



DEŽELNA BANKA SLOVENIJE

Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana

PROSPEKT ZA PONUDBO DELNIC
DEŽELNE BANKE SLOVENIJE d. d. JAVNOSTI

Ljubljana, 24. oktober 2014

POMEMBNE INFORMACIJE O TEM PROSPEKTU

Ta prospekt se nanaša na ponudbo navadnih imenskih kosovnih delnic Deželne banke Slovenije d. d. (v nadaljevanju: banka, DBS d. d. ali izdajatelj) javnosti s pripadajočim zneskom 9 EUR za delnico. Prenosljivost delnic je omejena kot je podrobneje opisano v točki 4.8. prospekta. V zvezi s ponudbo je banka pripravila prospekt z dne 24. 10. 2014, ki vključuje določene informacije glede banke in ponujenih delnic. Prospekt bo na voljo v elektronski obliki na spletni strani DBS d. d. in bo objavljen tudi na informacijskem sistemu Ljubljanske borze d. d. SEOnet (<http://seonet.ljse.si/>).

Ta prospekt, vključno s finančnimi informacijami in prilogami, je prospekt, pripravljen v skladu s pravili slovenske zakonodaje, vključno z Zakonom o trgu finančnih instrumentov in podzakonskimi predpisi, sprejetimi na njegovi podlagi. DBS d. d. prevzema odgovornost za informacije, vsebovane v tem prospektu. DBS d. d. izjavlja, da je z vso potrebno skrbnostjo zagotovila, da informacije v tem prospektu odražajo dejansko stanje.

Ta prospekt lahko uporabite izključno za namen preučitve nakupa delnic v tej ponudbi. Nihče, razen kolikor to izhaja iz prospekta, ni pooblaščen za dajanje informacij ali zagotovil ali jamstev v zvezi s ponudbo. Če je kakršnakoli taka informacija dana, nima enake veljave, kot če bi jo verificirala DBS d. d. Če pride do izročitve tega prospekta ali prodaje skladno z njim, to ne pomeni, da v času od datuma tega prospekta ni prišlo do nobene spremembe v zvezi z DBS d. d. ali Skupino Deželna banka Slovenije (v nadaljevanju: Skupina DBS), niti ne pomeni, da so informacije v tem prospektu točne na katerikoli datum, ki je kasnejši od datuma tega prospekta.

Pri sprejemanju odločitve o vlaganju naj se potencialni vlagatelji zanašajo na lastno poznavanje Skupine DBS in vsebino tega prospekta, vključno s prisotnimi tveganji. Distribucija tega prospekta ter ponudba in prodaja ponujenih delnic v določenih jurisdikcijah je lahko omejena z zakonom. DBS d. d. zahteva, da se osebe, ki pridobijo ta prospekt, same informirajo o takšnih omejitvah in te upoštevajo. Ta prospekt ne predstavlja ponudbe ali vabila k dajanju ponudb ali nakupu navadnih delnic v nobeni jurisdikciji, kjer bi bila taka ponudba ali prodaja nezakonita. Nihče ni storil ničesar, kar bi dovoljevalo ponudbo javnosti v katerikoli jurisdikciji, razen v Republiki Sloveniji.

OBVESTILO VLAGATELJEM

Zaradi v nadaljevanju navedenih omejitev naj se potencialni vlagatelji pred kakršnokoli ponudbo, nadaljnjo prodajo, zastavo ali drugo obliko prenosa delnic, ponujenih na podlagi tega prospekta, posvetujejo s pravnim svetovalcem.

Nobeno dejanje ni bilo podvzeto za registracijo ali kvalifikacijo ponujenih delnic ali da se kako drugače dovoli javna ponudba ponujenih delnic v katerikoli jurisdikciji, razen v Sloveniji. Distribucija tega prospekta ter ponudba in prodaja ponujenih delnic v določenih jurisdikcijah so lahko omejene z zakonom, zato se morajo osebe, ki pridobijo ta prospekt, informirati o takih omejitvah in jih upoštevati, vključno z omejitvami, zapisanimi v odstavkih v nadaljevanju. Neupoštevanje teh omejitev lahko predstavlja kršitev zakonov, ki urejajo poslovanje z vrednostnimi papirji v teh jurisdikcijah.

Informacije v tem prospektu niso naložbena priporočila niti pravni, davčni ali drugačni strokovni nasveti. Za takšne nasvete se mora vsak potencialni vlagatelj obrniti na svojega pravnika, davčnega svetovalca oziroma drugega strokovnjaka. DBS d. d. nobenemu ponudniku ali kupcu ne zagotavlja, da je njegov nakup ponujenih delnic zakonit.

PREVIDNOSTNO OPOZORILO GLEDE PROJEKCIJ PRIHODNOSTI

Ta prospekt vključuje »projekcije prihodnosti«, ki zajemajo vse navedbe, razen tistih, ki se nanašajo na pretekla dejstva, vključujoč, brez omejitev, vse navedbe, pred ali za katerimi so oziroma ki vključujejo besede »načrtuje«, »verjame«, »pričakuje«, »namerava«, »bo«, »lahko«, »predvideva«, »bi«, »bi lahko« ali podobne izraze ali njihove negacije. Takšne

projekcije prihodnosti vključujejo znana in neznana tveganja, negotovosti in ostale pomembne dejavnike, na katere Skupina DBS nima vpliva in ki bi lahko povzročili, da bodo njeni dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki bistveno drugačni od katerihkoli bodočih rezultatov, poslovanja ali dosežkov, izraženih ali vsebovanih v teh projekcijah prihodnosti. Takšne projekcije prihodnosti temeljijo na številnih predpostavkah glede sedanje in bodoče poslovne strategije Skupine DBS ter okolja, v katerem posluje sedaj in v katerem bo poslovala v prihodnosti. Med pomembnimi dejavniki, ki lahko povzročijo, da bodo dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki Skupine DBS bistveno drugačni od tistih, ki so izraženi v projekcijah prihodnosti, so tisti, ki so zajeti v poglavjih »Ključne informacije«, »Dejavniki tveganja«, »Podatki o izdajatelju«, »Pregled poslovanja«, »Poslovanje in finančni pregled«, »Kapitalska sredstva«, in na drugih mestih v tem prospektu. Te projekcije prihodnosti veljajo samo na datum tega prospekta. Skupina DBS izrecno zavrača kakršnokoli obveznost ali zavezo razposlati kakršnekoli posodobitve ali popravke projekcij prihodnosti, vsebovane v tem prospektu, ki bi odražale spremembe v njenih napovedih glede takih projekcij, ali kakršnekoli spremembe dogodkov, pogojev ali okoliščin, na podlagi katerih so projekcije bile narejene, razen če to zahteva zakonodaja.

Vlagatelji se morajo zavedati, da lahko več pomembnih dejavnikov povzroči, da bodo dejanski rezultati bistveno drugačni od načrtov, ciljev, pričakovanj, ocen in napovedi, izraženih v takšnih projekcijah prihodnosti. Ti dejavniki vključujejo: vpliv konkurence v regiji, kjer posluje Skupina DBS; splošne gospodarske pogoje in tržne dejavnike; sposobnost Skupine DBS, da uspešno izvaja svojo poslovno strategijo, vključno s širitvijo na različna geografska območja in poslovna področja; sposobnost Skupine DBS, da pritegne in/ali zadrži usposobljen kader; sposobnost Skupine DBS, da poveča tržni delež za svoje produkte in storitve in da nadzoruje stroške; sposobnost Skupine DBS, da z zadolževanjem ali na drug način uspe zagotoviti financiranje svojega poslovanja in potrebe po kapitalu; gibanje inflacije, obrestnih mer in menjalnih tečajev ter uspešnost Skupine DBS pri upravljanju tveganj, ki izhajajo iz navedenih dejavnikov.

Seznam pomembnih dejavnikov ni izčrpen. Pri opiranju na projekcije prihodnosti morajo vlagatelji skrbno preučiti zgoraj navedene dejavnike in ostale negotovosti in dogodke, še posebej v luči političnega, gospodarskega, socialnega in pravnega okolja, v katerem posluje Skupina DBS. Skupina DBS ne daje nobenih zagotovil, jamstev ali napovedi, da bodo rezultati, predvideni s temi projekcijami prihodnosti, doseženi, in te projekcije prihodnosti predstavljajo v vsakem primeru zgolj enega od možnih scenarijev, ki se ga ne sme razumeti kot najbolj verjetnega ali standardnega.

INFORMACIJE O TRGU IN PANOGI

Ta prospekt vsebuje pretekle tržne podatke in napovedi za panogo, ki so bili pridobljeni iz panožnih publikacij, tržnih raziskav in drugih javno dostopnih informacij. Skupina DBS ni neodvisno preverila podatkov iz panožnih publikacij in tržnih raziskav, vendar verjame, da se je na podatke, vsebovane v teh gradivih, mogoče zanesti. DBS d. d. ne jamči, da so ti podatki točni. Podatki, pridobljeni iz zgoraj omenjenih virov, so bili natančno povzeti in, kolikor je DBS d. d. znano in kolikor lahko to potrdi na podlagi podatkov, objavljenih s strani teh virov, nobena dejstva, ki bi lahko povzročila, da bi preslikava podatkov bila nenatančna ali zavajajoča, niso bila izpuščena. Kjer so v prospektu uporabljene informacije tretjih oseb, je naveden vir informacij.

PREDSTAVITEV FINANČNIH IN DRUGIH INFORMACIJ

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine DBS na dan in za leta, ki so se končala 31. decembra 2011, 2012 in 2013, vključeni v ta prospekt, so bili pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (»MSRP«) in jih je sprejela EU (skupaj »računovodski izkazi«). Podatki v poglavju »Izbrane konsolidirane finančne informacije«, vključeni v ta prospekt, so vzeti iz računovodskih izkazov. Računovodski izkazi, vključeni v ta prospekt,

razen izkazov za prvo polovico leta 2014, so bili revidirani s strani neodvisnega revizorja Deloitte revizija d. o. o.

Nekateri zneski, vključeni v ta prospekt, so bili zaokroženi in zaradi tega (i) so možne majhne razlike med zneski istih postavk v različnih tabelah in (ii) se številke, ki se nanašajo na isto vrsto podatkov in so vključene v različne tabele, lahko malenkostno razlikujejo, in seštevki zneskov v določenih tabelah niso nujno aritmetični seštevki številke pred takim seštevkom.

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 pripravljeni 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 predstavitvijo 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 interesi iz prejšnjega odstavka, preseglo število razpoložljivih, bodo razpoložljive delnice razdeljene med interese 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.

Nove 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.

KAZALO

1. ODGOVORNE OSEBE	19
2. DEJAVNIKI TVEGANJA	19
2.1. Sistem upravljanja tveganj	21
2.2. Upravljanje posameznih pomembnejših vrst tveganj	23
2.3. Tveganja, povezana z delnicami	31
3. BISTVENE INFORMACIJE	32
3.1. Izjava o gibljivih sredstvih.....	32
3.2. Kapitalizacija in zadolženost.....	32
3.3. Interes fizičnih in pravnih oseb, ki sodelujejo pri ponudbi	32
3.4. Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov	32
4. INFORMACIJE O PONUJENIH DELNICAH	33
4.1. Opis vrednostnega papirja	33
4.2. Zakonodaja, po kateri bodo vrednostni papirji izdani	33
4.3. Oblika delnic	33
4.4. Valuta, v kateri bodo izdane delnice	33
4.5. Opis pravic, povezanih z delnicami	33
4.6. Izjava s sklepi, pooblastili in odobritvami, na temelju katerih bodo delnice izdane	34
4.7. Pričakovani datum izdaje delnic	34
4.8. Prenosljivost delnic	34
4.9. Predpisi glede ponudbe za prevzem, odkup in prodajo delnic.....	34
4.10. Javne ponudbe za prevzem lastniškega kapitala izdajatelja	35
4.11. Informacije o davkih	35
4.11.1. Obdavčitev prometa	35
4.11.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe	35
4.11.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe	36
5. POGOJI PONUDBE	37
5.1. Pogoji ponudbe, pričakovan časovni razpored in postopek sprejema ponudbe .	37
5.1.1. Pogoji, pod katerimi poteka ponudba	37
5.1.2. Skupni znesek ponudbe	37
5.1.3. Trajanje ponudbe	37
5.1.4. Uveljavljanje prednostne pravice do nakupa novih delnic.....	37
5.1.5. Prvi krog – ponudba obstoječim delničarjem	37
5.1.6. Drugi krog – ponudba obstoječim delničarjem ter zunanjim investitorjem	38
5.1.7. Vpisovanje in vplačevanje	38
5.1.8. Uspešnost in objava izida ponudbe vrednostnih papirjev javnosti	39
5.1.9. Izdaja delnic in vpis v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev	39
5.2. Načrt porazdelitve in dodelitve	39
5.2.1. Kategorije potencialnih investitorjev	39
5.2.2. Vpis delnic s strani večjih delničarjev, članov uprave ali nadzornega sveta ter vpis več kot 5 % ponudbe s strani ene osebe	40
5.2.3. Postopek obveščanja vpisnikov o dodeljenem znesku	40
5.2.4. Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe«.....	40
5.3. Oblikovanje cene	40
5.4. Prodaja in odkup prve izdaje delnic	41
6. SPREJEM V TRGOVANJE IN UREDITEV TRANSAKCIJ	41
6.1. Mesto trgovanja	41
7. PRODAJA DELNIC S STRANI IMETNIKOV	41
8. STROŠKI PONUDBE	41
8.1. Skupni prihodek.....	41
8.2. Ocena skupnih stroškov ponudbe.....	41
9. REDČENJE	41
10. ZAKONITI REVIZOR.....	41
11. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE	42

12. PODATKI O IZDAJATELJU.....	43
12.1. Poslovna preteklost in razvoj izdajatelja.....	43
12.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja	43
12.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije	43
12.1.3. Datum vpisa družbe v register.....	43
12.1.4. Glavni sedež in pravna narava izdajatelja	43
12.1.5. Pomembni dogodki v razvoju dejavnosti izdajatelja.....	43
12.2. Investicije	44
12.2.1. Opis glavnih investicij v zadnjih treh poslovnih letih.....	44
12.2.2. Opis investicij, ki še potekajo.....	44
12.2.3. Opis načrtovanih investicij	44
13. PREGLED POSLOVANJA.....	44
13.1. Osnovne dejavnosti	44
13.1.1. Opis osnovnih dejavnosti izdajatelja.....	44
13.1.2. Novi proizvodi/storitve, katerih razvoj je javno razkrit	45
13.2. Osnovni trgi.....	45
13.3. Patenti, licence in pomembne pogodbe.....	48
13.4. Dovoljenja za poslovanje	48
13.5. Konkurenčni položaj izdajatelja.....	48
14. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	49
14.1. Kratek opis Skupine DBS in izdajateljevega položaja v njej	49
14.2. Seznam odvisnih družb izdajatelja	49
14.3. Obstoječa opredmetena osnovna sredstva	50
15. POSLOVANJE IN FINANČNI PREGLED.....	50
15.1. Poslovni rezultati	50
16. KAPITALSKA SREDSTVA	51
16.1. Informacije o kapitalskih sredstvih izdajatelja.....	51
17. INFORMACIJE O TRENDIH	51
17.1. Najpomembnejši trendi	51
17.2. Trendi, nejasnosti, zahteve, obveznosti in dogodki, ki lahko pomembneje vplivajo na izdajateljevo poslovanje.....	52
18. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA.....	53
19. PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA.....	53
19.1. Uprava in nadzorni svet.....	53
19.2. Navzkrižje interesov organov upravljanja	53
20. PLAČILA IN DAJATVE.....	54
20.1. Plačila izdajatelja članom uprave, nadzornega sveta in zaposlenim po individualnih pogodbah.....	54
21. ORGANIZACIJSKA PRAKSA	54
21.1. Člani uprave	54
21.2. Člani nadzornega sveta.....	55
21.3. Pogodbe o storitvah članov uprave in nadzornega sveta.....	57
22. USLUŽBENCI	57
22.1. Število zaposlenih.....	57
22.2. Lastništvo in možnost ugodnega nakupa delnic.....	57
22.3. Udeležba zaposlenih pri kapitalu izdajatelja	58
23. VEČJI DELNIČARJI.....	58
23.1. Imetniki izdajateljevih delnic, ki imajo lastniški delež ali glasovalne pravice, ki jih je potrebno prijaviti.....	58
23.2. Drugačne glasovalne pravice za večje delničarje.....	58
23.3. Neposredni in posredni nadzor ali lastništvo izdajatelja	58
23.4. Ureditve, katerih delovanje lahko povzroči spremembo nadzora izdajatelja.....	58
24. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK.....	58
25. FINANČNI PODATKI O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH DO VIROV, FINANČNEM POLOŽAJU TER POSLOVNEM IZIDU.....	59
25.1. Računovodski izkazi DBS d. d.	59

25.2. Konsolidirani izkazi Skupine DBS	67
25.3. Finančna poročila	75
25.4. Revizija preteklih letnih finančnih informacij.....	76
25.4.1. Revizorjevo poročilo za DBS d. d. za leto 2013	76
25.4.2. Revizorjevo poročilo za Skupino DBS za leto 2013	78
25.4.3. Revizorjevo poročilo za DBS d. d. za leto 2012	80
25.4.4. Revizorjevo poročilo za Skupino DBS za leto 2012	82
25.5. Politika dividend	84
25.6. Pravni in arbitražni postopki	84
25.6.1. Tožbe zoper banko	84
25.6.2. Arbitražni postopki.....	84
25.6.3. Denacionalizacijski postopki.....	84
26. DODATNE INFORMACIJE	85
26.1. Delniški kapital.....	85
26.1.1. Osnovni kapital	85
26.1.2. Izdane delnice po razredih	85
26.1.3. Lastne delnice.....	85
26.1.4. Knjigovodska vrednost delnice	85
26.1.5. Zamenljivi vrednostni papirji	86
26.1.6. Omejitve pravic iz delnic.....	86
26.1.7. Odobreni kapital	86
26.1.8. Pogojno povečanje kapitala	86
26.1.9. Zgodovina delniškega kapitala	86
26.2. Statut izdajatelja.....	87
26.2.1. Cilji in namen izdajatelja.....	87
26.2.2. Povzetek določb statuta, ki veljajo za člane upravnih, poslovnih in nadzornih organov	87
26.2.3. Pravice, ugodnosti in omejitve, ki veljajo za vsak razred obstoječih delnic	90
26.2.4. Ukrepi, potrebni za spremembo pravic delničarjev, z navedbo primerov, kjer so pogoji strožji kot zahteva zakon	90
26.2.5. Način sklicevanja letnih skupščin in izrednih skupščin delničarjev ter pogojev sprejema.....	90
26.2.6. Določbe statuta, ki vplivajo na odlog, preložitev ali preprečitev sprememb nadzora izdajatelja.....	91
26.2.7. Določbe statuta, ki urejajo prag lastništva, nad katerim se mora razkriti lastništvo delničarjev.....	91
26.2.8. Določbe statuta, ki urejajo spremembe kapitala, kadar so ti pogoji strožji kot to nalaga zakonodaja	91
27. POMEMBNE POGODBE	91
28. INFORMACIJE TRETJIH OSEB IN IZJAVA STROKOVNJAKOV IN DEKLARACIJE O VSEH INTERESI	91
29. RAZKRITI DOKUMENTI	91
30. INFORMACIJE O DELEŽIH	91

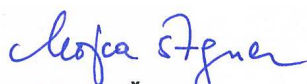
1. ODGOVORNE OSEBE

Banka odgovarja za vse informacije, objavljene v prospektu. Prospekt je pripravljen z vso potrebno skrbnostjo. Po podatkih, znanih izdajatelju, so v tem prospektu zbrani podatki, ki zainteresiranim vlagateljem omogočajo oceno o stanju izdajatelja ter poslovnih možnostih, ki izhajajo iz predmetnih vrednostnih papirjev. Drugih pomembnejših informacij o izdajatelju, ki ne bi bile objavljene v tem prospektu, ni.

Izdajatelj sam organizira, pripravlja in izvaja aktivnosti, ki so potrebne za ponudbo novo izdanih delnic javnosti.

Prospekt je izdan zato, da zainteresiranim vlagateljem omogoča odločitve o nakupu vrednostnih papirjev. Uporaba delov ali celotnega prospekta v druge namene ter kakršnokoli razmnoževanje prospekta niso dovoljeni.

Ljubljana, oktober 2014



Mojca Štajner
članica uprave



Sonja Anadolli
predsednica uprave

2. DEJAVNIKI TVEGANJA

Na izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev vpliva več dejavnikov tveganja. Ti dejavniki tveganja so opisani v nadaljevanju, hkrati pa je opisano tudi upravljanje teh tveganj. Vlagatelji morajo pred sprejemom odločitve o investiciji natančno preučiti vse informacije, ki so navedene v tem prospektu, vključno s predstavitvijo dejavnikov tveganja. Navedeni dejavniki tveganja ne zajemajo vseh možnih dejavnikov, zato morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitve o investiranju upoštevati tudi druge dejavnike, ki lahko vplivajo na odločitve o investiranju.

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

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.

Glavna tveganja, povezana z izdajateljem, so naslednja:

- **Tveganja, povezana s splošnimi gospodarskimi in finančnimi razmerami.** Poslovanje izdajatelja ter njegovi prihodki in stroški so povezani s splošnim stanjem gospodarskega okolja. Pri tem še posebej izpostavljamo vpliv potencialnega poslabšanja gospodarskega okolja, obrestnih mer, zaupanja in drugih relevantnih dejavnikov na kreditno sposobnost komitentov in njihovo boniteto oceno (tveganje neplačila) ter posledično poslabšanje kreditnega portfelja banke, povpraševanje po produktih banke (zmanjšanje obsega posojil in depozitov), neto obrestno maržo izdajatelja, kapitalsko ustreznost in likvidnost.

