

TA OBJAVA IN V NJEJ VSEBOVANI PODATKI NISO NAMENJENI OBJAVI ALI RAZŠIRJANJU, V CELOTI ALI DELNO, NEPOSREDNO ALI POSREDNO, V ZDRUŽENIH DRŽAVAH AMERIKE, AVSTRALIJI, KANADI, NA JAPONSKEM ALI V DRUGI DRŽAVI, V KATERI RAZŠIRJANJE TE OBJAVE PO ZAKONU NI DOVOLJENO.

TA OBJAVA ZA NAMENE SLOVENSKEGA ZAKONA O TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV IN PRAVIL O PROSPEKTIH (PROSPECTUS RULES), KI JIH JE PREDPISAL ORGAN ZDRUŽENEGA KRALJESTVA FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY (FCA ZDRUŽENEGA KRALJESTVA) ŠTEJE KOT OGLAS IN NE KOT PROSPEKT ALI PONUDBA ZA PRODAJO VREDNOSTNIH PAPIRJEV V KATERI KOLI DRŽAVI, VKLJUČNO Z ZDRUŽENIMI DRŽAVAMI AMERIKE, AVSTRALIJO, KANADO ALI JAPONSKO.

Niti ta objava niti njena vsebina ali vsebina Registracijskega dokumenta ne predstavlja podlage za kakršnokoli ponudbo ali zavezo v katerikoli državi, niti se nanjo ni dopustno zanašati v zvezi s takšno ponudbo ali zavezo. Vlagatelji naj ne vpisujejo ali kupujejo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta objava ali Registracijski dokument, razen na podlagi podatkov, vsebovanih v morebitnem prospektu v končni obliki (»**Prospekt**«), ki bi ga objavila Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (»**Družba**«) ob primernem času v zvezi z (1) morebitno uvrstitvijo njenih navadnih delnic (»**Delnice**«) v trgovanje v segmentu Prve kotacije Ljubljanske borze (»**LJSE**«), in (2) (i) morebitno uvrstitvijo globalnih potrdil o lastništvu (»**GDR**«), ki predstavljajo Delnice, v uradno kotacijo na uradnem seznamu organa **FCA** Združenega kraljestva (»**Uradni trg**«) in (ii) morebitno uvrstitvijo GDR v trgovanje na glavnem trgu za uvrščene vrednostne papirje Londonske borze (London Stock Exchange plc) (»**LSE**«). Izvod vsakega Prospekta, ki ga bo objavila Družba, bo v primeru objave na voljo na spletni strani Družbe z naslovom www.nlb.si.

8. oktober 2018

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Obvestilo o objavi Registracijskega dokumenta in morebitni nameri uvrstitve Delnic na Londonsko borzo in Ljubljansko borzo

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (»**Družba**« ali »**NLB**« in, skupaj s svojimi konsolidiranimi odvisnimi, pridruženimi in podrejenimi družbami v času Uvrstitve (kot je ta pojem opredeljen spodaj), »**NLB Skupina**« ali »**Skupina**«) danes najavlja objavo registracijskega dokumenta (»**Registracijski dokument**«), ki ga je potrdila Agencija za trg vrednostnih papirjev (»**ATVP**«). To obvestilo o objavi Registracijskega dokumenta v zvezi s potencialnim namenom izvedbe javne ponudbe Delnic (»**Ponudba**«) je bilo predloženo INFO HRAMBI, Sistemu za centralno shranjevanje nadzorovanih informacij izdajateljev, s katerim upravlja Ljubljanska borza d.d.. Registracijski dokument in to obvestilo sta na voljo na spletni strani <http://www.nlb.si/registracijski-dokument>, dostop do katere je podvržen določenim omejitvam.

Družba potencialno namerava zahtevati (1) pri LJSE uvrstitev Delnic v trgovanje v segmentu Prve kotacije LJSE; in (2) (i) pri FCA Združenega kraljestva uvrstitev GDR v uradno kotacijo FCA Združenega kraljestva (»**Uradni trg**«) in (ii) pri LSE uvrstitev GDR v trgovanje na glavnem trgu LSE za uvrščene vrednostne papirje (skupaj: »**Uvrstitev**«).

Blaž Brodnjak, predsednik Uprave NLB, je povedal:

»Ta objava je zelo pomemben mejnik za NLB Skupino. V zadnjih letih se je Skupina razvila v univerzalnega ponudnika finančnih storitev s stalno dobičkonosnostjo in osredotočenostjo na stranko, zlasti v Sloveniji in v regiji jugovzhodne Evrope. S tem, da sledimo svoji strategiji oblikovanja inovativnih rešitev za potrebe strank z visoko ravnijo izkušnje za komitenta, smo zgradili trden temelj kot sodoben, učinkovit in zanesljiv poslovni partner.

