenovanju izvoli izmed svojih članov predsednika in najmanj enega namestnika predsednika nadzornega sveta. Za imenovanje je potrebna večina glasov vseh članov nadzornega sveta. V primeru, ko pri prvem glasovanju nobena predlagana oseba ne dobi zadostnega števila glasov, je po ponovljenem glasovanju med osebama, ki sta ob prvem glasovanju dobila največje število glasov, za predlagano funkcijo izvoljen tisti, ki je prejel več glasov.

Delo in sklepanje nadzornega sveta poteka praviloma na sejah. Če ni s statutom določeno drugače, je nadzorni svet sklepčen, če je pravilno sklican in je navzočih ali zastopanih najmanj polovica njegovih članov, od katerih morata biti v vsakem primeru prisotna predsednik ali namestnik predsednika. Pri odločanju o posamičnih zadevah, določenih s statutom, je potrebna prisotnost vsaj osmih članov nadzornega sveta. Nadzorni svet odloča z večino oddanih glasov. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet ima naslednje pristojnosti:

- spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje banke ter v primeru ugotovljenih nepravilnosti predlaga ukrepe za njihovo odpravo,
- obravnava poročila uprave in nadzoruje njeno vodenje bančne skupine ter v primeru ugotovljenih nepravilnosti predlaga ukrepe za njihovo odpravo,
- po potrebi, najmanj pa ob sprejemanju letnega poročila, poroča skupščini banke o svojem delu in ugotovitvah ter potrjuje sklepe za izboljšanje poslovanja,
- obravnava poročila interne kontrole in revizije ter predlaga sprejem neposrednih ukrepov na podlagi teh poročil,
- daje soglasje za sprejem splošnih aktov banke, za katere je to določeno s statutom, razen aktov, ki jih sprejema skupščina ali aktov, ki temeljijo na zakonu ali veljavno sprejetih sklepih skupščine banke,
- daje soglasje k odločitvam uprave, za katere je tako predvideno s predpisi ali s statutom,
- pripravlja predloge za skupščino in izvršuje naloge, ki mu jih določi skupščina, če s predpisi ni določeno drugače,
- preveri in odloči o letnem poročilu in predlogu za uporabo bilančnega dobička ter pripravi pisno poročilo o rezultatu preveritve za skupščino banke,
- odloča o odobritvi strategije, letnega finančnega načrta in letnega poslovnega načrta banke,
- med letom obravnava in sprejema poročila o poslovanju banke,
- določa kreditne in garancijske limite ter druge limite za poslovanje banke,
- daje soglasje k dejanjem, ki imajo za posledico statusno spremembo gospodarskih družb in drugih pravnih oseb v večinski lasti banke,
- odloča o zgornji meji dolgoročne letne zadolžitve banke,
- imenuje in razrešuje člane uprave banke,
- sprejema poslovnik o svojem delu,
- določa kriterije za nagrajevanje uprave in tekoče preverja njihovo izpolnjevanje,
- sklepa pogodbe s člani uprave banke, banka pa je dolžna podatke o posamičnih prejemkih članov uprave in nadzornega sveta razkriti v letnem poročilu banke, skupaj s pojasnili kriterijev za nagrajevanje uprave.

Nadzorni svet je pooblaščen za spremembe statuta, ki zadevajo uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine banke ali uprave banke v skladu s statutom.

28.2.3. Pravice, ugodnosti in omejitve, ki veljajo za vsak razred obstoječih delnic

V skladu s statutom so vse delnice izdajatelja navadne delnice istega razreda in dajejo vsem imetnikom enake pravice. Izjema so le lastne delnice, iz katerih izdajatelj v skladu z ZGD-1 nima nobenih pravic.

28.2.4. Ukrepi, potrebni za spremembo pravic delničarjev, z navedbo primerov, kjer so pogoji strožji kot zahteva zakon

Statut izdajatelja ne vsebuje strožjih pogojev glede ukrepov oziroma primerov, ki bi spreminjali pravice delničarjev, kot je določeno z zakonom.

28.2.5. Način sklicevanja letnih skupščin in izrednih skupščin ter pogoji sprejema

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah banke na skupščini. Skupščine banke se lahko ob upoštevanju razreda njihovih delnic udeležijo in na njej glasujejo samo tisti delničarji, ki svojo udeležbo na skupščini pravočasno, najmanj tri dni pred skupščino banke, prijavijo z navedbo skupnega števila njihovih delnic.

Skupščino sklicuje uprava ali nadzorni svet v primerih, določenih s statutom in zakonom. Zasedanje skupščine, na katerem skupščina odloča o uporabi bilančnega dobička in o razrešnici, mora biti v prvih osmih mesecih po koncu poslovnega leta, če zakonodaja ne določa drugače. Skupščina banke je praviloma v kraju sedeža banke, lahko pa tudi v drugem kraju v Sloveniji, ki ga določi nadzorni svet.