- **Spremembe slovenske in evropske normativne ureditve s področja poslovanja izdajatelja.** Izdajatelj je podvržen strogi bančni regulativi in nadzoru Banke Slovenije in drugih nadzornih institucij. Normativna ureditev in nadzor sta namenjena zagotavljanju varnosti in stabilnosti bančnega poslovanja ter ustreznemu obvladovanju tveganj. Čeprav je s 1. 1. 2014 stopila v veljavo Uredba EU o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja, ki na novo regulira večji del poslovanja izdajatelja, vedno obstaja tveganje spremembe relevantne normativne ureditve s področja poslovanja izdajatelja. Pri tem naj posebej opozorimo na predvideno sprejemanje novega Zakona o bančništvu in potencialnih sprememb sklepov Banke Slovenije, ki bi lahko potencialno vplivale na poslovanje izdajatelja.
- **Tveganja, povezana z dokapitalizacijo, oz. kapitalsko tveganje.** Izdajatelj mora skladno s predpisi zagotavljati ustrezen kapital glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljen pri opravljanju teh storitev. Izdajatelj bo moral skladno z veljavno uredbo zagotavljati količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala v višini vsaj 4,5 % in količnik kapitalske ustreznosti vsaj v višini 8 %. Te pogoje izdajatelj že zdaj izpolnjuje, vendar ima Banka Slovenije pristojnost določiti višje minimalne kapitalske količnike, in sicer glede na lastno presojo tveganj, ki jim je izpostavljen izdajatelj. Trenutno Banka Slovenije izdajatelju predpisuje minimalni količnik kapitalske ustreznosti v višini 11,4 %. Nobenega zagotovila ni, da Banka Slovenije v bodoče ne bo zahtevala višjega količnika, kar bi pomenilo višje potrebe po zagotavljanju kapitala izdajatelja. Če bo izdajatelj v prihodnosti potreboval nov kapital, ni nikakršnih zagotovil, da bo slednjega uspel zbrati, da bo le-ta zbran v ustreznem času in da bodo pogoji sprejemljivi.
- **Povečanje konkurence.** Lahko ima negativen vpliv na izdajatelja, saj tržni položaj izdajatelja ne dopušča, da bi sam določal pogoje poslovanja, ampak je v veliki meri podvržen pogojem, ki jih določajo drugi tržni udeleženci. Morebitno zaostrovanje konkurence in poslabšanje tržnih pogojev lahko vpliva na prihodnje poslovanje izdajatelja.
- **Kreditno tveganje.** Izdajatelj upravlja kreditno tveganje na dveh ravneh, in sicer na ravni komitenta in na ravni kreditnega portfelja. V zadnjih letih je izdajatelj razvil nove metodologije in procese za upravljanje kreditnega tveganja ter zaostрил pogoje zavarovanj kreditnih izpostavljenosti, kljub temu pa lahko zaostrene gospodarske razmere in enkratni dogodki, na katere izdajatelj nima neposrednega vpliva, poslabšajo kvaliteto kreditnega portfelja. 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 posebno pozornost namenja identificiranju in upravljanju operativnih tveganj, vključno s tveganji prevar zaposlenih, tretjih oseb, napakami IT sistemov ipd. Izdajatelj doslej ni utrpel pomembnejših izgub zaradi operativnega tveganja, kar pa ni zagotovilo, da kljub vsem kompleksnejšim procesom za identificiranje in upravljanje operativnih tveganj ne bi v bodoče prišlo do nepredvidljivih dogodkov, ki jih izdajatelj ne bi mogel identificirati in preprečiti in ki bi imeli negativen vpliv na finančno stanje in poslovne rezultate izdajatelja.
- **Obrestno tveganje.** Eno izmed pomembnejših tveganj, ki jim je izdajatelj izpostavljen, zato ima vzpostavljene ustrezne metodologije in procese za obvladovanje teh tveganj. Vendar pa je zaradi narave bančnega posla izdajatelj ne glede na ukrepe za obvladovanje obrestnih tveganj izpostavljen tveganju sprememb obrestnih mer, zato bi lahko večje in nepredvidljive spremembe v obrestnih merah pomembneje vplivale na poslovanje izdajatelja.
- **Likvidnostno tveganje.** Pomembno tveganje v bančništvu, zato ima izdajatelj razvite kompleksnejše metodologije in procese za obvladovanje teh tveganj. Izdajatelj vzdržuje visok nivo sekundarne likvidnosti, zato ocenjujemo, da je izpostavljenost izdajatelja likvidnostnemu tveganju relativno majhna, kljub temu lahko bistveno poslabšanje razmer na finančnih trgih, poslabšanje bonitetnih ocen držav, katerih vrednostne papirje ima izdajatelj v portfelju za namene sekundarnih rezerv ipd., vplivajo na likvidnostni položaj izdajatelja in posledično na njegovo poslovanje.

- **Tržno tveganje.** Izdajatelj je zaradi narave in strategije poslovanja sorazmerno malo izpostavljen tržnemu tveganju, tako da tudi bistvene spremembe na finančnih trgih ne bi mogle povzročiti pomembnejših izgub izdajatelja.

2.1. Sistem upravljanja tveganj

Banka ima sprejeto strategijo upravljanja tveganj, ki opredeljuje cilje upravljanja tveganj, razmejitev odgovornosti in organizacijska pravila. Poleg tega opredeljuje tudi temeljna načela, pristope in politike upravljanja posameznih vrst tveganj ter načine izvajanja procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala. Strategija upravljanja tveganj temelji na strategiji poslovanja banke s ciljem učinkovitega in varnega poslovanja banke.

DBS d. d. ima podrejene družbe, ki so vključene v računovodsko konsolidacijo, in sicer DBS Leasing d. o. o., DBS Nepremičnine d. o. o., DBS Adria d. o. o. in Semenarna Ljubljana d. d. Od teh družb banka v bonitetno konsolidacijo vključuje družbi DBS Leasing d. o. o. in DBS Nepremičnine d. o. o. (v nadaljevanju skupaj z banko: skupina za bonitetno konsolidacijo). Za družbe v bonitetni konsolidaciji praviloma veljajo enaka načela upravljanja tveganj kot za banko, pri čemer imata lahko podrejeni družbi banke prilagojene politike, metodologije in druge akte s področja upravljanja tveganj, in sicer v odvisnosti od velikosti družbe ter upoštevaje naravo in kompleksnost njunih dejavnosti. Nadzor nad izvajanjem politik upravljanja tveganj odvisnih družb poteka v skladu z načinom upravljanja teh družb.

V okviru bonitetne konsolidacije je tako po velikosti rizične aktive, kakor tudi po kapitalskih zahtevah, kapitalski ustreznosti in kapitalu vpliv obeh podrejenih družb, vključenih v bonitetno konsolidacijo, minimalen. To prikazuje tudi tabela 1.

Tabela 1: Primerjava ključnih parametrov med DBS d. d. in skupino za bonitetno konsolidacijo (na dan 30. 6. 2014)

Parameter	DBS d. d.	Skupina za bonitetno konsolidacijo
Bilančna vsota	850,9 mio EUR	858,9 mio EUR
Rizična aktiva	932,5 mio EUR	936,0 mio EUR
Regulatorni kapital	52,2 mio EUR	51,9 mio EUR
Kapitalska zahteve (skupaj)	40,5 mio EUR	39,3 mio EUR
Kapitalska ustreznost	10,31 %	10,55 %
Kapitalska ustreznost na temeljni kapital	8,50 %	8,68 %

Zaradi zanemarljivih razlik med banko in skupino za bonitetno konsolidacijo v nadaljevanju besedila upravljanje tveganj opredeljujemo na ravni banke.

Strategija upravljanja tveganj v banki med drugim opredeljuje odgovornost nadzornega sveta, uprave banke in višjega vodstva na področju upravljanja tveganj, pri čemer:

- nadzorni svet daje soglasje upravi banke:
 - k določitvi njene poslovne politike in finančnega načrta,
 - k ustreznosti strategije in politik prevzemanja in upravljanja tveganj z organizacijo sistema notranjih kontrol in nekaterih metodologij s področja upravljanja tveganj, ter
 - v zvezi z načrtovanim preseganjem praga velike izpostavljenosti in izpostavljenosti do oseb v posebnem razmerju z banko.
- uprava banke:
 - pregleduje in sprejema strategijo in politike s področja upravljanja tveganj ter zagotavlja njihovo aktualnost glede na spremembe v notranjem in zunanjem okolju banke,
 - zagotavlja celovitost strategije in relevantnih politik ter njihovo sorazmernost v okviru tveganj, ki jim banka je oziroma bi jim lahko bila izpostavljena,

- redno spremlja in ocenjuje učinkovitost sistema upravljanja tveganj,
- zagotavlja jasen in dokumentiran proces sprejemanja pomembnih odločitev ter jasne razmejitve pristojnosti in nalog zaradi vzdrževanja skladnosti z notranjimi odločitvami in postopki,
- odobrava oziroma potrjuje limitni sistem banke,
- spodbuja izboljševanje organizacijske kulture v smeri poštenega in neoporečnega izvajanja poslovnih dejavnosti in
- obvešča nadzorni svet banke o sistemu upravljanja tveganj ter o tveganjih, ki jim je banka izpostavljena, in o aktualnih trendih.
- višje vodstvo pa:
 - izdeluje in izvaja strategijo ter politike upravljanja tveganj,
 - obvešča organe vodenja banke o tveganjih,
 - vzpostavlja in vzdržuje proces upravljanja tveganj ter sistem notranjih kontrol,
 - vzpostavlja postopke in izdeluje navodila ter usmeritve za izvajanje poslovnih aktivnosti banke na področju prevzemanja tveganj in
 - vzpostavlja ter kontrolira limite za omejevanje izpostavljenosti tveganjem.

Funkcijo upravljanja tveganj krovno izvaja Služba uravnavanja tveganj (v nadaljevanju SUT), ki je od komercialnega področja neodvisna organizacijska enota in je neposredno odgovorna upravi banke. Njena vloga je med drugim učinkovito, racionalno in celovito upravljanje tveganj v banki, vključno s predlaganjem strategije, politik in metodologij s področja upravljanja tveganj.

Banka ima naslednje organe, ki so tudi vključeni v upravljanje tveganj:

- **Kreditni odbor.** Njegova naloga je med drugim odobranje in spremljanje kreditov ter drugih naložbenih poslov banke komitentom in nekomitentom. Kreditni odbor določa tudi limite izpostavljenosti banke ter obravnava spremembe kreditnih pogojev in o njih odloča. Kreditni odbor ima 7 članov, vodi ga predsednica uprave banke, direktor SUT je član kreditnega odbora.
- **Odbor za upravljanje bilance banke (ALCO).** S področja upravljanja tveganj ima ALCO pristojnosti in pooblastila za upravljanje obrestnega, likvidnostnega in tržnega tveganja, upravljanje kapitala in spremljanje kreditnega tveganja. ALCO ima 11 članov, vodi ga predsednica uprave banke, direktor SUT je član odbora.
- **Odbor za problematične naložbe.** Obravnava restrukturiranja izpostavljenosti do komitentov, spremembe pogodbenih določil in druge aktivnosti upravljanja problematičnih izpostavljenosti. Odbor ima 7 članov, vodi ga članica uprave banke, direktor SUT je član odbora.
- **Odbor za upravljanje z nepremičninami.** Kot organ odločanja samostojno odloča o vseh predlogih za upravljanje z nepremičninami banke, ki so v njegovi pristojnosti. Odbor ima pet stalnih članov in tri vabljene člane, vodi ga predsednica uprave banke.
- **Likvidnostna komisija.** S področja upravljanja tveganj obravnava predvsem likvidnostno tveganje. Komisija ima 5 članov, vodi ga predsednica uprave banke.
- **Odbor za operativno tveganje.** Obravnava dogodke iz operativnega tveganja, poročila o testiranjih načrtov neprekinjenega poslovanja in predloge ukrepov za zniževanje operativnega tveganja. Odbor ima 4 člane, vodi ga predstavnica SUT.
- **Varnostni odbor.** Obravnava problematiko na področju varovanja v banki in v okolju, ki lahko vpliva na varnost banke. Odbor ima šest članov, pri čemer je eden od njih vodja odbora, ter tri vabljene člane.

Poleg organov in organizacijskih enot banke, ki so vključeni v upravljanje tveganj, ima banka vzpostavljen tudi razvejan limitni sistem, ki določa pooblastila in limite pooblaščenecv za sklepanje posameznih vrst poslov ter limite izpostavljenosti banke po različnih kriterijih (do posameznih komitentov, skupin povezanih oseb, po produktih, segmentih poslovanja, državah ipd.).

Banka ima poleg sprejete strategije in politik upravljanja tveganj ter ustreznega organizacijskega ustroja sprejete tudi metodologije, notranja pravila, postopke in druge interne akte za učinkovito uravnavanje vseh vrst tveganj.

2.2. Upravljanje posameznih pomembnejših vrst tveganj

Banka izpolnjuje zahteve relevantne normativne ureditve s področja poslovanja, povezane z obvladovanjem vseh vrst bančnih tveganj, upošteva svojo velikost in raznovrstnost ter zahtevnost produktov v okviru ponudbe bančnih in drugih finančnih storitev, za katere ima licenco Banke Slovenije. Prepoznavanje, merjenje in spremljanje tveganj ter njihovo upravljanje so bistveni sestavni deli odločitev v zvezi s poslovanjem in vodenjem banke.

Na nivoju banke je največ pozornosti namenjene kreditnemu tveganju, saj je banka temu tveganju tudi najbolj izpostavljena. Banka je tako v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za leto 2014 ocenila kapitalske zahteve oz. potrebe, kot so prikazane v tabeli 2. V isti tabeli prikazujemo tudi oceno Banke Slovenije.

Tabela 2: Struktura kapitalskih zahtev oz. potreb banke iz procesa ICAAP/SREP (strukturni delež v %) (na dan 31. 12. 2013)

	Vrsta	Ocena DBS	Ocena BS
Steber I	Kapitalska zahteva za kreditno tveganje	75,7	64,3
	Kapitalska zahteva za tržna tveganja	0,2	0,2
	Kapitalska zahteva za operativno tveganje	8,8	5,8
Steber II	Kapitalska potreba za kreditno tveganje in stanje splošnega poslovnega cikla	9,1	20,4
	Kapitalska potreba za obrestno tveganje	5,4	4,7
	Kapitalska potreba za tržno likvidnostno tveganje	0,2	0,2
	Kapitalska potreba za tržno tveganje trgovanja z lastniškimi VP	0,0	0,0
	Kapitalska potreba za kapitalsko tveganje	0,0	0,0
	Kapitalska potreba za tveganje izgube ugleda	0,0	0,0
	Kapitalska potreba za tveganje dobičkonosnosti ¹	0,2	3,5
	Kapitalska potreba za strateško tveganje	0,4	0,4
	Kapitalska potreba za likvidnostno tveganje	0,0	0,0
	Kapitalska potreba za tveganje upravljanja banke	0,0	0,5
	Skupaj	100,0	100,0

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki je posledica dolžnikove nezmožnosti, da zaradi katerega koli razloga ne izpolni svoje finančne ali pogodbene obveznosti v celoti. V procesu obvladovanja kreditnega tveganja banka obravnava vse tvegane aktivne bilančne in zunajbilančne postavke banke (finančna sredstva).

Upravljanje kreditnega tveganja pomeni pravočasno in ustrezno ugotavljanje, merjenje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje kreditnega tveganja.

¹ Kapitalska potreba za tveganje dobičkonosnosti vključuje tudi kapitalsko potrebo zaradi odstopanja pasivnih obrestnih mer, ki je bila opredeljena s pismom Banke Slovenije z oznako 24.10.-0193/12-JK z dne 29. 3. 2012.

Banka ima v zvezi z upravljanjem kreditnega tveganja sprejeto posebno politiko, katere cilj je zagotovitev ustreznega prevzemanja in upravljanja kreditnega tveganja v banki, ki bo odraz pripravljenosti in sposobnosti prevzemanja kreditnih tveganj upošteva zahteve Banke Slovenije in normativne ureditve s področja bančništva ter zmožnosti prevzemanja kreditnih tveganj s stališča zagotavljanja ustreznega internega kapitala.

Globalni obseg tveganj, ki ga je banka pripravljena prevzeti, določa plan banke za posamezno poslovno leto, za katerega da soglasje nadzorni svet. Plan določa temeljne poslovne cilje banke, med drugim rast skupne bilančne vsote, tržni delež banke in uvedbo novih bančnih storitev oz. produktov, ki imajo oziroma bodo imeli vpliv na interni kapital banke.

Upravljanje kreditnega tveganja v banki poteka v okviru naslednji faz:

1. **Analiza kreditne kvalitete oz. kreditne sposobnosti in maksimalne možne izpostavljenosti pred odločanjem o posameznem poslu.** Banka ima vzpostavljene ustrezne metodologije za presojo kreditne kvalitete oz. kreditne sposobnosti komitentov. Za gospodarske subjekte in občine je banka v letu 2013 (z uporabo v letu 2014) na novo vzpostavila metodologijo za določanje bonitetne ocene, ki temelji na analizi finančnih kazalnikov (na podlagi letnega poročila družbe ali s. p.), mehkih in subjektivnih dejavnikov (subjektivna ocena skrbnika, vendar strukturirano oblikovana in ovrednotena) ter drugih pomembnih dejavnikov tveganja. Poleg metodologije za določanje bonitetne ocene ima banka na novo vzpostavljeno metodologijo izračuna maksimalne možne izpostavljenosti do komitenta. Za fizične osebe in kmete ima vzpostavljeno uveljavljeno metodologijo določanja kreditne sposobnosti.
2. **Analiza kreditnega predloga ob odločanju o poslu.** Banka odloča o posameznem poslu šele po presoji dejavnikov iz prejšnje točke. Odločanje o posameznem poslu je vezano na pooblastila pooblaščenca po limitnem sistemu ali pa o poslu odloča kreditni odbor. V primeru pomembnih naložb se pripravi ločeno mnenje SUT, ki je podlaga za odločanje o poslu na kreditnem odboru. Pri odločanju o poslu se poleg dejavnikov iz prejšnje točke upoštevajo tudi ostali relevantni dejavniki, ki bi lahko vplivali na kasnejše težave komitenta pri poravnavanju obveznosti, in kvaliteta zavarovanj.
3. **Redno spremljanje komitenta.** Banka redno spremlja komitente, do katerih je izpostavljena, in sicer tako z rednim preverjanjem bonitetne ocene (pri gospodarskih subjektih in občinah), potencialnih zamud in z rednimi stiki s komitenti. Tako naj bi banka pravočasno zaznala morebitne težave dolžnika in ustrezno ukrepala.
4. **Učinkovita izterjava v primeru neplačil.** Banka ima vzpostavljena ustrezna interna pravila in postopke za izterjavo terjatev v zamudi.

V okvir upravljanja kreditnega tveganja spadata tudi področje razvrščanja in slabitev terjatev ter obravnava skupin povezanih oseb in oseb v posebnem razmerju do banke.

Področje razvrščanja in slabitev banka ureja s posebno metodologijo za oblikovanje slabitev in rezervacij iz kreditnega tveganja po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja in relevantno normativno ureditvijo s področja bančništva.

Banka izpolnjuje vse regulatorne zahteve glede najvišje dovoljene izpostavljenosti do skupin povezanih oseb in do oseb v posebnem razmerju do banke.

Kakovost kreditnega portfelja banka redno spremlja, v ta namen se izdelujejo četrtletna poročila o njegovem stanju in spremembah glede na predhodna obdobja (analize obravnavajo ALCO, uprava banke, revizijska komisija nadzornega sveta in nadzorni svet banke).

V tabeli 3 je prikazana struktura razvrščenih terjatev po bonitetnih skupinah.

Tabela 3: Struktura razvrščenih terjatev po bonitetnih skupinah na dan 31. 12. 2013 in 30. 6. 2014

Bonitetna skupina	31. 12. 2013		30. 6. 2014	
	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)
A	555.611	59,7	590.386	63,3
B	112.109	12,1	104.129	11,2
C	25.145	2,8	25.199	2,7
D	91	0,0	139	0,0
E	495	0,1	495	0,1
P - brez bank	185.525	19,9	177.578	19,0
P - banke	50.834	5,5	34.531	3,7
Skupaj	929.810	100,0	932.457	100,0

Banka skrbi za ustrezno razpršenost naložb, in sicer tako po dejavnostih, kako tudi po komitentih. Koncentracijo meri s Herfindahl-Hirschmanovim indeksom in v primeru preseganja mejnih vrednosti koncentracije, skladno s predpisanimi pribitki iz metodologije ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, določi dodatne kapitalske potrebe za kreditno tveganje. Za leto 2014 banka dodatne kapitalske potrebe iz tega naslova ne obračunava. Tabela 4 tako prikazuje strukturo razvrščenih terjatev po področjih dejavnosti.