Prepričani smo, da naš položaj regionalne systemske ustanove z jasno vizijo, posvečenostjo našim strateškim trgom in ciljem ter močno osredotočenostjo na stranko predstavlja stabilno ponudbo za naše stranke in druge cenjene deležnike. Če bomo postali javna družba, bo to še močnejše utrdilo našo finančno in strateško sposobnost doslednega izvajanja naše strategije tudi v prihodnje. Veselimo se priložnosti in koristi, ki jih družbi prinaša kotacija na borzi, pozdravljamo svoje nove delničarje in se jim že vnaprej zahvaljujemo za zaupanje, ki so ga izkazali NLB Skupini in naši ekipi.«

POUDARKI IZ POSLOVANJA

- NLB Skupina je finančna in bančna ustanova, s sedežem v Sloveniji, z mrežo 349 poslovalnic na dan 30. junija 2018, od katerih 108 poslovalnic deluje v Republiki Sloveniji, 241 pa jih deluje na bančnih trgih Bosne in Hercegovine, Kosova, Makedonije, Črne gore in Srbije (skupaj imenovani Republika Slovenija, »jugovzhodna Evropa«.)
- NLB je največja poslovna družba v NLB Skupini, saj njena bilančna vsota predstavlja 66 % bilančne vsote NLB Skupine na dan 30. junija 2018, in je vodilna banka na slovenskem trgu s 23,2-odstotnim tržnim deležem po bilančni vsoti (po podatkih Banke Slovenije na dan 30. junija 2018), ter z največjo bazo komitentov v Republiki Sloveniji, ki zajema več kot 47 tisoč pravnih oseb in skoraj 751 tisoč fizičnih oseb na dan 30. junija 2018.
- Poleg poslovanja v Sloveniji ima NLB Skupina tudi šest odvisnih družb, ki delujejo v Bosni in Hercegovini, na Kosovem, v Makedoniji, Črni gori in Srbiji. Tri odvisne družbe NLB v regiji so bile na dan 30. junija 2018 na tretjem ali višjem mestu na svojem trgu po bilančni vsoti, vse odvisne banke NLB pa so v letih 2015, 2016 in 2017 dosledno beležile dobičke.
- V prvih šestih mesecih, tj. do 30. junija 2018 oziroma v letu 2017 je NLB Skupina zabeležila čisti dobiček, ki pripada delničarjem, v znesku 104,8 milijona EUR oziroma 225,1 milijonov EUR.
- NLB Skupina je imela na dan 30. junija 2018 oziroma 31. decembra 2017 7.059 mio EUR (po MSRP 9) oziroma 6.994 mio EUR kreditov strankam (neto) (po MSRP 8), 10.018 mio EUR oziroma 9.879 mio EUR depozitov prebivalstva in 1.797 mio EUR oziroma 1.654 mio EUR delniškega kapitala.
- NLB Skupina je vse od leta 2012 aktivno pristopila k upravljanju slabih posojil s posebnimi notranjimi enotami za reprogramiranje slabih posojil, njihovo izterjavo in reševanje. Delež slabih posojil je na dan 30. junija 2018 znašal 8,3 % in je bil manjši od najvišje ravni 28,2 % z dne 31. decembra 2012, medtem ko se je stopnja pokritosti slabih posojil z vsemi rezervacijami (oslabitve za vsa posojila v primerjavi z bruto portfeljem slabih posojil) v istem obdobju povečala z 59,3 % na 73,7 %.
- NLB Skupina je dobro kapitalizirana, saj je njen količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (»CET1«) na dan 30. junija 2018 znašal 18,7 %, kar je znatno nad minimalno regulativno zahtevo ECB.
- Močan segment poslovanja s prebivalstvom v NLB Skupini zagotavlja stabilno in cenovno neobčutljivo bazo depozitov, ki so na dan 30. junija 2018 predstavljali 73 % ter 31. decembra 2017 71 % vsega financiranja.

Dostop do dodatnih informacij za dobroverne nepovezane tržne analitike: Nepovezani tržni analitiki lahko dodatne informacije pridobijo z oddajo zahtevka za dostop na naslednji spletni strani: <http://www.nlb.si/unconnected-analysts>.

NALOŽBENI POUČENI

Največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji s številnimi inovacijami

NLB je največja bančna in finančna skupina v Republiki Sloveniji s 20,8-odstotnim tržnim deležem kreditov nebančnemu sektorju in 24,6-odstotnim tržnim deležem depozitov nebančnega sektorja na dan 30. junija 2018.

