

IZVLEČEK PROSPEKTA ZA PONUDBO DELNIC DEŽELNE BANKE SLOVENIJE d. d. JAVNOSTI, KI GA JE AGENCIJA ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV POTRDILA Z ODLOČBO ŠTEVILKA 40200-7/2014-5 Z DNE 24. 10. 2014

A. UVOD IN OPOZORILA

A.1 Opozorilo

Ta izvleček predstavlja in ga je treba razumeti kot uvod k prospektu, vsaka odločitev o vlaganju v delnice pa mora temeljiti na vlagateljevi presoji prospekta kot celote. Če bo vlagatelj začel sodni postopek v zvezi z informacijami, vsebovanimi v tem prospektu, na sodišču v državi članici evropskega gospodarskega prostora, se lahko zgodi, da bo moral glede na nacionalno zakonodajo v državi, v kateri je tožbeni zahtevek vložen, na lastne stroške zagotoviti prevod prospekta v uradni jezik sodišča še pred začetkom sodnega postopka. DBS d. d. odškodninsko odgovarja samo v primeru, če je izvleček zavajajoč, netočen ali notranje neskladen, če se ga presoja skupaj z drugimi deli prospekta.

Sledeče besedilo in podatki so izvleček informacij, ki se nahajajo drugje v tem prospektu. Izvleček ne vsebuje vseh informacij, ki so lahko pomembne za obstoječe imetnike in potencialne vlagatelje. Obstoječi imetniki in potencialni vlagatelji naj pazljivo preučijo celoten prospekt, vključno z dejavniki tveganja, podrobnimi finančnimi informacijami in drugimi podatki, preden se odločijo za naložbo v delnice.

Civilnopravno odgovornost nosijo izključno osebe, ki so predložile izvleček, vendar samo, če je izvleček zavajajoč, netočen ali neskladen, kadar se bere skupaj z drugimi deli prospekta ali, če ne daje ključnih informacij, ki bi bile vlagateljem v pomoč pri odločanju o morebitni naložbi v takšne vrednostne papirje, kadar se bere skupaj z drugimi deli prospekta.

B. IZDAJATELJ

B.1 Pravno in poslovno ime izdajatelja

Firma: Deželna banka Slovenije d. d.

Skrajšana firma: DBS d. d.

B.2 Sedež in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj opravlja dejavnost, in država ustanovitve

Sedež izdajatelja: Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana

Poslovni naslov izdajatelja: Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana

Telefonska številka: +386 1 4727 100

Pravno organizacijska oblika: delniška družba

Država vpisa v register: Republika Slovenija

Izdajatelj je ustanovljen in posluje po veljavni zakonodaji Republike Slovenije.

B.3 Opis vrste poslovanja izdajatelja in njegove glavne dejavnosti

DBS d. d. ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev, ki so sprejemanje depozitov od pravnih in fizičnih oseb in dajanje kreditov za svoj račun, ima pa tudi dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev.

Glavni trg, na katerem izdajatelj izvaja svoje poslovanje, je Slovenija.

Po podatkih Združenja bank Slovenije se je med 16 bankami in 3 hranilnicami v Republiki Sloveniji DBS d. d. po stanju na dan 31. 12. 2013 glede na velikost bilančne vsote uvrstila na 14. mesto. Delež bilančne vsote banke v bilančni vsoti vseh bank je bil 2,20 %.

B.4a Opis najpomembnejših najnovejših trendov, ki vplivajo na izdajatelja in panoge, v katerih posluje

Glede na pričakovanja bo gospodarstvo evroobmočja še naprej zmerno in neenakomerno okrevalo. Domače povpraševanje naj bi podpiralo več dejavnikov, predvsem spodbujevalno naravnana denarna politika in nadaljnje izboljševanje pogojev financiranja. Pozitiven vpliv na gospodarsko rast bosta imela tudi napredek pri javnofinančni konsolidaciji in pri strukturnih reformah ter povečevanje realnega razpoložljivega dohodka. Nasprotno ima lahko negativen vpliv na gospodarsko rast tveganje nezadostnega izvajanja strukturnih reform v državah evroobmočja ter možnost, da bo domače povpraševanje šibkejše od pričakovanega. Okrevanje svetovnega gospodarstva bo predvidoma podpiralo izvozno povpraševanje. Kljub znakom izboljšanja na trgu dela brezposelnost v evroobmočju ostaja visoka, prav tako ostaja velik obseg neizkoriščenih zmogljivosti. Medletna stopnja rasti posojil denarnih finančnih institucij zasebnemu sektorju ostaja negativna. Gospodarske razmere se lahko poslabšajo tudi zaradi povečanih geopolitičnih tveganj.