Tabela 4: Struktura razvrščenih terjatev po področjih dejavnosti na dan 31. 12. 2013 in 30. 6. 2014

Področje dejavnosti	31. 12. 2013		30. 6. 2014	
	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)
STRANKE, KI NISO BANKE IN HRANILNICE				
A - Kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo	83.997	9,0	88.105	9,5
B - Rudarstvo	4.925	0,5	4.320	0,5
C - Predelovalne dejavnosti	62.030	6,7	59.026	6,3
D - Oskrba z električno energijo, plinom in paro	13.697	1,5	25.783	2,8
E - Oskrba z vodo; ravnanje z odpadki; saniranje okolja	4.850	0,5	5.280	0,6
F - Gradbeništvo	59.707	6,4	60.879	6,5
G - Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	106.511	11,5	106.443	11,4
H - Promet in skladiščenje	5.511	0,6	5.887	0,6
I - Gostinstvo	14.357	1,5	14.051	1,5
J - Informacijske in komunikacijske dejavnosti	4.774	0,5	5.468	0,6
K - Finančne in zavarovalniške dejavnosti	47.562	5,1	38.325	4,1
L - Poslovanje z nepremičninami	16.304	1,8	16.136	1,7
M - Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	50.533	5,4	47.344	5,1
N - Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	5.949	0,6	5.446	0,6
O - Dejavnost javne uprave in obrambe; dejavnost obvezne socialne varnosti	247.562	26,6	260.632	28,0
P - Izobraževanje	1.205	0,1	1.170	0,1
Q - Zdravstvo in socialno varstvo	4.788	0,5	4.219	0,5

R - Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	2.717	0,3	2.492	0,3
S - Druge dejavnosti	997	0,1	1.046	0,1
T - Dejavnost gospodinjstev z zaposlenim hišnim osebjem; proizvodnja za lastno rabo	0	0,0	0	0,0
U - Dejavnost eksteritorialnih organizacij in teles	0	0,0	0	0,0
V - Gospodinjstva (prebivalstvo in podjetniki, kmetje, ki nimajo mat. št.)	140.318	15,1	144.655	15,5
W - Tuje osebe	681	0,1	1.220	0,1
Z - Neznana dejavnost	0	0,0	0	0,0
Skupaj	878.975	94,5	897.927	96,3
BANKE IN HRANILNICE				
1 - Centralne banke	44.023	4,7	12.995	1,4
2 - Domače banke	5.759	0,6	15.189	1,6
2a - Hranilnice z dovoljenjem BS	1.000	0,1	1.006	0,1
3 - Tuje banke	52	0,0	5.341	0,6
Skupaj	50.834	5,5	34.531	3,7
SKUPAJ	929.809	100,0	932.458	100,0

Poleg ustrezne razpršenosti po dejavnostih in komitentih banka skrbi tudi za ustrezno razpršenost izpostavljenosti po regijah, pri čemer lahko iz tabele 5 razberemo, da je banka izpostavljena skoraj izključno na slovenskem trgu.

Tabela 5: Struktura razvrščenih terjatev po regijah na dan 31. 12. 2013 in 30. 6. 2014

Regija	31. 12. 2013		30. 6. 2014	
	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)	Terjatve za razvrstitev (v tisoč EUR)	Strukturni delež (v %)
Celjska regija	82.063	8,8	96.884	10,4
Dolenjska regija	55.689	6,0	56.324	6,0
Gorenjska regija	51.746	5,6	53.120	5,7
Ljubljanska regija	495.652	53,3	460.905	49,4
Mariborska regija	106.463	11,4	115.422	12,4
Murskosoboška regija	41.378	4,5	42.967	4,6
Primorska regija	95.617	10,3	99.818	10,7
Tujina	1.201	0,1	7.019	0,8
Skupaj	929.810	100,0	932.459	100,0

Operativno tveganje

Operativno tveganje pomeni tveganje izgub, ki so posledica neprimerne ali neuspešne izvajanja notranjih procesov, ravnanj ljudi ali delovanja sistemov oziroma zunanjih dejavnikov ter vključuje pravno tveganje.

Banka ima v zvezi z operativnim tveganjem sprejeto posebno politiko, ki opredeljuje merjenje, poročanje, omejevanje izpostavljenosti operativnemu tveganju ter odgovornosti, organizacijska pravila in nadzorne kontrole, vezane na upravljanje operativnega tveganja. Politika upravljanja operativnega tveganja pomeni celovitost procesov, vlog in odgovornosti za izvajanje teh procesov, pravil in politik ter informacijske podpore za izvajanje teh procesov.

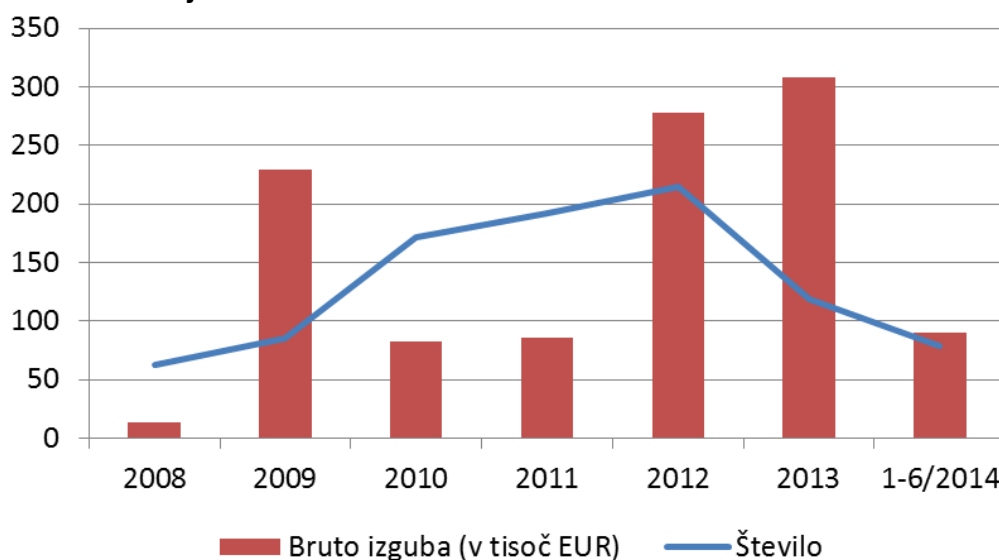
Banka z obvladovanjem operativnega tveganja zasleduje naslednje cilje:

- izboljšati kulturo zavedanja zaposlenih v banki o pomembnosti učinkovitega upravljanja operativnega tveganja, ki je prisotno pri vseh njenih dejavnostih in postopkih, ter s tem vzpostaviti trdnjše povezave med procesom odločanja in izpostavljenostjo banke operativnemu tveganju;
- preprečiti opuščanja ustreznega upravljanja z operativnim tveganjem, ki lahko povzroči dogodke ali celo škodne dogodke iz operativnega tveganja;
- ugotavljati in spremljati realizirani profil operativne tveganosti banke, njenih produktov in posameznih organizacijskih delov ter aktivno načrtovanje in izvajanje ukrepov za izboljšanje profila operativne tveganosti in
- izboljšati medsebojno informiranje o operativnem tveganju.

Banka redno spremlja in ocenjuje škodne dogodke iz operativnega tveganja, ki imajo za banko finančne posledice, prav tako pa tudi dogodke z nefinančnimi posledicami oz. skoraj škodne dogodke, ki lahko vplivajo na ugled banke in morebitne motnje v izvajanju bančnih storitev. Banka proučuje morebitne vzroke za nastanek dogodkov iz operativnega tveganja (ljudje, procesi, sistemi, zunanje okolje) in ocenjuje učinke, ki bi jih le-ti v primeru pojava povzročili. Poleg tega ocenjuje tudi svojo občutljivost na posamezen dogodek iz operativnega tveganja ter s kontrolami in ukrepi upravljanja z operativnim tveganjem preprečuje pojav škodnih dogodkov. Poročila o škodnih dogodkih obravnavata Odbor za operativno tveganje in uprava banke.

Banka uporablja enostaven pristop za izračun minimalne kapitalske zahteve za operativno tveganje, ki več kot zadošča za kritje vseh pomembnih izpostavljenosti operativnemu tveganju. Kot je razvidno iz slike 1, je banka v letu 2013 utrpela bruto izgubo iz javljenih in ovrednotenih škodnih dogodkov iz operativnega tveganja v višini 307,2 tisoč EUR, kar je bistveno manj od interne ocene kapitalskih potreb.

Slika 1: Število in finančne posledice škodnih dogodkov iz operativnega tveganja v obdobju od leta 2008 do 30. 6. 2014



Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, ki vključuje:

- tveganje zagotavljanja virov likvidnosti, ki je tveganje nastanka izgube, če banka ne bi bila sposobna poravnati vseh dospelih obveznosti, oziroma, ko bi bila banka zaradi nezmožnosti zagotavljanja zadostnih sredstev za poravnavo obveznosti ob dospelosti prisiljena pridobivati vire likvidnosti s pomembno višjimi stroški od povprečnih tržnih,

- tržno likvidnostno tveganje, ki je tveganje, ko pozicije (v instrumentu) ni možno odprodati ali nadomestiti v kratkem času brez pomembnega vpliva na tržno ceno bodisi zaradi nezadostne globine trga bodisi zaradi tržnih neravnovesij.

Upravljanje likvidnosti je bistvena sestavina varnega in skrbnega poslovanja banke, ki vključuje preudarno upravljanje sredstev in obveznosti do virov sredstev tako z vidika finančnih in denarnih tokov, kot tudi z vidika njihove koncentracije. Za pričakovane (in morebitne) denarne odlive je potrebno zagotavljati ustrezne denarne prilive.

Način upravljanja likvidnosti je opredeljen v ustrezni politiki in internih aktih banke. Tekoče (tj. dnevno) upravljanje likvidnosti usmerja likvidnostna komisija, strateško in s stališča daljšega časovnega obdobja pa ALCO.

Banka redno simulira različne scenarije upravljanja likvidnosti in testira ustreznost t.i. kriznega načrta, na posamični in konsolidirani podlagi. Banka stalno vzdržuje ustrezno likvidnostno situacijo in izpolnjuje tako regulatorne zahteve, kakor tudi interno postavljene limite. Poleg tega ima zadostne sekundarne likvidnostne rezerve, ki bistveno presegajo likvidnostni primanjkljaj v primeru šok scenarijev, kar kaže na visoko stopnjo varnosti poslovanja banke z vidika upravljanja likvidnosti tudi v izjemnih razmerah.

Izpostavljenost banke likvidnostnemu tveganju je ustrezno kontrolirana in nizka.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje predstavlja izpostavljenost banke neugodnim spremembam tržne ravni obrestnih mer. Obrestno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neugodnih sprememb obrestnih mer v bančni knjigi, medtem ko je obrestno tveganje trgovalne knjige, kot del tržnega tveganja, sestavni del izračunavanja minimalnih kapitalskih zahtev za tržna tveganja. Spremembe obrestne mere pomembno vplivajo na prihodke in odhodke banke, prav tako na samo vrednost postavk in s tem na ekonomsko vrednost kapitala.

Banka ima sprejeto ustrezno politiko in interne akte, postopke ter sistem notranjih kontrol, katerih namen je učinkovito in racionalno upravljanje obrestnega tveganja.

Pri ocenjevanju izpostavljenosti obrestnemu tveganju banka uporablja predpostavke, ki zasledujejo njeno poslovno politiko in so prilagojene velikosti in kompleksnosti bančnih poslov.

Banka pri ugotavljanju izpostavljenosti bančne knjige obrestnemu tveganju uporablja metodo obrestnih vrzeli. Ker je izpostavljenost banke obrestnemu tveganju zelo nizka, se to odraža tudi v izračunani kapitalski potrebi, ki je sorazmerno nizka.

Banka ima vzpostavljen interni sistem pozicijskih limitov in limitov glede verjetnih situacij, poleg tega pa ocenjuje občutljivost neto obrestnih prihodkov na spremembo obrestne mere. Ti stresni scenariji so prikazani v nadaljevanju.

Tabela 6: Občutljivost neto obrestnih prihodkov na spremembo obrestne mere na 30. 6. 2014

Scenarij ²	Pričakovane čiste obresti (v tisoč EUR)	Sprememba glede na osnovni scenarij (v tisoč EUR)	Sprememba glede na osnovni scenarij (v %)
Osnovni scenarij (čiste obresti na dan 31. 12. 2013)	21.514		
Enkraten premik krivulje (+2 % t.) - šok takoj	24.363	2.849	11,69%
Enkraten premik krivulje (-2 % t.) - šok takoj	15.078	(6.436)	(42,68%)
Premik krivulje (+2 % t.) - postopoma v obd. 12 mesecev	23.339	1.825	7,82%
Premik krivulje (-2 % t.) - postopoma v obd. 12 mesecev	16.617	(4.897)	(29,47%)
Premik krivulje (+2 % t.) - šok takoj, samo obresti denarnega trga (EURIBOR)	28.676	7.162	24,98%
Premik krivulje (-2 % t.) - šok takoj, samo obresti denarnega trga (EURIBOR)	20.537	(977)	(4,76%)
Premik krivulje (+2 % t.) - postopoma v obd. 12 mesecev, samo obresti denarnega trga (EURIBOR)	25.339	3.825	15,10%
Premik krivulje (-2 % t.) - postopoma v obd. 12 mesecev, samo obresti denarnega trga (EURIBOR)	20.995	(519)	(2,47%)

Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi neugodne spremembe tržnih spremenljivk (cen, obrestnih mer, deviznih tečajev). Tržno tveganje se pojavi, če banka izvaja vlogo vzdrževalca trga, trguje ali pa zavzema pozicije v obveznicah, delnicah, tujih valutah, blagu in izvedenih finančnih instrumentih.

Tržno tveganje vključuje:

- pozicijsko tveganje (posebno in splošno tveganje spremembe cen finančnih instrumentov) v zvezi z dolžniškimi in lastniškimi finančnimi instrumenti,
- tveganje poravnave in kreditno tveganje nasprotne stranke,
- tveganje presejanja največjih dopustnih izpostavljenosti na podlagi trgovanja,
- valutno tveganje in
- tveganje spremembe cen blaga.

Med tržna tveganja v širšem smislu so uvrščena vsa tveganja izgube v bilančnih in zunajbilančnih pozicijah banke zaradi spreminjanja tržnih cen. Poleg pozicijskih tveganj so v okviru tržnih tveganj za banko najpomembnejša valutna tveganja.

Valutno tveganje je prisotno, kadar je banka neposredno ali posredno izpostavljena gibanju valutnih tečajev na svetovnih trgih, kar v primeru njihovih neugodnih sprememb lahko povzroči izgubo v domači valuti. Izpostavljenost valutnim tveganjem izvira iz neusklajenosti med sredstvi in obveznostmi do virov sredstev v posameznih tujih valutah. Gre predvsem za tveganje potencialne izgube vrednosti instrumenta zaradi spremembe enega ali več valutnih tečajev.

² Scenarij je narejen ob predpostavki, da obrestna mera ne more biti negativna

Banka ima sprejete ustrezno politiko in interne akte, postopke ter sistem notranjih kontrol, katerih cilj je obvladovanje tržnih tveganj, ki se jim banka izpostavlja pri svojem delovanju, in vključuje identifikacijo, merjenje, kontrolo in spremljavo tržnih tveganj.

Izpostavljenost tržnim tveganjem banke je nizka, kar se odraža tudi v kapitalski zahtevi in kapitalskih potrebah. Na dan 30. 6. 2014 trgovalni delniški portfelj banke znaša 331,7 tisoč EUR (v zadnjem času se ni bistveno spremenjal), celotni obvezniški pa 146,5 mio EUR (od tega veliko večino predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, namenjeni držanju do zapadlosti). Banka praktično ni imela odprtih pozicij v tuji valuti (neto odprta pozicija je na 30. 6. 2014 znašala samo 426 tisoč EUR). Glede na leto 2013 se ta del portfelja banke ni praktično nič spremenil.

Kapitalsko tveganje

Kapitalsko tveganje banke je tveganje njene kapitalske ustreznosti. Banka mora vedno razpolagati s kapitalom, ki ustreza obsegu in vrstam storitev, ki jih opravlja, ter tveganjem, ki jim je pri tem izpostavljena oziroma bi jim lahko bila izpostavljena.

Kapitalsko tveganje izhaja iz neustrezne velikosti kapitala, njegove neustrezne sestave glede na obseg in način poslovanja ali iz težav pri pridobivanju svežega kapitala. Banka mora zato ugotavljati, katerim tveganjem je izpostavljena in to izpostavljenost tudi meriti oziroma ocenjevati, obenem pa zagotavljati ustrezen obseg in strukturo kapitala.

Upravljanje kapitala obsega spremljanje gibanja kapitala in internih kapitalskih potreb, dajanje usmeritev za zagotavljanje ustreznega internega kapitala banke ter spremljanje izvajanja ukrepov za zagotavljanje najmanj regulatorno predpisanega in s sprejeto poslovno politiko banke načrtovanega srednjeročnega količnika kapitalske ustreznosti.

Plan poslovanja banke, ki ga sprejema uprava ob soglasju nadzornega sveta banke, določa temeljne poslovne cilje banke, med drugim rast skupne bilančne vsote, tržni delež banke in uvedbo novih bančnih storitev oz. produktov, ki imajo oziroma bodo imeli vpliv na interni kapital banke. Sprejeti plan poslovanja vpliva na globalni obseg tveganj, ki ga je banka pripravljena prevzeti.

Banka ima sprejete ustrezno politiko in interne akte, postopke ter sistem notranjih kontrol, katerih namen je vzpostavitev primernih postopkov spremljave zahtevanega kapitala ter zagotovitev načrtovane ustrezne strukture, višine kapitala in kapitalske ustreznosti.

Banka redno spremlja stanje in projekcije gibanja kapitala in kapitalske ustreznosti za nekaj let v naprej, s pomočjo katerih proučuje trenutne in predvidene zahteve po kapitalu in gibanju količnika kapitalske ustreznosti, ter na osnovi tega sprejema odločitve glede morebitnih ukrepov upravljanja kapitala.

Kot je razvidno iz podatkov v tabeli 1 na dan 30. 6. 2014 kapital banke znaša 52,2 mio EUR, kapital skupine za konsolidacijo pa 51,9 mio EUR. Kapitalska ustreznost skupine za konsolidacijo na 30. 6. 2014 znaša 10,55 %, količnik kapitalske ustreznosti na temeljni kapital pa 8,68 %. Kljub temu, da sta oba kazalnika nad predpisano mejo po veljavni regulativi (prvi količnik naj bi znašal nad 8 %, drugi pa nad 4,5 %) in tudi nad interno oceno kapitalskih potreb banke, ki jih je banka ocenila aprila 2014, ima Banka Slovenije v okviru procesa ICAAP/SREP pristojnost banki določiti višji prag doseganja t.i. drugega stebra kapitalske ustreznosti. Tako je Banka Slovenija julija 2013 določila, da mora Skupina DBS (torej skupina za bonitetno konsolidacijo) dosegati celotni količnik kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,4 %, količnik kapitalske ustreznosti na temeljni kapital pa vsaj 9,1 %³.

³ Pri tem je potrebno poudariti, da je Banka Slovenije določila minimalni količnik kapitalske ustreznosti in količnik kapitalske ustreznosti na temeljni kapital sredi leta 2013, in sicer na osnovi poročila izdajatelja glede interne ocene kapitalskih potreb za leto 2013. Ta ocena je temeljila na bilančnih podatkih po stanju na dan 31. 12. 2012.

Ker torej banka ne dosega s strani Banke Slovenije določenih vrednosti količnikov kapitalne ustreznosti, banka poleg ukrepov, povezanih z dokapitalizacijo, stalno izvaja tudi druge ukrepe za racionalizacijo kapitalnih zahtev⁴.

Preostala tveganja

Banka ima vzpostavljene ustrezne politike in interne akte, postopke in sistem notranjih kontrol tudi za druga tveganja, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena, vendar pa banka preostalim tveganjem praktično ni izpostavljena, kar se odraža tudi v interni oceni kapitalnih potreb banke.

Banka med t.i. preostala tveganja uvršča strateško, pravno in kadrovsko tveganje ter tveganje izgube ugleda, tveganje dobičkonosnosti in tveganje skladnosti.

Strateško tveganje je banka opredelila kot tveganje nastanka izgube zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev ter premajhne odzivnosti banke na spremembe v poslovnem okolju. Strateško tveganje je odvisno od skladnosti med postavljenimi strateškimi cilji banke in poslovno strategijo za doseganje teh ciljev ter od kakovosti izvedbe. Področje strateškega tveganja banka obvladuje s pomočjo izvajanja določil posebne politike.

Pravno tveganje, ki za banko predstavlja tveganje nastanka izgube zaradi namenoma ali iz malomarnosti nastalega kršenja ali nepravilnega upoštevanja veljavnih predpisov, priporočil, sklenjenih pravnih poslov, dobre bančne prakse ali etičnih norm, je v banki urejeno s posebno politiko.

Kadrovsko tveganje, pri katerem gre za tveganje nastanka izgube zaradi neustrezne in neprimerne kadrovske situacije, do katere lahko pride zaradi vrste dejavnikov, je predmet ustrezne politike, s katero se vzpostavlja primeren organizacijski ustroj banke.

Banka je zelo pozorna na tveganje izgube ugleda, ki pomeni tveganje nastanka izgube, do katerega lahko pride zaradi negativne podobe, ki bi jo lahko imeli o banki njeni komitenti, poslovni partnerji, lastniki, investitorji in nadzorniki. Z namenom uspešnega obvladovanja tveganja izgube ugleda banka izvaja določila zadevne politike.