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB v Republiki Sloveniji 108 poslovalnic, pet poslovnih centrov za mala podjetja, pet regionalnih centrov za srednje velika podjetja in dva centra za velika podjetja in institucije. NLB opravlja storitve za več kot 688 aktivnih komitentov v segmentih poslovanja s prebivalstvom in podjetji.

NLB je največji ponudnik v upravljanju premoženja in privatnem bančništvu v Republiki Sloveniji, z naraščajočo ponudbo življenjskega in premoženjskega zavarovanja, kjer sta obračunani bruto zavarovalni premiji leta 2016 znašali 74 mio EUR (vključno s 6,3 mio EUR neživljenjskih zavarovalnih premij) oziroma 40,7 mio EUR (3,6 mio EUR) v šestmesečnem obdobju, ki se je končalo 30. junija 2018.

Mobilne bančne aplikacije NLB so med najvišje uvrščenimi finančnimi aplikacijami v Sloveniji (na podlagi ocen uporabnikov v trgovini Apple App Store in Google Play, oboje na dan 22. avgusta 2018) in strankam ponujajo nove funkcionalnosti kot prve in edine na trgu (npr. klepet in video klic, ekspresni kredit). Poleg tega je bila NLB prva banka ki je na slovenskem trgu uvedla nove zmogljivosti (npr. brezstični bankomati, non-stop telefonska podpora prek kontaktnega centra, klepeta in video klica prek spletnih in mobilnih bančnih aplikacij).

Vodilni položaj na izbranih trgih jugovzhodne Evrope katerih prispevek k dobičku Skupine se povečuje

NLB Skupina je največja bančna in finančna skupina v JV Evropi, ki ima sedež v in se osredotoča izključno na omenjeno regijo. Strateški mednarodni trgi NLB Skupine vključujejo Makedonijo, Bosno in Hercegovino, Črno goro, Kosovo in Srbijo, kjer NLB Skupina posluje prek odvisnih družb.

Poslovodstvo NLB meni, da trgi JV Evrope zunaj Republike Slovenije predstavljajo privlačne priložnosti za večjo rast in izkoriščanje izkušenj, ki jih je banka pridobila v tej regiji.

Rast bodo verjetno spodbujali zlasti (i) ugodna gospodarska gibanja na trgih JV Evrope zunaj Republike Slovenije, ki so strateški za NLB, pri čemer MDS med letoma 2016 in 2020 pričakuje 3,5-odstotno tehtano povprečno realno rast BDP v primerjavi z 2,0-odstotno v evroobmočju, (ii) ugodna demografska gibanja in padajoča stopnja brezposelnosti v strateških državah (glede na zbirko podatkov MDS World Economic Outlook, razen za Kosovo in Črno goro, za katera podatki izhajajo iz nacionalnih statističnih uradov), pri čemer je bila leta 2017 stopnja tehtanega povprečja 17,9 % v primerjavi s 23,5 % leta 2014, ter (iii) nizka navadna povprečna zadolženost gospodinjstev v višini okoli 22,4 % BDP na dan 31. decembra 2017 v primerjavi z 58,0 % v evroobmočju na dan 31. decembra 2017 (vir: za strateške mednarodne trge NLB Skupine so uporabljeni zadnji javno dostopni podatki nacionalnih statističnih uradov in centralnih bank, za evroobmočje pa podatki Banke za mednarodne poravnave (BIS); za strateške mednarodne trga NLB Skupine so zadnji podatki na razpolago za december 2017, za evroobmočje pa za december 2017).

Na dan 30. junija 2018 je imela NLB Skupina v tej regiji 241 poslovalnic (poleg 108 poslovalnic v Republiki Sloveniji), ki so pokrivale približno 15 milijonov prebivalcev. Odvisne družbe NLB poslujejo s prebivalstvom, malimi, srednje velikimi in velikimi podjetji ter jim nudijo celotno paleto bančnih storitev. Odvisne banke NLB v Makedoniji, Republiki Srbski (ena od dveh konstitutivnih entitet Bosne in Hercegovine skupaj s Federacijo Bosne in Hercegovine) in na Kosovu so na svojih trgih na tretjem ali višjem mestu po bilančni vsoti in uživajo veliko prepoznavnost blagovne znamke.

