



Prospekt

za uvrstitev novih MREL obveznic
družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ
z oznako GB02
v trgovanje na organiziranem trgu

Organizator izdaje



ILIRIKA

Ljubljana, 21. 11. 2024

UVOD IN POMEMBNA OPOZORILA

Ta »Prospekt za uvrstitev novih MREL obveznic družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ, z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu« (v nadaljevanju: Prospekt) je veljaven 12 mesecev od njegove potrditve s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Agencija za trg vrednostnih papirjev kot pristojni organ, je Prospekt potrdila dne, 21. 11. 2024. Veljavnost tega Prospekta se tako izteče na dan 21. 11. 2025. Dopolnitev Prospekta je možna le v roku iz prvega odstavka 23. člena Uredbe 2017/1129/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o Prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71/ES (v nadaljevanju tudi: Prospektna uredba). Če se bo v obdobju od potrditve prospekta do začetka trgovanja z novimi Obveznicami na organiziranem trgu pojavil ali ugotovil nov dejavnik, večja napaka ali večja netočnost v zvezi z informacijami, vsebovanimi v tem Prospektu, ki bi lahko vplivala na oceno Obveznic, je Izdajatelj v zvezi s takšnim novim dejavnikom, napako ali netočnostjo dolžan objaviti dodatek k temu Prospektu. Po začetku trgovanja z novimi Obveznicami na organiziranem trgu, Izdajatelj ni dolžan dopolnjevati Prospekta niti v primeru pomembnih novih dejavnikov, večjih napak ali večjih netočnosti.

Ta Prospekt je pripravljen za namen uvrstitve novih obveznic z oznako GB02 in ISIN kodo SI0022104499 (v nadaljevanju: Obveznice) izdajatelja GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj, Slovenija, matična številka: 5103061000, identifikator pravnih subjektov izdajatelja (LEI): 5493000UPYR7EEHN2R94, <https://www.gbkr.si/>, e-mail: info@gbkr.si, tel: 04 208 40 00 (v nadaljevanju: Izdajatelj oziroma GB d.d., Kranj oziroma Banka ali družba) v trgovanje na organiziranem trgu, ki ga upravlja Ljubljanska borza, d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 56, Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju: Ljubljanska borza) v segmentu Obveznic, za zagotovitev informacij o Izdajatelju in Obveznicah obstoječim in bodočim imetnikom Obveznic, in sicer za uvrstitev največ do 500 novih Obveznic.

Ponudba tako obstoječih kot novih Obveznic (v nadaljevanju tudi: ponudba oziroma prodaja) je bila izvedena v Republiki Sloveniji skladno z določbami Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami, v nadaljevanju: ZTFI-1) in Prospektne uredbe, pri čemer je bila uporabljena izjema glede obveznosti objave prospekta za ponudbo vrednostnih papirjev v skladu s 1. členom Prospektne uredbe. Ponudba Obveznic je potekala v skladu s podtočko (c), 4. točke, 1. člena Prospektne uredbe, ki določa, da se 1. točka, 1. člena Prospektne uredbe, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, katerih nominalna vrednost na enoto (apoen) znaša najmanj 100.000,00 EUR.

Pri sprejemanju odločitve o vlaganjih v Obveznice naj se potencialni vlagatelji zanašajo na lasten pregled Izdajatelja in vsebino tega Prospekta, vključno s prisotnimi tveganji. Informacije v Prospektu niso naložbena priporočila, ne investicijsko ali osebno svetovanje, niti pravni, davčni ali drugačni strokovni nasveti. Za takšne nasvete se mora vsak potencialni vlagatelj obrniti na svojega odvetnika, davčnega svetovalca oziroma na drugega ustreznega strokovnjaka. Vlagatelji morajo pred odločitvijo o investiciji v Obveznice ta Prospekt prebrati v celoti in se o tem tudi ustrezno poučiti (primeroma s pomočjo pravnega

strokovnjaka). Ob tem se morajo vlagatelji zavedati, da Prospekt ne vsebuje nujno vseh informacij, ki bi lahko bile potrebne za presojo smotrnosti nakupa Obveznic in s tem povezanih tveganj. Potencialni vlagatelj je tako v celoti sam odgovoren za pridobitev vseh dodatnih informacij, za oblikovanje analiz ter ocen finančnega stanja in tveganosti Izdajatelja, Obveznic, v obsegu in na način, ki ga ocenjuje za potrebnega ali primernega, kot tudi za oceno primernosti in tveganosti njegove naložbe v Obveznice. Ob tem se mora potencialni vlagatelj tudi zavedati, da so se poslovanje, rezultati poslovanja, finančno stanje in obeti Izdajatelja od datuma priprave Prospekta lahko spremenili. Izdajatelj tega Prospekta navkljub temu ne bo spreminjal ali dopolnjeval. O vseh pomembnih poslovnih dogodkih bo sicer Izdajatelj obveščal javnost z objavo na svoji spletni strani <https://www.gbkr.si/> in na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze d.d. Ljubljana SEOnet dostopnem na elektronskem naslovu <https://seonet.ljse.si/>. Izdajatelj je dne 21. 5. 2024 obstoječe obveznice z oznako GB02 v skupnem številu 726 apoenov že uvrstil v trgovanje na organizirani trg, tako da je Izdajatelj že javna družba in zanj (ob upoštevanju spodaj navedenih izjem) velja obveznost razkrivanja nadzorovanih informacij, skladno s 3. poglavjem ZTFI-1. Za Izdajatelja veljajo vezano na nominacijo obveznic GB02 v višini 100.000,00 EUR izjeme poročanja glede na določbo 2. točke, 3. odstavka 127. člena ZTFI-1. Na tej podlagi se za Izdajatelja: a) ne uporablja določilo 4. odstavka 134. člena ZTFI-1, ki določa, da javna družba svoje letno poročilo pripravi, predloži agenciji, predloži v sistem za centralno shranjevanje nadzorovanih informacij in objavi v enotni elektronski obliki, ki jo določa Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja (UL L št. 143 z dne 29. 5. 2019, str. 1), temveč bo letno poročilo Izdajatelja pripravljeno in predloženo v enaki obliki, kot bo predložena za zagotovitev javnosti na AJPES, b) se ne uporabljajo določila 136. in 137. člena ZTFI-1 o obveznosti objave polletnega poročila ter c) se ne uporabljajo določila 139. člena ZTFI-1 o odgovornosti za pravilno izpolnitev obveznosti javne družbe.

Prospekt so pripravile odgovorne osebe Izdajatelja GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ, ki kot Izdajatelj Obveznic sprejema vso odgovornost za pravilnost in popolnost informacij, podanih oziroma prikazanih v tem Prospektu na dan priprave tega Prospekta.

Odgovorne osebe Izdajatelja z vso primerno skrbnostjo zagotavljajo, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije, vsebovane v Prospektu, po tem, ko so za to poskrbeli po svojih najboljših močeh in z vso primerno skrbnostjo, v skladu z dejstvi in da ni bil izpuščen noben pomemben podatek, ki bi lahko vplival na pomen teh informacij oziroma Prospekta.

Izdajatelj je za strokovno svetovanje in storitve s področja ZTFI-1 v zvezi s prodajo novih Obveznic ter njihovo izdajo v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Centralni register), ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d. in uvrstitvijo novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze d.d. Ljubljana, sklenil pogodbo z ILIRIKA d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: organizator izdaje). Organizator izdaje ne prevzema odgovornosti za pravilnost, resničnost ali popolnost podatkov vsebovanih v Prospektu, kot tudi ne za strokovno svetovanje in pripravljene dokumente v razmerju do potencialnih vlagateljev. Strokovno svetovanje in pripravljene dokumenti s strani organizatorja izdaje za Izdajatelja niso zavezujoči in se Izdajatelj po lastni presoji odloča, ali bo predlagane

rešitve in pojasnila oziroma pripombe organizatorja izdaje in pravnega svetovalca sprejel v vsebino svojih dokumentov ali ne. Prav tako Izdajatelj po lastni presoji določi končno vsebino vseh dokumentov, povezanih z izdajo novih Obveznic, vključno s tem Prospektom. Organizator izdaje ne daje nobenih zagotovil ali jamstev, bodisi izrecnih ali implicitnih, glede točnosti ali popolnosti informacij v tem Prospektu in na nič v tem Prospektu se ni možno sklicevati ali karkoli šteti kot obljubo, dano s strani organizatorja izdaje.

Uporaba tega Prospekta je dovoljena samo za namen, za katerega je pripravljen. Uporaba delov ali celotnega Prospekta v druge namene ni dovoljena, prav tako niso dovoljeni nepooblaščenca distribucija, razmnoževanje in objava v njem navedenih podatkov oziroma delov besedila.

Razen če ni drugače navedeno v tem Prospektu, ni nihče pooblaščen za dajanje informacij ali zagotovil v zvezi z novimi Obveznicami. Če kdo daje takšne informacije, se nanje potencialni vlagatelji ne smejo zanašati, kot da jih je potrdil Izdajatelj. Če pride do izročitve tega Prospekta ali do prodaje v skladu z njim, to v nobenem primeru ne vključuje predpostavke, da v času od datuma priprave tega Prospekta ni prišlo do nobene spremembe v zvezi z Izdajateljem, niti ne pomeni, da so informacije v Prospektu točne na kateri koli datum, ki je kasnejši od datuma priprave tega Prospekta.

Nekateri zneski, vključeni v ta Prospekt, so bili zaokroženi in zaradi tega (a) so možne majhne razlike med zneski istih postavk oziroma istovrstnih podatkov v različnih tabelah in (b) seštevki zneskov v določenih tabelah niso nujno aritmetični seštevki števil pred takim seštevkom.

Ta Prospekt lahko vsebuje napovedi ali ocene dobička oziroma »projekcije prihodnosti«, ki se ne nanašajo na pretekla dejstva. Navedbe o projekcijah prihodnosti vključujejo besede »načrtuje«, »ocenjuje«, »verjame«, »pričakuje«, »cilja«, »namerava«, »bo«, »lahko«, »predvideva«, »bi«, »bi lahko« ali podobne izraze ali njihove negacije. Takšne projekcije prihodnosti vključujejo znana in neznan tveganja, negotovosti in ostale pomembne dejavnike, na katere Izdajatelj nima vpliva in bi lahko povzročili, da bodo njegovi 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 Izdajatelja ter okolja, v katerem Izdajatelj posluje sedaj in bo posloval v prihodnosti. Med pomembnimi dejavniki, ki lahko povzročijo, da bodo dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki Izdajatelja bistveno drugačni od tistih, ki so izraženi v projekcijah prihodnosti, so tisti, ki so opisani v poglavju 2. (»Dejavniki tveganja«) in na drugih mestih v tem Prospektu. Te projekcije prihodnosti veljajo samo na datum priprave tega Prospekta.

Izdajatelj izrecno zavrača kakršnokoli obveznost ali zavezo razposlati kakršnekoli posodobitve ali popravke projekcij prihodnosti, vsebovanih v tem Prospektu, ki bi odražale spremembe v njegovih napovedih glede takih projekcij, ali kakršnekoli spremembe dogodkov, pogojev ali okoliščin, na podlagi katerih so projekcije bile narejene, razen če to zahteva zakonodaja.

Potencialni 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.

Ta Prospekt je pripravljen v skladu s prilogama 7 in 15 Delegirane Uredbe (EU) 2019/980.

Ta Prospekt je potrdila Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana, e-mail: info@atvp.si, tel.: +386 (0)1 280 04 00 (v nadaljevanju: ATVP) dne 21. 11. 2024 kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129. Potrditev s strani ATVP pomeni, da ta Prospekt izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129, pri čemer se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev Izdajatelja ali kakovosti novih Obveznic, na katere se ta Prospekt nanaša.

Prospekt je objavljen na spletni strani Izdajatelja: <https://www.gbkr.si/> in na strani organizatorja izdaje <https://www.ilirika.si/sl-si>. Izdajatelj obvešča javnost o vseh pomembnih poslovnih dogodkih z objavo na svoji spletni strani <https://www.gbkr.si/> in na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze d.d. Ljubljana SEOnet dostopnem na elektronskem naslovu <https://seonet.ljse.si/>.

KAZALO OKRAJŠAV

Okrajšava	Pomen v tem Prospektu
AJPES	AGENCIJA REPUBLIKE SLOVENIJE ZA JAVNOPRAVNE EVIDENCE IN STORITVE, Tržaška cesta 16, 1000 Ljubljana
ATVP	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana
BS	Banka Slovenije, Slovenska cesta 35, 1505 Ljubljana
Centralni register	Centralni register vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD
CET1	(angl. common equity tier 1); navaden lastniški temeljni kapital
Dan nove Izdaje	22. 11. 2024
Dan obstoječe izdaje	22. 11. 2023
Dan priprave Prospekta	Pomeni datum, ki je en delovni dan pred oddajo Prospekta v odobritev na ATVP
DDV	Davek na dodano vrednost
Delegirana uredba komisije (EU) 2019/980	Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 z dne 14. marca 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z obliko, vsebino, pregledom in potrditvijo Prospekta, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Uredbe Komisije (ES) št. 809/2004 (Besedilo velja za EGP) (OJ L 166, 21. 6. 2019, s spremembami in dopolnitvami)
Direktiva 98/26/ES	Direktiva 98/26/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. maja 1998 o dokončnosti poravnave pri plačilih in sistemih poravnave vrednostnih papirjev
Direktiva 2013/36/EU	Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES
Direktiva 2014/49/EU	Direktiva 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o sistemih jamstva za vloge (prenovitev)
Direktiva 2014/59/EU	Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Šeste direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES,

	2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta
Dovoljenje	Katera koli odobritev, prigrasitev, pooblastilo, soglasje, dovoljenje, sklep, licenca ali registracija
EBA	Evropski bančni organ
ECB	Evropska centralna banka
EU	Evropska unija
EUR	Evro
ESMA	Evropski organ za vrednostne papirje in trge
FURS	MINISTRSTVO ZA FINANCE, FINANČNA UPRAVA REPUBLIKE SLOVENIJE
Izdajatelj	Družba GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ, Bleiweisova ulica 1, 4000 Kranj, matična številka: 5103061000
KDD	KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana
KPI	Ključni kazalniki poslovanja (ang. key performance indicators)
LCR	(angl. liquidity coverage ratio); količnik likvidnostnega kritja
Ljubljanska borza ali LJSE	Ljubljanska borza, d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 56, 1000 Ljubljana
MiFID II	Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU
MREL	(angl. Minimum requirement for own funds and eligible liabilities); zahteva glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
Nove Obveznice	Obveznice Izdajatelja z oznako GB02 in ISIN kodo SI0022104499, ki so predmet tega prospekta in izdane na dan 22. 11. 2024
Obstoječe Obveznice	Obveznice Izdajatelja z oznako GB02 in ISIN kodo SI0022104499, ki bile izdane dne 22. 11. 2023 v skupnem številu 726 Obveznic (apoenov) in so že uvrščene na organiziran trg
Obveznice GB02 ali Obveznice	Obstoječe in nove Obveznice Izdajatelja z oznako GB02 in ISIN kodo SI0022104499
OECD	Organizacija za ekonomsko sodelovanje in razvoj