Banka z ustrezno politiko ureja tudi področje tveganja dobičkonosnosti, ki lahko nastopi zaradi nedoseganja ustrezne sestave in razpršenosti prihodkov ter nedoseganja primerne razmerja med stroški in prihodki.

Tveganje skladnosti pa je banka opredelila kot tveganje zakonskih ali regulatornih sankcij, pomembnih finančnih izgub ali izgube ugleda banke zaradi neskladnosti delovanja banke z relevantnimi predpisi in standardi dobre prakse. Banka posluje skladno z veljavno normativno ureditvijo, ki ureja področje bančništva in druga področja, na katerih posluje banka.

2.3. Tveganja, povezana z delnicami

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

V času po tem presečnem datumu je banka bistveno izčistila kreditni portfelj, saj je v letu 2013 oblikovala za 29,5 mio EUR neto oslabitev, v prvi polovici leta pa še za 4,9 mio EUR. Po našem mnenju so torej tveganja, ki jim je banka izpostavljena v letu 2014, manjša od tistih, ki jim je bila izpostavljena na presečni dan 31. 12. 2012.

⁴ Urejanje primernosti hipotek za zmanjševanje kapitalnih zahtev, racionalizacija poslovanja banke, aktivno unovčevanje zavarovanj in po potrebi prevzem v banko z namenom kasnejše prodaje ipd.

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.

3. BISTVENE 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. 2013 znašale 82.097 tisoč EUR. Kratkoročne obveznosti, v katere so vključena celotna vpogledna sredstva komitentov, so na ta dan znašale 466.707 tisoč EUR. Banka je imela na dan 31. 12. 2013 naložbe, primerne za zavarovanje terjatev Evrosistema, v višini 268.328 tisoč EUR. Od tega je imela 108.964 tisoč EUR dolžniških vrednostnih papirjev ustrezne bonitetne ocene in 159.363 tisoč EUR danih bančnih posojil. V primeru likvidnostnih potreb ima banka možnost dolžniške vrednostne papirje tudi trajno ali začasno prodati na medbančnem trgu. Primeren obseg likvidnostnih rezerv zagotavlja banki varno in stabilno poslovanje.

3.2. Kapitalizacija in zadolženost

Kapital izdajatelja je na dan 30. 6. 2014 znašal 46.375 tisoč EUR, kar predstavlja 5,5 % v strukturi virov banke, ki so skupaj znašali 850.882 tisoč EUR.

Po stanju 30. 6. 2014 so obveznosti banke (brez kapitala) znašale 804.507 tisoč EUR, kar predstavlja 94,5 % v strukturi virov. Od tega največje stanje beležijo finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, to so vloge in krediti, izdani dolžniški vrednostni papirji, podrejene obveznosti ter druge finančne obveznosti, v višini 801.623 tisoč EUR (oz. 94,2 %).

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 za ponudbo in uporaba 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.

4. INFORMACIJE O PONUJENIH DELNICAH

4.1. Opis vrednostnega papirja

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 (ZNVVP) 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.

Oznaka obstoječih in novih delnic je SZBR, ISIN koda: SI0021110083.

Skupna emisijska vrednost izdaje novih delnic je največ 10.000.008,00 EUR, kar je zmnožek števila novih delnic in emisijske (prodajne) vrednosti .

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

Osnovni kapital se bo povečal za največ 4.636.588,28 EUR in bo po novem znašal največ 20.422.767,77 EUR.

4.2. Zakonodaja, po kateri bodo vrednostni papirji izdani

Nove delnice 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 bodo glasile na ime. Izdane bodo v nematerializirani obliki ter vpisane na račun imetnikov delnic v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD d. d.

4.4. Valuta, v kateri bodo izdane delnice

Delnice bodo izdane kot kosovne delnice in nimajo oznake valute.

4.5. 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.

V skladu s 337. členom Zakona o gospodarskih družbah imajo dosedanji delničarji prednostno pravico do vpisa novih delnic v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu. Podrobnosti o uveljavljanju prednostne pravice obstoječih delničarjev so zapisane v poglavju 5.1.4.

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

Delnice bodo izdane na podlagi sklepov pod točko 2, ki jih je sprejela skupščina delničarjev DBS d. d. dne 14. 10. 2014.

4.7. Pričakovani datum izdaje delnic

Izdajatelj pričakuje, da bodo nove delnice izdane v KDD d. d. najkasneje do 15. 4. 2015.

4.8. Prenosljivost 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.«

4.9. Predpisi glede ponudbe za prevzem, odkup in prodajo delnic

Predpisi, ki urejajo odkup in prodajo delnic izdajatelja, so predvsem:

- Zakon o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06, 60/06, 26/07 (ZSDU-B), 33/07 (ZSReg-B), 67/07 (ZTFI), 10/08, 68/08, 42/09, 33/11, 91/11, 100/11 (skl. US), 32/12, 57/12, 44/13 (odl. US), 82/13; ZGD-1);
- Zakon o bančništvu (Ur. l. RS, št. 131/06, 1/08, 109/08, 19/09, 89/09, 79/10, 9/11-ZPlaSS_B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13 – ZS-K in 96/13; ZBan-1);
- Zakon o prevzemih (Ur. l. RS, št. 79/06, 67/07 (ZTFI), 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 55/11 – skl. US, 105/11 – odl. US, 10/12, 22/12 – odl. US, 38/12, 47/13 – ZFPPIPP-E, 56/13, 63/13 – ZS-K in 25/14; ZPre-1);
- Obligacijski zakonik (Ur. l. RS, št. 83/01, 32/04, 28/06 (odl. US), 40/07; OZ);
- Zakon o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 67/07, 100/07, 69/08, 40/09, 88/10, 78/11, 55/12, 105/12 – Zban-1J, 63/13 – ZS-K; ZTFI);
- Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Ur. l. RS, št. 23/99, 75/02 – ZIZ-A, 114/06, 67/07 – ZTFI, 58/09, 78/11; ZNVP);

- Uredba Komisije (ES) št. 809/2004 z dne 29. 4. 2004 o izvajanju Direktive 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta o informacijah, ki jih vsebujejo prospekti, in o obliki prospektov, vključitvi informacij s sklicevanjem in objavi teh prospektov in razširjanju oglaševanj (UL L št. 149, 30.4.2004);
- Zakon o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur. l. RS, št. 36/08, 40/09, 26/11, 87/11, 57/12, 39/13 - odl. US, 63/13 - ZS-K in 33/14).

4.10. Javne ponudbe za prevzem lastniškega kapitala izdajatelja

Prezemnih ponudb v letu 2013 in v prvi polovici leta 2014 ni bilo.

4.11. Informacije o davkih

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

Podlaga tega povzetka so Zakon o davku na dodano vrednost, Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb, Zakon o dohodnini, Zakon o davku na dediščine in darila in Zakon o davčnem postopku. Potencialni vlagatelji se morajo zato v luči svojih posebnih okoliščin glede splošnih slovenskih in drugih nacionalnih davčnih posledic pridobitve, lastništva ali odtujitve ponujenih delnic posvetovati s svojimi davčnimi svetovalci.

4.11.1. Obdavčitev prometa

Na podlagi 4. e točke 44. člena Zakona o davku na dodano vrednost (Ur. l. RS, št. 117/06 z vsemi spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju ZDDV-1) so plačila davka na dodano vrednost oproščene finančne storitve, in sicer 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. Promet z delnicami, ki so predmet te ponudbe, torej po veljavnih predpisih ni predmet plačila DDV.

4.11.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe

Dohodki iz delnic (dividende in kapitalski dobički) povečujejo davčno osnovo zavezancev za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/06 z vsemi spremembami in dopolnitvami, ZDPPO-2). Ti dohodki imajo v skladu z 8. členom ZDDPO-2 vir v Republiki Sloveniji, zato predstavljajo obdavčljiv dohodek tako za rezidente kakor tudi za nerezidente Republike Slovenije in se vključujejo v davčno osnovo zavezanca v skladu z določili 5. poglavja ZDDPO-2.

Prejeta dividenda se ne vključuje v davčno osnovo, če so izpolnjeni naslednji pogoji (24. člen ZDDPO-2):

1. prejemnik dividend je zavezanec za plačilo davka v skladu z določili ZDDPO-2,
2. izplačevalec je zavezanec za davek v skladu z določili ZDDPO-2 ter ni rezident države, v primeru poslovne enote pa se ta nahaja v državi z ugodnejšim davčnim okoljem (v konkretnem primeru država, v kateri je splošna oziroma povprečna stopnja obdavčitve dobička družb nižja od 12,5 %).

Izdajatelj je zavezan za izračun in plačilo davčnega odtegljaja od dividend in podobnih dohodkov po stopnji 15 %, razen kadar je prejemnik dividend (2. odstavek 70. člena in 1. odstavek 71. člena ZDDPO-2) eden izmed naštetih subjektov:

1. Republika Slovenija ali samoupravna lokalna skupnost v Republiki 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 po tej poslovni enoti,
5. zavezanec 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, kadar:
 - a. ima prejemnik najmanj 10 % vrednosti ali števila delnic ali deležev v delniškem kapitalu, osnovnem kapitalu ali glasovalnih pravicah osebe, ki deli dobiček,
 - b. znaša čas trajanja udeležbe v kapitalu najmanj 24 mesecev,
 - c. je prejemnik oseba, ki ima eno od oblik, za katere se uporablja skupen sistem obdavčenja, ki velja za matične družbe iz različnih držav članic EU.

Polovica dobička, realiziranega iz naslova odsvojitve delnic izdajatelja, se zavezancu, rezidentu ali nerezidentu Republike Slovenije v skladu z določili ZDDPO-2 izvzame iz davčne osnove, v kolikor zavezanec izpolnjuje naslednje pogoje (1. odstavek 25. člena ZDDPO-2):

1. zavezanec je bil lastnik vsaj 8 % delnic izdajatelja,
2. čas trajanja udeležbe v kapitalu izdajatelja je znašal vsaj 6 mesecev in
3. zavezanec je v tem času nepretrgoma za poln delovni čas zaposloval vsaj eno osebo.

4.11.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe

Dividende

Dividende so dohodek fizičnih oseb, od katerih se plačuje dohodnina. Davčna osnova je izplačana bruto dividenda. Zavezanci za obdavčitev so tako rezidenti kot nerezidenti Republike Slovenije.

Zakon o dohodnini (Ur. l. RS, št. 117/2006 z vsemi spremembami in dopolnitvami, ZDoh-2) določa, da so dividende dohodek iz kapitala, in predpisuje obdavčitev dohodka iz kapitala po stopnji 25 %, pri čemer se šteje obračunani in plačani davek kot dokončen davek. To pomeni, da se dohodek iz naslova prejetih dividend ne všteva v letno davčno osnovo zavezanca.

Izdajatelj je zavezan, da ob izplačilu dividend odtegne in plača davek po odbitku po stopnji 25 %, tako za rezidente Republike Slovenije kot za nerezidente, razen če v sporazumu o izogibanju dvojnega obdavčevanja, ki se uporablja med Republiko Slovenijo in državo prejemnika, ni določena drugačna davčna stopnja.

Dobiček iz kapitala

Kapitalski dobiček kot razlika med prodajno in nabavno vrednostjo vrednostnega papirja je po veljavni zakonodaji obdavčen dvajset let po stopnji 25 %, vendar se bo ta odstotek zniževal vsakih pet let imetništva kapitala, in sicer:

- po petih letih imetništva kapitala – 15-odstotna stopnja dohodnine,
- po desetih letih imetništva kapitala – 10-odstotna stopnja dohodnine,
- po petnajstih letih imetništva kapitala – 5-odstotna stopnja dohodnine.

Izračun dohodnine se opravi z odmero dohodnine. Izračun opravi davčni organ na podlagi napovedi zavezanca.

5. POGOJI PONUDBE

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

5.1.1. Pogoji, pod katerimi poteka ponudba

Ponudba bo potekala na način in pod pogoji, ki so navedeni v tem prospektu.

5.1.2. Skupni znesek 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.

5.1.3. Trajanje ponudbe

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.

5.1.4. Uveljavljanje prednostne pravice do nakupa novih delnic

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.

5.1.5. Prvi krog – ponudba obstoječim delničarjem

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 (obstoječi delničarji). Število novih delnic, do katerih so upravičeni obstoječi delničarji, se izračuna kot je opredeljeno v poglavju 5.1.4. 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@dbs.si. Obrazci za vpisnike bodo objavljeni tudi na spletni strani banke www.dbs.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.dbs.si (prvi krog) s pričetkom roka 1. delovni dan po objavi.

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

5.1.6. Drugi krog – ponudba obstoječim delničarjem ter zunanjim investitorjem

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 interese iz prejšnjega odstavka, preseglo število razpoložljivih, bodo razpoložljive delnice razdeljene med interese 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 neobrestovana vrnil vpisnikom drugega kroga najkasneje 5. delovni dan po poteku roka drugega kroga na račun, s katerega je bilo vplačilo tudi plačano.

5.1.7. Vpisovanje in vplačevanje

Nove 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.

5.1.8. Uspešnost in objava izida ponudbe vrednostnih papirjev javnosti

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.

5.1.9. Izdaja delnic in vpis v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev

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.

5.2. Načrt porazdelitve in dodelitve

5.2.1. Kategorije potencialnih investorjev

Nove delnice so prednostno ponujene obstoječim delničarjem. Delnice, ki jih ne bodo vpisali in vplačali obstoječi delničarji, lahko vpiše in vplača kdorkoli. Izdajatelju niso znana imena oseb zunaj kroga obstoječih delničarjev, ki bi nameravale vpisati in vplačati ponujene delnice.

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

Delničarji z več kot 5-odstotnim deležem po stanju v delniški knjigi, ki se vodi v centralnem registru KDD na dan 30. 9. 2014:

Delničar	Število delnic	Delež
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 %

Na dan 30. 9. 2014 so bili lastniški deleži članov uprave v kapitalu izdajatelja naslednji: od članov uprave ima Mojca Štajner 20 delnic, predsednica uprave Sonja Anadolli ni imetnica delnic.

Člani uprave izdajatelja nameravajo sodelovati v dokapitalizaciji v skladu s pogoji vpisa in vplačila delnic kot so zavedeni v poglavjih od 5.1.4 do 5.1.6. Izdajatelj ne razpolaga s podatki, ali nameravajo člani nadzornega sveta vpisati in vplačati delnice.

Na dan 30. 9. 2014 člani nadzornega sveta niso imetniki delnic v kapitalu izdajatelja.

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.

5.2.3. Postopek obveščanja vpisnikov o dodeljenem znesku

Vsak obstoječi delničar ter vse osebe, zainteresirane za nakup, bodo s pošto prejeli pisno obvestilo o številu novih delnic, ki jim pripadajo. Način izračuna tega števila podrobneje določata točki 5.1.4. in 5.1.6. tega prospekta.

5.2.4. Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe«

Čezmerna dodelitev in opcija »green shoe« ne obstajata.

5.3. Oblikovanje cene

Nakupna cena novih delnic je 9,00 EUR in je izračunana na podlagi dveh metod ocenjevanja, in sicer po metodi sedanje vrednosti prihodnjih ocenjenih denarnih tokov na delnico (v tem primeru čistih dobičkov) in glede na ocenjeno prilagojeno knjigovodsko vrednost delnice.

Metoda sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov upošteva predpostavke glede prihodnjega poslovanja banke, pri čemer izhajamo iz predpostavk o doseženem čistem dobičku banke. Sedanja vrednost rastočih čistih dobičkov je ocenjena z Gordonovim modelom. Pri izračunu smo upoštevali diskontno stopnjo oz. zahtevano donosnost, ocenjeno po metodi CAPM za dejavnost bančništva v Sloveniji. Pri izračunu cene na podlagi teh parametrov smo upoštevali tudi likvidnostni faktor (odbitek) zaradi nelikvidnosti delnice.

Po drugi metodi pa smo ocenili prilagojeno knjigovodsko vrednost delnice ob koncu leta 2014. Predlagana cena je približno enaka aritmetični sredini ocenjenih vrednosti delnice po obeh metodah.

Pri vpisu vpisnikom ne bodo zaračunani stroški vpisovanja delnic, razen plačila opravnine za plačilni promet.

5.4. Prodaja in odkup prve izdaje delnic

Izdajatelj sam izvaja vse postopke za izvedbo vpisa in vplačila novih delnic.

6. SPREJEM V TRGOVANJE IN UREDITEV TRANSAKCIJ

6.1. Mesto trgovanja

Izdajatelj ne načrtuje uvrstitve delnic na organiziran trg vrednostnih papirjev.

7. PRODAJA DELNIC S STRANI IMETNIKOV

Prospekt se nanaša na javno ponudbo novo izdanih delnic. S strani sedanjih imetnikov delnic izdajatelja nihče ne ponuja obstoječih delnic v prodajo.

8. STROŠKI PONUDBE

8.1. Skupni prihodek

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).

8.2. Ocena skupnih stroškov ponudbe

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).

9. REDČENJE

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).

10. ZAKONITI REVIZOR

Revizorska hiša izdajatelja za poslovna leta 2011, 2012, 2013 in za poslovno leto 2014 je Deloitte revizija, d. o. o., Ljubljana.

11. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE

Pomembnejši kazalci in podatki o poslovanju po metodologiji Banke Slovenije

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
Oslabitve 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
Oslabitve 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. Delnice			
Število delničarjev	260	259	260
Število delnic	3.743.268	3.743.268	3.743.268
Nominalna vrednost delnice (v EUR)	4,172926	4,172926	4,172926
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	12,130352	16,690858	18,398364
6. 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 %)			
- Oslabitve 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
e) Likvidnost (v %)			
Likvidna sredstva/Kratkoročne finančne obveznosti do nebančnega sektorja, merjene po odplačni vrednosti	26,59	33,30	47,34
Likvidna sredstva/Povprečna aktiva	14,33	16,81	22,29

12. PODATKI O IZDAJATELJU

12.1. Poslovna preteklost in razvoj izdajatelja

12.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja

Ime banke:	Deželna banka Slovenije d. d.
Skrajšano ime banke:	DBS d. d.
Matična številka:	5349907
Davčna številka:	SI 18787762

12.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije

Izdajatelj je vpisan v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani reg.št. vložka: 10623800.

12.1.3. Datum vpisa družbe v register

Izdajatelj je bil v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani vpisan 18. 1. 1990.

12.1.4. Glavni sedež in pravna narava izdajatelja

Sedež izdajatelja:	Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana
Pravna oblika poslovanja:	delniška družba

Izdajatelj je ustanovljen in posluje po veljavni zakonodaji Republike Slovenije.

12.1.5. Pomembni dogodki v razvoju dejavnosti izdajatelja

Banka je bila ustanovljena na ustanovnem Zboru banke dne 18. 1. 1990 v Narodnem domu v Celju. S kontinuiranim delovanjem v zadružnem sistemu je v sodelovanju s hranilno-kreditnimi službami, z zadružništvom, kmetijstvom, gozdarstvom in širšim področjem agroživilstva izvajala učinkovito finančno podporo njihovi dejavnosti in razvoju. Hkrati je ohranjala status delniške družbe in poslovala skladno z ekonomskimi oziroma bančnimi načeli.

Povečevala je obseg poslovanja in tržni delež. S primerno kapitalsko ustreznostjo je zagotavljala varno poslovanje in tekoče spremljala razvoj bančnega poslovanja ter sproti uvajala nove bančne in finančne storitve oziroma produkte.

V kmetijskem sektorju sta do 30. 6. 2004 delovali dve finančni instituciji, Slovenska zadružna kmetijska banka d. d. Ljubljana in Zveza hranilno-kreditnih služb Slovenije, p. o. (ZHKS). V letu 2004 je banka uspešno prevzela sredstva in obveznosti ZHKS ter se dokapitalizirala s strani ZHKS. Hkrati s prevzemom se je banka preimenovala iz naziva »Slovenska zadružna kmetijska banka d. d. Ljubljana« v naziv »Deželna banka Slovenije d. d.«.

Banka je po združitvi dosegla pomemben napredek v razvoju, rasti obsega poslovanja, donosnosti, organiziranosti, urejenosti in informacijski podprtosti ter splošnem povečanju učinkovitosti poslovanja.

Od ustanovitve naprej je z dokapitalizacijami in z razporejanjem doseženega dobička krepila svoj kapital. Zadnjo dokapitalizacijo je izvedla v letu 2007 z dvema izdajama novih delnic v skupni višini 35.981 tisoč EUR. V letu 2010 je izdala obveznice z državnim poroštvom. Kapital je krepila tudi z vpisom podrejenega dolga. Zadnji vpis podrejenega dolga je bil v letu 2013 v nominalni vrednosti 2,6 mio EUR. Konec leta 2013 so podrejene obveznosti znašale 14.541 tisoč EUR.

12.2. Investicije

12.2.1. Opis glavnih investicij v zadnjih treh poslovnih letih

Leto 2013

V letu 2013 so bila vlaganja v opredmetena osnovna sredstva realizirana v višini 227 tisoč EUR in v neopredmetena dolgoročna sredstva v višini 141 tisoč EUR, od tega 118 tisoč EUR za podatkovno skladišče (DWH). V okviru tega je banka prenovila poslovalnici Koper in Murska Sobota ter preselila poslovalnico Kobarid. Zagotavljala je varnostno raven v skladu z varnostnimi standardi Združenja bank Slovenije.

Leto 2012

V letu 2012 so bila vlaganja v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva realizirana v višini 525 tisoč EUR. V letu 2012 je banka na področju investicij in vzdrževanja širše infrastrukture prenovila poslovalnico Idrija, preselila poslovalnici Kozina in Markovci ter odprla novo poslovalnico v Sevnici. Zagotovila je višjo varnostno raven v skladu z varnostnimi standardi Združenja bank Slovenije.