Vrnitev k vzdržni dobičkonosnosti po uspešni poslovni preobrazbi

Vodstvo NLB Skupine je prepričano, da se trud, vložen v prestrukturiranje, odraža v njeni dobičkonosnosti, saj je NLB Skupina ustvarila dobiček v 18 zaporednih četrtletjih od četrtega četrtletja 2013 dalje, njena skupna sredstva so se med 31 decembrom 2015 in 30. junijem 2018 povečala za 695 milijonov EUR, delež slabih posojil pa se je znižal z 19,3 na 8,3 odstotka. Prizadevanja za prestrukturiranje so se odrazila tudi v dobičkonosnosti vseh odvisnih bank v letih 2015, 2016 in 2017, saj sov večini primerov iz leta v leto pomembno povečevale svojo dobičkonosnost.

Nadalje izvajanje pobud na ravni Skupine z ohranjanjem lokalne strategije organske rasti že od leta 2015 zagotavlja dobičkonosnost vseh strateških odvisnih bank, ki večinoma beležijo precejšnja povečanja na letni ravni.

NLB Skupina se je osredotočila na strateško bančno dejavnost na strateških trgih ob zmanjševanju obsega nestrategičnih dejavnosti, ki predstavljajo 3 % bilančne vsote na dan 30. junija 2018. Skrčila je tudi svojo mrežo poslovalnic in število zaposlenih v Republiki Sloveniji, povečala gospodarnost poslovanja, celovito prestrukturirala funkcijo upravljanja tveganj ter izvedla ukrepe za izboljšanje korporativnega upravljanja in poslovne kulture.

Samofinancirano in dobro kapitalizirano poslovanje s potencialom rasti, ki pomeni privlačno izplačilo dividend v prihodnosti

NLB Skupina je dobro kapitalizirana, saj je njen količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (»CET1«) na dan 30. junija 2018 znašal 18,7 %, kar je znatno nad minimalno regulativno zahtevo ECB za leto 2018, zaradi česar mora NLB vzdrževati skupno kapitalsko zahtevo (ki vključuje zahteve Stebra I, Stebra II in skupne zahteve glede blažilnikov) v višini 13,375 % na konsolidirani ravni in dovoljuje vključitev do 2 % instrumentov dodatnega kapitala in 1,5 % dodatnega temeljnega kapitala.

Kapital NLB je v celoti sestavljen samo iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in je na ravni NLB Skupine znašal 1.623,1 mio EUR na dan 30. junija 2018. Morebitna prihodnja optimizacija kapitalske strukture z instrumenti dodatnega kapitala bi lahko pomenila tako izplačila delničarjem kot tudi izboljšanje RoE (pod pogojem, da je RoE višji od stroškov zadolževanja).

Močan segment poslovanja s prebivalstvom v NLB Skupini zagotavlja stabilno in cenovno neobčutljivo bazo depozitov, ki so na dan 30. junija 2018 predstavljali 73 % ter 31. decembra 2017 71 % vsega financiranja.

Profil likvidnostnega tveganja NLB Skupine ostaja konservativen z nizkim razmerjem med krediti in depoziti (LTD) in močnega likvidnostnega blažilnika, ki lahko zagotavlja financiranje prihodnje strateške rasti.

Bančne članice NLB Skupine se financirajo same, s količnikom kreditov in depozitov pod 100 %, saj njihova struktura financiranja temelji predvsem na depozitih, depoziti nebančnega sektorja pa so se v zadnjih letih izkazali za stabilne.

Avgusta 2016 je bilo izplačanih 48 % neto dobička NLB Skupine za leto 2015, aprila 2017 pa je bilo izplačanih 58 % neto dobička NLB Skupine za leto 2016. Septembra 2018, je NLB Evropski centralni banki predložila uradno zahtevo za odobritev izplačila dividend v višini 270,6 mio EUR.

Razpršen kreditni portfelj s pomembnim napredkom na področju kakovosti sredstev

Čeprav je NLB Skupina skoncentrirana v JV Evropi, je njen kreditni portfelj v višini 9.090 mio EUR po stanju na dan 30. junija 2018 dobro razpršen, brez velike koncentracije v kateri koli panogi ali segmentu strank. Geografsko krediti v Republiki Sloveniji predstavljajo 53,6 % celotnega portfelja in 82,2 % portfelja je na dan 30. junija 2018 denominiranega v evrih.

NLB Skupina je aktivno pristopila k upravljanju slabih posojil s posebnimi notranjimi enotami za reprogramiranje slabih posojil, njihovo izterjavo in reševanje. Delež slabih posojil je na dan 30. junija 2018 znašal 8,3 % (5,8 % v smislu NPE po metodologiji EBA) in je bil manjši od najvišje ravni 28,2 % z dne 31. decembra 2012, medtem ko se je stopnja pokritosti slabih posojil z vsemi rezervacijami (oslabitve za vsa posojila v primerjavi z bruto portfeljem slabih posojil) v istem obdobju povečala z 59,3 % na 73,7 %.