Ukrepi denarne politike ECB, sprejeti v začetku junija in septembra 2014, so privedli do popuščanja denarne politike. Ciljno usmerjene operacije dolgoročnejšega refinanciranja, ki so se začele izvajati, bodo okrepile spodbujevalno naravnano denarno politiko. Ukrepi naj bi nadalje ublažili pogoje financiranja ter spodbudili ponudbo kreditov realnemu sektorju. Pričakovati je, da bodo ukrepi ECB pomagali vrniti inflacijo bližje ciljni ravni dveh odstotkov.

Slovenija bo, kot majhno in odprto gospodarstvo, v veliki meri sledila omenjenim trendom v evroobmočju. V zadnjem obdobju je prišlo do izboljšanja večine gospodarskih kazalcev. Vrednosti kratkoročnih kazalnikov gospodarske aktivnosti v Sloveniji z izjemo prihodka v trgovini na drobno so na višji ravni kot pred letom. Število registriranih brezposelnih se zmanjšuje. Povečuje se stroškovna konkurenčnost v primerjavi s povprečjem evroobmočja. Vse to se izraža v relativno visoki rasti bruto domačega proizvoda (BDP), ki se je v drugem četrtletju 2014 v primerjavi z istim četrtletjem prejšnjega leta povečal za 2,9 %. Skupaj se je v prvi polovici leta 2014 povečal za 2,5 %. Sezoni in koledarju prilagojen BDP se je v drugem četrtletju 2014 glede na prejšnje četrtletje povečal za odstotek, glede na drugo četrtletje 2013 pa za 2,8 %.

Z začetkom sanacije velikega dela slovenskega bančnega sektorja v decembru 2013 v skladu z Zakonom o ukrepih RS za krepitev stabilnosti bank skozi obsežno dokapitalizacijo in prenosom nekaterih nedonosnih terjatev na Družbo za upravljanje terjatev bank (DUTB) se je stanje izboljšalo. Vendar razmere v slovenskem bančnem sektorju kljub učinkovitemu začetku sanacije bank ostajajo negotove in odvisne od okrevanja gospodarstva in uspešnosti prilagoditve strukture financiranja bank. Pričakovati je nadaljnje zmanjševanje odvisnosti od kratkoročnega in nestabilnega financiranja na mednarodnih finančnih trgih in povečevanje dela financiranja z avtonomnimi in dolgoročnejšimi viri. Obrestne mere za podjetja ostajajo visoke, čeprav je pričakovati postopno zniževanje v skladu s trendom zniževanja pasivnih obrestnih mer. Oblikovanje dodatnih rezervacij in oslabitev se je upočasnilo, ponovno pa se je nekoliko povečal delež slabih terjatev.

Ob zadnjih spodbudnih gospodarskih kazalcih je potrebno na narodno gospodarski ravni nadaljevati z reformnimi in drugimi ciljnim ukrepi v smeri doseganja trajne in vzdržne gospodarske rasti.

B.4b Opis vseh znanih trendov, ki vplivajo na izdajatelja in panoge, v katerih posluje

Banka je univerzalna, srednje velika in vseslovenska. Pretežni del njenega poslovanja, tako na strani virov kot tudi plasmajev, je vezan na slovenski in evropski trg. Zato na njeno poslovanje vplivajo vsi v prejšnjem poglavju opisani trendi.

Banka je ena izmed redkih slovenskih bank, ki je uspela v letu 2012 čiste obrestne prihodke zvišati. Banka je v letih 2013 in 2014 ohranila pozitiven trend rasti čistih obresti, kar ji je uspelo s preudarno naložbeno politiko, optimiziranjem virov financiranja in zniževanjem stroškov poslovanja. Dogajanje v bančnem sistemu in padanje gospodarske aktivnosti sta vplivala na končni negativni poslovni izid v letu 2013 zaradi oblikovanja dodatnih oslabitev in rezervacij kreditnega portfelja. V prvem polletju 2014 banka izkazuje pozitiven poslovni izid.

Zaradi negotovosti finančnega okolja je banka nadaljevala z zmanjševanjem izpostavljenosti do domačih bank. Prav tako je zmanjševala zadolženost pri finančnih institucijah in s finančnega trga umaknila del lastnih izdanih obveznic, ki zapadejo v letu 2015. Omejenost dostopa do dolgoročnih medbančnih virov financiranja je nadomestila z osredotočenjem na poslovno sodelovanje z nebančnimi strankami, katerih vloge predstavljajo zanesljiv, stabilen in trajen vir financiranja. Posebno pozornost banka usmerja v vzdrževanje visoke tekoče likvidnosti in v zagotavljanje sekundarne likvidnosti v obliki prvovrstnih državnih vrednostnih papirjev in posojil. Na splošno banka, zaradi še vedno negotovih gospodarskih razmer, vodi zelo konzervativno naložbeno politiko.