Organizator izdaje	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana, Matična številka: 5831652000
OZ	Obligacijski zakonik (Ur. L. RS, št. 83/2001 in nadaljnji)
Pogoji Obveznic	Obveznosti Izdajatelja in pravice iz Obveznic, ki veljajo za vsako izmed Obveznic in so v celoti navedeni v 4. poglavju tega Prospekta
Ponudbeni dokument	Ponudbeni dokument za izvedbo dodatne izdaje MREL obveznic družbe Gorenjska banka d.d., Kranj, z oznako GB02; oktober 2024
Prospekt	Ta Prospekt za nelastniške vrednostne papirje za vlagatelje, za uvrstitev novih MREL obveznic družbe GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu
Prospektna uredba	Uredba (EU) št. 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o Prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71/ES (OJ L 168, 30. 6. 2017, s spremembami in dopolnitvami).
Relevantni čas	Zaključek zadnjega KDD delovnega dne pred dnem dospelosti posamezne obveznosti iz Obveznic
SEOnet	Informacijski sistem elektronskih objav Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana (http://seonet.ljse.si)
SRS	Slovenski računovodski standardi (SRS 2016)
Upniki	Imetniki Obveznic GB02
Upravičenec	Oseba, ki je ob Relevantnem času v Centralnem registru vpisana kot oseba, ki ima pravico prejeti izpolnitev denarne obveznosti iz Obveznice
Uredba (EU) 575/2013	Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012
Uredba (EU) 648/2012	Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov
Uredba (EU) 2019/876	UREDBA (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 v zvezi s količnikom finančnega vzvoda, količnikom neto stabilnega financiranja, zahtevami glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, kreditnim tveganjem nasprotne stranke, tržnim tveganjem, izpostavljenostmi do centralnih nasprotnih strank, izpostavljenostmi do kolektivnih naložbenih podjetij, velikimi

	<i>izpostavljenostmi, zahtevami glede poročanja in razkritja ter Uredbe (EU) št. 648/2012</i>
Uredba PRIIP	<i>Uredba (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. novembra 2014 o dokumentih s ključnimi informacijami o paketnih naložbenih produktih za male vlagatelje in zavarovalnih naložbenih produktih (PRIIP)</i>
Zban-3	<i>Zakon o bančništvu (Ur.l. RS 29/21 s spremembami)</i>
ZdavP-2	<i>Zakon o davčnem postopku (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)</i>
ZDDPO-2	<i>Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. L. RS, št. 117/2006 in nadaljnji)</i>
ZDDV-1	<i>Zakon o davku na dodano vrednost (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)</i>
Zdoh-2	<i>Zakon o dohodnini (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)</i>
ZGD-1	<i>Zakon o gospodarskih družbah (Ur.l. RS, št. 65/2009 in nadaljnji)</i>
ZNVP-1	<i>Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Ur.l. RS, št. 75/2015 in nadaljnji)</i>
ZRRPB-1	<i>Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank (Ur.l. 92/2021, in nadaljnji)</i>
ZTFI-1	<i>Zakon o trgu finančnih instrumentov (Ur.l. RS, št. 77/2018 in nadaljnji)</i>

KAZALO SKLICEVANJ

Sklicevanje	Podatki
https://www.gbkr.si/o-banki/letna-porocila-in-razkritja-dodatnih-informacij/	Letni poročili Banke in Skupine Gorenjska banka za poslovni leti 2022 in 2023
https://www.gbkr.si/	Spletna stran Izdajatelja
https://www.gbkr.si/o-banki/ https://www.ilirika.si/	Spletna stran Izdajatelja za vlagatelje

KAZALO

UVOD IN POMEMBNA OPOZORILA	2
KAZALO OKRAJŠAV	6
KAZALO	10
1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV	14
2. ZAKONITI REVIZORJI	15
2.1. Imena in naslovi revizorjev	15
2.2. Spremembe pri revizorjih	15
3. DEJAVNIKI TVEGANJA.....	16
3.1. Tveganja, povezana z Izdajateljem	16
3.1.1. Tveganja, povezana s finančnim položajem Izdajatelja.....	17
3.1.2. Tveganja, povezana s poslovno dejavnostjo in panogo Izdajatelja	21
3.2. Tveganja, povezana z Obveznicami	31
3.2.1. Tveganje spremembe tečaja Obveznic.....	31
3.2.2. Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti Obveznice	31
3.2.3. Tveganje nelikvidnosti Obveznic	31
3.2.4. Tveganja, povezana z naravo vrednostnih papirjev	32
3.2.5. Tveganje spremembe obrestne mere	32
3.2.6. Valutno tveganje in devizni nadzor	32
3.2.7. Tveganje spremembe Pogojev Obveznic.....	33
3.2.8. Tveganje spremembe zakonodaje.....	33
4. BISTVENE INFORMACIJE	34
4.1. Interes fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo.....	34
4.2. Razlogi za izdajo in uporaba prihodkov	34
4.3. Razlogi za uvrstitev v trgovanje	35
5. INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI SO IN BODO UVRŠČENI V TRGOVANJE.....	36
5.1. Opis vrednostnih papirjev.....	36
5.1.1. Celotna količina vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje.....	36
5.1.2. Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje	36
5.1.3. Mednarodna identifikacijska številka Obveznic («ISIN») in oznaka Obveznic.....	36

5.2.	Zakonodaja v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji	36
5.3.	Oblika vrednostnih papirjev	37
5.4.	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.....	37
5.5.	Razvrščanje	37
5.6.	Opis pravic, vključno z njihovimi omejitvami, ki izhajajo iz Obveznic, in postopek za uveljavljanje teh pravic.....	38
5.6.1.	Status obveznosti iz Obveznic	38
5.6.2.	Druge pravice iz Obveznic	38
5.6.3.	Uveljavljanje pravic iz Obveznic.....	39
5.6.4.	Možnost predčasnega izplačila obveznosti	39
5.6.5.	Predčasen odkup Obveznic	39
5.6.6.	Dogovor o pobotu ali netting-u	40
5.6.7.	Nadaljnje izdaje obveznic, odkupi in razveljavitev	40
5.6.8.	Kršitve Izdajatelja in drugi dogodki	40
5.6.9.	Spremembe Pogojev Obveznic in druge odločitve imetnikov Obveznic	41
5.7.	Nominalna obrestna mera in obrestne obveznosti	42
5.8.	Dospelost Obveznic.....	42
5.9.	Odpoklic Obveznic	43
5.10.	Obrestovanje Obveznic.....	43
5.10.1.	Obdobje in način izplačila obveznosti	43
5.11.	Donosnost Obveznic	44
5.12.	Zastopanje imetnikov Obveznic	45
5.13.	Način izdaje Obveznic	45
5.14.	Datum izdaje Obveznic	45
5.15.	Prenosljivost Obveznic	46
5.16.	Obveznice kot kvalificirane obveznosti.....	46
5.17.	Imetnik Obveznic	49
5.18.	Nadzorovane informacije.....	49
5.19.	Informacije o davkih	50
5.19.1.	Obdavčitev obresti	50
5.19.2.	Obdavčitev dobička iz kapitala	52

5.19.3.	Davek na dodano vrednost.....	52
6.	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU	53
6.1.	Uvrstitev Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu	53
6.2.	Trgovanje na drugih organiziranih trgih.....	53
6.3.	Posredniki na sekundarnem trgu glede zagotavljanja likvidnosti.....	53
7.	STROŠKI UVRSTITVE V TRGOVANJE	54
8.	INFORMACIJE O ZAKONITIH REVIZORJIH IN TRETJIH OSEBAH TER DODATNE INFORMACIJE	55
8.1.	Podatki o revizorjih	55
8.2.	Spremembe na strani revizorjev.....	55
8.3.	Izjave strokovnjakov oziroma tretjih oseb	55
9.	INFORMACIJE O IZDAJATELJU.....	56
9.1.	Zgodovina in razvoj Izdajatelja.....	56
9.1.1.	Pravno in poslovno ime Izdajatelja.....	57
9.1.2.	Kraj registracije Izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI) .	57
9.1.3.	Datum registracije in trajanje obstoja Izdajatelja.....	57
9.1.4.	Osnovni podatki Izdajatelja	57
9.1.5.	Najnovejši dogodki, ki imajo poseben pomen za Izdajatelja in ki so v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti.....	57
9.1.6.	Bonitetne ocene, dodeljene Izdajatelju ali Obveznicam	58
10.	PREGLED POSLOVANJA.....	59
10.1.	Glavne dejavnosti.....	59
10.1.1.	Kratek opis glavne dejavnosti Izdajatelja z navedbo najpomembnejših kategorij prodanih produktov in/ali opravljenih storitev.....	59
10.1.2.	Kratek pregled odvisnih družb Izdajatelja	62
10.2.	Poslovanje v letu 2023	63
10.3.	Konkurenčni položaj Izdajatelja	73
11.	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	74
11.1.	Položaj Izdajatelja v skupini podjetij.....	74
11.2.	Odvisnost Izdajatelja od drugih subjektov znotraj skupine	76
12.	INFORMACIJE O TRENDIH.....	77

12.1. Izjava Izdajatelja o trendih, negotovostih, povpraševanju, obvezah ali dogodkih, ki lahko pomembno vplivajo na Izdajateljeva pričakovanja	77
13. UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI	78
13.1. Uprava, nadzorni svet in skupščina.....	78
13.2. Nasprotje interesov upravnih, poslovnih in nadzornih organov	80
14. GLAVNI DELNIČARJI	81
14.1. Informacije o lastništvu ali nadzoru.....	81
14.2. Sprememba nadzora Izdajatelja	81
15. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH.....	82
15.1. Pretekle finančne informacije.....	82
15.1.1. Konsolidirani revidirani računovodski izkazi Skupine Gorenjska banka za poslovni leti 2022 in 2023.....	82
15.1.2. Konsolidiran revidiran izkaz finančnega položaja Izdajatelja in Skupine Gorenjska banka na dan 31. 12. 2022 in na dan 31. 12. 2023.....	83
15.1.3. Konsolidiran revidiran izkaz poslovnega izida Skupine Gorenjska banka v obdobju od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 in v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	84
15.2. Revidiranje preteklih finančnih informacij.....	90
15.2.1. Poročilo neodvisnega revizorja za Izdajatelja za poslovno leto 2022.....	91
15.2.2. Poročilo neodvisnega revizorja za Izdajatelja za poslovno leto 2023.....	96
15.2.3. Navedba drugih informacij.....	101
15.3. Nerevidirani finančni izkazi Izdajatelja za 1. polletje 2024	101
15.3.1. Nerevidiran izkaz finančnega položaja Izdajatelja na dan 30. 6. 2024	101
15.3.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida Izdajatelja od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024	102
15.3.3. Nerevidiran izkaz vseobsegajočega donosa za 1. polletje 2024.....	102
15.4. Pravni in arbitražni postopki	103
15.5. Bistvene spremembe finančnega položaja Izdajatelja.....	103
16. BISTVENE POGODBE	104
17. RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI	105

1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV

Osebe, ki so na strani Izdajatelja GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ odgovorne za pravilnost in popolnost vseh informacij, vsebovanih v tem Prospektu za uvrstitev novih MREL Obveznic družbe GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu z datumom 21. 11. 2024, je uprava Izdajatelja: Mario Henjak, predsednik uprave; Marko Filipčič, član uprave in Mojca Osolnik Videmšek, članica uprave.

»Spodaj podpisana uprava Izdajatelja GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ, Mario Henjak, Marko Filipčič in Mojca Osolnik Videmšek, kot odgovorne osebe za ta Prospekt z vso potrebno skrbnostjo zagotavljamo, da so po našem najboljšem vedenju informacije v Prospektu v skladu z dejstvi in da v Prospektu ni izpuščena nobena informacija, ki bi morda lahko vplivala na njegov pomen.«

Kranj, 21. 11. 2024

Podpis:

Mario Henjak, predsednik uprave

Marko Filipčič, član uprave

Mojca Osolnik Videmšek, članica uprave

V ta Prospekt ni vključena nobena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, niti izjava ali poročilo, pripravljeno na zahtevo Izdajatelja, zato ni potrebno iskati nobenega soglasja oziroma odobritve takega strokovnjaka. V Prospektu prav tako niso vključene informacije pridobljene od tretjih oseb.

Ta Prospekt je potrdila Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana (ATVP) kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129. Potrditev s strani ATVP pomeni, da ta Prospekt izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129, pri čemer se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev Izdajatelja ali odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta Prospekt.

Vlagatelji bi morali v zvezi z naložbo v vrednostne papirje pripraviti svojo oceno primernosti.

2. ZAKONITI REVIZORJI

2.1. Imena in naslovi revizorjev

Oseba, odgovorna za revizijo posameznih in konsolidiranih računovodskih izkazov Izdajatelja za leta 2021, 2022 in 2023 je družba BDO Revizija d.o.o., Družba za revidiranje, Cesta v Mestni log 1, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: BDO Revizija d.o.o.). Družba BDO Revizija d.o.o. je registrirana v Registru revizijskih družb in je član Slovenskega inštituta za revizijo.

2.2. Spremembe pri revizorjih

Izdajatelju niso znane informacije o odpovedih delovnih razmerij, odpustitvah ali ponovnih ne imenovanjih pri revizorjih.

3. DEJAVNIKI TVEGANJA

Naložba v Obveznice je podvržena tveganjem. Potencialni vlagatelji morajo pred odločitvijo o naložbi v Obveznice natančno preučiti vse informacije, ki so navedene v tem Prospektu ali so v Prospekt vključene s sklicevanjem, vključno s spodaj navedenimi dejavniki tveganj in negotovosti. Pojav katerega koli od spodaj navedenih dogodkov lahko pomembno negativno vpliva na Izdajateljevo poslovanje, njegov finančni položaj, uresničevanje zastavljenih ciljev in njegove rezultate poslovanja, kar vse lahko negativno vpliva na Izdajateljevo sposobnost izplačevanja oziroma izpolnjevanja obveznosti na podlagi Obveznic, zaradi česar jih morajo potencialni vlagatelji preučiti in upoštevati pri sprejemanju odločitve o naložbi v Obveznice.

Dejavniki tveganj, opisani v tem poglavju, predstavljajo omejen nabor tveganj, ki so po mnenju Izdajatelja specifična za Izdajatelja in predmetne Obveznice, saj lahko vplivajo na Izdajateljevo zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova Obveznic. Navedena so z vidika Izdajatelja vsa najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na Izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava ter najpomembnejša tveganja, ki so specifična za Obveznice, uvrščene v trgovanje (navedena tveganja Izdajatelj tudi redno spremlja, ne glede na to, ali jih ocenjuje za visoka, zmerna ali nizka).

Čeprav Izdajatelj meni, da so spodaj opisani dejavniki tveganja in negotovosti izredno pomembni za poslovanje Izdajatelja, za panogo v kateri deluje ter za imetnike Obveznic, to niso edina tveganja, s katerimi se Izdajatelj sooča. Za druga tveganja, dogodke, dejstva ali okoliščine, s katerimi Izdajatelj trenutno ni seznanjen, ni izključeno, da se ne morejo izkazati za pomembna oziroma za škodljiva za poslovanje Izdajatelja, njegove rezultate poslovanja in finančno stanje, kar vse lahko vodi v zmanjšanje Izdajateljeve sposobnosti glede izpolnjevanja obveznosti na podlagi Obveznic.

V nadaljevanju so navedena in podrobneje opisana tveganja, ki lahko vplivajo na Izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev v vrednostne papirje. Navedena tveganja so specifična za Izdajatelja in vrednostne papirje ter so pomembna za sprejetje odločitve vlagateljev o naložbi. K opisu posameznega tveganja je dodano pojasnilo, kako posamezen dejavnik vpliva na Izdajatelja in vrednostne papirje.