Pomembna prednost NLB Skupine je njena stopnja pokritja (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila, tj. oslabitve za vsa posojila v primerjavi z bruto portfeljem slabih posojil), ki ostaja 30. junija 2018 visoka, na ravni 73,7 %. Nadalje je stopnja pokritja slabih posojil NLB Skupine (razmerje med oslabitvami za slaba posojila in obsegom slabih posojil) na dan 30. junija 2018 znašala 64,0 %, kar je nad povprečjem EU, ki ga objavlja EBA (46,3 % za 1. četrtletje leta 2018) in bi morala omogočiti nadaljnje zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnejšega vpliva na strošek tveganja v naslednjih letih.

STRATEGIJA SKUPINE

NLB Skupina je v zadnjih treh letih uspešno izvedla ukrepe prestrukturiranja, s čimer je stabilizirala poslovanje in ponovno posluje z dobičkom na vseh strateških trgih. Poleg tega se po več letih negotovosti NLB Skupina sedaj sooča z ugodnejšimi makroekonomskimi razmerami na vseh trgih JV Evrope, na katerih se uspešnost bančnega sektorja izboljšuje. Kljub temu se NLB Skupina v celoti zaveda prihodnjih izzivov pri zagotavljanju dobičkonosnosti in doseganju rasti.

Strategija NLB Skupine do leta 2020

Strategija NLB Skupine, ki jo je Nadzorni svet NLB odobril 26. avgusta 2016, vključuje nabor strateških pobud s kratkoročnim in srednjeročnim učinkom, katerih namen je posodobitev in izboljšanje poslovanja NLB Skupine, povečanje prihodkov, zniževanje stroškov in izboljšanje obetov rasti. Ključne prednostne naloge v strategiji NLB Skupine so:

Inovacije za stranke

- Namen pobude za večkanalno prodajo storitev je osredotočanje na dejavnosti strank, ki so omogočene prek digitalnih in tradicionalnih poti, z namenom znižanja stroškov s spodbujanjem prehoda na cenejše poti in poti poslovanja na daljavo, ki so na voljo 24 ur na dan.
- Načrtovano je izvajanje partnerskih programov za vzpostavitev močnih in dolgotrajnih partnerstev, ki bodo krepila odnose s strankami z oblikovanjem dodatnih storitev zanje.
- Namen celovitih rešitev za stranke je omogočiti, da se bo NLB razlikovala od konkurence, s povečanjem možnosti navzkrižne prodaje in s preoblikovanjem NLB iz ponudnika samostojnih storitev v partnerja, ki ponuja celovite rešitve znotraj ekosistema storitev.

Optimiziranje ponudbe produktov

- Namen pobude za optimizacijo določanja cen je uskladitev ravni cen na cenikih z vrednostjo storitve in konkurenco, vzpostaviti različne ravni cen v skladu s položajem na trgu in povpraševanjem ter izboljšati realizacijo cen.
- Namen izboljšanja ponudbe za stranke in pristopa k prodaji je razviti, povezati in združiti storitve za povečanje prodaje v vseh segmentih.
- Okrepitev podpore velikim podjetjem, ki potrebujejo finančne storitve na območju JV Evrope.
- Večja pozornost produktom, ki temeljijo na opravninah, z izkoriščanjem potenciala za prodajo investicijskih in zavarovalniških produktov v NLB Skupini.

Zagovornik enostavnosti

- Namen preoblikovanja celovitih procesov in zmanjšanje ročnega dela z avtomatizacijo zalednih storitev je poenostaviti in določiti ustrezen obseg poslovanja NLB Skupine in zmanjšanja števila zaposlenih v NLB Skupini
- Cilj strožje strategije nabave, izboljšanja učinkovitosti pri upravljanju poslovnih objektov in drugih ukrepov v zvezi s stroški je optimizirati poslovanje NLB Skupine.
- Preoblikovanje in posodobitev IT procesov v NLB Skupini za učinkovitejšo podporo poslovnim pobudam strategije NLB Skupine.

Pametno bančništvo

- Namen cenovnih spodbud, izboljšanja digitalne izkušnje strank in osredotočanja na svetovalne in ne na transakcijske storitve v poslovalnicah je spodbuditi migracijo standardnih rutinskih transakcij na digitalne poti.
- Namen učinkovitega usmerjanja prodajnih nalog, prenove spodbud in prodajnih ciljev za komercialiste ter usposabljanja in programov za izmenjavo znanja za celotno osebje je izboljšati prodajne procese v NLB Skupini.
- Uporaba podatkov o strankah z namenom ustvarjanja dodane vrednosti zanje bo omogočila bolj ciljno usmerjeno prodajo, ki je relevantna za stranke, in pridobivanje novih strank.