B.5 Opis skupine in položaja izdajatelja v njej

Po stanju na dan 30. 6. 2014 je DBS d. d. nadrejena družba Skupine DBS, v katero so bile vključene odvisna družba DBS Leasing d. o. o., družba za izvajanje leasing dejavnosti (v nadaljevanju: DBS Leasing), odvisna družba DBS Nepremičnine d. o. o., družba za trgovanje z lastnimi nepremičninami (v nadaljevanju: DBS Nepremičnine), odvisna družba Semenarna Ljubljana d. d., proizvodnja in trgovina, d. d. (v nadaljevanju: Semenarna), in odvisna družba DBS Adria d. o. o., družba za poslovanje z nepremičninami (v nadaljevanju: DBS Adria).

B.6 Imetniki delnic DBS d. d., ki imajo lastniški delež ali glasovalne pravice, ki jih je potrebno prijaviti

Delničarji, ki presegajo prag pomembnega deleža po stanju 30. 9. 2014:

Naziv delničarja	Število delnic	Delež v %
KAPITALSKA ZADRUGA, z. b. o., LJUBLJANA	1.734.324	45,976
KD KAPITAL d. o. o., LJUBLJANA	377.181	9,999
BANCA POPOLARE DI CIVIDALE SCPA, CIVIDALE DEL FRIULI	210.511	5,581
ČZD KMEČKI GLAS, d. o. o., LJUBLJANA	200.000	5,302

Vir: KDD d. d.

Vsi delničarji DBS d. d. imajo delnice istega razreda in nimajo nobenih drugačnih glasovalnih pravic in iz vseh delnic DBS d. d. izhajajo enaka upravičenja.

Izdajatelj ne razpolaga s podatki o tem, ali bodo našteje osebe tudi dejansko vpisale več kot 5 % ponudbe, in prav tako ne s podatki o tem, da bi morebitne tretje osebe nameravale vpisati več kot 5 % ponudbe. Izdajatelj ni pod nadzorom kateregakoli delničarja ali druge institucije.

B.7 Izbrane pretekle ključne finančne informacije

V nadaljevanju objavljene informacije in podatki so povzeti iz računovodskih izkazov, ki se nahajajo v letnih poročilih DBS d. d. za leta 2011, 2012 in 2013 in so objavljeni na spletni strani DBS d. d.

Računovodski izkazi na dan in za leta, ki so se končala 31. decembra 2011, 2012 in 2013, so bili revidirani s strani revizorske hiše Deloitte revizija, d. o. o., Ljubljana. Revidirani računovodski izkazi na dan in za leta, ki so se končala 31. decembra 2011, 2012 in 2013, so bili pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji.

Pomembnejši kazalci in podatki o poslovanju DBS d. d.

	31. 12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2011
1. Izkaz finančnega položaja (v tisoč EUR)			
Bilančna vsota	855.994	866.847	892.789
Skupni znesek vlog nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti	645.810	617.097	661.328
- pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	125.671	126.289	166.738
- prebivalstva	520.139	490.808	494.590
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju, merjenih po odplačni vrednosti	646.727	633.453	503.553
- pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	530.293	520.457	394.226
- prebivalstvu	116.434	112.996	109.327
Celotni kapital	45.407	62.478	68.870
Oslabitev finančnih sredstev in rezervacije	(83.974)	(63.935)	(52.711)
Obseg zunajbilančnega poslovanja (B.1. do B.4.)	65.678	64.378	93.958
2. Izkaz poslovnega izida (v tisoč EUR)			
Čiste obresti	21.419	21.102	17.623
Čisti neobrestni prihodki	5.196	5.870	5.620
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	14.893	15.830	17.240
Amortizacija	1.736	1.928	2.039
Oslabitev in rezervacije	29.518	17.176	14.912
Poslovni izid pred obdavčitvijo iz rednega in ustavljenega poslovanja	(19.532)	(8.012)	(10.948)
Davek iz dohodka pravnih oseb od poslovnega izida iz rednega in ustavljenega poslovanja	2.211	432	2.147
3. Izkaz vseobsegajočega donosa (v tisoč EUR)			
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	(17.071)	(6.392)	(9.753)
4. Število zaposlenih (stanje na koncu obdobja)	355	352	362
5. Izbor kazalnikov			
a) Količnik kapitalske ustreznosti (v %)	9,83	11,47	11,90
- Kapital (v tisoč EUR)	50.749	65.886	73.080
b) Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti (v %)			
- Oslabitev finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti/ Razvrščene aktivne bilančne in razvrščene zunajbilančne postavke	8,91	6,87	6,12
c) Profitabilnost (v %)			
Obrestna marža	2,49	2,37	1,85
Marža finančnega posredništva	3,09	3,03	2,44
Donos na aktivo pred obdavčitvijo	(2,27)	(0,90)	(1,15)
Donos na kapital pred obdavčitvijo	(32,03)	(11,78)	(14,47)
Donos na kapital po obdavčitvi	(28,40)	(11,14)	(11,63)
d) Stroški poslovanja (v %)			
Operativni stroški/Povprečna aktiva	1,93	2,00	2,03