Leto 2011

V letu 2011 so bila vlaganja v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva realizirana v višini 1.214 tisoč EUR. Banka je v tem okviru prenovila poslovalnice Medvode, Sv. Jurij, Brežice in Cerknica, preselila poslovalnico Črnomelj na novo lokacijo ter izvedla nakup poslovnih prostorov za poslovalnico Murska Sobota. S planiranim vzdrževanjem bančne opreme in varnostnega sistema je zagotavljala varnostno raven v skladu z varnostnimi standardi.

12.2.2. Opis investicij, ki še potekajo

V prvi polovici leta 2014 je bilo vlaganj v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva za 3.507 tisoč EUR, od tega v gradbene objekte in zemljišča 3.216 tisoč EUR, naprave in drugo opremo 33 tisoč EUR, informacijsko tehnologijo 254 tisoč EUR, drobní inventar 2 tisoč EUR in v programsko opremo 1 tisoč EUR. V okviru vlaganj v gradbene objekte in zemljišča je banka odkupila nepremičnine od odvisne družbe DBS Leasing d. o. o. v višini 2.758 tisoč EUR in od odvisne družbe DBS Nepremičnine d. o. o. v višini 452 tisoč EUR. Do konca leta se predvideva še manjša prenova oziroma oprema dveh poslovalnic ter prehod aplikacij na trinivojsko arhitekturo.

12.2.3. Opis načrtovanih investicij

Banka se bo odločala o nakupu nepremičnin v skladu s poslovnimi potrebami in glede na trenutne razmere na nepremičninskem trgu.

13. PREGLED POSLOVANJA

13.1. Osnovne dejavnosti

13.1.1. Opis osnovnih dejavnosti izdajatelja

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

Banka je v letu 2013 lahko opravljala naslednje vzajemno priznane finančne storitve po 10. členu ZBan-1:

Vrsta storitve

1. sprejemanje depozitov;
2. dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
 - potrošniške kredite,
 - hipotekarne kredite,
 - odkup terjatev z regresom ali brez njega (factoring),
 - financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting);
3. – posredovanje finančnega zakupa (leasinga);
4. plačilne storitve;
5. izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz 4. točke tega člena;
6. izdajanje garancij in drugih jamstev;
7. trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
 - z instrumenti denarnega trga,
 - s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli,
 - s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami,
 - z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti,
 - s prenosljivimi vrednostnimi papirji;
8. sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem;
9. svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij;
11. upravljanje z naložbami in svetovanje v zvezi s tem;
12. hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo;
13. kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti;
15. investicijske storitve in posli ter pomožne investicijske storitve iz prvega odstavka 10. člena ZTFI.

Opravljala je lahko naslednje dodatne finančne storitve po 11. členu ZBan-1:

Vrsta storitve

1. posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo.

13.1.2. Novi proizvodi/storitve, katerih razvoj je javno razkrit

DBS d. d. je v letu 2010 pridobila dovoljenje za posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo, ter pričela s posredovanjem zavarovanj. V letu 2013 je DBS d. d. na podlagi že obstoječega dovoljenja Banke Slovenije v zvezi z opravljanjem plačilnih storitev pričela s trženjem univerzalnih plačilnih nalogov preko zunanjih izvajalcev.

13.2. Osnovni trgi

Izdajatelj opravlja svoje posle pretežno v Republiki Sloveniji. V drugih državah izvaja pretežno medbančne posle in naložbe v dolžniške vrednostne papirje. Kreditni portfelj komitentov je v celoti koncentriran na področju Slovenije.

Poslovanje s prebivalstvom

Poslovanje s prebivalstvom

- Odpiranje in vodenje transakcijskih računov s plačilno kartico Activa Maestro in transakcijskih računov s knjižico;

Prednosti računov s pametno kartico Activa Maestro:

- vodenje računa v domači in v tujih valutah,
- odobritev avtomatskega in izrednega limita,
- dvigi gotovine v mreži bankomatov v Sloveniji in v tujini,
- informacija o stanju na računu,
- nakupi blaga in storitev na POS-terminalih,
- odobritev hitrega kredita na računu,
- elektronska poslovalnica DBS NET,
- opravljanje plačilnega prometa – univerzalni in ostali plačilni nalogi,
- pametne plačilne kartice:
 - debetna kartica Activa Maestro s takojšnjim plačilom v okviru razpoložljivih sredstev na računu,
 - kreditna kartica Activa MasterCard (navadna, zlata, poslovna) z odloženim plačilom,
- varčevanje:
 - obročno varčevanje,
 - depoziti v domači in v tuji valuti,
 - zlata knjižica,
 - depoziti z izplačilom obresti v krajših časovnih obdobjih,
 - vrednostni papirji,
- krediti:
 - kratkoročni krediti,
 - dolgoročni krediti,
 - hitri krediti na transakcijskem računu,
 - namenski krediti,
 - krediti na podlagi zastave vrednostnih papirjev ali depozitov,
 - stanovanjski krediti prebivalstvu,
 - stanovanjski krediti po shemi NSVS,
 - krediti kmetom,
 - setveni/trgatveni/žetveni krediti,
 - krediti za vzrejo govedi/drobnice,
 - drugo,
- storitve investicijskega bančništva:
 - nakupi in prodaja vrednostnih papirjev na borznem in prostem trgu po naročilu stranke doma in v tujini,
 - upravljanje s premoženjem v vrednostnih papirjih,
 - svetovanje v zvezi z nakupi in prodajo vrednostnih papirjev doma in v tujini,
- druge bančne in finančne storitve,
- trženje vzajemnih investicijskih skladov različnih družb za upravljanje,
- posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic,
- leasing storitve.
- drugo.

Poslovanje s podjetji

- Odpiranje in vodenje transakcijskih računov,
- poslovna mednarodna kreditna kartica Activa MasterCard,
- elektronska banka DBS PRONET,
- domači in mednarodni plačilni promet:
 - izvrševanje plačilnih nalogov v elektronski ali papirni obliki,
 - obdelava prejetih prilivov za račun stranke,
 - pologi in dvigi gotovine na bančnih okencih,
- krediti:
 - kratkoročni krediti: likvidnostni krediti do 35 dni, kratkoročni krediti do 1 leta, limiti na transakcijskih računih, revolving krediti, okvirni krediti za zagotavljanje kritja akreditivov,

- dolgoročni krediti za financiranje investicij v osnovna sredstva, za nakup, adaptacijo ali gradnjo poslovnih prostorov, za nakup zemljišč, opreme, prevoznih sredstev,
- storitve na področju pridobivanja sredstev iz skladov EU in podobnih skladov v Sloveniji,
- garancije in poročila za zavarovanje pred različnimi tveganji v domačem in v mednarodnem poslovanju:
 - garancija za vračilo avansa,
 - garancija za plačilo carine,
 - garancija za resnost ponudbe,
 - garancija za dobro izvedbo del,
 - garancija za odpravo napak v garancijskem roku,
 - garancija za vračilo posojila,
 - garancija za zavarovanje plačila blaga,
 - drugo,
- dokumentarni posli (akreditivno poslovanje),
- odkupi terjatev,
- depozitno poslovanje:
 - vezava sredstev za določen čas,
 - vezava sredstev na odpoklic,
 - vezava sredstev po okvirni pogodbi,
 - izdajanje potrdil o vlogah,
 - drugo,
- storitve investicijskega bančništva:
 - nakupi in prodaja vrednostnih papirjev na borznem in prostem trgu po naročilu stranke,
 - upravljanje s premoženjem v vrednostnih papirjih,
 - svetovanje v zvezi z nakupi in prodajo vrednostnih papirjev,
 - svetovanje in opravljanje poslov za stranke, ki želijo izdati vrednostne papirje ali jih uvrstiti na organiziran trg,
 - svetovanje in sodelovanje pri prvi prodaji vrednostnih papirjev,
 - zastava vrednostnih papirjev za kredite,
 - drugo,
- leasing storitve.

Razčlenitev prihodkov po posameznih skupinah storitev za Skupino DBS v letih 2013, 2012 in 2011

	v tisoč EUR		
	2013	2012	2011
Prihodki iz obresti	35.393	37.178	39.476
Prihodki iz dividend	11	12	16
Prihodki iz opravnin	7.412	7.601	8.243
Dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	805	117	663
Dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	756	1.799	2.063
Pozitivne tečajne razlike	1.125	745	3.298
Dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	366	100	211
Drugi poslovni dobički	1.344	2.314	2.062
SKUPAJ	47.212	49.866	56.032

Razčlenitev prihodkov po posameznih skupinah storitev za DBS d. d. v letih 2013, 2012 in 2011

	v tisoč EUR		
	2013	2012	2011
Prihodki iz obresti	35.233	36.776	36.651
Prihodki iz dividend	11	12	16
Prihodki iz opravnin	7.321	7.505	7.777
Dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	805	117	663
Dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	756	1.799	2.063
Pozitivne tečajne razlike	1.127	746	3.326
Dobički iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	235	1	3
Drugi poslovni dobički	408	1.154	838
SKUPAJ	45.896	48.110	51.337

13.3. Patenti, licence in pomembne pogodbe

Izdajatelj ni odvisen od patentov in drugih pravic intelektualne lastnine. Izdajatelj pri bančnih produktih uporablja zlasti svoje znanje.

13.4. Dovoljenja za poslovanje

Izdajatelj je banka, ki ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev po 7. členu ZBan-1, ki ga je izdala Banka Slovenije. Poleg tega je Banka Slovenije izdajatelju dovolila opravljanje več vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev. Aktualni seznam vzajemno priznanih finančnih storitev po 10. členu ZBan-1 storitev ter dodatnih finančnih storitev po 11. členu ZBan-1, za opravljanje katerih ima izdajatelj dovoljenje, je objavljen na spletni strani Banke Slovenije www.bsi.si.

13.5. Konkurenčni položaj izdajatelja

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 (31. 12. 2012 med 17 bankami in 3 hranilnicami na 16. mesto in 31. 12. 2011 na 16. mesto med 19 bankami in 3 hranilnicami). Delež bilančne vsote banke v bilančni vsoti vseh bank je bil 2,20 % (31. 12. 2012: 1,91 % in 31. 12. 2011: 1,85 %). Produktivnost, merjena z bilančno vsoto na zaposlenega, je znašala 2.411 tisoč EUR (31. 12. 2012: 2.463 tisoč EUR, 31. 12. 2011: 2.466 tisoč EUR) in je dosegla 68 % povprečja bančnega sistema (31. 12. 2012: 62 %, 31. 12. 2011: 59 %).

Glede na višino izkazane izgube iz rednega poslovanja je banka 31. 12. 2013 dosegla 0,63 % delež med bankami in hranilnicami in se uvrstila na 8. mesto (31. 12. 2012: 1,03 % in 10. mesto, 31. 12. 2011: 2,28 % in 13. mesto).

Z doseženo 3,09 % maržo finančnega posredništva je bila banka 24 % nad bančnim povprečjem. Ima najvišjo obrestno maržo, povprečje sistema dosega s 152 % (31. 12. 2012: 129 %, 31. 12. 2011: 92 %). Pri neobrestni marži je bila na 14. mestu in glede na bančni sistem izboljšala doseganje povprečja na 72 % (31. 12. 2012: 46 %, 31. 12. 2011: 69 %). Z deležem čistih opravnin v povprečni bilančni vsoti je banka 26 % pod povprečjem bank (31. 12. 2012: 19 % pod povprečjem bank, 31. 12. 2011: 16 % pod povprečjem bank). Oblikovani odstotek oslabitev in rezervacij na povprečno bilančno vsoto je bil nižji kot v bančnem sistemu, dosegel je 42 % povprečja bank, višji je bil v osmih bankah. Pri ekonomičnosti poslovanja banke, merjene s kazalniki stroškov na povprečno bilančno vsoto, se je, glede na 31. 12. 2012 in 31. 12. 2011, pri vseh kazalnikih izboljšal položaj banke v sistemu. Pri deležu operativnih stroškov v povprečni bilančni vsoti je banka dosegla 116 % povprečja

(31. 12. 2012: 129 %, 31. 12. 2011: 133 %). Nadpovprečni stroški so povezani z velikostjo poslovne mreže, ki je tretja največja.

Banka je v primerjavi z bančnim sistemom bistveno izboljšala razmerje med operativnimi stroški in bruto dohodkom, dosegla je 93 % povprečja bank (31. 12. 2012: 139 %, 31. 12. 2011: 156 %). Bistveno ugodnejši so kazalci stroškov na delavca, in sicer je poslovanje banke glede na kazalnik administrativni stroški na zaposlenega drugo najcenejše in dosega 74 % povprečja bank (31. 12. 2012: 79 %, 31. 12. 2011: 82 %)

14. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

14.1. Kratek opis Skupine DBS in izdajateljevega položaja v njej

DBS d. d. je nadrejena družba Skupine DBS, v katero sta bili na dan 31. 12. 2013 vključeni odvisna družba DBS Leasing d. o. o., družba za izvajanje leasing dejavnosti, in odvisna družba DBS Nepremičnine d. o. o., družba za trgovanje z lastnimi nepremičninami. Banka ima 100-odstotni lastniški delež v vsaki odvisni družbi.

DBS Leasing d. o. o., ki jo je banka ustanovila novembra 2005, je univerzalna leasing hiša, ki ponuja cel spekter leasing storitev, pri tem financira premičnine (avtomobili, stroji, oprema in gospodarska vozila) in nepremičnine.

Družba DBS Nepremičnine d. o. o. je bila ustanovljena v januarju 2013. Osnovne dejavnosti družbe so prodaja lastnih nepremičnin, oddajanje v najem in razvoj nepremičninskih projektov.

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).

14.2. Seznam odvisnih družb izdajatelja

Sestava Skupine DBS na dan 31. 12. 2013

	Razmerje	Delež DBS v %
DBS d. d.	Obvladujoča družba	-
DBS Leasing d. o. o.	Odvisna družba	100
DBS Nepremičnine d. o. o.	Odvisna družba	100

Sestava Skupine DBS na dan 30. 6. 2014

	Razmerje	Delež DBS v %
DBS d. d.	Obvladujoča družba	-
DBS Leasing d. o. o.	Odvisna družba	100
DBS Nepremičnine d. o. o.	Odvisna družba	100
Semenarna Ljubljana, d. d.	Odvisna družba	96
DBS Adria d. o. o.	Odvisna družba	100

14.3. Obstoječa opredmetena osnovna sredstva

Skupina DBS

v tisoč EUR						
Leto 2013	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.537	4.459	11.273	3.064	0	31.333
Popravek vrednosti	2.887	4.228	8.365	1.312	0	16.792
Neodpisana vrednost	9.650	231	2.908	1.752	0	14.541

v tisoč EUR						
Leto 2012	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.531	4.490	11.232	3.810	0	32.063
Popravek vrednosti	2.554	4.029	7.614	1.183	0	15.380
Neodpisana vrednost	9.977	461	3.618	2.627	0	16.683

v tisoč EUR						
Leto 2011	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.377	4.479	11.140	4.540	36	32.572
Popravek vrednosti	2.222	3.674	6.685	1.303	0	13.884
Neodpisana vrednost	10.155	805	4.455	3.237	36	18.688

Izdajatelj DBS d. d.

v tisoč EUR						
Leto 2013	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.537	4.433	11.204	1	0	28.175
Popravek vrednosti	2.887	4.207	8.270	1	0	15.365
Neodpisana vrednost	9.650	226	2.934	0	0	12.810

v tisoč EUR						
Leto 2012	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.531	4.451	11.146	1	0	28.129
Popravek vrednosti	2.554	3.996	7.510	0	0	14.060
Neodpisana vrednost	9.977	455	3.636	1	0	14.069

v tisoč EUR						
Leto 2011	Zemljišča in gradbeni objekti	Računalniška oprema	Pohištvo in ostala oprema	Motorna vozila	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost	12.377	4.443	11.055	1	36	27.912
Popravek vrednosti	2.222	3.645	6.583	0	0	12.450
Neodpisana vrednost	10.155	798	4.472	1	36	15.462

15. POSLOVANJE IN FINANČNI PREGLED

15.1. Poslovni rezultati

Letna poročila za 2011, 2012 in 2013 so dostopna na spletni strani DBS d. d. na naslovu:
<http://www.dbs.si/o-banki/poslovanje.html>.

16. KAPITALSKA SREDSTVA

16.1. Informacije o kapitalskih sredstvih izdajatelja

	v tisoč EUR		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Banke in druge finančne organizacije			
Bankart d. o. o.	37	37	37
DBS Leasing d. o. o.	0	2.487	3.181
Hranilnica LON d. d.	21	21	21
Hranilnica Vipava d. d.	220	220	-
Gorenjska banka d. d.	17	-	-
Druge osebe			
Kreditni biro SISBON d. o. o.	20	13	0
LAS MDD z. b. o.	1	1	1
Marles d. d.	20	20	20
Vorpo d. o. o.	1	1	1
Zadružna zveza Slovenije, z. o. o.	1	1	1
Ljubljanske mlekarne d. d.	0	1.084	-
DBS Nepremičnine d. o. o.	9.230	-	-
Semenarna d. d.	433	-	-
SKUPAJ	10.001	3.885	3.262

Kapitalske naložbe banke so konec leta 2013 znašale 10.001 tisoč EUR in so se v letu 2013 povečale za 157 %, predvsem zaradi naložbe v odvisno družbo DBS Nepremičnine d. o. o. V letu 2013 so se naložbe v odvisne družbe DBS Leasing d. o. o. in DBS Nepremičnine d. o. o. povečale za 6.743 tisoč EUR. Od tega je bilo 9.381 tisoč EUR povečanja zaradi odkupa 100-odstotnega kapitalskega deleža v družbi DBS Nepremičnine d. o. o. in 1.400 tisoč EUR za dokapitalizacijo odvisne družbe DBS Leasing d. o. o. Konec leta 2013 je banka oslabilila kapitalsko naložbo v družbo DBS Leasing v višini 3.887 tisoč EUR in v družbo DBS Nepremičnine v višini 151 tisoč EUR. Kapitalske naložbe v odvisne družbe so konec leta znašale 9.230 tisoč EUR. Kapitalski naložbi v odvisni družbi DBS Leasing d. o. o. in DBS Nepremičnine d. o. o. predstavljata 92-odstotni delež v vseh kapitalskih naložbah banke. V letu 2013 je banka sprejela prevzemno ponudbo in prodala delnice družbe Ljubljanske mlekarne d. d.

Kapitalske naložbe banke so konec leta 2012 znašale 3.885 tisoč EUR in so se povečale, predvsem zaradi nakupa delnic družbe Ljubljanske mlekarne d. d. ter delnic Hranilnice in posojilnice Vipava d. d. Kapitalska naložba v odvisno družbo DBS Leasing d. o. o. je znašala konec leta 2.487 tisoč EUR in predstavlja 64 % delež v vseh kapitalskih naložbah banke.

Kapitalske naložbe banke so konec leta 2011 znašale 3.262 tisoč EUR in so se v letu 2011 zmanjšale za 12 %, predvsem zaradi zmanjšanja kapitalske naložbe v odvisno družbo DBS Leasing d. o. o. za 449 tisoč EUR. Kapitalska naložba v odvisno družbo predstavlja 98 % delež v vseh kapitalskih naložbah banke. Kapitalska naložba v odvisno družbo DBS Leasing d. o. o. je konec leta 2011 znašala 3.181 tisoč EUR.

17. INFORMACIJE O TRENDIH

17.1. Najpomembnejši trendi

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.

17.2. Trendi, nejasnosti, zahteve, obveznosti in dogodki, ki lahko pomembneje vplivajo na izdajateljevo poslovanje

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 letu 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.

18. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA

Ta prospekt ne vsebuje napovedi ali ocen dobička.

19. PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA

19.1. Uprava in nadzorni svet

Uprava

Uprava DBS d. d. šteje dve članici:

- Sonjo Anadolli, predsednico uprave,
- Mojco Štajner, članico uprave.

Mandat predsednice uprave Sonje Anadolli poteče dne 20. 6. 2016, mandat članice uprave Mojce Štajner pa dne 30. 9. 2015.

Nadzorni svet

Nadzorni svet DBS d. d. ima pet članov, med katerimi v skladu s 60. členom Zakona o bančništvu ni predstavnikov zaposlenih.

Člani nadzornega sveta so:

- Peter Vrisk, predsednik nadzornega sveta,
- Marjan Janžekovič, namestnik predsednika nadzornega sveta,
- Primož Žerjav, član nadzornega sveta,
- Nikolaj Maver, član nadzornega sveta,
- Ivan Lenart, član nadzornega sveta.

Mandat članom nadzornega sveta poteče 30. 6. 2016.

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 da bi bile zoper njih sprožene sankcije državnih organov ali da bi jim bilo v zadnjih petih letih sodno prepovedano članstvo v upravnih, poslovnih in nadzornih organih izdajatelja ali poslovodno ali nadzorno delovanje v kakšni drugi družbi.

19.2. Navzkrižje interesov organov upravljanja

Izdajatelj ne pozna nobenega navzkrižja interesov organov upravljanja ter v zadnjem letu s člani uprave in nadzornega sveta ali osebami, povezanimi s člani uprave ali nadzornega sveta, ni sklenil poslov, ki presegajo okvir rednega poslovanja izdajatelja.

20. PLAČILA IN DAJATVE

20.1. Plačila izdajatelja članom uprave, nadzornega sveta in zaposlenim po individualnih pogodbah

Obvladujoča družba DBS d. d.