Preudarno prevzemanje tveganj

- Izboljšave obvladovanja tveganj, razvoj modelov za ocenjevanje tveganj, učinkovitost izterjave in kreditnih procesov ter pospešitev in izboljšanje postopkov odločanja o prevzemanju tveganj in s tem izboljšanje izkušenj strank.

Zavzeti zaposleni

- Spodbujanje sodelovanja in zavzetosti v delovnem okolju za bolj motivirane zaposlene in povečanje njihove udeležbe pri razvoju NLB Skupine.
- Spodbujanje pobud za izboljšanje znanja in spretnosti ter sposobnosti zaposlenih.

- Spodbujanje kulture sodelovanja in uspešnosti v celotni NLB Skupini.

Zgoraj izbrane strateške pobude so uvrščene v tri kategorije glede na čas in kompleksnost izvedbe:

- Pobude, ki povečujejo prihodke ali znižujejo stroške v kratkoročnem obdobju, omogočajo financiranje večjih projektov, in vključujejo preobrazbo upravljanja s tveganji, odličnostjo pri določanju cen za prebivalstvo in mala podjetja, odličnost prodajnih aktivnosti za prebivalstvo in mala podjetja ter program zmanjšanja stroškov, ne vključujoč stroške dela.
- Pobude, pri katerih je potrebnega več časa za njihovo izvedbo in uresničitev njihovih koristi, vendar so bistveni element za doseganje boljše konkurenčnosti, in vključujejo razvoj in uvedbo dodatnih storitev/ponudbe za prebivalstvo, mala podjetja, srednje velika podjetja in velika podjetja, uresničevanje operativne odličnosti z optimizacijo obsega področja prodaje in spremljave poslovanja ter racionalizacijo podpornih funkcij, omogočanje večkanalne uporabniške izkušnje na podlagi boljšega razumevanja strank.
Pobude, ki se osredotočajo na izgradnjo novih zmogljivosti in vzpostavitev modelov sodelovanja za pospeševanje izvajanja procesov sprememb, in vključujejo izboljšanje uvajanja celovitih vitkih procesov in vitkega upravljanja, kot tudi povečanje zavzetosti zaposlenih in izboljšanje korporativne kulture.

CILJI SKUPINE

Poslovodstvo NLB je opredelilo naslednje srednjeročne finančne cilje kot del petletnega načrta za obdobje 2019-2023, ki ga je Nadzorni svet odobril septembra 2018, in posodobilo nekatere cilje strategije NLB Skupine za obdobje do leta 2020, ki jo je Nadzorni svet odobril avgusta 2016:

- neto obrestna marža nad 2,7 %,
- razmerje med krediti in depoziti (LTD) pod 95 %,
- skupni količnik kapitala približno 17 %,
- razmerje med stroški in prihodki približno 50 %,
- stroški tveganj manj kot 90 bazičnih točk,
- kazalnik nedonosnih izpostavljenosti »NPE« (izračunan v skladu s smernicami, ki jih objavlja Evropski bančni organ (»EBA«)) med 3 in 4 %;
- donos na kapital približno 12 % in
- izplačilo dividend (kot odstotek od dobička Skupine) okrog 70 %

(v nadaljevanju skupaj: **Cilji**).