B.8 Izbrane ključne začasne finančne informacije

Ni relevantno; ni ključnih začasnih finančnih informacij.

B.9 Napoved ali ocena dobička

Ni relevantno; prospekt ne vsebuje napovedi ali ocene dobička.

B.10 Opis morebitnih pridrzkov v revizijskem poročilu o preteklih finančnih informacijah

Ni relevantno; ni pridrzkov v revizijskem poročilu o preteklih finančnih informacijah.

B.11 Izdajateljeva kratkoročna sredstva

Ni relevantno; izdajateljeva kratkoročna sredstva zadoščajo za trenutne potrebe izdajatelja.

C. VREDNOSTNI PAPIRJI

C1. Vrsta in razred delnic

Izdajatelj bo izdal največ 1.111.112 novih kosovnih, navadnih imenskih delnic.

Pred izdajo novih delnic osnovni kapital izdajatelja znaša 15.786.179,49 EUR in je razdeljen na 3.783.000 navadnih, imenskih kosovnih delnic. Od tega je 3.772.235 delnic v nematerializirani obliki, 10.765 delnic pa je v materializirani obliki, za katere imetniki delnic niso opravili zamenjave po 68. členu Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP) in še niso bile oddane na KDD d. d. V centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD d. d. je na dan 30. 6. 2014 vpisanih 3.772.235 delnic. Pripadajoči znesek ene delnice v osnovnem kapitalu banke znaša 4,17292611419508 EUR.

Po izdaji novih delnic bo osnovni kapital izdajatelja razdeljen na največ 4.894.112 navadnih kosovnih, imenskih delnic.

Novoizdane delnice so po vsebini pravic izenačene z že obstoječimi navadnimi imenskimi delnicami izdajatelja in tvorijo en razred. Oznaka obstoječih in novih delnic je SZBR, ISIN koda: SI0021110083.

C2. Valuta delnic

Delnice bodo izdane kot kosovne delnice in nimajo oznake valute.

C3. Število delnic

Število delnic pred izdajo novih delnic: 3.783.000.

Število delnic, na katere se nanaša prospekt: največ 1.111.112.

Pripadajoči znesek ene delnice v osnovnem kapitalu banke znaša 4,17292611419508 EUR.

C4. Opis pravic, povezanih z delnicami

Novoizdane delnice so po vsebini pravic izenačene z že obstoječimi navadnimi imenskimi delnicami izdajatelja in tvorijo en razred ter dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- do udeležbe pri upravljanju banke,
- do dela dobička (dividende),
- do ustreznega dela preostalega premoženja po morebitni likvidaciji ali stečaju banke.

C5. Omejitve glede prenosljivosti delnic

Prenos delnic bo, v skladu s 237. in 238. členom Zakona o gospodarskih družbah, omejen, kot določa 8. člen Statuta DBS d. d.:

»Za pridobitev delnic mora oseba, ki delnice pridobiva, predhodno pridobiti dovoljenje uprave banke, če bi z nakupom pridobila do 5 % delnic banke, za pridobitev več kot 5 % delnic banke pa mora predhodno pridobiti dovoljenje nadzornega sveta banke«.

Uprava oziroma nadzorni svet banke lahko zavrne izdajo dovoljenja za prenos delnic iz naslednjih utemeljenih razlogov:

- če bi bili ogroženi cilji in poslovne usmeritve banke po 2. členu statuta,
- če bi bila ogrožena gospodarska samostojnost banke,
- če je pridobitelj delnic oseba, katere dejavnost je konkurenčna dejavnosti banke,
- če je za pridobitev delnic po obstoječih predpisih potrebno dovoljenje pristojnih institucij, pa tega dovoljenja oseba ni pridobila.

Organ po prvem odstavku tega člena mora o dovoljenju za prenos delnic odločiti v roku treh mesecev po prejemu zahteve, sicer se šteje, da je bilo dovoljenje dano.