V okviru vsakega poglavja Izdajatelj navaja tveganja, ki se mu zdijo pomembna in specifična in jih Izdajatelj redno spremlja, ne glede na to, ali jih ocenjuje za visoka, zmerna ali nizka, z namenom, da vlagatelji v vrednostne papirje lažje oblikujejo presojo za sprejem odločitve o naložbi.

3.1. Tveganja, povezana z Izdajateljem

Izdajatelj ima vzpostavljen sistem upravljanja (ugotavljanja, spremljanja in obvladovanja) tveganj, ki so značilni za bančno dejavnost ter tveganj, povezanih z izpolnjevanjem finančnih in poslovnih obveznosti Izdajatelja, kot bo predstavljeno v nadaljevanju. V upravljanje tveganj sta vključena sistematičen proces planiranja in poročanja ter nadzor nad poslovnimi procesi in finančnimi tokovi Izdajatelja.

Izdajatelj namenja veliko pozornosti razumevanju, spremljanju, identifikaciji, merjenju in upravljanju tveganj, saj to zahtevajo dogajanja v širšem ekonomskem prostoru in finančnem sistemu, kot tudi namera Izdajatelja, da sledi in v svoj sistem upravljanja tveganj vključuje nove razvojne vidike, kot jih prinašajo

dobre poslovne prakse bank in spreminjajoče se regulatorno okolje. Sistem upravljanja tveganj ostaja pomemben element strategije in uspešnosti poslovanja Izdajatelja.

3.1.1. Tveganja, povezana s finančnim položajem Izdajatelja

3.1.1.1. Obrestno tveganje

Obrestno tveganje v Banki se kaže kot tveganje vpliva spremembe obrestnih mer na obrestne prihodke in odhodke Banke in kot tveganje vpliva spremembe obrestnih mer na vrednost bilance. Ob tem spremembe obrestnih mer vplivajo tudi na ekonomsko vrednost kapitala banke, ker se spreminja sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov iz naslova bančnih sredstev, obveznosti do virov sredstev in zunajbilančnih pozicij. Obrestno tveganje izhaja iz obrestno občutljivih sredstev, ki imajo različne zapadlosti in drugačno dinamiko spreminjanja variabilnih obrestnih mer kot obveznosti do virov sredstev. Banka spremlja in upravlja izpostavljenost obrestnim tveganjem na podlagi metodologije obrestnih razmikov in testa izjemnih primerov za različne scenarije gibanj obrestnih mer. Banka ima vzpostavljen sistem za spremljanje obrestnega tveganja za zagotavljanje ustrezne ravni neto obrestnih prihodkov in ustrezne ravni kapitala banke v okolju spreminjajočih se obrestnih mer. Politika banke je, da se redno spremlja in nadzira izpostavljenost banke obrestnemu tveganju ter da se razvijajo scenariji razvoja obrestnih mer in se pripravijo ukrepi za primere gibanj obrestnih mer, ki bi resno negativno vplivali na netoobrestne prihodke in na ekonomsko vrednost kapitala banke. Cilj upravljanja obrestnega tveganja je minimiziranje nihanja neto obrestnih prihodkov in ekonomske vrednosti kapitala banke zaradi volatilnosti obrestnih mer na trgu. Banka spremlja in analizira obrestne občutljivosti po posameznih časovnih žepkih, ki vključujejo obrestno občutljive bilančne in zunajbilančne postavke po posameznih vrstah obrestnih mer in časovnih žepkih, ter od septembra 2022 naprej pri spremljanju vključuje tudi vedenjske opcije (po modelu predčasnih odplačil posojil ter predčasne prekinitve vezanih vlog), glede na njihovo preostalo zapadlost oziroma datum ponovnega določanja obrestnih mer. V letu 2024 je banka na podlagi internih analiz revidirala in posodobila razporejanje vpoglednih vlog ter zunajbilančnih sredstev. Za testiranje učinka scenarijev šoka na področju obrestnih mer na neto obrestne prihodke banka uporablja za merilo količnik vpliva spremembe krivulje obrestnih mer za 100 bazičnih točk glede na lastna sredstva, pri presoji učinka na kapital banke pa izmed šestih standardiziranih stresnih scenarijev upošteva najbolj neugoden premik krivulje.

Za spremljanje uresničevanja usmeritev upravljanja obrestnega tveganja je v banki odgovoren Odbor za upravljanje bilance (ALCO). Naloge odbora ALCO, povezane z obrestnim tveganjem, so poleg odločevalskih še:

- obravnava poročil in potrjevanje ukrepov za obrestna tveganja,
- obravnava stanja in napovedi gibanja obrestnih mer,
- obravnava obrestnega tveganja v banki (tveganje spremembe obrestnih mer),
- predlaganje usmeritev za določanje obrestnih limitov,
- oblikovanje usmeritev za pripravo predlogov ukrepov za zmanjševanje izpostavljenosti tveganjem,
- oblikovanje predlogov za obrestno in tržno politiko.

Poleg Odbora za upravljanje bilance (ALCO) je za spremljanje odločitev in obravnavo upravljanja obrestnega tveganja odgovoren tudi Odbor za tveganja (RECO). Naloge odbora RECO so poleg odločevalskih še:

- sprejemanje odločitev glede profila tveganosti,
- obravnava regulatornih okvirov,
- obravnava internih aktov s področja upravljanja tveganj na ravni nadrejene banke/skupine,
- obravnava internih okvirov banke s področja upravljanja tveganj,
- obravnava in potrjevanje ključnih strateških dokumentov s področja upravljanja tveganj.

Banka je obrestno tveganje leta 2023 identificirala kot povečano tveganje iz naslova rasti obrestnih mer. Banka za leto 2024 še ne more podati končne ocene tveganja za obrestno tveganje, saj se leto še ni zaključilo. V povezavi z izdanimi Obveznicami z oznako GB02 Izdajatelj ni izpostavljen obrestnemu tveganju, saj so vse obveznosti Izdajatelja iz naslova Obveznic GB02 vezane na fiksno obrestno mero.

3.1.1.2. Kreditno tveganje

Izdajatelj je izpostavljen povečanemu kreditnemu tveganju zaradi nestanovitnih makroekonomskih razmer. Kreditno tveganje je tveganje oziroma verjetnost, da komitent zaradi katerega koli razloga ne bo poravnal svojih obveznosti v celoti in dogovorjenem roku. Banka je izpostavljena kreditnemu tveganju, ki izhaja iz kreditnega portfelja banke ter vključuje bilančne terjatve (posojila, naložbe v vrednostne papirje, kapitalske naložbe ipd.) in zunajbilančne obveznosti (jamstva, akreditivi, okvirni krediti ipd.) do podjetij, bank, javnega sektorja, samostojnih podjetnikov, občanov in drugih komitentov. Banka upravlja kreditno tveganje tako na ravni posameznega komitenta oziroma skupine povezanih oseb ali posamezne transakcije kakor tudi na ravni celotnega portfelja, saj je učinkovito in celovito upravljanje kreditnega tveganja ključna točka za celovit pristop k obvladovanju bančnih tveganj ter za zagotavljanje dolgoročnega uspešnega poslovanja Banke. Cilj upravljanja kreditnega tveganja v Banki je doseganje in ohranjanje kakovosti in razpršenosti kreditnega portfelja, ki zagotavlja stabilno poslovanje ter preudarno upravljanje razmerja med tveganjem in donosom. Za namen upravljanja kreditnega tveganja ima Banka vzpostavljen sistem, ki ustreza njeni velikosti in notranji organizaciji ter naravi, obsegu in kompleksnosti poslovnega modela, dejavnosti in portfeljev Banke. Banka z namenom zagotavljanja pravočasne identifikacije povečanega kreditnega tveganja upošteva informacije, usmerjene v prihodnost, vključno z makroekonomskimi dejavniki. Banka z namenom doseganja strateških ciljev, opredeljenih v Poslovni strategiji banke in krovnih dokumentih s področja upravljanja tveganj, Strategiji upravljanja tveganj, Izjavi o nagnjenosti k prevzemanju tveganj in v Politiki upravljanja kreditnih tveganj, opredeljuje tudi cilje in omejitve glede kakovosti in strukture kreditnega portfelja. Limiti po sklopih uravnavajo koncentracijo kreditnega portfelja, strukturo kreditnega portfelja in kakovost naložb. Banka ima vzpostavljen kreditni proces, ki vključuje procese odobritve kredita, spremljanja kredita, zgodnjega zaznavanja povečanega kreditnega tveganja, razvrščanja dolžnika in/ali izpostavljenosti ter proces ocenjevanja izgub, nastalih iz kreditnega tveganja. Banka ima zagotovljeno jasno razmejitev pristojnosti in nalog med sektorji v segmentih poslovanja s ključnimi strankami, srednjimi in malimi gospodarskimi družbami in prebivalstvom, Sektorjem odkupa terjatev, Sektorjem finančnega zakupa, Sektorjem mednarodnega poslovanja in projektne financiranja in Sektorjem zakladništva na eni strani ter Sektorjem finančnega kontrolinga in računovodstva, Sektorjem

upravljanja kreditnih tveganj, Sektorjem strateškega upravljanja tveganj, Sektorjem razreševanja problematičnih naložb in Oddelkom podpore bančnim poslom na drugi strani, pri čemer je komercialna funkcija ločena od funkcije spremljanja poslov, portfelja in upravljanja tveganj. Banka upravlja kreditno tveganje tako na ravni posameznega komitenta oziroma skupine povezanih oseb in na ravni posamezne transakcije kot tudi na ravni celotnega portfelja. Obstoječe in potencialno kreditno tveganje se spremlja v celotnem obdobju poslovnega odnosa s komitentom, in sicer od prejema vloge in druge dokumentacije za odobritev posojila do odobritve in dokončnega odplačila posojila. Banka ima vzpostavljen sistem odobravanja kreditov, v okviru katerega pred odobritvijo kredita oceni in analizira vse pomembne dejavnike, ki vplivajo na oceno tveganja dolžnika oziroma skupine povezanih oseb in/ali izpostavljenosti. Banka ima opredeljena merila za odobravanje kreditov, posebej za kredite pravnim osebam in samostojnim podjetnikom ter posebej za kredite občanom, in za odobravanje poslov finančnega zakupa. Poleg tega Banka prevzema kreditno tveganje pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje.

3.1.1.3. Likvidnostno tveganje

Izdajatelj je izpostavljen **nizkemu likvidnostnemu tveganju** (oziroma tveganju plačilne nesposobnosti). Temeljni cilj upravljanja likvidnostnega tveganja v Banki je upravljati sredstva in obveznosti na način, da v vsakem trenutku omogoča izpolnitev svojih dospelih obveznosti, minimizira stroške vzdrževanja likvidnosti, predvideva izredne likvidnostne razmere in pravočasno izvaja ukrepe za ponovno vzpostavitev ustrezne likvidnostne pozicije Banke. Upravljanje likvidnostnega tveganja predstavlja poleg usklajevanja, spremljanja in merjenja denarnih tokov iz naslova poslovanja banke in njenih komitentov tudi zagotavljanje ustreznega obsega in strukture virov financiranja in likvidnostnih rezerv. Banka v okviru upravljanja likvidnostnega tveganja skrbi predvsem za usklajenost denarnih tokov, ki izhajajo iz poslovanja banke in komitentov, ustrezen obseg, strukturo in stabilnost virov financiranja ter primeren obseg in kakovost likvidnostnih rezerv. Temelj varnega poslovanja Banke predstavlja skrbno upravljanje sredstev in njihovih virov, zato banka sledi ciljem, da je sposobna izpolniti vse svoje zapadle obveznosti, minimizacijo stroškov vzdrževanja likvidnosti, predvideva izredne likvidnostne razmere in pravočasno izvaja ukrepe za ponovno vzpostavitev ustrezne likvidnostne pozicije Banke. Sposobnost Banke, da v času redno poravnava svoje tekoče obveznosti, je zagotovljena. Morebitne neuskklajenosti med prilivi in odlivi banka brez težav usklajuje tudi z uporabo likvidnostnih rezerv in instrumentov centralne banke. Banka meri in spremlja likvidnostno tveganje z uporabo regulatorno predpisanih in interno opredeljenih kazalnikov strukturne in operativne likvidnosti ter prevzemanje likvidnostnega tveganja omejuje z limiti, ki izhajajo iz Izjave o nagnjenosti k prevzemanju tveganj in Politike o upravljanju likvidnostnega tveganja. Kratkoročna neuskklajenost bilance Banke po merilu ročnosti je v mejah sprejemljivih okvirov, v letu 2023 pa so se v strukturi bilance malenkostno znižale vloge nebančnega sektorja, medtem ko v letu 2024 Banka beleži njihovo rast. Banka je spremembe v strukturi bilance pozorno spremljala in redno izvajala likvidnostno stresno testiranje, ki obsega dva scenarija (adverse in ekstremni) po treh stopnjah resnosti oz. zaostritve razmer. Za stresne scenarije je predvideno, da vse vrste stresov vplivajo na obseg denarnih tokov na odlivni in prilivni strani ter hkrati na znižanje sekundarne likvidnosti oziroma likvidnostnih rezerv. Banka po stresnih scenarijih izvede tudi povratni test za likvidnostne kazalnike (LCR, NSFR, LTD) po časovnih obdobjih enega, treh in šestih mesecev.

Metodologija vsebuje tudi merila za presojo minimalnega oziroma optimalnega obsega likvidnostnih rezerv, po kateri mora Banka imeti vsaj toliko likvidnostnih rezerv, da minimalno pokriva tretjo stopnjo (adverse kombinirane stopnje) stresa v obdobju 45 dni in optimalno tretjo stopnjo stresa za obdobje treh mesecev.

Za zagotavljanje potrebne likvidnosti banka natančno in redno spremlja:

- časovni razpored tekočih in bližajočih se denarnih tokov na strani sredstev in obveznosti do virov sredstev;
- obseg pokritja potencialnih denarnih odtokov z denarnimi pritoki v določenem obdobju z dospelimi oziroma hitro unovčljivimi sredstvi;
- obseg potencialnih denarnih odtokov, ki jih je mogoče pokriti z izposojjo na medbančnem trgu;
- dostop do drugih virov sredstev na podlagi sekundarne rezerve likvidnosti;
- obseg in vzdrževanje zahtevane likvidnosti, kot jo določa regulativa.

Banka zagotavlja in uravnava svojo likvidnost:

- z najemom manjkajočih likvidnih sredstev na medbančnem denarnem trgu – medbančni denarni trg v Republiki Sloveniji in pri tujih bankah v Evrosistemu v obliki nezavarovanih medbančnih posojil;
- z najetimi kreditnimi linijami pri drugih bankah;
- z najemom manjkajočih sredstev pri ECB z operacijami denarne politike Evrosistema (TLTRO, dolgi, kratki tender);
- s črpanjem kreditne linije in mejnega posojila pri Banki Slovenije;
- s pospešenim zbiranjem vezanih vlog pravnih ali fizičnih oseb pod ugodnejšimi pogoji za komitenta in
- s prodajo dolžniških vrednostnih papirjev, s katerimi banka razpolaga v svojem portfelju.