Prejemki ključnih delavcev

	2013
Plače in druge kratkoročne ugodnosti	1.394
Nagrade	1
Odpravnine	0
SKUPAJ	1.395

Prejemki članov uprave in drugih zaposlenih po individualni pogodbi vključujejo bruto plače, odpravnine, regres za letni dopust, bonitete, povračila stroškov in dodatno pokojninsko zavarovanje.

Prejemki članov nadzornega sveta in njegovih komisij

	2013
Plače in druge kratkoročne ugodnosti	94
SKUPAJ	94

Zajeti so prejemki članov nadzornega sveta, članov kadrovske komisije nadzornega sveta in članov revizijske komisije nadzornega sveta.

Prejemki članov organov vodenja in nadzora v letu 2013

Naziv/Vrsta prejemka	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Povračila stroškov	Dodatno pokojninsko zavarovanje	Bonitete
Uprava banke	252	0	3	4	12
- Sonja Anadolli, predsednica uprave	136	0	1	3	8
- Mojca Štajner, članica uprave	116	0	2	1	4
Nadzorni svet banke	46	36	3	0	0
- Peter Vrisk, predsednik	14	10	0	0	0
- Marjan Janžekovič, namestnik predsednika	8	9	1	0	0
- Primož Žerjav, član	8	7	0	0	0
- Ivan Lenart, član	8	5	1	0	0
- Nikolaj Maver, član	8	5	1	0	0
SKUPAJ	298	36	6	4	12

Prikazani so prejemki posameznih članov uprave in članov nadzornega sveta v skladu z zahtevo 294. člena Zakona o gospodarskih družbah.

21. ORGANIZACIJSKA PRAKSA

21.1. Člani uprave

Člani uprave banke so:

Ime in priimek	Funkcija	Začetek in potek mandata
Sonja Anadolli	predsednica uprave	28. 6. 2011-20. 6. 2016
Mojca Štajner	članica uprave	1. 10. 2010-30. 9. 2015

Vodstvene izkušnje članov uprave

Sonja Anadolli, predsednica uprave

Izobrazba:

Univ. dipl. oec., Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, 1982,
specialistični študij revidiranja računovodstva, Ekonomska fakulteta v Ljubljani, 1993,
pooblaščen revizor, 1993.

Delovne in vodstvene izkušnje:

28. 6. 2011- predsednica uprave, DBS d. d.
21. 6. 2011-27. 6. 2011 članica uprave, DBS d. d.
1998-2011 namestnica direktorja, Združenje bank Slovenije
1994-1998 vodja revizije in vodja Področja za metodologijo, PricewaterhouseCoopers
 d. d. Ljubljana
1993-1994 vodja revizije Respecta d. d. in
1982-1993 revizorka, Služba družbenega knjigovodstva

Funkcije v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih drugih družb:

- Predsednica Revizijskega sveta Slovenskega inštituta za revizijo,
- članica nadzornega sveta Hranilnice Vipava d. d.,
- članica nadzornega sveta Združenja bank Slovenije – GIZ,
- namestnica predsednika nadzornega sveta, Semenarna Ljubljana d. d.

Mojca Štajner, članica uprave

Izobrazba:

Univ. dipl. ing. elektrotehnike - Fakulteta za elektrotehniko Univerze v Ljubljani.

Delovne in vodstvene izkušnje:

2009- članica uprave, DBS d. d.
2005-2009 svetovalka uprave, DBS d. d.
2002-2005 inšpektorica upraviteljica, inšpektorica, Banka Slovenije
1994-2002 pomočnica direktorja Sektorja podpore prebivalstva, analitik, SKB banka d. d.
1991-1994 vodja računovodstva, financ in informatike, vodja informatike, Gorenje Tiki d.
 o. o.
1987-1991 vodja projekta, sistemski analitik, SCT p. o.
1986-1987 sistemski analitik, IMP n. sol. o.
1982-1986 sistemski analitik, Iskra Avtomatika n. sub. o.
1981-1982 razvijalka elektronske opreme, Iskra Industrija sistemov elektronike in zvez n.
 sol. o.

Funkcije v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih drugih družb:

- Članica nadzornega sveta (nadomestni član), Združenje bank Slovenije – GIZ,
- članica nadzornega sveta, DBS Leasing d. o. o.

Položaj in pooblastila članov uprave so podrobneje opisana v razdelku 27.2. tega prospekta.

21.2. Člani nadzornega sveta

Peter Vrisk, predsednik nadzornega sveta

Izobrazba:

Univ. dipl. kmetijski inženir živinorejske smeri, Biotehniška fakulteta Univerze v Ljubljani,
1987.

Delovne in vodstvene izkušnje:

- 1996- predsednik, Zadrúžna zveza Slovenije, z. o. o.
- 2010-2012 prvi podpredsednik, Evropsko zadrúžno združenje Cogeca Bruselj
- 2008-2009 podpredsednik, Evropsko zadrúžno združenje Cogeca Bruselj
- 2000-2008 predsednik, Kmetijsko gozdarska zbornica Slovenije
- 1991-2000 direktor, Kmetijska zadruga Celje, z. o. o.
- 1986-1991 vodja oddelka za govedorejo, Hmezad – Kmetijstvo Źalec

Funkcije v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih druŹb:

- Predsednik Kapitalske zadruge z. b. o.,
- član DrŹavnega sveta Republike Slovenije,
- predsednik nadzornega sveta, Semenarna Ljubljana d. d.

Marjan JanŹekovič, namestnik predsednika nadzornega sveta

Izobrazba:

Dipl. ekonomist, Visoka Źola za upravljanje in poslovanje Novo mesto, 2000.

Delovne in vodstvene izkušnje:

- 2005- direktor, Kmetijska zadruga Ptuj, z. o. o.
- 1993-2005 vodja komerciale, Kmetijska zadruga Ptuj, z. o. o.
- 1983-1993 vodja centralnega skladiŹa, Kmetijska zadruga Ptuj, z. o. o.
- 1971-1983 obratovodja, Agis Ptuj

Funkcije v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih druŹb:

- Direktor druŹbe Zadrúžna oskrba d. o. o.

PrimoŹ Źerjav, član nadzornega sveta

Izobrazba:

Univ. dipl. pravnik, Pravna fakulteta Univerze v Ljubljani, 2002,
pravniŹki drŹavni izpit, RS, Ministrstvo za pravosodje, 2009.

Delovne in vodstvene izkušnje:

- 2011- direktor, Kapitalska zadruga, z. b. o.
- 2002- namestnik vodje pravnega sektorja, Zadrúžna zveza Slovenije, z. o. o.

Funkcije v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih druŹb:

Po podatkih z dne 31. 8. 2014 nima funkcij v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih druŹb.

Nikolaj Maver, član nadzornega sveta

Izobrazba:

Univ. dipl. kmetijski inŹenir Źivinorejske smeri, BiotehniŹka fakulteta Univerze v Ljubljani, 1983.

Delovne in vodstvene izkušnje:

- 1992- direktor, Kmetijska zadruga Tolmin, z. o. o.
- 2001-2014 direktor, Alpja, d. o. o., Tolmin
- 1994-2006 direktor, Mlekarna Planika, d. o. o., Kobarid
- 1982-1991 pospeŹevalec kmetijske proizvodnje na kmetijah, Temeljna organizacija kooperantov Tolmin

Funkcije v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih družb:

- Član OU, Kapitalska zadruga, z. b. o.,
- direktor družbe, Grantinvest, d. o. o., Grant

Ivan Lenart, član nadzornega sveta**Izobrazba:**

Kmetijski inženir, Višja agronomska šola Univerze v Mariboru, 1981.

Delovne in vodstvene izkušnje:

- 1986- direktor, Kmetijska zadruga Rače, z. o. o.
 1982-1986 pospeševalec kmetijske proizvodnje, Kmetijska zadruga Rače, z. o. o.

Funkcije v upravnih, poslovodnih in nadzornih organih drugih družb:

- Po podatkih z dne 31. 8. 2014 nima funkcij v upravnih, poslovodnih ali nadzornih organih drugih družb.

21.3. Pogodbe o storitvah članov uprave in nadzornega sveta

Izdajatelj izjavlja, da s člani uprave in člani nadzornega sveta nima sklenjenih pogodb, na podlagi katerih bi bili upravičeni do neobičajnih dajatev ali drugih ugodnosti ob prenehanju njihove funkcije ali odpovedi delovnega razmerja. Prav tako izdajatelj z naštetimi osebami ali s povezanimi osebami ni sklenil pogodb, ki bi presegle okvir rednega poslovanja. Člani nadzornega sveta niso v delovnem razmerju z izdajateljem.

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

22. USLUŽBENCI**22.1. Število zaposlenih**

V tabeli je prikazano število zaposlenih v DBS d. d. ter njihova stopnja izobrazbe v zadnjih treh letih.

Stopnja izobrazbe	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2011
VIII/2	1	0	0
VIII./1	10	9	9
VII	59	57	63
VI/2	58	55	53
VI/1	45	43	43
V	171	176	182
III in IV	10	11	11
I in II	1	1	1
Skupaj	355	352	362

Legenda: VIII/2 – doktor znanosti in 3. bolonjska stopnja, VIII/1 – spec. po univ. programih in mag. znanosti, VII – spec. po visokošolskih in univerzitetnih programih ter 2. bolonjska stopnja, VI/2 – spec. po višješolskih in visokošolskih programih, VI/1 – višješolski strokovni programi, V – srednješolski programi, IV in III – poklicna in dvoletni program, I in II – OŠ in kvalificirani tečaji.

22.2. Lastništvo in možnost ugodnega nakupa delnic

Na dan 30. 6. 2014 so imele delnice DBS d. d. naslednje osebe:

Uprava:

- Mojca Štajner: 20 delnic (Vir: KDD d. d.).

Članom uprave in nadzornega sveta niso bile podeljene nobene pravice do pridobitve ali nakupa delnic izdajatelja niti nimajo nobenih drugačnih pravic iz naslova lastništva delnic kot vsi ostali delničarji.

22.3. Udeležba zaposlenih pri kapitalu izdajatelja

Izdajatelj nima sprejetih posebnih oblik ureditev glede udeležbe zaposlenih pri kapitalu ali čistem poslovnem izidu družbe.

23. VEČJI DELNIČARJI

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

Upošteva se določbo 105. člena veljavnega Zakona o trgu finančnih instrumentov o pragovih pomembnega deleža so imetniki takih deležev v kapitalu izdajatelja naslednji:

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.

Skupno število delničarjev banke po stanju na dan 30. 9. 2014 je 260.

23.2. Drugačne glasovalne pravice za večje delničarje

Vsi delničarji imajo enake glasovalne pravice, in sicer daje ena delnica vsakemu delničarju en glas.

23.3. Neposredni in posredni nadzor ali lastništvo izdajatelja

Izdajatelj ni pod nadzorom kateregakoli delničarja ali druge institucije.

23.4. Ureditve, katerih delovanje lahko povzroči spremembo nadzora izdajatelja

Izdajatelj ni seznanjen z nobenimi dogovori, ki bi lahko imeli za posledico spremembo nadzora nad družbo.

24. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK

V okviru rednega poslovanja se številni posli opravijo s povezanimi strankami. Bančni posli s povezanimi strankami se izvajajo po tržnih pogojih in cenah.

25. FINANČNI PODATKI O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH DO VIROV, FINANČNEM POLOŽAJU TER POSLOVNEM IZIDU

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP.

25.1. Računovodski izkazi DBS d. d.

Izkaz finančnega položaja za DBS d. d. na dan 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	30. 6. 2014	31. 12. 2013
1	Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	19.023	49.830
2	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	950	550
3	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.391	30.151
4	Kredit	641.107	648.805
	- krediti bankam	9.243	1.566
	- krediti strankam, ki niso banke	630.684	646.727
	- druga finančna sredstva	1.180	512
5	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	114.183	91.047
6	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	0	433
7	Opredmetena osnovna sredstva	12.461	12.810
8	Naložbene nepremičnine	2.824	1.845
9	Neopredmetena sredstva	1.031	1.145
10	Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	16.322	9.230
11	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.817	5.597
	- odložene terjatve za davek	5.817	5.597
12	Druge sredstva	10.773	4.551
13	SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 12)	850.882	855.994
14	Finančne obveznosti do centralne banke	0	50.645
15	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	453	11
16	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	801.623	757.663
	- vloge bank	476	914
	- vloge strank, ki niso banke	693.415	645.810
	- krediti bank	15.290	18.721
	- dolžniški vrednostni papirji	73.288	75.245
	- podrejene obveznosti	14.462	14.541
	- druge finančne obveznosti	4.692	2.432
17	Rezervacije	1.549	1.648
18	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	590	166
	- obveznosti za davek	346	0
	- odložene obveznosti za davek	244	166
19	Druge obveznosti	292	454
20	SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 14 do 19)	804.507	810.587
21	Osnovni kapital	15.786	15.786
22	Kapitalske rezerve	28.915	28.915
23	Presežek iz prevrednotenja	1.088	706
24	Rezerve iz dobička	671	671
25	Lastni deleži	(671)	(671)
26	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta)	586	0
27	SKUPAJ KAPITAL (od 21 do 26)	46.375	45.407
28	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (20 + 27)	850.882	855.994

Izkaz finančnega položaja za DBS d. d. za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	2013	2012	2011
1	Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	49.830	26.927	54.069
2	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	550	832	1.475
3	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30.151	54.954	101.736
4	Kredit	648.805	657.061	587.469
	- krediti bankam	1.566	22.608	83.246
	- krediti strankam, ki niso banke	646.727	633.453	503.553
	- druga finančna sredstva	512	1.000	670
5	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	91.047	99.327	118.016
6	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	433	0	3.146
7	Opredmetena osnovna sredstva	12.810	14.069	15.462
8	Naložbene nepremičnine	1.845	1.888	1.888
9	Neopredmetena sredstva	1.145	1.349	1.490
10	Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	9.230	2.487	3.181
11	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.597	3.399	3.611
	- terjatve za davek	0	0	436
	- odložene terjatve za davek	5.597	3.399	3.175
12	Druge sredstva	4.551	4.554	1.246
13	SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 12)	855.994	866.847	892.789
14	Finančne obveznosti do centralne banke	50.645	50.365	0
15	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	11	8	190
16	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	757.663	750.980	821.492
	- vloge bank	914	956	38
	- vloge strank, ki niso banke	645.810	617.097	661.328
	- krediti bank	18.721	35.630	61.320
	- dolžniški vrednostni papirji	75.245	82.761	82.998
	- podrejene obveznosti	14.541	11.855	11.917
	- druge finančne obveznosti	2.432	2.681	3.891
17	Rezervacije	1.648	2.439	1.638
18	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	166	114	59
	- obveznosti za davek	166	114	59
19	Druge obveznosti	454	463	540
20	SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 14 do 19)	810.587	804.369	823.919
21	Osnovni kapital	15.786	15.786	15.786
22	Kapitalske rezerve	28.915	38.930	38.930
23	Presežek iz prevrednotenja	706	456	(732)
24	Rezerve iz dobička	671	7.977	15.557
25	Lastni deleži	(671)	(671)	(671)
26	KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE BANKE (od 21 do 25)	45.407	62.478	68.870
27	SKUPAJ KAPITAL (26)	45.407	62.478	68.870
28	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (20 + 27)	855.994	866.847	892.789

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	1-6 2014	1-6 2013
1	Prihodki iz obresti	16.882	17.711
2	Odhodki za obresti	6.038	6.898
3	Čiste obresti (1 - 2)	10.844	10.813
4	Prihodki iz dividend	0	10
5	Prihodki iz opravnin (provizij)	3.899	3.779
6	Odhodki za opravnine (provizije)	1.025	1.089
7	Čiste opravnine (provizije) (5 - 6)	2.874	2.690
8	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	71	278
9	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	46	7
10	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(17)	(17)
11	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	0	1
12	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	(261)	(304)
13	Administrativni stroški	7.299	7.322
14	Amortizacija	760	894
15	Rezervacije	(88)	(44)
16	Oslabitve	4.873	5.184
17	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 - 13 - 14 - 15 - 16)	713	122
18	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	127	35
19	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (17 - 18)	586	87
20	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA (19)	586	87

Izkaz poslovnega izida za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2011
1	Prihodki iz obresti	35.233	36.776	36.651
2	Odhodki za obresti	13.814	15.674	19.028
3	Čiste obresti (1 - 2)	21.419	21.102	17.623
4	Prihodki iz dividend	11	12	16
5	Prihodki iz opravnin (provizij)	7.321	7.505	7.777
6	Odhodki za opravnine (provizije)	2.236	2.303	2.248
7	Čiste opravnine (provizije) (5 - 6)	5.085	5.202	5.529
8	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	754	62	588
9	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(240)	(58)	204
10	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	91	1	(44)
11	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	234	(49)	(20)
12	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	(739)	700	(653)
13	Administrativni stroški	14.893	15.830	17.240
14	Amortizacija	1.736	1.928	2.039
15	Rezervacije	30	877	124
16	Oslabitve	29.488	16.299	14.788
17	Čisti dobički/izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi	0	(50)	0
18	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 - 13 - 14 - 15 - 16 + 17)	(19.532)	(8.012)	(10.948)
19	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(2.211)	(432)	(2.147)
20	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (18 - 19)	(17.321)	(7.580)	(8.801)
21	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA (20)	(17.321)	(7.580)	(8.801)

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	1-6 2014	1-6 2013
1	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	586	87
2	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3)	382	(531)
3	POSTAVKE, KI BODO LAHKO POZNEJE PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID (3.1 + 3.2)	382	(531)
3.1	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo (3.1.1 + 3.1.2)	460	(625)
3.1.1	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	460	(639)
3.1.2	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	14
3.2	Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	(78)	94
4	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)	968	(444)

Izkaz vseobsegajočega donosa za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2011
1	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	(17.321)	(7.580)	(8.801)
2	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3)	250	1.188	(952)
3	POSTAVKE, KI BODO LAHKO POZNEJE PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID (3.1 + 3.2)	250	1.188	(952)
3.1	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo (3.1.1 + 3.1.2)	314	1.452	(1.190)
3.1.1	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	314	1.452	(884)
3.1.2	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0	(306)
3.2	Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	(64)	(264)	238
4	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)	(17.071)	(6.392)	(9.753)

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Oznaka	Vsebina	30. 6. 2014	30. 6. 2013
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Prejete obresti	20.568	21.320
	Plačane obresti	(7.255)	(7.556)
	Prejete dividende	0	10
	Prejete provizije	3.860	3.783
	Plačane provizije	(1.025)	(1.092)
	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	81	292
	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(6)	(9)
	Čisti dobički/izgube iz trgovanja	64	37
	Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(7.599)	(7.482)
	Drugi prejemki	173	190
	Drugi izdatki	(645)	(493)
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	8.216	9.000
b)	(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	7.964	(19.417)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	(433)	33
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	3.752	19.069
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	9.377	(38.535)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(4.732)	16
c)	Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	(8.010)	(17.717)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke	(50.000)	0
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	443	19
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	43.881	(12.578)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(1.951)	(5.601)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(383)	443
č)	Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)	8.170	(28.134)
e)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (č)	8.170	(28.134)
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	24.000	32.985
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	5
	Prejemki pri prodaji finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	24.000	32.980
b)	Izdatki pri naložbenju	(55.292)	(40.254)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(874)	(70)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)	(1)	(1)
	(Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb)	(7.255)	(10.382)
	(Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti)	(47.162)	(29.801)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a - b)	(31.292)	(7.269)
D.	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustrezničke	(34)	(21)
E.	Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae + Bc)	(23.122)	(35.403)
F.	Denarna sredstva in njihovi ustreznički na začetku obdobja	50.750	47.941
G.	Denarna sredstva in njihovi ustreznički na koncu obdobja (D + E + F)	27.594	12.517

Izkaz denarnih tokov za finančnega izida za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Oznaka	Vsečina	2013	2012	2011
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Prejete obresti	34.566	33.801	34.923
	Plačane obresti	(13.626)	(17.181)	(17.683)
	Prejete dividende	11	12	16
	Prejete provizije	7.347	7.505	7.732
	Plačane provizije	(2.238)	(2.332)	(2.249)
	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	805	117	427
	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(17)	0	(23)
	Čisti dobički/izgube iz trgovanja	(556)	(968)	(423)
	Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(15.105)	(15.787)	(17.214)
	Drugi prejemki	408	888	820
	Drugi izdatki	(1.918)	(454)	(203)
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	9.677	5.601	6.123
b)	(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	(12.001)	(67.005)	(31.986)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	597	1.552	1.664
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	24.287	48.120	4.367
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(37.013)	(115.715)	(35.041)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(433)	(520)	(2.613)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	561	(442)	(363)
c)	Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	4.985	(19.602)	(79.936)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke	0	50.000	(10.000)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	3	(182)	178
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	12.481	(67.915)	(68.027)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(7.459)	(129)	(2.140)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(40)	(1.376)	53
č)	Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)	2.661	(81.006)	(105.799)
d)	(Plačani)/vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	0	436	(1.323)
e)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (č + d)	2.661	(80.570)	(107.122)
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a)	Prejemki pri naložbenju	49.556	60.884	117.909
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	76	214	57
	Prejemki pri prodaji finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	49.480	60.670	117.852
b)	Izdatki pri naložbenju	(51.955)	(43.570)	(103.519)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(572)	(441)	(852)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev)	(46)	(115)	(346)
	(Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb)	(10.782)	(1.500)	0
	(Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti)	(40.555)	(41.514)	(102.321)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a - b)	(2.399)	17.314	14.390
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a)	Prejemki pri financiranju	2.900	2.000	0
	Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	2.900	2.000	0
b)	Izdatki pri financiranju	(300)	(2.000)	0
	(Odplačila podrejenih obveznosti)	(300)	(2.000)	0
c)	Neto denarni tokovi pri financiranju (a - b)	2.600	0	0
D.	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(53)	(24)	(57)
E.	Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae + Bc + Cc)	2.862	(63.256)	(92.732)
F.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	47.941	111.221	204.010
G.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D + E + F)	50.750	47.941	111.221