Oseba, ki pridobi delnice v nasprotju z določbami tega člena, iz naslova tako pridobljenih delnic, nima glasovalnih pravic, razen v primeru, če zakon ne določa drugače (npr. dedovanje, skupno premoženje zakoncev, prisilna izvršba ipd.).

Ne glede na določilo prvega odstavka tega člena mora predsednik uprave in člana uprave banke za pridobitev delnic banke pridobiti dovoljenje nadzornega sveta banke ne glede na višino nakupa.«

C6. Trgovanje na organiziranem trgu

Izdajatelj ne načrtuje uvrstitve delnic na organiziran trg vrednostnih papirjev.

C7. Politika dividend

Banka je z namenom širitve poslovanja v letu 2010 izdala obveznico s poroštvom Republike Slovenije na osnovi Zakona o javnih financah. Zapadlost navedene izdaje obveznic banke s poroštvom Republike Slovenije je junija 2015. Banka se je zavezala, da bo v času trajanja poročstva Republike Slovenije za obveznosti DBS d. d. po 86. a členu Zakona o javnih financah za potrebe vsakokratnega odločanja o uporabi bilančnega dobička predlagala tako politiko izplačevanja dividende, da se za izplačilo dividende delničarjem DBS d. d. uporabi največ 25 % čistega dobička po vsakokratnem revidiranem letnem poročilu. Ob tem je potrebno upoštevati tudi vsakokrat veljavne zakonske določbe o minimalni višini dobička, ki jo je potrebno zagotoviti delničarjem v obliki dividende.

Na podlagi prejšnjega odstavka ima banka za poslovno obdobje od 2014 do 2015 sprejeto politiko izplačila dividend, ki sledi naslednjim smernicam:

- banka izplača kot dividendo največ 25 % čistega dobička po vsakokratnem revidiranem letnem poročilu na podlagi sklepa skupščine,
- rast dividende mora biti enakomerna, vnaprej predvidljiva in zmerna.

D. TVEGANJA

D1. Tveganja, povezana z izdajateljem in njegovo panogo

Na izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev vpliva več dejavnikov tveganja. Vlagatelji morajo pred sprejemom odločitve o investiciji natančno preučiti vse

informacije, ki so navedene v tem prospektu, vključno s predstavitev dejavnikov tveganja. V prospektu navedeni dejavniki tveganja ne zajemajo vseh možnih dejavnikov, zato morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitve o investiranju upoštevati tudi druge dejavnike, ki lahko vplivajo na odločitev o investiranju.

Glavna tveganja, povezana z izdajateljem, so naslednja:

- Tveganja, povezana s splošnimi gospodarskimi in finančnimi razmerami.
- Spremembe slovenske in evropske normativne ureditve s področja poslovanja izdajatelja.
- Tveganja, povezana z dokapitalizacijo, oz. kapitalsko tveganje.
- Povečanje konkurence.
- Kreditno tveganje.
- Operativno tveganje.
- Obrestno tveganje.
- Likvidnostno tveganje.
- Tržno tveganje.

Poleg omenjenih lahko obstajajo tudi drugi 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 zunanjega revizorja in reviziji s strani notranje revizije v skladu s sprejetim letnim načrtom revidiranja poslovanja banke in izrednimi sklepi uprave banke. Poleg tega je izdajatelj podvržen rednim pregledom s strani Banke Slovenije. Vsi ti postopki zagotavljajo, da izdajatelj posluje znotraj navedenih zakonskih predpisov.

D3. Tveganja, povezana z delnicami in trgom vrednostnih papirjev

Delnice izdajatelja niso uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev, prav tako izdajatelj ne načrtuje uvrstitve delnic na organiziran trg vrednostnih papirjev.

Z delnicami je mogoče trgovati izven organiziranega borznega trga, kar za imetnika predstavlja izpostavljenost povečanemu likvidnostnemu in tržnemu tveganju.

Osnovni cilj izdajatelja je zagotovitev čim večje vrednosti družbe ter s tem vrednostnega papirja, ki je predmet te ponudbe javnosti, vendar pa ni mogoče napovedati, kakšna bosta njegova dejanska cena in likvidnost v prihodnje. Vsaka naložba v vrednostne papirje vsebuje določeno sistematično oziroma tržno tveganje in tudi nesistematično tveganje, povezano z izdajateljem.

E. PONUDBA

E.1 Skupni neto prihodek in ocena skupnih stroškov izdaje/ponudbe, vključno z oceno stroškov, ki jih vlagatelju zaračuna izdajatelj ali ponudnik

Izdajatelj bo na podlagi vpisa in vplačila novoizdanih delnic pridobil kupnino v skupnem znesku največ 10.000.008,00 EUR (največ 1.111.112 delnic x 9,00 EUR).