3.1.1.4. Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi deviznih tečajev. Izdajatelj je izpostavljen **nizkemu valutnemu tveganju**. Banka valutno tveganje upravlja v skladu s Politiko upravljanja tržnega tveganja. Banka ne izvaja identifikacije izpostavljenosti pozicijskemu tveganju dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev na podlagi vrednosti pozicij v trgovalni knjigi, ki se običajno dnevno spremljajo (spremembe njihovih trenutnih tržnih cen – mark-to-market ali v skladu z ustreznimi modeli vrednotenja – mark-to-model). Banka tržnemu tveganju, ki izhaja iz trgovalne knjige, ni izpostavljena, saj v letu 2023 in v letošnjem letu ni imela trgovalnih pozicij. Finančni položaj in denarni tokovi banke so izpostavljeni vplivu nestanovitnosti deviznih tečajev. Valutno tveganje Banka spremlja in upravlja na dnevni ravni. Banka izvaja konservativno politiko upravljanja valutnih tveganj, saj minimalizira valutno tveganje z vsakodnevnim zapiranjem odprte valutne pozicije. Limiti dopustnih izpostavljenosti po posameznih valutah se nadzorujejo dnevno ter tudi sporočajo skupini. Banka ima za izpostavljenost valutnemu tveganju postavljeno absolutno mejo z določenim limitom na posamezno in skupno devizno pozicijo, ki je enaka vsoti absolutnih vrednosti odprtih pozicij v posameznih valutah. Med dolge oziroma kratke pozicije se upoštevajo bilančne postavke v bruto znesku, zmanjšane za tiste oslabitve, ki bodo za

banko predvidoma predstavljale izgubo, in zunajbilančne postavke potencialnih obveznosti, ki jih bo banka dejansko morala plačati, vključno s postavkami iz izvedenih instrumentov. Pri valutnem tveganju je banka izpostavljena le za valuto EUR, ostale valute so materialno nepomembne, saj odprta devizna pozicija konec tretjega kvartala leta 2024 znaša le 0,26 odstotka gleda na lastni kapital banke (konec decembra 2023 0,24 odstotka, konec decembra 2022: 0,13 odstotka); posledično banka ne izračunava dodatne kapitalske zahteve za valutno tveganje.

3.1.1.5. Tveganje iz naslova trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji trgovalnega portfelja

Tveganje iz naslova trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji trgovalnega portfelja se pri Izdajatelju kaže kot tveganje vpliva spremembe tržnih tečajev lastniških vrednostnih papirjev v trgovalnem portfelju na rezultat poslovanja banke. V letih 2022, 2023 in 2024 Banka **ni bila izpostavljena tveganju**, ki izhaja iz trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji trgovalnega portfelja. Zato Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**.

3.1.2. Tveganja, povezana s poslovno dejavnostjo in panogo Izdajatelja

Izdajatelj s spremljanjem poslovnih tveganj vpliva na sposobnost zagotavljanja konkurenčnosti, ustvarjanja prihodkov in obvladovanja stroškov ter sposobnost ohranjanja vrednosti poslovnih sredstev v Banki.

Ekonomsko okolje

Svetovno gospodarstvo je ob velikih izzivih preteklega obdobja v letu 2023 izkazal veliko robustnost. Kljub številnim negativnim dejavnikom v razmeroma kratkem obdobju, med katerimi sta v letu 2023 izstopala inflacija ter negotovo geopolitično okolje z vojno v Ukrajini in na Bližnjem vzhodu, se je svetovna gospodarska aktivnost v letu 2023 še naprej povečevala, vendar se njena rast počasi umirja. Šibka rast, nižja od potencialne, je bila značilna tudi za gospodarsko aktivnost evrskega območja ter Slovenije. Gospodarsko rast sta zniževali občutno zmanjšanja zunanja menjava in domača potrošnja, ki je v letu 2023 ostala pozitivna ter v Sloveniji nad rastjo v evrskem območju, predvsem na podlagi robustne zasebne potrošnje ter solidnega finančnega položaja gospodinjstev ter podjetij. Omejevalni dejavniki v letu 2023, bodo predvidoma zavirali gospodarsko rast tudi v letu 2024, kar bo še naprej zadrževalo gospodarsko aktivnost pod dolgoletnim povprečjem. Glede na decembrske napovedi s strani Banke Slovenije (»BS«) se bo gospodarska rast v Sloveniji v prihodnjih letih (2024-2026) postopoma krepila in se srednjeročno ustalila nad dvema odstotkoma. Skladno z gospodarsko aktivnostjo ter dinamiko na trgu dela je stopnja brezposelnosti v Sloveniji v letu 2023 ostala nizka, ki pa se bo predvidoma z napovedano počasnejšo gospodarsko rastjo v letu 2024 še dodatno znižala, vendar nekoliko upočasnila. Rast plač je v Sloveniji ob tesnem trgu dela v letu 2023 ostala razmeroma visoka ter nad evrskim povprečjem, kar bo povzročilo, da bo inflacija v Sloveniji v napovedanem obdobju ostala nad evrskim povprečjem. Ob koncu leta 2023 se je na podlagi zaostrene denarne politike ECB inflacija pričela hitreje zniževati, od koder se bo v napovedanem obdobju, postopno še naprej zniževala ter se prihodnjih letih približala cilju ECB. ECB je v letu 2023 na podlagi restriktivne monetarne politike, v obdobju med januarjem ter septembrom šestkrat dvignila ključne obrestne mere in sicer v višini 200 bazičnih točk, s čimer se ključna obrestna mera konec leta 2023 nahaja pri 4,50 odstotka. Obrestne mere ECB so oblikovane na ravni, na kateri bodo, če jih bo ohranjala

dovolj dolgo, znatno prispevale k cilju vrnitve inflacije na srednjeročno ciljno raven pri dveh odstotkih. Ker se je inflacija v letu 2024 začela približevati ciljni ravni pri dveh odstotkih je ECB v letu 2024 že pričel s postopnim zniževanjem obrestnih mer. V letu 2024 je ECB trikrat znižala referenčne obrestne mere vsakič za 25 bazičnih točk. Hkrati je ECB v letu 2023 pričela proces normalizacije bilance Evrosistema ter zmanjševanja portfelja vrednostnih papirjev, ki ga nadaljuje tudi v letu 2024. V luči šibkejših makroekonomskih podatkov ter upočasnjevanja v inflaciji v EU so se v letu 2024 evrske obrestne mere na denarnih trgih pričele vidno zniževati, s poudarkom na drugi polovici leta 2024. Povišana pričakovanja tržnih udeležencev glede prihodnjih obrestnih mer ECB v zadnjem kvartalu leta 2024 ter zmaga republikancev na ameriških volitvah, so povzročila hitro zniževanje obrestnih mer na denarnih trgih v zadnjem delu leta 2024, hitreje so se znižali kratkoročni nivoji, kar se je odrazilo tudi na znižanju zahtevanih donosnosti na finančnih trgih.

Znižanje netveganih krivulj donosnosti v evrskem območju se je odrazilo tudi na drugih tržnih segmentih, in sicer so upadle donosnosti evrskih državnih obveznic in obveznic privatnega sektorja, medtem ko so delniški indeksi v letu 2024 porasli.

Bančno okolje

Bančni sistem je tudi v letu 2023 ohranil pozitivno dinamiko, ter ostaja tako v evro območju kot v Sloveniji, stabilen, kar ohranja odpornost bančnega sistema na sistemska tveganja na visokih ravneh. Kljub naraščajočim tveganjem, kot so zlasti povečevanje geopolitičnih nemirov, ohlajanje gospodarske aktivnosti in vse večje breme financiranja dolga, so se tveganja v letu 2023 v slovenskem bančnem sistemu nekoliko zmanjšala. V letu 2023 sta zmerna gospodarska aktivnost slovenskega gospodarstva ter restriktivna denarna politika ECB, preko višjih ravni obrestnih mer ter s tem preko višjih neto obrestnih prihodkov bank, ugodno vplivale na poslovanje bank v letu 2023. Splošna raven sistemskih tveganj za finančno stabilnost bank v Sloveniji je v letu 2023 ostala podobno kot v letu 2022 stabilna, s tem pa tudi odpornost slovenskega bančnega sistema na sistemska tveganja. Restriktivna denarna politika ECB je v letu 2023 na eni strani preko višjih obrestnih mer, povzročila aktivno prilagajanje posojilnih obrestnih mer bank, medtem ko so se depozitne obrestne mere bank, višjim nivojem obrestnih mer na denarnih trgih, prilagajale le postopno. Kljub konservativnejšim nivojem depozitnih obrestnih mer slovenskih bank, so vloge nebančnega sektorja v letu 2023 ostale stabilen vir financiranja bančnega sistema ter ostajajo s 77 odstotki primarni vir financiranja slovenskih bank. Vloge gospodinjestev, kot v preteklosti, ostajajo najpomembnejši vir financiranja bank, saj njihov obseg znaša polovico bilančne vsote, kar Slovenijo še naprej uvršča na prvo mesto med državami evrskega območja po deležu tega vira financiranja. V letu 2023 se je ob postopnem zviševanju nivojev depozitnih obrestnih mer spreminjala tudi struktura ročnosti v smeri naraščanja vezanih vlog. Ostrejša denarna politika ECB v letu 2023 se je odrazila tudi v zmanjšanju dostopnosti kreditiranja in vse večjem vplivu na aktivnost realnega sektorja. Višje splošne ravni obrestnih mer na denarnih trgih so povzročile aktivno prilagajanje nivojev obrestnih mer bank za posojila nebančnemu sektorju v smeri višjih ravni, pri čemer se je posledično znižal obseg posojil v primerjavi z letom 2022, kar je vplivalo tudi na nižji delež posojil znotraj vseh naložbenih razredov. Na podlagi zmerne krepitve tekočega kreditiranja gospodinjestev v letu 2023 so večino povečanja obsega predstavljala potrošniška in ostala posojila, medtem ko se je rast obsega stanovanjskih posojil gospodinjstvom v letu 2023 umirila ter stagnirala. Večina novo

odobrenih stanovanjskih posojil je bila v letu 2023 sklenjena na podlagi fiksnih obrestnih mer. Na strani odpornosti bančnega sistema se je v letu 2023 v Sloveniji izboljševala tudi solventnost ter dobičkonosnost bank. Višji nivoji obrestnih mer na denarnih trgih ter zmerna gospodarska rast Slovenije sta v letu 2023 pozitivno vplivala na rezultat slovenskih bank. Dobiček bank pred obdavčitvijo je v prvih desetih mesecih leta 2023, ob nizkih neto oslabitvah in rezervacijah, krepko presegal celoletnega iz leta 2022, donosnost na kapital pa je presegel dvajset odstotkov. Neto obrestni prihodki so se v letu 2023 do oktobra medletno povečali za 102 odstotka, na ta način Slovenija spada v letu 2023 med države evrskega območja z višjimi rastmi neto obrestnih prihodkov in neto obrestne marže. Dobičkonosnost bank v letu 2023 bo močno presegala povprečje predhodnih let. Ugodni rezultati slovenskih bank so v letu 2023 krepili kapitalsko odpornost bank. Kapitalski položaj slovenskega bančnega sistema ostaja soliden. Kapitalski količniki so se v letu 2023 povečali zaradi znižanja kreditne izpostavljenosti in večjega regulatornega kapitala. Bančno okolje bo tudi v letu 2024 predvidoma ostalo stabilno ter ohranjalo pozitivno dinamiko. Še naprej se bo povečevalo tveganje za začasno gospodarsko stagnacijo oziroma na evrskem območju za blago gospodarsko krčenje. Dodatna umiritev gospodarske aktivnosti še ne bo kmalu znižala evrske inflacije in je približala dvoidstotnemu cilju.

Ključne obrestne mere bodo na ta način še naprej v letu 2024 predstavlja glavno orodje ECB pri določanju naravnosti denarne politike. Pričakovanja glede ključnih obrestnih mer ECB so se v letu 2024 izkazala za pravilna, in sicer v smeri zniževanja. Obrestne mere so kljub nižjim inflacijskim pritiskom ostale v letu 2024 na nivojih, ki so višji od dolgoletnih povprečjih, kar bo v letu 2024 ugodno vplivalo na dobičkonosnost bančnega sektorja. Nadaljnji koraki bodo odvisni od aktualnih razmer, to je, od ekonomskih in finančnih podatkov, gibanja osnovne inflacije ter jakosti učinkovanja ukrepov ECB. V prihajajočem obdobju so pričakovanja v smeri nadaljnjega počasnega ohlajanja gospodarske rasti v EU ter nižjih stopenj inflacije, kar bo še naprej omogočalo zniževati referenčne mere ECB, kar bo posledično še nekoliko znižalo nivoje obrestnih mer na denarnih trgih. Obrestne mere centralnih bank bodo kljub zniževanju obrestnih mer tudi v letu 2025 predvidoma ostale na ravneh, ki so višja oziroma blizu dolgoletnih povprečjih. Takšno okolje bo predvidoma pozitivno vplivalo na poslovanje bank v Sloveniji tudi v letu 2025.

3.1.2.1. Pravno in regulatorno tveganje

Izdajatelj je izpostavljen **povečanemu pravnemu in regulatornemu tveganju**. Izdajatelj je podvržen obsežni regulativi in nadzoru s strani Banke Slovenije in ECB. Bančna zakonodaja, ki ji je podvržena Banka, ureja dejavnosti, ki jih lahko izvajajo banke, in je namenjena ohranjanju varnosti in stabilnosti bank ter omejevanju njihove izpostavljenosti tveganjem. Poleg tega mora Banka delovati v skladu z zakoni o finančnih storitvah, ki urejajo njene prakse trženja in prodaje. Skupina Gorenjska banka je podvržena široki paleti zakonodaje in regulative s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev, pri tem pa se sooča s tveganjem znatnih intervencij s strani več regulatorjev in izvršilnih organov v vsaki od držav, v katerih deluje. Posledično sta Banka in Skupina Gorenjska banka izpostavljeni mnogim oblikam tveganj (vključno s pravnim tveganjem), ki bi lahko imela negativen učinek na njuno poslovanje in ki bi lahko nastopila na različne načine, predvsem:

- spremembe v monetarnih politikah, politikah obrestnih mer, kapitalske ustreznosti in drugih

- politikah centralnih bank in regulatorjev;
- spremembe zakonov in predpisov ali spremembe regulativnih zahtev, ki bi lahko znatno vplivale na odločitve investitorjev na določenih trgih, na katerih deluje Skupina Gorenjska banka, ali bi lahko povečale stroške poslovanja na teh trgih;
 - spremembe v regulativnih zahtevah, na primer bonitetnih pravilih, ki se nanašajo na okvir kapitalske ustreznosti, in nalaganje zahtevnejših obveznosti glede skladnosti (podrobneje v nadaljevanju);
 - omejitve poslovne rasti ali cen in zahteve po delovanju na način, ki daje prioriteto drugim ciljem, kot je ustvarjanje vrednosti za delničarje;
 - spremembe standardov finančnega poročanja;
 - spremembe v konkurenčnem in cenovnem okolju, na primer harmonizacija medbančnih nadomestil za kartična plačila;
 - razlikovanje med finančnimi institucijami s strani vlad, glede dajanja jamstev za vloge bančnih strank in pogojev, povezanih s temi jamstvi;
 - zasnove in uveljavitev režimov reševanja ali insolventnosti, odobrenih s strani vlade;
 - uveljavitve lokalnih sistemov za nadomestila ali povračila strankam ali deponentom, in z njimi povezani stroški;
 - predpisi (ter njihovo uveljavljanje), povezani z uveljavljanjem režimov za preprečevanje podkupovanja, pranja denarja, financiranja terorizma in podobno;
 - razlastitev, nacionalizacija, zaplemba premoženja in spremembe zakonodaje v zvezi s lastništvom; in
 - drugi neugodni politični, vojaški ali diplomatskih dogodki, ki povzročajo družbeno nestabilnost ali pravno negotovost, ki lahko vpliva na povpraševanje po produktih in storitvah Skupine Gorenjska banka.