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Skupaj kapital (od 3 do 8)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	28.915	706	671	0	(671)	45.407
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	382	0	586	0	968
3	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2)	15.786	28.915	1.088	671	586	(671)	46.375

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2013

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Skupaj kapital (od 3 do 8)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	456	7.977	0	(671)	62.478
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	250	0	(17.321)	0	(17.071)
3	Drugo*	0	(10.015)	0	(7.306)	17.321	0	0
4	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3)	15.786	28.915	706	671	0	(671)	45.407

* pokrivanje tekoče izgube

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2012

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Skupaj kapital (od 3 do 8)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	(732)	15.557	0	(671)	68.870
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	1.188	0	(7.580)	0	(6.392)
3	Drugo*	0	0	0	(7.580)	7.580	0	0
4	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3)	15.786	38.930	456	7.977	0	(671)	62.478

* pokrivanje tekoče izgube

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2011

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Skupaj kapital (od 3 do 8)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	220	23.225	1.104	(671)	78.594
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	(952)	0	(8.801)	0	(9.753)
3	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	828	(828)	0	0
4	Drugo*/**	0	0	0	(8.496)	8.525	0	29
5	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3 + 4)	15.786	38.930	(732)	15.557	0	(671)	68.870

* razporeditev neizplačanih dividend v rezerve iz dobička

** pokrivanje tekoče izgube

25.2. Konsolidirani izkazi Skupine DBS

Skupinski izkaz finančnega položaja na dan 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	30. 6. 2014	31. 12. 2013
1	Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	21.248	49.831
2	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	950	550
3	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.391	30.151
4	Kredit	641.875	645.756
	- krediti bankam	9.288	1.566
	- krediti strankam, ki niso banke	628.314	643.184
	- druga finančna sredstva	4.273	1.006
5	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	114.183	91.047
6	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	1.526	433
7	Opremetena osnovna sredstva	33.157	14.541
8	Naložbene nepremičnine	4.181	3.881
9	Neopremetena sredstva	4.145	1.187
10	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.883	5.597
	- odložene terjatve za davek	5.883	5.597
11	Druga sredstva	37.654	26.596
12	SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 11)	891.193	869.570
13	Finančne obveznosti do centralne banke	0	50.645
14	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	453	11
15	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	837.992	771.284
	- vloge bank	520	914
	- vloge strank, ki niso banke	693.381	645.811
	- krediti bank	43.698	32.184
	- krediti strank, ki niso banke	1.477	0
	- dolžniški vrednostni papirji	73.288	75.245
	- podrejene obveznosti	14.462	14.541
	- druge finančne obveznosti	11.166	2.589
16	Rezervacije	2.247	1.327
17	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	590	166
	- obveznosti za davek	346	0
	- odložene obveznosti za davek	244	166
18	Druge obveznosti	1.450	703
19	SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 13 do 18)	842.732	824.136
20	Osnovni kapital	15.786	15.786
21	Kapitalske rezerve	28.915	28.915
22	Presežek iz prevrednotenja	1.088	706
23	Rezerve iz dobička	671	671
24	Lastni deleži	(683)	(671)
25	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta)	2.552	27
26	KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE BANKE (od 20 do 25)	48.329	45.434
27	Kapital manjšinskih lastnikov	132	0
28	SKUPAJ KAPITAL (26 + 27)	48.461	45.434
29	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (19 + 28)	891.193	869.570

Skupinski izkaz finančnega položaja za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	2013	2012	2011
1	Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	49.831	26.930	54.070
2	Finančna sredstva, namenjena trgovanju	550	832	1.475
3	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30.151	54.954	101.736
4	Krediti	645.756	655.125	608.821
	- krediti bankam	1.566	22.608	83.246
	- krediti strankam, ki niso banke	643.184	631.020	524.141
	- druga finančna sredstva	1.006	1.497	1.434
5	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	91.047	99.327	118.016
6	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	433	0	3.146
7	Opredmetena osnovna sredstva	14.541	16.683	18.688
8	Naložbene nepremičnine	3.881	4.521	2.291
9	Neopredmetena sredstva	1.187	1.403	1.554
10	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.597	4.616	4.564
	- terjatve za davek	0	71	436
	- odložene terjatve za davek	5.597	4.545	4.128
11	Druga sredstva	26.596	29.324	12.405
12	SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 11)	869.570	893.715	926.766
13	Finančne obveznosti do centralne banke	50.645	50.365	0
14	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	11	8	190
15	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	771.284	777.703	855.294
	- vloge bank	914	956	38
	- vloge strank, ki niso banke	645.811	616.358	661.328
	- krediti bank	32.184	61.798	94.985
	- dolžniški vrednostni papirji	75.245	82.761	82.998
	- podrejene obveznosti	14.541	11.855	11.917
	- druge finančne obveznosti	2.589	3.975	4.028
16	Rezervacije	1.327	2.454	1.649
17	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	166	114	136
	- obveznosti za davek	0	0	77
	- odložene obveznosti za davek	166	114	59
18	Druge obveznosti	703	542	589
19	SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 13 do 18)	824.136	831.186	857.858
20	Osnovni kapital	15.786	15.786	15.786
21	Kapitalske rezerve	28.915	38.930	38.930
22	Presežek iz prevrednotenja	706	456	(732)
23	Rezerve iz dobička	671	7.977	15.556
24	Lastni deleži	(671)	(671)	(671)
25	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta)	27	51	39
26	KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE BANKE (od 20 do 25)	45.434	62.529	68.908
27	SKUPAJ KAPITAL (26)	45.434	62.529	68.908
28	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (19 + 27)	869.570	893.715	926.766

Skupinski izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	1-6 2014	1-6 2013
1	Prihodki iz obresti	16.833	17.871
2	Odhodki za obresti	6.624	7.394
3	Čiste obresti (1 - 2)	10.209	10.477
4	Prihodki iz dividend	0	10
5	Prihodki iz opravnin (provizij)	3.920	3.826
6	Odhodki za opravnine (provizije)	1.495	1.124
7	Čiste opravnine (provizije) (5 - 6)	2.425	2.702
8	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	71	278
9	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	46	7
10	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(79)	(8)
11	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	6.977	13
12	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	201	82
13	Administrativni stroški	10.914	7.738
14	Amortizacija	1.373	1.230
15	Rezervacije	57	(51)
16	Oslabitve	4.908	5.623
17	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 - 13 - 14 - 15 - 16)	2.598	(979)
18	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	127	35
19	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (17 - 18)	2.471	(1.014)
20	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA (19)	2.471	(1.014)
	a) Lastnikov obvladujoče banke	2.368	(1.014)
	b) Manjšinskih lastnikov	103	0

Skupinski izkaz poslovnega izida za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2011
1	Prihodki iz obresti	35.393	37.178	39.476
2	Odhodki za obresti	14.654	16.943	20.670
3	Čiste obresti (1 - 2)	20.739	20.235	18.806
4	Prihodki iz dividend	11	12	16
5	Prihodki iz opravnin (provizij)	7.412	7.601	8.243
6	Odhodki za opravnine (provizije)	2.289	2.342	2.289
7	Čiste opravnine (provizije) (5 - 6)	5.123	5.259	5.954
8	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(33)	(460)	496
9	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(240)	(58)	204
10	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	101	2	(86)
11	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	263	30	170
12	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	11	1.806	501
13	Administrativni stroški	15.705	16.702	17.993
14	Amortizacija	2.369	2.742	2.911
15	Rezervacije	(307)	881	123
16	Oslabitve	26.625	14.643	16.539
17	Čisti dobički/izgube iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obveznostmi	0	(50)	0
18	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 - 13 - 14 - 15 - 16 + 17)	(18.417)	(8.192)	(11.505)
19	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(1.065)	(625)	(2.386)
20	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (18 - 19)	(17.352)	(7.567)	(9.119)
21	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA (20)	(17.352)	(7.567)	(9.119)

Skupinski izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Zap. št.	Vsebina	1-6 2014	1-6 2013
1	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.471	(1.014)
2	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3)	382	(531)
3	POSTAVKE, KI BODO LAHKO POZNEJE PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID (3.1 + 3.2)	382	(531)
3.1	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo (3.1.1 + 3.1.2)	460	(625)
3.1.1	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	460	(639)
3.1.2	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	14
3.2	Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	(78)	94
4	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)	2.853	(1.545)
a)	Lastnikov obvladujoče banke	2.750	(1.545)
b)	Manjšinskih lastnikov	103	0

Skupinski izkaz vseobsegajočega donosa za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Zap. št.	Vsebina	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2011
1	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	(17.352)	(7.567)	(9.119)
2	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3)	250	1.188	(952)
3	POSTAVKE, KI BODO LAHKO POZNEJE PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID (3.1 + 3.2)	250	1.188	(952)
3.1	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo (3.1.1 + 3.1.2)	314	1.452	(1.190)
3.1.1	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	314	1.452	(884)
3.1.2	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0	(306)
3.2	Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa v zvezi s postavkami, ki bodo lahko preračunane v poslovni izid	(64)	(264)	238
4	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)	(17.102)	(6.379)	(10.071)
a)	Lastnikov obvladujoče banke	(17.102)	(6.379)	(10.071)

Skupinski izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

		v tisoč EUR	
Oznaka	Vsebina	30. 6. 2014	30. 6. 2013
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Prejete obresti	20.500	21.475
	Plačane obresti	(7.857)	(8.063)
	Prejete dividende	0	10
	Prejete provizije	3.920	3.829
	Plačane provizije	(1.495)	(1.126)
	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	123	292
	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(6)	(9)
	Čisti dobički/izgube iz trgovanja	64	37
	Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(13.836)	(8.274)
	Drugi prejemki	763	678
	Drugi izdatki	(773)	(595)
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	1.403	8.254
b)	(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	21.500	(22.726)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	(433)	33
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	3.752	19.069
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	7.808	(42.705)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	10.373	877
c)	Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	(19.058)	(24.534)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke	(50.000)	0
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	443	19
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	30.267	(18.848)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(1.951)	(5.601)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	2.183	(104)
č)	Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)	3.845	(39.006)
d)	(Plačani)/vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	0	90
e)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (č + d)	3.845	(38.916)
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	24.070	33.510
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	70	530
	Prejemki pri prodaji finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	24.000	32.980
b)	Izdatki pri naložbenju	(48.095)	(29.997)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(930)	(193)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)	0	(3)
	(Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb)	(3)	0
	(Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti)	(47.162)	(29.801)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a - b)	(24.025)	3.513
D.	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustrezničke	(34)	(21)
E.	Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae + Bc)	(20.180)	(35.403)
F.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	50.750	47.944
G.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D + E + F)	30.536	12.520

Skupinski izkaz denarnih tokov za poslovna leta 2013, 2012 in 2011

		v tisoč EUR		
Oznaka	Vsebina	2013	2012	2011
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Prejete obresti	34.481	34.244	37.931
	Plačane obresti	(14.485)	(18.462)	(19.349)
	Prejete dividende	11	12	16
	Prejete provizije	7.437	7.602	8.198
	Plačane provizije	(2.291)	(2.372)	(2.290)
	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	805	117	427
	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(17)	0	(23)
	Čisti dobički/izgube iz trgovanja	(556)	(968)	831
	Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(16.365)	(16.148)	(17.908)
	Drugi prejemki	1.351	2.047	2.044
	Drugi izdatki	(2.104)	(480)	(272)
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	8.267	5.592	9.605
b)	(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	(7.392)	(44.854)	(24.376)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	597	1.552	410
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	24.287	48.120	4.368
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(33.316)	(93.037)	(23.159)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(433)	(520)	(3.062)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	1.473	(969)	(2.933)
c)	Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	(9.155)	(27.492)	(89.632)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke	0	50.000	(10.000)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	3	(182)	179
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	(2.044)	(76.454)	(77.680)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(7.546)	(129)	(2.140)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	432	(727)	9
č)	Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)	(8.280)	(66.754)	(104.403)
d)	(Plačani)/vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	0	288	(1.220)
e)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (č + d)	(8.280)	(66.466)	(105.623)
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a)	Prejemki pri naložbenju	49.933	61.260	118.166
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	453	590	314
	Prejemki pri prodaji finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	49.480	60.670	117.852
b)	Izdatki pri naložbenju	(41.393)	(58.048)	(105.326)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(792)	(16.408)	(2.646)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev)	(46)	(126)	(359)
	(Izdatki za nakup finančnih sredstev v posesti do zapadlosti)	(40.555)	(41.514)	(102.321)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a - b)	8.540	3.212	12.840
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a)	Prejemki pri financiranju	2.900	2.000	0
	Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	2.900	2.000	0
b)	Izdatki pri financiranju	(300)	(2.000)	0
	(Odplačila podrejenih obveznosti)	(300)	(2.000)	0
c)	Neto denarni tokovi pri financiranju (a - b)	2.600	0	0
D.	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(53)	(24)	(57)
E.	Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae + Bc + Cc)	2.860	(63.254)	(92.783)
F.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	47.944	111.222	204.062
G.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D + E + F)	50.751	47.944	111.222

Skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Kapital lastnikov obvladujoče banke (od 3 do 8)	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital (9 + 10)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	28.915	706	671	27	(671)	45.434	0	45.434
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	382	0	2.368	0	2.750	103	2.853
3	Drugo	0	0	0	0	157	(12)	145	29	174
4	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3)	15.786	28.915	1.088	671	2.552	(683)	48.329	132	48.461

Skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2013

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Kapital lastnikov obvladujoče banke (od 3 do 8)	Skupaj kapital (9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	456	7.977	51	(671)	62.529	62.529
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	250	0	(17.352)	0	(17.102)	(17.102)
3	Drugo*	0	(10.015)	0	(7.306)	17.328	0	7	7
4	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	28.915	706	671	27	(671)	45.434	45.434

* pokrivanje tekoče izgube

Skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2012

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Kapital lastnikov obvladujoče banke (od 3 do 8)	Skupaj kapital (9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	(732)	15.556	39	(671)	68.908	68.908
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	1.188	0	(7.567)	0	(6.379)	(6.379)
3	Drugo*	0	0	0	(7.579)	7.579	0	0	0
4	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3)	15.786	38.930	456	7.977	51	(671)	62.529	62.529

* pokrivanje tekoče izgube

Skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2011

v tisoč EUR

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Kapital lastnikov obvladujoče banke (od 3 do 8)	Skupaj kapital (9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	15.786	38.930	220	23.225	1.461	(671)	78.951	78.951
2	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	(952)	0	(9.119)	0	(10.071)	(10.071)
3	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	828	(828)	0	0	0
4	Drugo*/**	0	0	0	(8.497)	8.525	0	28	28
5	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1 + 2 + 3 + 4)	15.786	38.930	(732)	15.556	39	(671)	68.908	68.908

* razporeditev neizplačanih dividend v rezerve iz dobička

** pokrivanje tekoče izgube

25.3. Finančna poročila

Letna poročila so dostopna na spletni strani DBS d. d. na naslovu: <http://www.dbs.si/o-banki/poslovanje.html>.

25.4. Revizija preteklih letnih finančnih informacij

25.4.1. Revizorjevo poročilo za DBS d. d. za leto 2013



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **lastnikom družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.**

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze banke Deželna banka Slovenije d.d. (v nadaljevanju »banka«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov banke, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja banke. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju nekonsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja banke na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto, v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadev:

a) Konsolidirani računovodski izkazi

Banka je obvladujoča družba v skupini Deželna banka Slovenije (v nadaljevanju »skupina«). Konsolidirani računovodski izkazi skupine, pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, so predstavljeni ločeno. Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze skupine in 16. aprila 2014 izdali mnenje brez pridržkov.

b) Kapitalska ustreznost

Opozarjamo vas na razkritja v pojasnilu 3.5 *Upravljanje kapitala* k nekonsolidiranim računovodskim izkazom, ki opisuje znižanje kapitala zaradi oblikovanja oslabitev ter načrte posloводства glede zagotavljanja ustreznih ravni kapitalske ustreznosti. Nadaljnji učinki gospodarskega, regulatornega, političnega in tržnega tveganja ter uresničevanje načrtovanih ukrepov za izboljšanje delovanja in finančnega stanja banke ostajajo negotovi. Računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih popravkov, ki bi lahko postali potrebni kot posledica izida navedenih negotovosti.

Naše mnenje v zvezi s poudarjenima zadevama ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka



Yuri Sidorovich
Predsednik uprave



Ljubljana, 16. april 2014

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

25.4.2. Revizorjevo poročilo za Skupino DBS za leto 2013



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze Deželne banke Slovenije d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju »skupina«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh konsolidiranih računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov skupine, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja skupine. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/nasa-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja skupine Deželna banka Slovenije na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadeve – kapitalska ustreznost

Opozarjamo vas na razkritja v pojasnilu 3.5 *Upravljanje kapitala* h konsolidiranim računovodskim izkazom, ki opisuje znižanje kapitala zaradi oblikovanja oslabitev ter načrte posloводства glede zagotavljanja ustreznosti ravni kapitalske ustreznosti. Nadaljnji učinki gospodarskega, regulatornega, političnega in tržnega tveganja ter uresničevanje načrtovanih ukrepov za izboljšanje delovanja in finančnega stanja skupine ostajajo negotovi. Računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih popravkov, ki bi lahko postali potrebni kot posledica izida navedenih negotovosti.

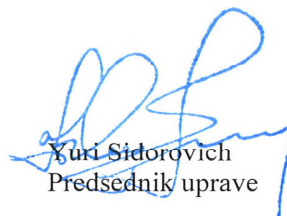
Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka



Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Ljubljana, 16. april 2014

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

25.4.3. Revizorjevo poročilo za DBS d. d. za leto 2012



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0)1 3072 800
Fax: +386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze banke Deželna banka Slovenije d.d. (v nadaljevanju »banka«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2012, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov banke, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja banke. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mreži njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/rasa-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju nekonsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja banke na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadev:

a) Konsolidirani računovodski izkazi

Banka je obvladujoča družba v skupini Deželna banka Slovenije (v nadaljevanju »skupina«). Konsolidirani računovodski izkazi skupine, pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, so predstavljeni ločeno. Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze skupine in 29. marca 2013 izdali mnenje brez pridržkov.

b) Kreditno tveganje

Opozarjamo vas na pojasnilo 3.1 *Kreditno tveganje* k nekonsolidiranim računovodskim izkazom, ki med drugim navaja, da je pomemben delež kreditnega portfelja banke zavarovan z nepremičninami in delnicami. Ocenjena vrednost teh zavarovanj, ki lahko pomembno vpliva na računovodske izkaze, zaradi nedejavnosti slovenskega trga z nepremičninami temelji na zelo omejenih tržnih podatkih. Poleg tega pa številne delnice, ki so zastavljene kot jamstvo, ne kotirajo borzi oziroma se z njimi ne trguje. Obstaja negotovost glede prihodnje gospodarske situacije, kar lahko pomembno vpliva na čas in vrednost v primeru vnovčitve takšnih zavarovanj. Računovodski izkazi zato morda ne zajemajo vseh, potencialno zelo pomembnih učinkov takšne negotovosti.

Naše mnenje v zvezi s poudarjenima zadevama ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenca revizorka

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Ljubljana, 29. marec 2013

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

25.4.4. Revizorjevo poročilo za Skupino DBS za leto 2012



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0)1 3072 800
Fax: +386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze Deželne banke Slovenije d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju »skupina«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2012, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov skupine, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja skupine. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v tovrstilu »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podrobnejše opise pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/slovenia/društva.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja skupine Deželna banka Slovenije na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadeve

Opozarjamo vas na pojasnilo 3.1 *Kreditno tveganje* h konsolidiranim računovodskim izkazom, ki med drugim navaja, da je pomemben delež kreditnega portfelja skupine zavarovan z nepremičninami in delnicami. Ocenjena vrednost teh zavarovanj, ki lahko pomembno vpliva na računovodske izkaze, zaradi nedejavnosti slovenskega trga z nepremičninami temelji na zelo omejenih tržnih podatkih. Poleg tega pa številne delnice, ki so zastavljene kot jamstvo, ne kotirajo borzi oziroma se z njimi ne trguje. Obstaja negotovost glede prihodnje gospodarske situacije, kar lahko pomembno vpliva na čas in vrednost v primeru vnovčitve takšnih zavarovanj. Računovodski izkazi zato morda ne zajemajo vseh, potencialno zelo pomembnih učinkov takšne negotovosti.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenca revizorica

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Ljubljana, 29. marec 2013

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

25.5. 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 poroštva 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.

25.6. Pravni in arbitražni postopki

25.6.1. Tožbe zoper banko

Zoper banko ni vložena nobena tožba, ki bi jo bilo mogoče šteti kot pomembnejšo. Trenutno je zoper banko vloženi 6 tožb, v vseh tožbah skupaj vrednost spornega predmeta znaša 124.423,01 EUR. Gre torej za znesek, ki je tudi v primeru, če bi banka vse tožbe izgubila, takšen, da na poslovanje banke ne bi imel pomembnega vpliva.