Izdajatelju bodo z izdajo novih delnic v javni ponudbi predvidoma nastali naslednji stroški:

- dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za javno prodajo v višini 5.000,00 EUR,
- stroški v višini približno 3.000,00 EUR, ki se nanašajo na stroške, povezane s sestavo, objavo in tiskom prospekta, stroške postopkov na Agenciji za trg vrednostnih papirjev, stroške izdaje novih delnic v KDD d. d. ter notarske stroške (izdelava notarskega zapisa čistopisa statuta).

Vpisnikom ne bodo zaračunani stroški vpisovanja delnic, razen plačila opravnine za plačilni promet.

E.2a Razlogi za ponudbo, uporaba prihodkov in ocenjeni neto znesek prihodkov

DBS d. d. je dne 1. 7. 2014 prejela Odredbo Banke Slovenije PBH-24.20-014/14-001 z dne 24. 6. 2014 (v nadaljevanju: Odredba) ter dne 8. 8. 2014 sklep PBH-24.20-014/14-004, s katerima je bilo banki odrejeno, da mora najkasneje do 31. 12. 2014 zagotavljati dodatni kapital v taki višini, da bo dosežen količnik kapitalske ustreznosti iz točke (c) člena 92(1) Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. 6. 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijske podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL št. 176 z dne 27. 6. 2013, str. 1) (v nadaljevanju: Uredba), vsaj v višini 11,4 % oziroma količnik temeljnega kapitala iz točke (b) člena 92(1) Uredbe vsaj v višini 9,1 %. V ta namen mora najkasneje do 15. 10. 2014 sklicati skupščino, ki bo odločala o povečanju osnovnega kapitala v skladu z Odredbo.

Povečanje kapitala bo banki omogočilo vzpostavitev kapitalske osnove za uresničevanje strategije poslovanja in zagotavljanja tolikšne kapitalske ustreznosti, ki ustreza zahtevam regulatorja in profilu tveganja izdajatelja.

Izdajatelj bo na podlagi vpisa in vplačila novoizdanih delnic pridobil kupnino v skupnem znesku največ 10.000.008,00 EUR (največ 1.111.112 delnic x 9,00 EUR).

E.2b Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov, če niso namenjeni ustvarjanju dobička in/ali zavarovanju pred nekaterimi tveganji

Ni relevantno;

E.3 Opis pogojev ponudbe

Ponudba obsega največ 1.111.112 delnic v skupni emisijski vrednostni največ 10.000.008,00 EUR in je enaka zmnožku števila novih delnic in emisijski vrednosti ene nove delnice.

Emisijska vrednost ene nove delnice izdajatelja znaša 9,00 EUR.

Prodaja delnic se izvaja v dveh krogih. Prvi krog začne teči naslednji delovni dan po objavi prospekta v sistemu SEOnet in na spletni strani izdajatelja www.dbs.si in traja 30 dni. Drugi krog se začne najkasneje 3. delovni dan od zaključka prvega kroga in traja do vključno 31. 12. 2014.

Dosedanji delničarji imajo prednostno pravico do vpisa novih delnic, zato imajo osebe, ki bodo na dan potrditve prospekta za prodajo delnic izdajatelja javnosti s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev (presečni dan) imetniki delnic z oznako SZBR in so vpisani v delniško knjigo izdajatelja, prednostno pravico v sorazmerju z deleži v osnovnem kapitalu.

Število novih delnic, do katerih so upravičeni obstoječi delničarji, se izračuna na podlagi razmerja med številom novih delnic in številom obstoječih delnic izdajatelja (razmerje: 0,29371), upoštevajoč število obstoječih delnic posameznega upravičenca, pri čemer velja pravilo, da se število novih delnic, do katerih so upravičeni obstoječi imetniki, zaokroži navzgor, vsak imetnik delnic pa je upravičen do vpisa vsaj ene nove delnice. Delničarji lahko prednostno pravico izkoristijo v roku 30 dni.

Prodaja delnic se opravi z javno ponudbo vsem delničarjem izdajatelja, ki so na dan potrditve prospekta za prodajo delnic izdajatelja javnosti s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev (presečni dan) imetniki delnic z oznako SZBR in so vpisani v delniško knjigo izdajatelja, ki se vodi v centralnem registru KDD (obstoječi delničarji). Število novih delnic, do katerih so

upravičeni obstoječi delničarji, se izračuna kot je opredeljeno v predhodnem odstavku. Izdajatelj bo vsakega delničarja, ki bo na dan potrditve prospekta za prodajo delnic izdajatelja javnosti s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev (presečni dan) imetnik delnic z oznako SZBR in bo vpisan v delniško knjigo izdajatelja, pisno obvestil o postopku izdaje in številu dodeljenih delnic, ki jih ima pravico vpisati v prvem krogu najkasneje tretji dan 30-dnevnega roka. Delničarji, ki dotlej ne bi prejeli obvestila banke, naj pokličejo direktorico Sektorja finančnih trgov, ga. Elizabeto Tavčer Jurček, na tel. št. 01/472 7170 oz. naj pošljejo elektronsko sporočilo na zakladnistvo@dbi.si. Obrazci za vpisnike bodo objavljeni tudi na spletni strani banke www.dbi.si.