Skupina Gorenjska banka bi lahko bila neuspešna pri izpolnjevanju različnih naborov regulatornih zahtev, ki jim je podvržena, tudi v povezavi s kapitalskimi in likvidnostnimi zahtevami, stresnimi testi in drugimi zahtevami v procesu uveljavljanja.

Skupina Gorenjska banka je podvržena pravilom glede kapitalske ustreznosti in likvidnosti, ki jih nalaga Direktiva EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (2019/878/EU) (»CRD V«), kot je implementirana v Republiki Sloveniji, in Uredba o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (2019/876) (»CRR«) (CRD V skupaj s CRR: »Paket CRD V«), katerih cilj je vzpostaviti celosten in na tveganja občutljiv pravni okvir ter zagotoviti izboljšano upravljanje tveganj v finančnih ustanovah. Za razpravo o teh zahtevah glejte »10. Upravljanje sredstev, obveznosti in tveganj—« in »15. Ureditev bančnega sektorja v Republiki Sloveniji—Kapitalske zahteve in zahteve glede obvladovanja tveganj«. Skupina Gorenjska banka pripravlja dolgoročne projekcije plana kapitala in tekoče (kvartalno) spremlja višino kapitalskih zahtev ali pripravlja projekcije, vezane na predvidene spremembe CRR regulative.

Ne glede na to bi lahko spremenjena višina kapitalskih zahtev ali drugi pogoji, ki bi stopili v veljavo, povzročili, da bi Skupina Gorenjska banka potrebovala dodatni kapital, ki v prihodnosti morda ne bo na voljo, ali pa ne bo na voljo po primerni ceni ali v časovnem okviru, potrebnem za zagotovitev skladnosti s temi zahtevami.

Poleg tega je Gorenjska banka izpostavljena stresnim testom, vključno z rednimi stresnimi testi, ki jih izvaja ECB, in drugim regulatornim poizvedbam. Negativni rezultati bi lahko pripeljali do izgube zaupanja v Skupino Gorenjska banka in pomembno ter negativno vplivali na ugled in stroške financiranja Skupine Gorenjska banka poleg potencialne sprožitve ukrepov s strani ustreznih nadzornih organov. Neupoštevanje ali neuspešno upravljanje teh in drugih zahtev bi lahko privedlo do administrativnih sankcij, ki bi lahko prizadele tudi dolgoročno sposobnost Skupine Gorenjska banka, da opravlja svoje poslovanje, s tem pa tudi njen finančni položaj in poslovni rezultat.

Regulativne in skladnostne zahteve lahko Skupino Gorenjska banka izpostavijo dodatnim pravnim tveganjem.

Banka in Skupina Gorenjska banka delujeta v pravnem in regulativnem okolju, ki ju izpostavlja potencialno znatnim pravnim in regulativnim tveganjem. Posledično so članice Skupine Gorenjska banka, in bodo lahko tudi v prihodnosti, vpletene v večje spore in sodne postopke, vključno s tožbami in preiskavami regulatorjev. Ti spori in sodni postopki so podvrženi mnogim negotovostim, njihov izid pa je pogosto težko napovedati, še posebno v zgodnjih fazah primera ali preiskave. Negativni ukrepi regulatorjev ali neugodne sodbe v sodnih postopkih bi lahko imeli za posledico kazni ali prepovedi ali omejitve poslovanja Skupine Gorenjska banka, kar pa bi lahko imelo pomembne negativne učinke na njen ugled ali finančni položaj.

Poleg tega bi vsaka odločitev lokalnih regulatorjev, da ena ali več članic Skupine Gorenjska banka ni ravnala v skladu z veljavnim lokalnim pravom na določenem trgu, ali vsak neuspeh pri razvijanju učinkovitih operativnih odnosov z lokalnimi regulatorji, lahko imela znatne in negativne učinke ne samo na poslovanje Skupine Gorenjska banka na zadevnem trgu, ampak tudi na njen splošni ugled.

Skupina Gorenjska banka je izpostavljena tveganjem v povezavi z davčnimi predpisi. Skupina Gorenjska banka mora upoštevati predpise o finančnem poročanju in davčne obveznosti v vseh državah, v katerih posluje. Aktivnosti Skupine Gorenjska banka se prvenstveno izvajajo v Republiki Sloveniji in zato zanjo velja vrsta slovenskih davkov po različnih stopnjah. Bodoče aktivnosti slovenske države, ki bi povečale davčne stopnje ali uvedle dodatne davke, bi lahko zmanjšale dobičkonosnost Skupine Gorenjska banka. Spremembe davčne zakonodaje ali njene razlage bi tudi lahko vplivale na finančni položaj Skupine Gorenjska banka v prihodnosti. Poleg tega je Skupina Gorenjska banka predmet davčnih pregledov, ki imajo lahko za posledico dodatne odmere davka, ki so lahko znatne, v zvezi s preteklimi obdobji do pet let. Vsaka tovrstna odmera zna biti visoka, kar bi tudi lahko vplivalo na finančni položaj Skupine Gorenjska banka v prihodnosti. Negativen odnos s strani davčnega organa ali nepričakovane spremembe predpisov o finančnem poročanju in davčnih obveznosti v kateri od držav, v katerih deluje Skupina Gorenjska banka, bi lahko imele znatne negativne učinke na njeno poslovanje, obete, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarne tokove.

Skupina Gorenjska banka mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetškega kriminala.

Za poslovanje Skupine Gorenjska banka velja vrsta zakonov v zvezi z varstvom osebnih podatkov. Zahteve teh zakonov lahko vplivajo na zmožnost Skupine Gorenjska banka, da zbira in uporablja osebne podatke, prenaša osebne podatke v države, ki nimajo primernih zakonov o varstvu podatkov ali v države izven EU ali EGP, ter uporablja piškotke na način, ki je komercialno koristen za Skupino Gorenjska banka. Od 25. maja 2018 na poslovanje Skupine Gorenjska banka vpliva Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES (Splošna uredba o varstvu podatkov). Uveljavljanje zakonodaje o varovanju osebnih podatkov postaja vse bolj pogosto in bi lahko imelo za posledico to, da bi bila Skupina Gorenjske banke izpostavljena trditvam svojih strank, da je kršila njihove pravice do zasebnosti, ob tem pa bi se lahko soočala z administrativnimi postopki, ki bi jih sprožila slovenski Informacijski pooblaščenec, kot tudi s kaznimi zaradi neupoštevanja regulativnih zahtev v zvezi z zaščito podatkov. Poleg tega bi lahko poizvedovanje ali sproženi postopki s strani posameznikov ali regulatorjev pripeljali do negativne medijske izpostavljenosti in potencialne odgovornosti za Skupino Gorenjska banka. Skupina Gorenjska banka mora izpolnjevati tudi standarde PCI DSS (ang. Payment Card Industry Data Security Standards) v povezavi z vsemi zbranimi podatki, ki se jih prenaša ali obdeluje v zvezi s plačili strank s plačilnimi karticami posameznih blagovnih znamk.

Neskladnost s temi standardi lahko pripelje do tega, bi se Skupina Gorenjska banka soočila s kaznimi, povečanjem nadomestil za obdelavo kartic ali umikom storitev obdelave plačil v prihodnosti. Varen prenos zaupnih podatkov preko interneta in varnost sistemov Skupine Gorenjska banka sta bistveni za ohranjanje zaupanja komitentov in zagotavljanje skladnosti z zakonodajo o varovanju zasebnih podatkov. Če Skupina Gorenjska banka ali kateri od njenih zunanjih dobaviteljev ne uspe varno prenesti preko spleta podatkov o komitentih in plačilih ali če kako drugače ne uspe zaščititi zasebnosti komitentov v spletnih transakcijah ali če tretja stranka pridobi in/ali razkrije zaupne informacije Skupine Gorenjska banka, lahko Skupina Gorenjska banka izgubi komitente in potencialni komitenti so lahko odvrnjeni od uporabe produktov in storitev Skupine, kar bi Skupino Gorenjska banka lahko izpostavilo odgovornosti in bi utegnilo imeti pomemben negativen učinek na njeno poslovanje, finančni položaj in poslovne rezultate.

Skupina Gorenjska banka je uvedla sisteme in mehanizme za zagotavljanje skladnosti s predpisi in internimi postopki po celotni Skupini Gorenjske banke, njihovo nedelovanje pa bi lahko vplivalo na skladnost Banke ali drugih članic Skupine Gorenjska banka. Z lokalnimi predpisi in predpisi EU, pa tudi na sposobnost Banke ali drugih članic v Skupini Gorenjska banka, da bi ustrezno ocenile regulativne spremembe in se nanje pravočasno pripravile.

Skupina Gorenjska banka je podvržena široki paleti zakonov in predpisov o bančništvu, zavarovalništvu in finančnih storitvah, vključno s tistimi, ki urejajo prakse trženja in prodaje, pri tem pa se sooča s tveganjem znatnih intervencij s strani več regulatorjev in izvršilnih organov v vsaki od držav, v katerih deluje. Posledično je Skupina Gorenjska banke izpostavljena mnogim oblikam tveganj, povezanih s skladnostjo s predpisi, ki bi lahko imela negativen učinek na njeno poslovanje, in ki bi se lahko pojavila na različne načine.

Neskladnost z določenimi pravili EU in nacionalnimi pravili ima za posledico lahko finančne sankcije za Skupino Gorenjska banka in njeno vodstveno ekipo.

Neskladje z zakonodajo bi lahko sprožilo regulativne postopke, preglede ali preiskave s strani regulativnih ali drugih pristojnih organov, ki bi lahko za Skupino Gorenjska banka imele za posledico administrativna bremena in dodatne stroške, v primeru resnejših regulativnih kršitev bi nadzor lahko imel za posledico poslabšanje poslovanja kot tudi zmanjšan ugled. Nadzorni postopki v primeru kršitev regulative bi nadalje lahko imeli za posledico finančne ali nefinančne kazni, vključno z omejitvami ali umikom licenc oziroma dovoljenj, odredbami regulatorjev ali drugimi vrstami ukrepov nadzora ali omejevanja poslovanja (npr. povečanje kapitalskih ali drugih regulativnih zahtev, izpostavljenost dodatnim stroškom in obveznostim ter zahteve, da banka spremeni način, na katerega posluje, vključno z znižanjem tveganj in vzvoda za določene aktivnosti). Tovrstni ukrepi in sankcije v primeru kršitev regulative bi lahko imele znaten negativen učinek na poslovanje, produkte in storitve Skupine Gorenjska banka ter vrednost njenih sredstev.

Če se Banka ne bi ustrezno in pravočasno pripravila na prihajajoče regulativne spremembe, bi to lahko imelo za posledico dodatne stroške, neučinkovitost in poslovne omejitve ali nazadovanje, pa tudi nadaljnjo neskladnost.

Izpad sistemov in mehanizmov za zagotavljanje skladnosti s predpisi in internimi postopki v okviru Skupine Gorenjska banka bi lahko vplival tudi na obveznosti do poslovnih partnerjev in tujih organov, ki izhajajo iz določb o zagotavljanju skladnosti iz pogodb s poslovnimi partnerji ali organi ali iz poslovanja na drugih trgih (posredno ali neposredno). V primeru takšnih neskladij bi lahko Skupina Gorenjska banka postala izpostavljena pravni odgovornosti do tujih subjektov in organov. V tem primeru bi Skupina Gorenjska banka lahko utrpela finančne izgube in izgubo ugleda, ki bi lahko bile tudi posledica ukrepov, kot so vključitev na črne liste mednarodnih finančnih institucij, prekinitev mednarodnih poslovnih partnerstev in pravne postopke ter kazni s strani tujih organov.

3.1.2.2. Tveganje (delnega ali celotnega) odpisa Obveznic zaradi izvedbe zakonsko določenih ukrepov za reševanje bank

Direktiva 2014/59/EU o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (»BRRD«) med drugim določa, da imajo organi reševanja pooblastila, da od finančnih institucij in skupin, ki se soočajo z insolventnostjo, zahtevajo, da izvedejo strukturne spremembe in s tem zagotovijo pravno in operativno ločitev »kritičnih funkcij«, ki so potrebne za delovanje realnega sektorja ene ali več držav članic, od drugih funkcij, kolikor je to potrebno, s čimer se zagotovi preživetje takšnih funkcij, ali da zahtevajo od finančnih institucij, da omejijo ali prekinejo obstoječe ali predlagane aktivnosti v določenih razmerah. Vključuje tudi določena pooblastila, dana organom za reševanje, vključno s pooblastili za odpis, s čimer se zagotovi, da relevantni kapitalski instrumenti absorbirajo izgube, med drugim ko postane določena finančna institucija ali njena nadrejena družba nesposobna preživeti, pa tudi orodje reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov (bail-in), ki obsega bolj splošno pooblastilo za organe reševanje, da zmanjšajo ali razveljavijo delnice institucije v postopku reševanja in odpišejo terjatve nezavarovanih upnikov propadajoče institucije in zahtevke iz naslova nezavarovanega dolga konvertirajo v kapital.

ZRPPB-1, ki BRRD implementira v slovensko zakonodajo, je pričel veljati 25. junija 2016.

Uporaba pooblastil za reševanje s sredstvi delničarjev in upnikov (ang. bail-in) s strani pristojnih organov lahko ima za posledico zmanjšanje ali razveljavitev delnic ali izdajo dodatnega delniškega kapitala ali kapitalskih instrumentov, zaradi česar se lahko vrednost deležev obstoječih delničarjev zmanjša oziroma se zmanjšata njihova dobičkonosnost in donos.

Služba za reševanje pri Banki Slovenije (»Služba za reševanje«) je bila imenovana kot slovenski organ za reševanje, ki je pooblaščen za uporabo instrumentov za reševanje in izvajanje pooblastil za reševanje. Vsaka kreditna institucija, vključno z Izdajateljem, mora pripraviti načrt reševanja, ki ga morata odobriti uprava in nadzorni svet in se letno posodablja. Zakon določa orodja, vključno s prodajo družbe, dezinvestiranjem sredstev, ustanovitvijo začasnih institucij in notranjo dokapitalizacijo, ki jih je mogoče uporabiti za ublažitev, kadar se finančna situacija določene kreditne institucije hitro poslabšuje. Služba za reševanje ima pravico, da naloži različne ukrepe, vključno s spremembami poslovne strategije ali spremembami pravne in operativne strukture, izvajanjem načrta sanacije, sklicem skupščine delničarjev, zamenjavo člana organov upravljanja in pripravo načrta za razdolževanje.

Skladno z BRRD se lahko zahteva, da delničarji, podrejeni upniki in komitenti z vlogami nad 100.000 EUR zagotovijo finančne vložke in nosijo prve izgube na začetku procesa reševanja. Odvisno od specifične narave zahtev in načina njihove uveljavitve pa imajo takšne spremembe lahko občutne negativne učinke na poslovanje, obete, finančni položaj, rezultate poslovanja ali denarne tokove Banke. Poleg tega pa bi lahko pooblastila organa za reševanje, da odloča o tem, katere obveznosti naj se prenesejo iz propadajoče institucije na podlagi ciljev zagotavljanja neprekinjenosti storitev in izogibanja negativnim učinkom za finančno stabilnost, prizadela enakovredno obravnavo upnikov. Da se prepreči, da bi institucije svoje obveznosti strukturirale na način, ki bi zmanjševal učinkovitost instrumenta reševanja s sredstvi delničarjev in upnikov ali drugih instrumentov za reševanje ter da se prepreči tveganje širjenja negativnih učinkov ali navala na banke, BRRD zahteva, da institucije ves čas izpolnjujejo zahtevo glede minimalne višine kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL).