Sklic skupščine je potrebno objaviti najmanj 30 dni pred dnem zasedanja skupščine. Objava sklica skupščine mora vsebovati tudi predloge za sprejemanje sklepov in navedbo kraja, kjer mora biti hkrati z objavo sklica istočasno dostopno celotno gradivo, ki bo predloženo v odločanje na skupščini. Skupščina se lahko prekliče najkasneje tri delovne dni pred dnem zasedanja, na smiselno enak način, kot je bila sklicana.

Delničarji, ki imajo skupaj najmanj eno dvajsetino osnovnega kapitala, smejo pisno zahtevati, da uprava in nadzorni svet skliče skupščino. Uprava in nadzorni svet morata na podlagi te zahteve sklicati skupščino najkasneje v roku dveh mesecev od prejema popolne pisne zahteve.

Delničarji, ki predstavljajo najmanj eno dvajsetino osnovnega kapitala banke, lahko pisno zahtevajo, da se točno določena zadeva uvrsti na dnevni red skupščine. V takšnem primeru mora uprava banke ali nadzorni svet objaviti dopolnitev dnevnega reda skupščine, v skladu s predpisi in na način, kot je bil objavljen sklic skupščine, in ne pozneje kot v desetih dneh po objavi sklica skupščine. Skupščina lahko sklepa samo o zadevah, ki so bile pravočasno uvrščene na dnevni red.

Delničarji lahko izvršujejo svoje pravice na skupščini osebno, po zakonitem zastopniku ali po pooblaščenca.

Skupščino banke vodi predsednik skupščine, ki ga določi sklicatelj. Predsednik skupščine vodi potek skupščine, določa vrstni red posameznih točk dnevnega reda ter določa način glasovanja. Postopke delovanja skupščine podrobneje ureja poslovnik skupščine, ki ga sprejme skupščina.

Za sprejem sklepov skupščine banke je potrebna večina oddanih glasov, razen če zakon ali statut ne določata višje večine ali drugih pogojev.

Večina najmanj 75% oddanih glasov je potrebna za veljavnost naslednjih sklepov:

- sprejem statuta in njegovih sprememb,
- izdajo zamenljivih obveznic in drugih lastniških vrednostnih papirjev banke,
- izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev,
- zmanjšanje osnovnega kapitala,
- združitve, razdružitve, prenos pomembnega deleža sredstev (če takšen prenos sredstev predstavlja statusno spremembo v skladu s predpisi), sprememba pravnoorganizacijske oblike in drugi posli, ki spreminjajo status banke,
- likvidacija banke.

Skupščina banke odloča o oziroma sprejema:

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

28.2.6. Določbe statuta, ki vplivajo na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb nadzora izdajatelja

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi določale oziroma vplivale na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb nadzora izdajatelja.

28.2.7. Določbe statuta, ki urejajo prag lastništva, nad katerim se mora razkriti lastništvo delničarjev

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi urejale prag lastništva, nad katerim se mora razkriti lastništvo delničarjev.

28.2.8. Določbe statuta, ki urejajo spremembe kapitala, kadar so ti pogoji strožji, kot to nalaga zakonodaja

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi vsebovale strožje pogoje pri spremembi kapitala, kot jih nalaga zakonodaja.

29. POMEMBNE POGODBE

NLB ima na področju sponzorstev in donacij sklenjenih veliko število manjših pogodb. Pogodbe, sklenjene v zadnjih 24 mesecih, so navedene v nadaljevanju:

- Sidro d.o.o. – 5 letna pogodba o generalnem sponzorstvu NLB Lige; NLB Skupina je generalni sponzor košarkaškega tekmovanja Združenja jadranskih klubov,
- Smučarska zveza Slovenije – 5 letna pogodba o sponzorstvu alpskih smučarskih reprezentanc Slovenije,
- Rokometni klub Celje Pivovarna Laško – letna pogodba o sponzorstvu kluba,
- Košarkarski klub Olimpija – letna pogodba o sponzorstvu kluba,
- Košarkarski klub Krka Telekom – letna pogodba o sponzorstvu kluba,
- Košarkarski klub Helios Domžale – letna pogodba o sponzorstvu kluba,
- Smučarski klub Branik Maribor – pogodba o sponzorstvu veleslalomске tekme za Zlato lisico,
- Festival Ljubljana – pogodba o sponzorstvu gostovanja Marijinskega gledališča iz St. Petersburga v okviru poletnega festivala v Ljubljani,
- Cankarjev dom Ljubljana – pogodba o sponzorstvu Jazz festivala Ljubljana,
- Društvo Unicef Slovenija – donacija in generalno sponzorstvo,
- Karitas – donacija,
- Društvo Beli obroč – donacija,
- ZPMS Ljubljana Moste – donacija.

30. INFORMACIJE TRETJIH OSEB IN IZJAVA STROKOVNJAKOV IN DEKLARACIJE O VSEH INTERESI

V prospekt ni vključeno nobeno mnenje ali poročilo, ki se pripisuje osebi kot strokovnjaku. Prav tako ni v prospektu nobenih informacij, katerih izvor bi bila tretja oseba.