Rok za vpis in vplačilo delnic v prvem krogu je 30 dni od dneva objave prospekta v sistemu SEOnet in na spletni strani izdajatelja www.dbi.si (prvi krog) s pričetkom roka 1. delovni dan po objavi.

Presežna vplačila bo izdajatelj neobrestovano vrnil vpisnikom prvega kroga najkasneje 5. delovni dan po poteku roka prvega kroga na račun, s katerega je bilo vplačilo tudi plačano.

Delnice, za katere delničarji niso izkoristili pravice do vpisa v prvem krogu, se ponudijo v odkup vsem delničarjem izdajatelja, ki so na dan potrditve prospekta za prodajo delnic izdajatelja javnosti s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev (presečni dan) imetniki delnic z oznako SZBR in so vpisani v delniško knjigo izdajatelja, in zunanjim investitorjem (drugi krog). Posebnih omejitev pri vpisu delnic ni. Rok za vpis in vplačilo je do vključno 31. 12. 2014. Obvestilo bo objavljeno najkasneje 3. delovni dan po zaključku prvega kroga. Če bo število v drugem krogu vpisanih in vplačanih delnic preseglo število razpoložljivih delnic, bodo imeli prednost pri dodelitvi delnic obstoječi delničarji. Če bo število vpisanih in vplačanih delnic, ki jih bodo vpisali in vplačali obstoječi delničarji, preseglo število razpoložljivih delnic, se bodo delnice razdelile v sorazmerju glede na delež posameznih delničarjev v osnovnem kapitalu. Število novih delnic se zaokroži navzdol. Morebiten preostanek delnic se dodeli delničarjem, ki so vpisali in vplačali najnižje število delnic, pri čemer se najprej dodeli maksimalno število delnic delničarju, ki je vpisal in vplačal najmanj delnic, in nadaljuje z naslednjim delničarjem, vse do alokacije vseh razpoložljivih delnic.

Če obstoječi delničarji ne bodo vpisali in vplačali vseh razpoložljivih delnic, se bodo preostale razpoložljive delnice razdelile med zunanje investitorje. Zunanjim investitorjem se bodo delnice razdelile sorazmerno glede na njihov delež v vpisanih delnicah. Število novih delnic se zaokroži navzdol. Morebiten preostanek delnic po sorazmerni delitvi se dodeli delničarjem, ki so vpisali in vplačali najnižje število delnic, pri čemer se najprej dodeli maksimalno število delnic delničarju, ki je vpisal in vplačal najmanj delnic, in nadaljuje z naslednjim delničarjem, vse do alokacije vseh razpoložljivih delnic.

Če bo skupno število delnic, ki so jih pripravljene vplačati in vpisati interesenti iz prejšnjega odstavka, preseglo število razpoložljivih, bodo razpoložljive delnice razdeljene med interesente v sorazmerju z izraženim interesom, pri čemer velja pravilo, da so osebe, ki so izrazile interes po nakupu večjega števila delnic od števila v tej fazi še razpoložljivih delnic, izrazile interes po nakupu razpoložljivega števila delnic. (Primer: zainteresirana oseba A izrazi interes po vpisu 500.000 delnic, zainteresirana oseba B po vpisu 50.000 delnic, na razpolago pa je samo še 100.000 dotlej nevpisanih delnic → pri izračunu bo izdajatelj štel, da je oseba A izrazila interes po vpisu vseh razpoložljivih delnic, tj. 100.000 in ne 500.000 delnic, in se bo pravica do vpisa razpoložljivih delnic med delničarja A in B delila v razmerju 2:1).

Presežna vplačila bo izdajatelj neobrestovano vrnil vpisnikom drugega kroga najkasneje 5. delovni dan po poteku roka drugega kroga na račun, s katerega je bilo vplačilo tudi plačano.