Za vsako od komponent MREL lahko organ za reševanje pretehta prilagoditve navzgor ali navzdol, na podlagi temeljite analize finančnih informacij za vsak posamezni primer, nadzorniških podatkov in strategije reševanja. Zaradi izpolnjevanja MREL se lahko zgodi, da bi Banka morala izdati instrumente, ki so skladni z MREL in vplivajo na njeno strukturo financiranja in stroške financiranja. Takšni mehanizmi in postopki bi lahko, poleg tega, da lahko ovirajo strategijo Banke, povečali tudi povprečne stroške financiranja Banke, še posebno, in to brez omejitev, stroške instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in instrumentov dodatnega kapitala in s tem negativno vplivali na dobiček Banke. Instrumenti dodatnega temeljnega kapitala bi za posledico lahko imeli tudi potencialno razvodenitev deleža lastništva obstoječih delničarjev glede na njihove lastnosti glede zamenjave (konverzije).

MREL, ki je pričel veljati v letu 2016, vključuje prehodno obdobje, in pričakuje se, da bo imel vpliv tudi na izdajo dolga s strani bančnih institucij. Instrumenti, ki so skladni z MREL, vključujejo bančne dolžniške instrumente, ki izpolnjujejo merila, navedena v členu 45(4) BRRD (tj. dolžniški instrumenti (a) ki so izdani in v celoti plačani; (b) niso predmet dolga, niso zavarovani ali zajamčeni, s strani institucije same; (c) katerih

nakupa ne financira institucija; (d) katerih preostala zapadlost je večja od enega leta; ki ne izvirajo iz izvedenega vrednostnega papirja; in € ki ne izvirajo iz depozita, ki koristi prednostni vrstni red v nacionalni insolvenčni hierarhiji) ter MREL primerne bančne institucije, ki spadajo v okvir BRRD.

MREL lahko povzroči tudi uvedbo sprememb v strukturi obveznosti prek izdaje novih posojil z določeno strukturo podrejenosti ali s krepitvijo dodatnega kapitala (Tier 2).

Pred vsakim običajnim insolvenčnim postopkom Izdajatelja (ki je stečajni postopek ali prisilna likvidacija), lahko Služba za reševanje v skladu z ZRPPB-1, izvede pooblastilo za odpis (vključno z odpisom do nič) obveznosti Izdajatelja iz Obveznic, pretvori Obveznice v delnice ali druge lastniške instrumente Izdajatelja, v celoti ali delno, ali uporabi kateri koli drug ukrep za reševanje po veljavni zakonodaji o reševanju bank. Ko Izdajatelj prejme obvestilo Službe za reševanje o dejanskem izvajanju zakonskih ukrepov za reševanje bank v zvezi z Obveznicami, Izdajatelj o tem obvesti imetnike Obveznic brez odlašanja. Kakršna koli zamuda ali opustitev obvestila imetnikom Obveznic s strani Izdajatelja ne vpliva na veljavnost in izvršljivost zakonskih ukrepov za reševanje bank niti na učinke na Obveznice, opisane v tem poglavju oziroma predpisane v veljavni zakonodaji o reševanju bank. Kakršna koli zamuda ali opustitev obvestila imetnikom Obveznic s strani Izdajatelja ne vpliva na veljavnost in izvršljivost zakonskih ukrepov za reševanje bank niti na učinke na Obveznice, opisane v tem poglavju oziroma predpisane v veljavni zakonodaji o reševanju bank.

Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **zmerno**.

3.1.2.3. Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje izgube, ki izhaja iz neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanj ljudi, delovanja sistemov ali iz zunanjih dejavnikov. Sistem in povezani procesi upravljanja operativnih tveganj temeljijo na interno vzpostavljeni metodologiji in pri tem upoštevajo značilnosti Banke kot celote, njeno velikost, organizacijo in obseg poslovanja. V letu 2023 je Banka izvajala interna izobraževanja in spremljala, merila vnose pri upravljanju operativnih tveganj, s tem je zagotovila boljše zavedanje in razumevanje ter višjo kakovost zaznavanja potencialnih in poročanja realiziranih operativnih tveganj oziroma izgub.

Banka ima v okviru sistema upravljanja operativnih tveganj določene odgovornosti, popisane ključne procese identifikacije, spremljanja, ocenjevanja, obvladovanja in upravljanja operativnih tveganj ter poročanja o njih v banki in njenih odvisnih družbah ter regulatorjem. V okviru Politike upravljanja operativnega tveganja ima Banka opredeljen še podrejeni dokument z naslovom Modul ocenjevanja zunanjih izvajalcev, v katerem je opredeljen postopek ocenjevanja tveganja zunanjega izvajalca, odgovornosti po posameznih sektorjih, struktura same ocene in opredelitev končne ocene tveganja vseh zunanjih izvajalcev ter potrebna dodatna kapitalska zahteva. **Izdajatelj je izpostavljen nizkemu operativnemu tveganju, v prihodnosti pa pričakuje, da bo izpostavljen povečanemu operativnemu tveganju, predvsem iz naslova povečanega kibernetkega tveganja.**

3.1.2.4. Modelsko tveganje

Izdajatelj je izpostavljen **srednjemu modelskemu tveganju**. Modelsko tveganje je tveganje nastanka izgube oziroma možnih škodljivih posledic zaradi finančnih ocen ali odločitev, ki temeljijo na zlorabi, napačni zasnovi ali nepravilni uporabi modelov, ki jih Banka uporablja.

3.1.2.5. Informacijsko tveganje

Izdajatelj **ni izpostavljen informacijskemu tveganju**, ki lahko zaradi motenj na področju informacijskih virov vodi v motnje pri poslovnih procesih, saj izvaja redne varnostne preglede lastne informacijske infrastrukture in ima vnaprej predvidene ukrepe za odpravo takih motenj. Zato Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**. Ena od metod prepoznavanja nevarnosti so redni varnostni pregledi informacijske infrastrukture in vnaprej predvideni ukrepi za odpravo motenj. Informacijska tehnologija sledi poslovni strategiji pri povečevanju obsega poslovanja in povečevanju stopnje digitalizacije ob ustrezni izbiri tehnologije. Procesi, ki pogojujejo delovanje Banke kot systemske banke postavljajo dodatne zahteve tudi do informacijske tehnologije Banke. Pomembno je obvladovanje vseh vidikov upravljanja informacijske tehnologije in upravljanja podatkov. Ocenjuje se, da bo hibridni način dela prisoten tudi v prihodnosti, kar je v celoti skladno z usmeritvijo k digitalizaciji banke. Banka je sodelovala pri projektu AEC skupine, kjer je v letu 2023 zaživel enoten podatkovni center za vse banke v skupini. V ta namen je bila vzpostavljena nova infrastruktura po principu zasebnega podatkovnega oblaka. Za Skupino Gorenjska banka je tako primarna lokacija podatkovnega centra v Sloveniji, sekundarna lokacija pa v Srbiji.

3.1.2.6. Tveganje varnosti in zdravja pri delu

Tveganje **s področja varnosti in zdravja pri delu** je tveganje, ki lahko vodi v nastanek nezgode ali poškodbe na delovnem mestu. Znatno poudarek Banka namenja promociji zdravja, ki zaposlenim omogoča zavedanje in obvladovanje tveganj za njihovo zdravje ter izvedbo ukrepov za zvišanje ravni zdravja in počutja na delovnem mestu. V okviru Banke deluje program promocije zdravja in dobrega počutja Vitalno podjetje. Za vsakega zaposlenega Banka prispeva denarna sredstva za razne aktivnosti, ki so namenjene dobremu počutju zaposlenih. Izdajatelj iz navedenih razlogov to tveganje ocenjuje kot **nizko**.

3.1.2.7. Tveganje pri notranji kontroli

Izdajatelj **ni izpostavljen tveganjem pri notranji kontroli**, saj nadzor nad njegovim poslovanjem vrši več neodvisnih organov. Zato Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**. Banka zagotavlja ustrezne mehanizme notranjih kontrol. Mehanizmi notranjih kontrol so vzpostavljeni tako, da so pravila in kontrola nad izvajanjem organizacijskih, poslovnih in delovnih postopkov Banke neodvisno in kakovostno določeni ter se dosledno uveljavljajo. S tem se zagotavlja sistematičen nadzor nad vsemi pomembnimi tveganji Banke, ki se uresničuje na podlagi strategij, politik, procesov in ukrepov Banke. V okviru mehanizma notranjih kontrol ima Banka vzpostavljene in organizirane tudi funkcije in sektorje notranjih kontrol. Le-te zagotavljajo neodvisno in objektivno oceno učinkovitosti in skladnosti ureditve notranjega upravljanja Banke na podlagi pregledovanja in ocenjevanja ustreznosti strategij in politik tveganj, procesov, postopkov in metodologij upravljanja tveganj banke in njihovega obvladovanja.

Banka ima vzpostavljene neodvisne kontrolne funkcije: Sektor notranje revizije, Sektor skladnosti poslovanja (vključno s funkcijo preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma), Sektor ocenjevanja kreditnih tveganj, Sektor strateškega upravljanja tveganj in Sektor razreševanja problematičnih naložb. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v banki, podatke o delovanju skupščine, organov vodenja in nadzora in njihovih komisij Banka navaja v dodatnih razkritjih skladno z delom 8 Uredbe 575/2013 (EBA/GL/2016/11 z dne 4. avgusta 2017) in 104. členom ZBan-3, ki so dostopna na spletnih straneh Banke.

3.1.2.8. Tveganje spremembe kontrole nad Izdajateljem

Družbe Gorenjska banka d.d., Kranj njen večinski lastnik v času izdaje Prospekta ne namerava proda(ja)ti. Po vedenju Izdajatelja, večinski lastnik tudi v prihodnosti ne razmišlja o prodaji Izdajatelja oziroma v zvezi s tem ni bila izvedena še nobena aktivnost. Izdajatelj zato navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**.

3.2. Tveganja, povezana z Obveznicami

3.2.1. Tveganje spremembe tečaja Obveznic

Gibanje prodajne cene Obveznic na trgu je odvisno od ponudbe in povpraševanja po Obveznicah, gibanja obrestnih mer na trgu ter morebitnih sprememb bonitete Izdajatelja ali vrednosti Zavarovanja. Presežno povpraševanje po Obveznicah, znižanje splošnega nivoja obrestnih mer ali izboljšanje bonitete Izdajatelja bi lahko vodilo do zvišanja prodajne cene Obveznic, presežna ponudba, zvišanje splošnega nivoja obrestnih mer ali poslabšanje bonitete Izdajatelja pa do znižanja prodajne cene Obveznic. Na ceno Izdajateljevih Obveznic lahko vplivajo širše tržne razmere, vključno s spremembami razpoložena vlagateljev oziroma njihove pripravljenosti na vlaganje v Obveznice, gospodarskimi dejavniki in geopolitičnimi dogodki. Ti zunanji dejavniki lahko vplivajo na cene Obveznic ne glede na kreditno sposobnost in druge lastnosti Izdajatelja. Izdajatelj iz navedenih razlogov tveganje spremembe tečaja Obveznic ocenjuje kot **zmerno**.

3.2.2. Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti Obveznice

V primeru predčasnega odpoklica celotne emisije Obveznic s strani Izdajatelja pred njihovo dospelostjo, skladno z določili tega Prospekta, je vlagatelj izpostavljen tveganju reinvestiranja. Gre za tveganje, da bo moral imetnik Obveznice izplačilo glavnice in pridobljene obresti reinvestirati po nižji obrestni meri od tiste v času nakupa. Posledično se lahko zgodi, da vlagatelj teoretično izračunane donosnosti do dospelja ne bo dosegel. Izdajatelj iz navedenih razlogov tveganje reinvestiranja glavnice in obresti Obveznice ocenjuje kot **zmerno**.

3.2.3. Tveganje nelikvidnosti Obveznic

Obstoječe Obveznice z oznako GB02 so že uvrščene na trg vrednostnih papirjev v upravljanju Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana. Nove Obveznice z oznako GB02 bodo prav tako uvrščene na trg vrednostnih papirjev v upravljanju Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana. Kljub temu ni zagotovila, da se bo razvilo aktivno trgovanje z Obveznicami oziroma da bo trgovanje z Obveznicami trajalo do končne dospelosti Obveznic. V primeru, da ne bo aktivnega trgovanja z Obveznicami, lahko to negativno vpliva na likvidnost Obveznic.

Posledično se lahko zgodi, da imetnik Obveznic ne bo uspel prodati Obveznic pred dospelostjo. Nelikvidnost ima lahko tudi negativne posledice za tržno ceno Obveznic. Izdajatelj ni sklenil nobene pogodbe z vzdrževalcem likvidnosti za trgovanje z Obveznicami Izdajatelja. Ker je v primerjavi z delnicami likvidnost pri Obveznicah na splošno nižja, ker je apoen Obveznic GB02 relativno visok (100.000,00 EUR), ter ker bo skupna količina izdanih apoenov Obveznic GB02 manjšega obsega (skupno bo izdanih do 1.226 apoenov), Izdajatelj iz navedenih razlogov to tveganje ocenjuje kot **zmerno**.

3.2.4. Tveganja, povezana z naravo vrednostnih papirjev

Imetniki Obveznic so soočeni s tveganjem, da Izdajatelj ob dospelosti ne bi bil zmožen izplačati glavnice iz Obveznic (v celoti ali delno), kar za vlagatelja predstavlja tveganje izgube naložbe v Obveznice (v celoti ali delno) oziroma zamik pričakovane velikosti in časovnega zaporedja izplačila. Nadalje so imetniki Obveznic soočeni s tveganjem, da Izdajatelj ob dospelosti ne bi bil zmožen izplačati obresti iz Obveznic (začasno ali trajno).

V takem primeru je vlagatelj soočen s tveganjem, da bo Izdajatelj natečene in dospele obresti izplačal imetniku oziroma Upravičencu z zamudo, kar bo pri vlagatelju vplivalo na pričakovano velikost in časovni zapored plačil. V primeru, da obresti iz Obveznic niso poravnane niti v roku 90 dni od dospelosti, zapade v vračilo tudi celotna glavnica Obveznic.

Terjatve iz naslova Obveznic so neposredne, nezavarovane in nepodrejene skladno z 8. točko drugega odstavka 230. člena ZRPPB-1.

Na dan izdaje tega Prospekta Izdajatelj nima nobenih neporavnanih zapadlih obveznosti iz naslova izplačila obresti ali glavnice na podlagi finančnih instrumentov, ki jih je izdal Izdajatelj.

Trenutno ni znakov, ki bi kazali na pojav predmetnega tveganja. Izdajatelj tako ocenjuje tveganje neplačila obresti in glavnice iz naslova Obveznic kot **nizko**, saj je poslovanje Izdajatelja in celotne Skupine Gorenjska banka v zadnjih letih zelo dobro.

3.2.5. Tveganje spremembe obrestne mere

Obresti iz Obveznic se obračunavajo od nominalne vrednosti Obveznic na podlagi nespremenljive obrestne mere, zato je višina obveznosti iz Obveznic fiksno določena ter **ni izpostavljena tveganju** spremembe obrestne mere. Zato Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**.