Cilji so samo cilji in ne napoved dobička. Vlagatelji se pri odločanju o vlaganju v NLB ne smejo zanašati na te cilje. Noben od neodvisnih revizorjev NLB, niti noben od drugih neodvisnih računovodij ni uporabil, preučil ali izvajal kakršnih koli postopkov glede Ciljev, niti izrazil nobenega mnenja ali kakršne koli druge oblike zagotovil glede Ciljev ali njihove dosegljivosti. Cilji so predvidevanja in ne zagotovila za finančno uspešnost v prihodnosti. Rezultati poslovanja NLB ali finančne razmere se lahko zaradi številnih dejavnikov znatno razlikujejo od tistih, ki so navedeni ali nakazani v teh predvidevanjih. Obstoj Ciljev ne bi smeli razlagati kot zagotovilo ali jamstvo, da lahko NLB Cilje izpolni ali da jih bo izpolnila. Čeprav so ti Cilji izraženi s konkretnimi številkami, temeljijo na številnih predpostavkah (vključno z uspešnostjo poslovne strategije NLB), ocenah, regulativnih in finančnih razmerah ter projekcijah prihodnjega poslovanja NLB in okolja, v katerem bo NLB poslovala, ki so neločljivo povezani s precejšnjimi poslovnimi, operativnimi, gospodarskimi in drugimi tveganji, od katerih so številna zunaj nadzora NLB. Cilji v marsičem odražajo subjektivno presojo NLB in so zato podvrženi številnim razlagam in periodičnim popravkom glede na dejanske izkušnje ter poslovne, gospodarske, regulativne, finančne in druge dogodke. Zato se lahko take predpostavke spremenijo ali sploh ne uresničijo. Poleg tega lahko nepričakovani dogodki znatno ali škodljivo vplivajo na dejanske rezultate NLB ali njeno poslovanje in finančno uspešnost v prihodnjih obdobjih, ne glede na to, ali se predpostavke NLB glede prihodnjih obdobj izkažejo za pravilne ali ne. Zato se lahko dejanski rezultati razlikujejo od Ciljev, kot so trenutno opredeljeni, razlike pa so lahko pomembne. Zaradi tega se Cilji ne smejo šteti za zaveze NLB ali kot napoved prihodnjih rezultatov ali donosov iz vlaganja v vrednostne papirje NLB.

POIZVEDBE

Odnosi z vlagatelji NLB

+386 1 476 9122

Valerija Pešec, vodja odnosov z vlagatelji

Izjava o nesprejemanju odgovornosti / Predvidevanja

Informacije, vsebovane v tej objavi, so namenjene samo kot ozadje in nikakor niso celovite ali popolne. Nobena oseba se za noben namen ne sme zanašati na informacije, vsebovane v tej objavi, ali na njihovo točnost, resničnost ali popolnost.

Ta objava ni namenjena objavi ali razpečevanju, neposredno ali posredno, v Združene države Amerike ali po njih (vključno z njihovimi teritoriji in posestmi, katerokoli državo Združenih držav Amerike ali zveznega okrožja Kolumbija), Avstraliji, Kanadi, na Japonskem ali v kateri koli državi, kjer bi takšna objava pomenila kršitev veljavnih zakonov zadevne pravne ureditve. Razpečevanje te objave lahko omejuje zakon v določenih pravnih ureditvah, osebe, v katerih posest pa je prišel kateri koli dokument ali informacija, omenjena v tem dokumentu, pa bi se morale poučiti o teh omejitvah in jih upoštevati. Vsako neupoštevanje teh omejitev lahko pomeni kršitev zakonodaje o vrednostnih papirjih v kateri koli pravni ureditvi.

Ta objava ne predstavlja ponudbe za prodajo ali negovarjanja k ponudbi za nakup vrednostnih papirjev v kateri koli državi, v kateri bi bila takšna ponudba ali negovarjanje nezakonita. Vrednostni papirji niso in ne bodo registrirani v skladu z zakonom o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933 s popravki (**»Zakon o vrednostnih papirjih ZDA«**) ali pri katerem koli organu, ki ureja vrednostne papirje v kateri koli državi ali drugi jurisdikciji Združenih držav, Družba pa ne namerava javno ponuditi svojih vrednostnih papirjev v Združenih državah. Vrednostnih papirjev se ne sme ponujati ali prodajati v Združenih državah brez registracije v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih ZDA, razen določenim dobro poučenim institucionalnim kupcem (**»QIB«**), ko je opredeljeno v pravilu 144A Zakona o vrednostnih papirjih ZDA ali v drugi obliki izjeme ali v transakcijah, za katere ne veljajo zahteve za registracijo iz Zakona o vrednostnih papirjih ZDA. Niti komisija za vrednostne papirje in borzo ZDA (Securities Exchange Commission) niti nobena državna komisija za vrednostne papirje v Združenih državah ali kateri koli drug regulativni organ v ZDA ni odobril ali zavrnil točnosti registracijskega dokumenta, ki ga navaja ta objava. Vsako nasprotno zagotovilo je kaznivo dejanje v Združenih državah.