31. RAZKRITI DOKUMENTI

Na sedežu izdajatelja, in sicer v Oddelku sekretariata Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana, Trg republike 2, je vsak delovni dan od 8. do 14. ure mogoč vpogled v naslednje dokumente:

1. Statut NLB d.d. in druge splošne akte izdajatelja,
2. Letno poročilo o poslovanju NLB Skupine in NLB d.d., za leta 2009, 2008 in 2007, ki vsebujejo revidirane računovodske izkaze izdajatelja po MSRP.

Dokumenti pod točko 2 so na razpolago tudi na spletni strani izdajatelja www.nlb.si.

32. INFORMACIJE O DELEŽIH

Izdajatelj je krovna družba v NLB Skupini. Informacije o odvisnih družbah izdajatelja so razvidne iz tega prospekta in letnih poročil NLB Skupine.



NLB d.d.

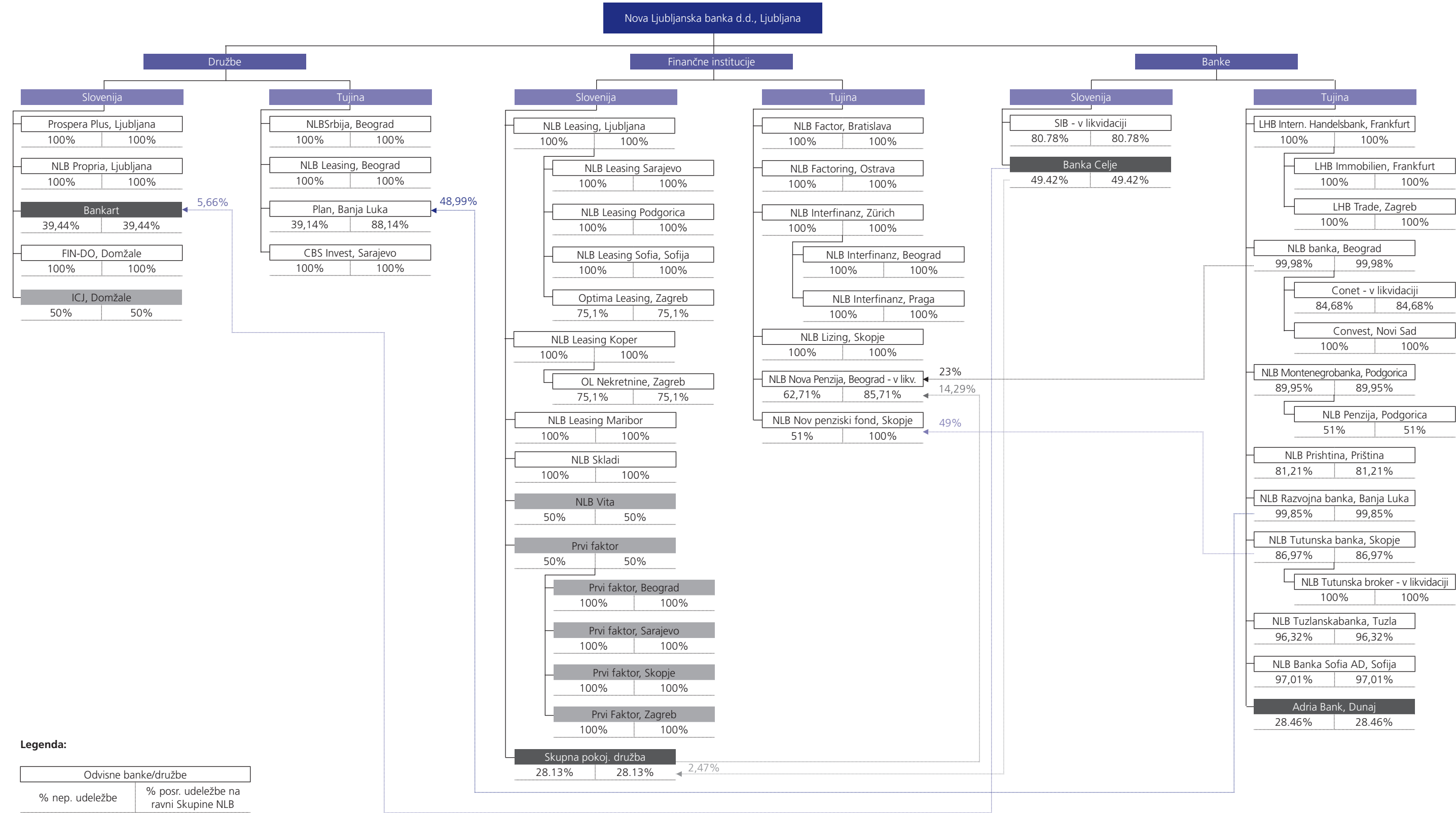
Trg republike 2
SI-1000 Ljubljana

T: +386 1 477 20 00

E: info@nlb.si

www.nlb.si

PRILOGA : NLB Skupina po stanju na dan 31.12.2010



Legenda:

Odisne banke/družbe	
% nep. udeležbe	% posr. udeležbe na ravni Skupine NLB
Pridružene banke/družbe	
% nep. udeležbe	% posr. udeležbe na ravni Skupine NLB
Skupaj obvladovane banke/družbe	
% nep. udeležbe	% posr. udeležbe na ravni Skupine NLB