3.2.6. Valutno tveganje in devizni nadzor

Izdajatelj ima na podlagi izdanih Obveznic obveznost plačila glavnice in obresti v evrih, kar predstavlja valutno tveganje v primeru, da ima Imetnik Obveznic pomemben del svoje finančne aktivnosti denominirane v drugi valuti. Slednje vključuje tveganje bistvene spremembe menjalnega tečaja (vključno z zmanjšanjem vrednosti evra oziroma povišanjem vrednosti valute, v kateri ima Imetnik Obveznic pomemben del svoje finančne aktivnosti), in tveganje, da pristojni organi nad valuto, v kateri ima Imetnik Obveznic pomemben del svoje finančne aktivnosti, spremenijo ali uvedejo devizni nadzor.

Imetnik Obveznic lahko prejme zneske obresti in glavnice, ki so v primeru padca vrednosti evra nižje od pričakovanega zneska. Po vedenju Izdajatelja ima v času priprave Prospekta samo en Imetnik Obveznic del svoje finančne aktivnosti denominirane v drugi valuti, vendar ta valuta v zadnjih letih ni podvržena bistvenim spremembam menjalnega tečaja napram evru. Izdajatelj glede na strukturo Imetnikov Obveznic v času priprave Prospekta navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**.

3.2.7. Tveganje spremembe Pogojev Obveznic

Izdajatelj lahko za Obveznice v obtoku predlaga imetnikom spremembo Pogojev Obveznic ali sprejem katere koli druge odločitve. Skladno z določili tega Prospekta se za odločanje o spremembi Pogojev Obveznic zahteva potrebna večina vsaj 80 odstotkov skupnega nominalnega zneska vseh Obveznic v obtoku, zato Izdajatelj to tveganje ocenjuje kot **nizko**. Vsak sklep, ki so ga imetniki sprejeli na sestanku imetnikov s potrebno večino, zavezuje vse imetnike Obveznic, tudi tiste, ki se niso udeležili sestanka oziroma o sklepu niso glasovali.

3.2.8. Tveganje spremembe zakonodaje

Obveznice so izdane na podlagi slovenske zakonodaje. Za presojo pravic in obveznosti iz Obveznic in vseh neposlovnih obveznosti, ki izvirajo ali so v zvezi z njimi, se uporablja slovensko pravo. Izdajatelj v korist imetnikov in upravičencev soglaša, da so za odločanje o vseh zahtevkih, tožbah in sporih iz Obveznic ali v zvezi z njimi (v nadaljevanju: postopki) pristojna sodišča Republike Slovenije in v ta namen daje nepreklicno privolitev v pristojnost teh sodišč. Privolitev v pristojnost sodišč Republike Slovenije ne omejuje pravice kateregakoli imetnika ali upravičenca, da začne postopek pred katerim koli drugim pristojnim sodiščem, začetek postopkov v eni ali več državah pa ne preprečuje začetka postopkov v kakšni drugi državi (bodisi sočasno ali ne), če to dopuščajo predpisi.

Nobenega zagotovila ni mogoče dati, da po datumu tega Prospekta ne bo prišlo do spremembe zakonodaje, sodne ali druge prakse v zvezi z Obveznicami, ki posledično lahko bistveno vpliva na naložbo imetnika oziroma njeno donosnost. Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot **nizko**, saj mu niso znane nobene pobude za spremembo pravnega režima v zvezi z Obveznicami.

4. BISTVENE INFORMACIJE

4.1. Interes fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo

Izdajatelj je za strokovno svetovanje in storitve s področja ZTFI-1 v zvezi s prodajo novih MREL Obveznic družbe Gorenjska banka d.d., Kranj ter njihovo izdajo v Centralnem registru in uvrstitvijo na organizirani trg Ljubljanske borze sklenil pogodbo z družbo ILIRIKA d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: organizator izdaje).

Organizator izdaje ne prevzema odgovornosti za pravilnost, resničnost ali popolnost podatkov, vsebovanih v tem Prospektu, kot tudi ne za strokovno svetovanje in pripravljene dokumente v razmerju do vlagateljev.

Pri tem strokovno svetovanje in pripravljene dokumenti s strani organizatorja izdaje za Izdajatelja niso zavezujoči in se Izdajatelj po lastni presoji odloča, ali bo predlagane rešitve in pojasnila oziroma pripombe organizatorja izdaje sprejel v vsebino svojih dokumentov ali ne in sam po lastni prosti presoji določi končno vsebino vseh dokumentov, vključno s tem Prospektom. Tako organizator izdaje ne odgovarja za vsebino Prospekta in podatke v njem, poleg tega pa tudi podatkov, navedenih v tem Prospektu, ni ločeno oziroma neodvisno preverjal. Organizator izdaje ne daje nobenih zagotovil ali jamstev, bodisi izrecnih ali implicitnih, glede točnosti ali popolnosti informacij v tem Prospektu, in na nič v tem Prospektu se ni možno sklicevati ali karkoli šteti kot obljubo, dano s strani organizatorja izdaje.

Izdajatelj z organizatorjem izdaje ni sklenil nobenega dogovora o prevzemu izdaje (prodaja novih MREL Obveznic družbe Gorenjska banka d.d., Kranj bo izvedena brez obveznosti odkupa).

Izdajatelj z nobeno osebo ni sklenil dogovora o prevzemu izdaje novih Obveznic z obveznostjo odkupa.

Po vedenju Izdajatelja ne obstajajo druge fizične ali pravne osebe, vpletene v izdajo novih Obveznic, ki bi imele morebitne interese, vključno nasprotujoče, ki bi bili bistveni za izdajo novih Obveznic.

Izdajatelj ni sklenil nobene pogodbe z vzdrževalcem likvidnosti za trgovanje z novimi Obveznicami Izdajatelja.

4.2. Razlogi za izdajo in uporaba prihodkov

Obveznice GB02 (tako obstoječe kot nove) so izdane z naslednjim namenom:

Namen izdaje Obveznic je izpolnjevanje minimalnih zahtev glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (ang. Minimum requirement for own funds and eligible liabilities, v nadaljevanju: »MREL«). Gre za izdajo navadnih obveznic (ang. »senior preferred notes«), ki sodijo med postavke kapitala in kvalificiranih obveznosti, s katerimi Izdajatelj izpolnjuje minimalno zahtevo glede MREL. Obveznice se štejejo za instrumente kvalificiranih obveznosti. Banka je dne 20. 12. 2023 prejela odredbo Banke Slovenije v zvezi z zahtevo MREL (minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti).

MREL zahteva, ki jo mora od 1. 1. 2024 na konsolidirani podlagi na ravni skupine v postopku reševanja izpolniti Banka (skupino Gorenjska banka d.d., Kranj sestavljajo: Gorenjska banka d.d., Kranj, GB Leasing d.o.o., Imobilia-GBK, d.o.o. in Filira d. o. o.) znaša 19,99 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)

+ zahtevani kombinirani blažilnik (CBR) in 5,22 % mere skupne izpostavljenosti (LRE). CBR na konec tretjega kvartala leta 2024 znaša 3,19%. Razlogi za izdajo novih Obveznic so v zasledovanju strateških ciljev rasti banke in posledično s tem povišanemu obsegu skupne izpostavljenosti tveganju ter v nekoliko povišanem blažilniku CBR glede na konec leta 2023.

Postavke kapitala in kvalificiranih obveznosti so objavljene na spletnih straneh banke <https://www.gbkr.si/wp-content/uploads/2024/05/MREL-primerne-kvalificirane-obveznosti-dec2023.pdf>.

Izdajatelj ocenjuje, da bodo stroški uvrstitve novih Obveznic v trgovanje na LJSE znašali okvirno 30.000,00 EUR. Skupni neto prihodek od izdaje novih Obveznic bo ob upoštevanju stroškov povezanih z organizacijo ponudbe in izdajo novih Obveznic v KDD znašal približno 30.000.000,00 EUR. V ocenjene stroške uvrstitve novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu so vključeni plačana taksa ATVP, stroški posodobitve Prospekta, stroški LJSE povezani z uvrstitvijo novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu, stroški sodnih taks, stroški notarskih in drugi stroški povezani z uvrstitvijo novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu.

4.3. Razlogi za uvrstitev v trgovanje

Obstoječe Obveznice z oznako GB02 so bile dne 21. 5. 2024 že uvrščene v trgovanje na borznem trgu Obveznic Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, v skupni količini 726 apoenov.

Zaradi zagotovitve nemotenega trgovanja z Obveznicami z oznako GB02 mora Izdajatelj pred Dnevom nove izdaje Obveznic z oznako GB02 pridobiti dovoljenje s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev za uvrstitev novih Obveznic z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu. Izdajatelj bo tako nove Obveznice z oznako GB02 uvrstil v trgovanje na borznem trgu Obveznic Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana v najkrajšem možnem času po Datumu nove izdaje, vendar najkasneje v roku meseca dni po izdaji. Skupno število novih Obveznic na katere se nanaša ta Prospekt znaša do največ 500 novih Obveznic (apoenov). Skupno število Obveznic (obstoječih in novih) z oznako GB02, lahko tako znaša največ 1.226 Obveznic (apoenov).

Izdajatelj se je zavezal vlagateljem, ki so prejeli Ponudbeni dokument v izdaji novih Obveznic, da bo nove Obveznice v roku 1 meseca po njihovi izdaji v Centralnem registru uvrstil v trgovanje na trgu vrednostnih papirjev v upravljanju Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana.

Ponudbeni dokument omenjen v prejšnjem odstavku ni potrdila Agencija za trg vrednostnih papirjev in ne gre za Prospekt na podlagi določb Uredbe 2017/1129/EU Evropskega parlamenta in sveta z dne 14. junij 2017 o Prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu.

Izdajatelj se je odločil za uvrstitev Obveznic z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana zaradi zagotavljanja večje likvidnosti izdanih Obveznic z oznako GB02 in ker ocenjuje, da bo uvrstitev Obveznic na organiziranem trgu ter s tem večja prisotnost Izdajatelja na kapitalnem trgu pomemben element za nadaljnji načrtovani razvoj Izdajatelja (prepoznavnost Izdajatelja in odpiranje novih možnosti financiranja).

5. INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI SO IN BODO UVRŠČENI V TRGOVANJE

5.1. Opis vrednostnih papirjev

5.1.1. Celotna količina vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje

Skupna nominalna vrednost obstoječih Obveznic je 72.600.000,00 EUR. Celotna izdaja obstoječih Obveznic obsega 726 apoenov Obveznic po 100.000,00 EUR vsak. Celotna izdaja obstoječih Obveznic je že bila uvrščena v trgovanje na organiziranem trgu, dne 21. 5. 2024.

Skupna nominalna vrednost novih Obveznic na katere se nanaša ta Prospekt je do 50.000.000,00 EUR. Celotna izdaja novih Obveznic obsega do 500 apoenov novih Obveznic po nominalni vrednosti 100.000,00 EUR vsak. Z novimi Obveznicami se bo razširila kotacija obstoječih Obveznic.

5.1.2. Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje

Obveznice so imenske, izdane v nematerializirani obliki in tvorijo isti razred.

Obveznice predstavljajo neposredno, nezavarovano in nepodrejeno obveznost Izdajatelja in so namenjene izpolnjevanju minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL).

Obveznice so navadne (ang. »senior preferred notes«) in sodijo med postavke kapitala in kvalificiranih obveznosti.

5.1.3. Mednarodna identifikacijska številka Obveznic (»ISIN«) in oznaka Obveznic

ISIN koda Obveznic je SI0022104499. Oznaka Obveznic je GB02.

5.2. Zakonodaja v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji

Za presojo pravic in obveznosti iz Obveznic in vseh neposlovnih obveznosti, ki izvirajo ali so v zvezi z njimi, se uporablja slovensko pravo. Upravičenec do plačil glavnice in obresti iz Obveznic lahko za odločanje o vseh zahtevkih, tožbah in sporih iz Obveznic sproži postopek pred stvarno in krajevno pristojnim sodiščem.

Izdajatelj v korist Imetnikov in Upravičencev soglaša, da so za odločanje o vseh zahtevkih, tožbah in sporih iz Obveznic ali v zvezi z njimi (v nadaljevanju: Postopki) pristojna sodišča Republike Slovenije in v ta namen daje nepreklicno privolitev v pristojnost teh sodišč.

Privolitev v pristojnost sodišč Republike Slovenije ne omejuje pravice kateregakoli Imetnika ali Upravičenca, da začne Postopek pred katerimkoli drugim pristojnim sodiščem, začetek Postopkov v eni ali več državah pa ne preprečuje začetka Postopkov v kakšni drugi državi (bodisi sočasno ali ne), če to dopuščajo predpisi.

Izdajatelj soglaša, da se v sodnih postopkih prisodi kakršna koli vrsta koristi ali izda kakršenkoli poziv ali pisanje, vključno z izdajo vsake sodbe ali druge odločbe, ki se lahko izda v takšnih postopkih, in da se pravice na podlagi takšne sodbe ali druge sodne odločbe uveljavijo z izvršbo na katerokoli premoženje (ne glede

na uporabo ali namen uporabe takšnega premoženja).

Za primer, če se je Izdajatelj upravičen v katerikoli državi sklicevati zase ali za svoje premoženje ali dohodke na imuniteto pred tožbo, izvršbo, rubežem (bodisi zaradi izvršbe, bodisi pred sodbo ali na kakšni drugi podlagi in ne glede na to, ali mu imuniteta pripada na podlagi suverenosti ali iz kakšnega drugega razloga) ali drugim postopkom, oziroma če se Izdajatelju, njegovemu premoženju ali dohodkom takšna imuniteta v katerikoli državi lahko prizna (ne glede na to, ali jo je potrebno izrecno uveljavljati ali ne), Izdajatelj soglaša, da se na takšno imuniteto ne bo skliceval in se ji odpoveduje v celotnem obsegu, ki je dopusten v skladu s predpisi takšne države.

5.3. Oblika vrednostnih papirjev

Obveznice so imenske in izdane v obliki nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1) ter vpisane v Centralni register, ki ga upravlja KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana.

Obveznice so po vsakokratni izdaji prosto prenosljive v skladu z določili ZNVP-1 ter drugih predpisov in pravil in navodil, ki urejajo poslovanje KDD ali jih sprejema KDD. Obveznice se prenašajo z vpisom prenosa v Centralnem registru.

Obveznice so skladne s členoma 72. a) in 72. b) vsakokrat veljavnega besedila Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012.

5.4. Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji

Obveznice so in bodo vsakokrat izdane ter vplačane v valuti evro (EUR).

5.5. Razvrščanje

Obveznice predstavljajo kvalificirane obveznosti izdajatelja v obliki navadne obveznice (ang. senior preferred notes). Gre za nezavarovane nepodrejene terjatve iz naslova dolžniških instrumentov. Terjatve iz naslova Obveznic so neposredne, nezavarovane in nepodrejene skladno z 8. točko drugega odstavka 230. člena Zakona o reševanju in prisilnem prenehanju bank (Uradni list RS, št. 92/21, s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZRPPB-1«).

V primeru običajnega insolvenčnega postopka (stečaj, prisilna likvidacija) nad Banko bi bile terjatve imetnikov Obveznic:

- a) enakovredne (pari passu): (i) med seboj; (ii) z vsemi drugimi obstoječimi in bodočimi nezavarovanimi in neprednostnimi terjatvami do Izdajatelja, ki izpolnjujejo pogoje skladno z 8. točko drugega odstavka 230. člena ZRPPB-1;
- b) nadrejene: (i) instrumentom navadnega lastniškega temeljnega kapitala, (ii) instrumentom dodatnega temeljnega kapitala, (iii) instrumentom dodatnega kapitala Izdajatelja skladno z Uredbo CRR in (iv) vsem sedanjim ali bodočim podrejenim terjatvam do Izdajatelja, ki izpolnjujejo

pogoje iz 9., 10. ali 11. točke drugega odstavka 230. člena ZRPPB-1; in

- c) podrejene: vsem sedanjim ali bodočim terjatvam do Izdajatelja iz 1. do 7. točke 2. odstavka 230. člena ZRPPB-1, tako da v nobenem primeru ne bodo plačane nobene terjatve v zvezi z Obveznicami, dokler prednostne terjatve do Izdajatelja ne bodo v celoti poplačane.