V kateri koli članici Evropskega gospodarskega prostora (**»EGS«**) izven Združenega kraljestva (vsaka država **»zadevna država članica«**) (razen Slovenije) je in bo ta objava in vsaka kasnejša ponudba usmerjena samo na osebe, ki so »dobro poučeni vlagatelji« v smislu zakona v zadevni državi članici z izvajanjem člena 2(1)(e) Prospektne Direktive (Direktiva 2003/71/ES in njene spremembe, vključno z direktivo 2010/73/EU v obsegu, uveljavljenem v državi članici). V Združenem kraljestvu se ta objava lahko posreduje samo osebam, ki so (i) zunaj Združenega kraljestva, (ii) so osebe iz člena 49(2)(A) do (D) Zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000 (Financial Promotion) Order 2005 s spremembami in dopolnitvami (**»Financial Promotion Order«**), (iii) osebam s profesionalnimi izkušnjami na področju naložb, zajetimi v členu 19(5) Financial Promotion Order, ali (iv) osebam, ki se jim lahko posreduje povabilo ali spodbuda za sodelovanje v naložbeni dejavnosti (v smislu 21. razdelka Zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000) v povezavi z izdajo ali prodajo katerih koli vrednostnih papirjev, katerim se lahko drugače zakonito posreduje ali naroči, da se posreduje (vse te osebe se skupaj imenujejo **»Relevantne osebe«**). Katerakoli naložba ali naložbena dejavnost, na katero se nanaša ta prospekt, je na voljo samo Relevantnim osebam in se izven Slovenije izvaja samo z Relevantnimi osebam.

Ta objava lahko vsebuje izjave, ki so ali se lahko tolmačijo kot »predvidevanja«. Ta predvidevanja se lahko prepozna po terminologiji, ki se navezuje na predvidevanja, vključno z besedami »meni«, »ocenjuje«, »načrtuje«, »projicira«, »anticipira«, »pričakuje«, »namerava«, »morda«, »bo« ali »naj bi« oziroma v posameznih primerih njihove nikalne oblike ali druge različice ali primerljiva terminologija, ali po diskusijah o strategiji, načrtih, ciljnih, prihodnjih dogodkih in namenih. Predvidevanja se lahko in pogosto tudi dejansko se občutno razlikujejo od dejanskih rezultatov. Vsa predvidevanja odražajo trenutni pogled Družbe z upoštevanjem prihodnjih dogodkov in so podvržena tveganjem v zvezi s prihodnjimi dogodki in drugimi tveganji, negotovostmi in predpostavkami, ki se nanašajo na poslovanje

Družbe, rezultate poslovanja, finančni položaj, likvidnost, izglede za prihodnost, rast in strategije. Predvidevanja veljajo samo za datum, na katerega so bila pripravljena.

Družba izrecno preklicuje vsako odgovornost ali namen, da bi posodabljala, popravljala ali revidirala kakršna koli predvidevanja, vsebovana v tej objavi, naj bo kot rezultat novih informacij, prihodnjih dogodkov ali iz drugih razlogov.

Vsak vpis ali nakup vrednostnih papirjev v možni Ponudbi mora biti opravljen izključno samo na podlagi informacij, vsebovanih v Prospektu, ki jih lahko Družba izda v povezavi s Ponudbo. Informacije v tej objavi so lahko predmet sprememb. Pred vpisom ali nakupom kakršnih koli vrednostnih papirjev se morajo osebe, ki vidijo to objavo, prepričati, da v celoti razumejo in sprejemajo tveganja, ki bodo opisana v Prospektu, če bo ta objavljen. Za noben namen se ne smejo zanašati na informacije, vsebovane v tej objavi, ali na njihovo točnost ali popolnost. Niti ta objava niti vsebina tukaj omenjenega Registracijskega dokumenta ne predstavlja podlage za kakršnokoli ponudbo ali vabilo k prodaji ali izdaji, ali nagovarjanja k ponudbi za nakup ali vpis katerih koli vrednostnih papirjev; ta objava (ali kateri koli njen del) ali dejstvo, da je bila razpečevana, tudi ne predstavlja podlage oziroma se ni mogoče nanjo zanašati v povezavi s katero koli pogodbo v ta namen.

Nobenega jamstva ni, da se bo Ponudba nadaljevala ali da bo prišlo do Uvrstitve. Svojih finančnih odločitev ne smete graditi na tej objavi. Nakup naložb, na katere se ta objava nanaša, lahko vlagatelja izpostavi občutnemu tveganju, da izgubi celotni vloženi znesek.

Osebe, ki razmišljajo o morebitnih vlaganjih, naj se posvetujejo s pooblaščno osebo, ki je specializirana za svetovanje v zvezi s takšnimi naložbami. Niti ta objava niti tukaj omenjeni Registracijski dokument ne predstavljata priporočila v zvezi z možno ponudbo. Vrednost vrednostnih papirjev se lahko zmanjša kakor tudi poveča. Potencialni vlagatelji naj se posredujejo s profesionalnim svetovalcem glede primernosti možne ponudbe za zadevno osebo.