Novo delnice se vpisujejo z izpolnitvijo in podpisom vpisne izjave (vpisno potrdilo) na naslednjih vpisnih mestih od ponedeljka do petka v rednem delovnem času poslovalnic med 9. in 15. uro:

POSLOVNA ENOTA	NASLOV	TELEFON	DELOVNI ČAS
Sedež Deželne banke Slovenije d. d.	Kolodvorska 9 1000 Ljubljana	01/472 7170	pon.-pet. 8:30-15:30
Poslovna enota Celje	Kocbekova 5 3000 Celje	03/425 1362	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30
Koroško-Šaleška poslovna enota	Ronkova 37 2380 Slovenj Gradec	02/883 9300	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30
Poslovna enota Podravje	Ulica Eve Lovše 15 2000 Maribor	02/330 2859	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30
Poslovna enota Pomurje	Staneta Rozmana 11a 9000 Murska Sobota	02/521 4902	pon.-pet. 8:00-12:00 in 13:00-16:00
Poslovna enota Primorska	Ul.Tolminskih puntarjev 2 5000 Nova gorica	05/330 3690	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30
Poslovna enota Dolenjska	Ljubljanska 27 8000 Novo mesto	07/393 5186	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30
Poslovna enota Gorenjska	Šuceva 27 4000 Kranj	04/201 0190	pon.-pet. 8:30-12:00 in 13:00-16:30

Delnice se vplačujejo v denarju, v valuti EUR, na poravnalni račun izdajatelja.

Delnice se štejejo za vpisane samo, če so tudi v celoti vplačane. Šteje se, da so bile delnice v celoti vplačane, v kolikor prispe ustrezen znesek za vplačilo delnic na poravnalni račun DBS d. d. do konca poteka roka posameznega kroga.

Vpisna potrdila bodo obstoječi delničarji prejeli po pošti, sicer pa bodo na razpolago na vseh vpisnih mestih in objavljena na spletni strani banke www.dbs.si.

Ponudba bo uspešna, če bo vpisano in vplačano najmanj 444.445 novoizdanih delnic v višini najmanj 4.000.005,00 EUR. V primeru neuspele ponudbe bodo vplačila vrnjena vpisnikom brez obresti v roku 8 dni po izteku roka za vpis in vplačilo delnic.

Izdajatelj bo objavil izid ponudbe javnosti v roku treh delovnih dni po koncu posameznega kroga prodaje v sistemu SEOnet ter na svoji spletni strani.

V primeru, da najkasneje do 31. 3. 2015 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, postane vpis neobvezujoč, izdajatelj pa bo v takem primeru v nadaljnjem roku 8 dni vrnil vpisnikom vsa sredstva, vplačana za delnice, ki so še nevrnjena. Vrnjena sredstva bodo neobrestovana. Izdajatelj namerava po koncu javne ponudbe v najkrajšem roku prijaviti sklep o povečanju osnovnega kapitala za vpis v register.

Delnice bodo izdane v nematerializirani obliki po vpisu povečanja osnovnega kapitala v sodni register. Izdajatelj bo vložil nalog za vpis delnic v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev po končanem vpisu sprememb osnovnega kapitala, števila delnic in vpisu sprememb statuta v sodni register. KDD d. d. bo nato delnice vpisal na registrske račune vpisnikov in vplačnikov delnic.

E.4 Opis vseh interesov, ki so bistveni za izdajo/ponudbo, vključno z navzkrižnimi interesi

Ni relevantno;

E.5 Ime fizične ali pravne osebe, ki ponuja vrednostni papir v prodajo. Sporazumi o blokadi: sodelujoče stranke in navedba obdobja blokade

Ni relevantno;

E.6 Znesek in odstotek takojšnjega redčenja, ki ga povzroči ponudba. V primeru ponudbe za vpis obstoječim imetnikom lastniškega kapitala, znesek in odstotek takojšnjega redčenja, če se ne vpiše v novo ponudbo

Pred povečanjem osnovnega kapitala z izdajo novih delnic je imel izdajatelj izdanih skupno 3.783.000 kosovnih delnic. Z izdajo največ 1.111.112 novih delnic bo izdanih skupno največ 4.894.112 kosovnih delnic. Novoizdane delnice bodo predstavljale največ 22,70304 % osnovnega kapitala izdajatelja po povečanju.

Obstoječi delničar, ki ne bi sprejel ponudbe, bi za vsako delnico, ki jo ima, znižal delež v skupnem številu delnic z $1/3.783.000$ na $1/4.894.112$ (ob upoštevanju delnic, izdanih v materializirani obliki, ki še niso bile, lahko pa so še izročene KDD d. d. zaradi dematerializacije, kot je pojasnjeno v točki 4.1. tega prospekta).

E.7 Ocenjeni stroški, ki jih vlagatelju zaračuna izdajatelj ali ponudnik

Vpisnikom ne bodo zaračunani stroški vpisovanja delnic, razen plačila opravnine za plačilni promet.