25.6.2. Arbitražni postopki

Banka je trenutno stranka v enem arbitražnem postopku, v katerem je vrednost spornega predmeta 2.190,23 EUR.

25.6.3. Denacionalizacijski postopki

Izdajatelj nastopa kot stranka oz. upravičenec v vrsti denacionalizacijskih postopkov, katerih temelj je Zakon o zadrukah.

Na podlagi določb Zakona o zadrukah v povezavi z Zakonom o denacionalizaciji sta Zveza HKS Slovenije, Ljubljana (sedaj: Kapitalska zadruga, z. b. o., Ljubljana) in Slovenska zadružna kmetijska banka d. d., Ljubljana (sedaj: DBS d. d.) pri različnih upravnih organih vložili skupaj 31 zahtev za denacionalizacijo premoženja, katerega lastnice so bile pred II. svetovno vojno predvsem kreditne zadruge, takratne kmečke hranilnice in posojilnice, ki so delovale v Sloveniji. Večina zahtev se je nanašala na kmetijska in gozdna zemljišča, vrednostno pomembnejši pa so zahtevki za vračilo stanovanjskih in poslovnih stavb ter poslovnih prostorov. Vse zahteve so bile vložene že v letu 1993, do 31. 12. 2013 je bila rešena večina (več kot 90 %) zahtevkov. Od dne 1. 1. 2014 dalje ostajajo nerešeni še štirje zahtevki – en za plačilo odškodnine, en za vrnitev v naravi in dva za plačilo nadomestila.

Finančne učinke po vrstah in vrednosti vrnjenega premoženja je izdajatelj v poslovnih knjigah vodil do 31. 12. 2001 na postavki kapitala banke, od dne 1. 1. 2002 dalje pa vrnjeno vrednost premoženja vključuje v prihodke banke. Skupna vrednost premoženja, ki ga je do 31. 12. 2013 pridobil izdajatelj kot eden od dveh upravičencev po 67. členu ZZad, znaša skupaj 14.409.225 EUR.

26. DODATNE INFORMACIJE

26.1. Delniški kapital

26.1.1. Osnovni kapital

V sodni register vpisani in v celoti vplačani osnovni kapital banke znaša 15.786.179,49 EUR.

26.1.2. Izdane delnice po razredih

Vse delnice so delnice enega razreda.

V centralnem registru pri KDD d. d. je bilo na dan 30. 6. 2014 vpisanih 3.772.235 delnic v nematerializirani obliki, 10.765 delnic pa je v materializirani obliki, ki še niso bile oddane na KDD d. d. Pravice iz delnic se prenašajo s preknjižbo v centralnem registru pri KDD d. d. Za delničarja velja tisti, ki je vpisan kot delničar v delniško knjigo, ki jo za banko vodi KDD d. d.

26.1.3. Lastne delnice

Izdajatelj je imel na dan 30. 6. 2014 28.967 lastnih delnic.

26.1.4. Knjigovodska vrednost delnice

Nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 30. 6. 2014 znašala 12,39 EUR in je izračunana na podlagi knjigovodskega kapitala in števila navadnih delnic po stanju v KDD d. d., z odštetimi lastnimi delnicami. Izračun je podan v naslednji tabeli.

	v tisoč EUR
Nerevidirana vrednost delnice	30. 6. 2014
Osnovni kapital	15.786
Kapitalske rezerve	28.915
Presežek iz prevrednotenja	1.088
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	671
Lastni deleži	(671)
Čisti dobiček poslovnega leta	586
SKUPAJ	46.375
Število navadnih delnic	3.743.268
Vrednost ene navadne delnice (v EUR)	12,388780

	v tisoč EUR		
Revidirana vrednost delnice	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Osnovni kapital	15.786	15.786	15.786
Kapitalske rezerve	28.915	38.930	38.930
Presežek iz prevrednotenja	706	456	(732)
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	671	7.977	15.557
Lastni deleži	(671)	(671)	(671)
Čisti dobiček poslovnega leta	0	0	0
SKUPAJ	45.407	62.478	68.870
Število navadnih delnic	3.743.268	3.743.268	3.743.268
Vrednost ene navadne delnice (v EUR)	12,130352	16,690858	18,398364

26.1.5. Zamenljivi vrednostni papirji

Izdajatelj nima zamenljivih vrednostnih papirjev.

26.1.6. Omejitve pravic iz delnic

Vse obstoječe delnice izdajatelja, kakor tudi vse nove delnice, ki so predmet te ponudbe javnosti, prinašajo oziroma bodo prinašale enake pravice.

Osmi člen statuta izdajatelja določa možnost omejitev pravic iz delnic v primeru, da je bil prenos delnic opravljen brez soglasja pristojnega organa izdajatelja, kar je podrobneje opisano v točki 4.8. tega prospekta.

26.1.7. Odobreni kapital

Banka je v letu 2010 izdala 100 mio EUR obveznic s poroštvom države, ki ga je Vlada Republike Slovenije odobrila na seji 18. 3. 2010. Banka je obveznice izdala z namenom diverzifikacije in podaljšanja ročnosti virov financiranja, povečanja obsega in ročnosti kreditiranja gospodarstva ter povečanja mednarodne prepoznavnosti banke. Obveznice so izdane z variabilno obrestno mero vezano na trimesečni euribor s pribitkom 120 bazičnih točk in zapadejo v plačilo 18. 6. 2015 v enkratnem znesku. Obveznice kotirajo na luksemburški borzi. Zaradi ugodne likvidnosti, je banka v letu 2013 odkupila in umaknila s trga za 25,5 mio EUR obveznic. Dodatno je v letu 2014 odkupila in umaknila še za 2,05 mio EUR obveznic. Preostala glavnica iz naslova obveznic na dan 30. 9. 2014 znaša 73,45 mio EUR.

V skladu z Uredbo o merilih in pogojih za izdajanje poroštev po 86. a. členu Zakona o javnih financah (Ur. list RS, št. 115/08) je bila ena od zahtev Republike Slovenije kot poroka, da ji mora banka omogočiti konverzijo terjatve v kapital, če pride do unovčenja poročstva. Sklep Vlade Republike Slovenije z dne 18. 3. 2010 je tako določal, da mora Uprava Deželne banke Slovenije d. d. podati izjavo, da bo na naslednji redni skupščini delničarjev predlagala sprejem sklepa, ki bo poroku, v primeru unovčenja poročstva, omogočil vplačilo delnic banke s stvarnim vložkom – regresno terjatvijo poroka do banke. To izjavo je uprava banke 12. 4. 2010 tudi podala. V skladu z navedenim, je skupščina banke dne 12. 6. 2012 sprejela statutarni sklep o odobrenem kapitalu s pooblastilom upravi, da ob soglasju nadzornega sveta poveča osnovni kapital banke za največ 7.893.089,74 EUR z izdajo novih delnic za stvarne vloške Republike Slovenije iz naslova unovčenja poročstva na podlagi 86a. člena Zakona o javnih financah. V primeru, da pride do izdaje novih delnic na tej podlagi, je prednostna pravica obstoječih delničarjev do novih delnic v celoti izključena v korist Republike Slovenije. Povečanje osnovnega kapitala lahko na podlagi statutarne pooblastila izvede uprava banke do izteka roka pooblastila večkrat, vendar le v okviru nominalnega zneska v statutu. Zaveze banke in njenih organov ali članov njenih organov po poroštveni pogodbi prenehajo z dnem poplačila vseh obveznosti banke iz naslova obveznic, to je dne 18. 6. 2015. Banka ima zagotovljen vir za poplačilo obveznic ob zapadlosti.

26.1.8. Pogojno povečanje kapitala

Skupščina izdajatelja ni sprejela sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

26.1.9. Zgodovina delniškega kapitala

Osnovni kapital banke je v letu 2007 znašal 15.786.179,49 EUR in se do dneva izdaje prospekta ni spremenjal.

26.2. Statut izdajatelja

26.2.1. Cilji in namen izdajatelja

Izdajatelj je banka, ki po načelih likvidnosti, varnosti in rentabilnosti samostojno opravlja svojo dejavnost z namenom optimalnega nudenja bančnih in drugih finančnih storitev ter ustvarjanja dobička.

Cilji izdajatelja so doseganje ustrezne donosnosti na kapital, doseganje konkurenčnega položaja na trgu in zagotavljanje ustrezne kapitalske moči banke.

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

Uprava banke

Banko zastopa in predstavlja uprava, ki jo sestavljajo največ trije člani, od katerih je eden predsednik. Mandat uprave traja do 5 let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet, prav tako tudi člana uprave, vendar na predlog predsednika uprave.

Predsednik ali člani uprave so lahko predčasno odpoklicani, če nadzorni svet ugotovi, da so izpolnjeni zakonski pogoji za odpoklic, če so resno prekršili obveznosti ali če niso sposobni voditi banke. Vsak član uprave se lahko pisno sam odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom šestih mesecev.

Uprava banke zastopa in predstavlja banko neomejeno ter vodi njeno poslovanje samostojno in na lastno odgovornost z vsemi pooblastili. Banko skupaj zastopata in predstavljata v pravnem prometu najmanj dva člana uprave. Člani uprave solidarno odgovarjajo banki za škodo, ki jo banki povzročijo s kršitvijo svojih obveznosti, razen, če dokažejo, da so pošteno in vestno izpolnjevali svoje obveznosti.

Uprava je dolžna nadzornemu svetu najmanj štirikrat na leto poročati o:

- uresničevanju poslovne politike banke in drugih pomembnejših vprašanih poslovanja banke;
- donosnosti banke, posebno o donosnosti kapitala banke;
- poslovanju in posebej o finančnem položaju banke;
- poslih, ki lahko pomembno vplivajo na donosnost bančnih sredstev ali plačilno sposobnost banke;
- drugih zadevah, pomembnih za banko, ali kadar tako določa zakon oziroma na zahtevo nadzornega sveta banke.

Uprava banke je dolžna nemudoma pisno obvestiti nadzorni svet banke:

- če je ogrožena kapitalska ustreznost banke;
- če nastopijo razlogi za prenehanje ali odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih storitev oziroma prepoved opravljanja posameznih bančnih poslov ali storitev;
- o sklenitvi pravnega posla z družbo, v kateri ima sam ali njegov ožji družinski član ali vsi skupaj delež, ki je manjši od desetine osnovnega kapitala te družbe;
- če se finančni položaj banke spremeni tako, da banka ne dosega minimalnega kapitala, predpisanega z zakonom;
- o nastanku vsake velike izpostavljenosti po določbah ZBan-1;
- o ugotovitvah Banke Slovenije, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad banko;
- o drugih dogodkih, če tako določa zakon.

Član uprave mora nadzorni svet nemudoma pisno obvestiti:

- o svojem imenovanju ali prenehanju funkcije v organih vodenja in nadzora drugih pravnih oseb;
- o pravnih poslih, na podlagi katerih sam ali skupaj z družinskimi člani pridobi kvalificirane deleže, določene z veljavnimi predpisi, ali se njihov delež zmanjša pod mejo kvalificiranega deleža;
- o drugih dogodkih, če tako določa zakon.

Uprava sprejema odločitve iz svoje pristojnosti z večino glasov. V primeru da ima uprava dva člana, je pri neodločenem izidu glasovanja odločujoč glas predsednika uprave.

V primeru krajše odsotnosti predsednika ima predsedniška pooblastila eden izmed članov uprave. Ob krajši odsotnosti člana uprave opravlja njegove naloge delavec banke, ki ga član uprave pisno pooblasti. Posamezna pooblastila in opravila iz svojega delokroga lahko uprava banke prenese na posamezne delavce banke. Uprava, v skladu s pravilnikom o organizaciji banke in drugimi internimi akti banke, imenuje vodilne delavce banke, ki so za svoje delo odgovorni upravi. Uprava banke lahko imenuje kolektivne organe, na katere prenese določene pravice odločanja in imenuje delovna in posvetovalna telesa iz vrst bančnih delavcev.

Članom uprave je zagotovljena udeležba na bilančnem dobičku banke v višini, ki jo določi skupščina banke.

Nadzorni svet

Banka ima nadzorni svet, ki šteje pet članov, za katere ne smejo biti podane zakonske omejitve.

Člane nadzornega sveta banke voli skupščina banke z navadno večino glasov na predlog nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta banke so izvoljeni za dobo štirih let in so lahko ponovno izvoljeni.

Člani nadzornega sveta med sabo izvolijo predsednika in namestnika predsednika. Predsednik nadzornega sveta je praviloma predstavnik delničarja banke s področja zadruženstva.

Seje nadzornega sveta sklicuje predsednik ali njegov namestnik. Nadzorni svet je sklepčen, če je na seji navzočih večina članov, odloča pa z večino oddanih glasov. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov banke, zato sme pri opravljanju te funkcije pregledovati dokumentacijo banke. Poleg te pristojnosti in tistih, ki so določene z zakonom, ima zlasti še naslednje pristojnosti:

- preverja in daje pisno poročilo skupščini o letnem poročilu in o predlogu za delitev bilančnega dobička;
- potrjuje letno poročilo;
- daje skupščini skupaj z upravo predlog za uporabo bilančnega dobička;
- odloča o imenovanju in odpoklicu članov uprave in o njihovih prejemkih;
- odloča o odobritvi posojil članom uprave in prokuristom in drugim osebam, za katere je tako določeno z zakonom;
- odobrava pogodbe med članom nadzornega sveta in banko;
- odloča o odobritvi posojil članom nadzornega sveta;
- za volitve članov nadzornega sveta pripravi točko dnevnega reda skupščine s predlogom sklepov;
- za vse druge točke dnevnega reda, o katerih odloča skupščina banke, pripravi skupaj z upravo banke dnevni red s predlogi sklepov;

- preverja in daje mnenja k finančnim in drugim poročilom uprave;
- spremlja in ocenjuje profil tveganosti banke;
- spremlja in ocenjuje ustreznost strategij in politik prevzemanja in upravljanja s tveganji;
- spremlja in ocenjuje primernost organizacijskega ustroja banke ter poročanja banke skladno z veljavnimi predpisi o upravljanju s tveganji;
- določa splošna načela politik prejemkov, redno pregleduje njihovo ustreznost in zagotavlja njihovo izvajanje;
- daje skupščini predlog za imenovanje revizorja;
- daje skupščini mnenje o letnem poročilu o notranjem revidiranju;
- daje skupščini poročilo glede opravljene revizije banke;
- daje soglasje upravi banke, kadar tako določa statut, zlasti k:
 - določitvi poslovne politike banke;
 - določitvi finančnega načrta banke;
 - organizaciji in delovanju sistema notranjih kontrol;
 - okvirnemu letnemu programu dela notranje revizije;
 - novim izdajam vrednostnih papirjev;
 - strateškim poslovnim povezavam;
 - nakupu, prodaji ali obremenitvi nepremičnin, ki presegajo 850.000 EUR;
 - posameznemu pravnemu poslu, zaradi katerega se velika izpostavljenost banke do posamezne družbe poveča tako, da doseže oz. preseže 15 (petnajst) % oziroma 20 (dvajset) % kapitala banke in vsakih nadaljnjih 5 % njenega kapitala;
 - sklenitvi pravnega posla s povezanimi osebami, če izpostavljenost banke do te osebe presega ali bo na podlagi tega posla presegla 100.000 EUR;
 - pravnemu poslu člana uprave z drugo družbo, v kateri ima sam ali njegov družinski član delež, ki dosega desetino osnovnega kapitala, ali je tihi družbenik ali udeležen v njenem dobičku na katerikoli drugi pravni podlagi;
 - ustanavljanju novih gospodarskih družb z večinskim lastniškim deležem banke;
 - povečanju kapitalske udeležbe banke v gospodarski družbi, katere ustanoviteljica je banka, če znesek povečanja v poslovnem letu preseže 850.000 EUR;
 - sklenitvi podjetniške kolektivne pogodbe;
 - umiku tožbe, pripoznavi tožbenega zahtevka, odpovedi pravnim sredstvom ali sklenitvi poravnave, kjer vrednost spornega predmeta presega 100.000 EUR;
 - opisu posameznih terjatev nad 150.000 EUR;
- sprejema spremembe in dopolnitve statuta, kadar gre zgolj za uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine banke;
- usklajuje besedilo statuta z veljavnimi sklepi skupščine, če ga je za to pooblastila;
- sprejema poslovnik o svojem delu.

Če nadzorni svet zavrne soglasje upravi banke, lahko uprava zahteva, da o soglasju odloči skupščina banke.

Član nadzornega sveta se lahko predčasno pisno odpove mandatu z odpovednim rokom šestih mesecev. V primeru predčasnega prenehanja mandata se imenuje nov član nadzornega sveta na redni skupščini banke, prej pa le, če se število članov nadzornega sveta zmanjša pod tri člane. Nadomestno imenovanje traja do poteka mandata prvotno imenovanega člana nadzornega sveta.

Skupščina lahko odpokliče člana nadzornega sveta pred potekom njegovega mandata s tričetrtinsko večino oddanih glasov, zlasti:

- če je zaradi napačnih ravnanj ali predlogov izgubil zaupanje delničarjev;
- če ne izpolnjuje več pogojev, določenih z zakonom;
- če krši poslovno skrivnost banke.

Člani nadzornega sveta so na predlog uprave banke upravičeni do plačila za delo in sejnine, katerih višino določi skupščina banke. Poleg tega pripadajo članom nadzornega sveta tudi povračila potnih ter drugih razumnih stroškov za prihod in udeležbo na seji nadzornega

sveta. Članom nadzornega sveta za uspešno poslovanje banke pripada nagrada, ki jo na predlog uprave banke določi skupščina banke.

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

Vse delnice izdajatelja so delnice enega razreda in dajejo imetnikom enake pravice.

26.2.4. 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.

26.2.5. Način sklicevanja letnih skupščin in izrednih skupščin delničarjev ter pogojev sprejema

Skupščino skliče uprava najmanj enkrat letno ali kadar je to nujno za interese banke, lahko pa jo tudi nadzorni svet, in sicer zlasti takrat, ko jo uprava banke ne skliče pravočasno ali ko je to potrebno za nemoteno delovanje banke.

Uprava je dolžna najkasneje v dveh mesecih sklicati skupščino tudi na pisno zahtevo delničarjev, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala. Zahtevi morajo priložiti dnevni red in predlog sklepov oziroma obrazložitev k vsaki točki.

Skupščina se opravi na sedežu banke ali drugje, če je tako odločila uprava banke.

Sklic skupščine je potrebno objaviti najmanj trideset dni pred dnem zasedanja skupščine z navedbo pogojev za udeležbo na skupščini. Objava sklica skupščine mora vsebovati tudi predloge sklepov in navedbo kraja, kjer je dostopno gradivo, ki je podlaga ali predmet odločanja skupščine. Pogoj za udeležbo na skupščini in za uresničevanje glasovalne pravice je, da so delničarji banke imetniki rednih delnic, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine in da so svojo udeležbo na skupščini banke pisno prijavili najkasneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Delničar uresničuje glasovalne pravice osebno ali po zakonitem zastopniku ali pooblaščenцу. Vsaka delnica daje imetniku en glas, razen v primerih, ko po statutu ali po zakonu delničar nima pravice upravljanja.

Potek delovanja skupščine ureja poslovnik skupščine.

Skupščina je pristojna, da odloča zlasti o:

- uporabi bilančnega dobička na predlog uprave in nadzornega sveta,
- sprejemu letnega poročila, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega poročila skupščini,
- letnem poročilu službe notranje revizije z mnenjem nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- ukrepih za povečanje in zmanjšanje kapitala, razen o ukrepih, ki so s tem statutom preneseni na upravo banke,
- sprejemu ter spremembah in dopolnitvah statuta,
- prenehanju banke in statusnih spremembah,
- imenovanju revizorja,
- poslovniku skupščine,
- drugih zadevah v skladu s statutom in z zakonom.

Skupščina odloča z večino oddanih glasov, razen če zakon ali statut ne določata drugače.

S tričetrtinsko večino pri sklepanju navzočega osnovnega kapitala skupščina odloča o:

- spremembah in dopolnitvah statuta;
- povečanju in zmanjšanju kapitala,
- izključitvi prednostne pravice do nakupa delnic pri povečanju osnovnega kapitala,
- prenehanju banke,
- statusnih spremembah banke,
- odpoklicu članov nadzornega sveta.

26.2.6. 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.

26.2.7. 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.

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

Statut izdajatelja ne vsebuje določb, ki bi urejale spremembe kapitala izdajatelja in bi bile strožje kot to nalaga veljavna zakonodaja.

27. POMEMBNE POGODBE

Izdajatelj nima sklenjenih pogodb, ki bi presegale okvire rednega poslovanja.

28. 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.

29. RAZKRITI DOKUMENTI

Na sedežu izdajatelja so na vpogled naslednji dokumenti:

1. statut izdajatelja
2. pretekla letna poročila in revidirani računovodski izkazi izdajatelja
3. nerevidirani polletni rezultati poslovanja za obdobje januar-junij 2014.

Dokumenti pod točko 2. in 3. so na razpolago na spletnih straneh izdajatelja.

30. INFORMACIJE O DELEŽIH

Družbe	v tisoč EUR			
	DBS Leasing d. o. o.	DBS Nepremičnine d. o. o.	Semenarna Lj., d. d.	DBS Adria d. o. o.
Osnovni kapital (v tisoč EUR)	3.881	5.859	5.710	2
Število zaposlenih	9	0	263	0