Terjatve imetnikov Obveznic so tudi podrejene terjatvam do Banke, ki izhajajo iz katere koli izključene obveznosti iz člena 72. a) (2) vsakokrat veljavnega besedila Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012.

5.6. Opis pravic, vključno z njihovimi omejitvami, ki izhajajo iz Obveznic, in postopek za uveljavljanje teh pravic

Opis pravic iz Obveznic, vsebovan v tem poglavju 5. («Informacije o vrednostnih papirjih, ki so predmet ponudbe javnosti in uvrstitve v trgovanje»), povzema vsa določila Pogojev Obveznic. Izdajatelja to besedilo Pogojev Obveznic pravno zavezuje.

5.6.1. Status obveznosti iz Obveznic

Obveznice niso zavarovane ali garantirane. Obveznosti Izdajatelja iz Obveznic so neposredne, nepogojne, nezavarovane in nepodrejene.

Obveznice niso niti zavarovane niti niso predmet jamstva, ki bi izboljšalo vrstni red njihovega poplačila. Obveznice niso predmet nobenega dogovora, pogodbenega ali drugega, ki bi izboljšal vrstni red njihovega poplačila v primeru insolventnosti ali likvidacije.

5.6.2. Druge pravice iz Obveznic

Obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila nominalne vrednosti Obveznice ob dospelosti, pravico razpolaganja z Obveznicami oziroma zastavitve Obveznic ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih.

Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, Obveznice ne zagotavljajo. Izdajatelj si pridržuje pravico do odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo ob sorazmernem poplačilu obveznosti Izdajatelja (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja do vključno dneva odpoklica). Izdajatelj lahko izvrši pravico do predčasnega odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo, kadarkoli od vključno 22. 11. 2026 dalje. Izdajatelj mora v primeru predčasnega odpoklica predhodno pridobiti ustrezna soglasja regulatorja. Imetnik Obveznic nima pravice zahtevati od Izdajatelja predčasnega unovčenja svojih terjatev iz naslova Obveznic oziroma unovčenja terjatev iz naslova Obveznic pred njihovo dospelostjo.

5.6.3. Uveljavljanje pravic iz Obveznic

Razen Izdajatelja in posameznega imetnika ni nihče upravičen uveljavljati pravic iz katerekoli Obveznice. Ne glede na navedeno lahko terjatev za plačilo kakšnega denarnega zneska na podlagi Obveznice uveljavlja le upravičenec do takšnega plačila (to je oseba, ki je ob Relevantnem Času v Centralnem registru vpisana kot oseba, ki ima pravico prejeti izpolnitev takšne denarne obveznosti).

5.6.4. Možnost predčasnega izplačila obveznosti

Imetniki Obveznic nimajo pravice zahtevati predčasnega izplačila.

Imetniki Obveznic nimajo pravice zahtevati predčasnega izplačila obveznosti iz Obveznice. Nobena obveznost Izdajatelja na podlagi Obveznic ne more dospeti v plačilo pred dnevom dospelosti takšne obveznosti, določenim v skladu s tem Prospektom, razen v primeru poplačila v postopku prisilne likvidacije ali stečaja Izdajatelja ali drugem postopku, katerega namen je prisilno prenehanje Izdajatelja pod dodatnim pogojem, da z navedenim predčasnim odpoklicem soglašajo imetniki najmanj 51 odstotkov skupnega nominalnega zneska vseh Obveznic v obtoku.

5.6.5. Predčasen odkup Obveznic

- 1) Izdajatelj lahko izplača Obveznice pred zapadlostjo izključno v celoti, v višini glavnice skupaj z obračunanimi in neplačanimi obrestmi do dneva predčasnega izplačila (brez vključitve dneva predčasnega izplačila) v naslednjih primerih:
 - a) na 22. 11. 2026 oz. katerikoli kasnejši datum;
 - b) kadarkoli v primeru spremembe predpisov o uvrstitvi Obveznic med postavke kvalificiranih obveznosti (ang. MREL Disqualification Event);

če so izpolnjeni pogoji za predčasno izplačilo in odkup, določeni v pogojih Obveznic in če Izdajatelj pridobi dovoljenje organa za reševanje (ali katerikoli drugi pristojni organ nadzora) za predčasno izplačilo Obveznic, ki lahko med drugim zahteva, da:

- a) Izdajatelj (pred ali istočasno s predčasnim odkupom ali odplačilom) nadomesti Obveznice s kapitalskimi instrumenti ali instrumenti kvalificiranih obveznosti enake ali višje kakovosti pod pogoji, ki so vzdržni za dohodkovno sposobnost Izdajatelja, ali
- b) Izdajatelj je organu za reševanje zadovoljivo dokazal, da bi kapital in kvalificirane obveznosti izdajatelja po predčasnem odkupu ali odplačilu presegli zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti iz uredbe CRR ter CRD V in BRRD v obsegu, ki ga organ za reševanje v soglasju s pristojnim nadzornim organom oceni kot potrebnega; ali
- c) Izdajatelj je organu za reševanje zadovoljivo dokazal, da je delna ali celotna nadomestitev kvalificiranih obveznosti s kapitalskimi instrumenti potrebna za zagotovitev skladnosti s kapitalskimi zahtevami, določenimi v CRR in CRD V, za ohranitev dovoljenja.

- 2) Izdajatelj lahko predčasno odplača Obveznice le v primeru, da so izpolnjeni pogoji iz točke 1) člena 5.6.5 (Predčasen odkup Obveznic). Za predčasen odkup Izdajatelj potrebuje dovoljenje organa za reševanje. Obveznica Izdajatelju ne omogoča možnosti predčasnega odkupa, ki se lahko uveljavi izključno po diskrecijski presoji Izdajatelja pred originalno določeno zapadlostjo instrumenta.
- 3) Obveznica ne vključuje vzpodbude za Izdajatelja, da predčasno odplača Obveznico pred originalno določeno zapadlostjo instrumenta. Izdajatelj ima le možnost, da lahko predčasno odplača Obveznice, in sicer le v primeru, da so izpolnjeni pogoji iz točke 1) člena 5.6.5 (Predčasen odkup Obveznic).

5.6.6. Dogovor o pobotu ali netting-u

Obveznosti Izdajatelja iz naslova Obveznic niso predmet nobenih dogovorov o pobotu ali netting-u.

5.6.7. Nadaljnje izdaje obveznic, odkupi in razveljavitev

1) Nadaljnje izdaje Obveznic

Izdajatelj lahko kadar koli, brez soglasja Imetnikov, izda nadaljnje Obveznice, katerih pogoji so v vseh pogledih enaki kot pri Obveznicah (ali v vseh pogledih, razen v zvezi z dnem izdaje, ceno izdaje in prvim plačilom obresti), tako da te nadaljnje Obveznice tvorijo eno samo serijo vrednostnih papirjev skupaj z Obveznicami.

2) Odkupi

Pod pogojem, da se upoštevajo vse veljavne regulativne in druge zakonske omejitve in če so izpolnjeni pogoji za predčasno izplačilo in odkup lahko Izdajatelj in/ali njegove odvisne družbe kadar koli odkupi Obveznice na odprtem trgu ali kako drugače, po kateri koli ceni. Tako odkupljene Obveznice s strani Izdajatelja ali njegove odvisne družbe lahko Izdajatelj ali njegove odvisne družbe po svoji izbiri bodisi obdržijo, prodajo ali predajo KDD-ju za razveljavitev.

3) Razveljavitev

Vse Obveznice, ki bodo v celoti izplačane, bodo nemudoma razveljavljene in se jih ne sme ponovno izdati ali prodati.

5.6.8. Kršitve Izdajatelja in drugi dogodki

Vsak od naslednjih dogodkov predstavlja Kršitev za namene tega Prospekta:

- a) če Izdajatelj za 7 dni zamuja z izplačilom kakšnega zneska, ki ga dolguje na podlagi Obveznic; ali
- b) če se začne postopek prisilne likvidacije ali stečaja Izdajatelja ali drug postopek, katerega namen je prisilno prenehanje Izdajatelja.

Če nastopi Kršitev:

- a) je vsak Imetnik upravičen ukreniti vse, kar je po njegovi presoji koristno ali potrebno da zavaruje svoje pravice in uveljavi svoje terjatve na podlagi Obveznic; in
- b) nobena obveznost Izdajatelja na podlagi Obveznic ne more dospeti v plačilo pred dnevom dospelosti takšne obveznosti, določenim v skladu s temi Pogoji, razen v primeru poplačila v postopku prisilne likvidacije ali stečaja Izdajatelja ali drugem postopku, katerega namen je prisilno prenehanje Izdajatelja.

5.6.9. Spremembe Pogojev Obveznic in druge odločitve imetnikov Obveznic

Izdajatelj lahko za Obveznice v obtoku predlaga imetnikom spremembo Pogojev Obveznic ali sprejem katere koli druge odločitve.

Pogoji Obveznic se lahko spremenijo s soglasjem najmanj 80 odstotkov skupnega nominalnega zneska vseh Obveznic v obtoku. Vsak sklep, ki so ga imetniki sprejeli na sestanku imetnikov s potrebno večino, zavezuje vse imetnike Obveznic, tudi tiste, ki se niso udeležili sestanka oziroma o sklepu niso glasovali ali so glasovali proti.

Izdajatelj skliče zasedanje imetnikov z obvestilom imetnikom vsaj 25 dni pred dnevom zasedanja in vsebuje (i) datum, uro in kraj ter dnevni red zasedanja; (ii) celotno besedilo predlaganih sklepov in (iii) način in rok za prijavo udeležbe in imenovanje pooblaščenec, (iv) obrazec pooblastila za uresničevanje glasovalne pravice v pisni obliki (»Obvestilo«)

Izdajatelj imetnikom pošlje Obvestilo na naslov, ki je vpisan v Centralnem registru ali pisno sporočen Izdajatelju s strani imetnika (pri čemer se Obvestilo šteje za dano na peti dan po dnevu, ko je bilo oddano na pošto priporočeno s povratnico) oziroma preko elektronskega sporočila, če so izpolnjeni pogoji iz šestega odstavka 153. člena ZTFI-1.

Imetniki Obveznic Izdajatelju posredujejo odgovore glede Obvestila pisno priporočeno s povratnico na naslov: GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj, Slovenija oziroma na morebitni drugi registrirani naslov Izdajatelja. Odgovori Izdajatelju učinkujejo, ko jih Izdajatelj prejme. Ne glede na določila predhodnega stavka se lahko Izdajatelja obvešča tudi preko elektronskega sporočila na elektronski naslov: vred_papirji@gbkr.si.

Obvestila Izdajatelju učinkujejo, ko jih naslovnik prejme, pri čemer se vsako obvestilo ali sporočilo, ki bi sicer učinkovalo po 15.00 uri (po CET) določenega dne ali na dan, ki v kraju naslovnika ni Delovni dan, šteje za prejeto ob 10.00 uri (po CET) na prvi naslednji Delovni dan v kraju naslovnika.

Vsa obvestila so veljavna le, če so dana v slovenskem jeziku.

Zasedanje imetnikov vodi oseba, ki jo imenuje Izdajatelj. Zasedanja imetnikov se lahko udeležijo imetniki, njihovi pooblaščeneci, predstavniki Izdajatelja, pravni in finančni svetovalci imetnikov oziroma Izdajatelja ter vabljeni notar. Sklepi zasedanja imetnikov se sprejemajo v obliki notarskega zapisnika.

Spremembe in dopolnitve določil Obveznic in Pogojev Obveznic so dopustne brez soglasja imetnikov, če je to potrebno za popravek očitnih pisnih napak ali napak oblikovne ali tehnične narave ali so majhnega pomena.

5.7. Nominalna obrestna mera in obrestne obveznosti

Obrestna mera Obveznic je fiksna in znaša 9,25 % letno na glavnico Obveznice.

Izdajatelj je povabljenim potencialnim vlagateljem v času ponudbe novih Obveznic z oznako GB02 leta 2024 ponudil možnost oddaje zavezujočih ponudb, pri čemer je lahko variiral znesek vpisanih Obveznic ter emisijska (prodajna) cena, ki je bila določena v razponu med 103,50 in 106,50 % nominalne vrednosti Obveznice.

Obresti se obračunavajo od nominalne vrednosti Obveznic na linearni način tako, da se obrestna mera pomnoži z nominalno vrednostjo Obveznic, pri čemer se upošteva dejansko število dni v obrestnem obdobju, ki predstavlja obdobje od dneva izdaje Obveznic do prvega dneva dospelosti plačila obresti in obdobja od dneva dospelosti plačila obresti do prvega naslednjega dneva dospelosti (vključno s prvim dnevom takega obdobja, vendar brez vključitve zadnjega dne takega obdobja) in dejansko število dni v letu. Znesek obresti iz Obveznic se izračuna od zneska glavnice vsakega posameznega apoenja Obveznic, ki se ga zaokroži na najbližji polni cent, pri čemer se 0,005 EUR zaokroži navzgor, in se pomnoži s številom apoenov v lasti imetnika.

Obresti, ki dospejo v izplačilo na prvi dan dospelosti plačila obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje od vključno dneva izdaje do (vendar ne vključno) prvega dneva dospelosti plačila obresti. Obresti, ki dospejo v izplačilo na vsak naslednji dan dospelosti plačila obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje od (vključno) posameznega dneva dospelosti plačila obresti do (vendar ne vključno) prvega naslednjega dneva dospelosti plačila obresti.

Obresti se izračunajo z uporabo naslednje formule:

$$\text{obresti} = \frac{\text{obr. mera (p. a.)}}{100} * \frac{\text{št. dni obrestovalnega obdobja}}{\text{dolžina obračunskega obdobja}} * \text{glavnica}$$

Obresti iz obstoječih Obveznic izdanih leta 2023, tečejo od datuma izdaje Obveznic dne 22. 11. 2023 dalje in se plačujejo za nazaj 22. 11. vsakega leta, začenši z 22. 11. 2024.

Obresti iz novih Obveznic izdanih leta 2024, tečejo od datuma izdaje Obveznic dne 22. 11. 2024 dalje in se plačujejo za nazaj 22. 11. vsakega leta, začenši z 22. 11. 2025.

5.8. Dospelost Obveznic

Obveznice dospejo v plačilo dne **22. 11. 2027 (dan dospelosti Obveznic)**.

Glavnica Obveznice je enaka njenemu nominalnemu znesku in dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku na dan dospelosti Obveznic. Če Obveznice ne bodo izplačane pred tem, bo glavnica Obveznic izplačana dne 22. 11. 2027.

5.9. Odpoklic Obveznic

Izdajatelj si pridržuje pravico do odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo ob sorazmernem poplačilu obveznosti Izdajatelja (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja do vključno dneva odpoklica). Izdajatelj lahko izvrši pravico do predčasnega odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo, kadarkoli od vključno 22. 11. 2026 dalje. Izdajatelj mora v primeru predčasnega odpoklica predhodno pridobiti ustrezna soglasja regulatorja. V kolikor se Izdajatelj odloči za odpoklic celotne emisije Obveznic, so imetniki Obveznic dolžni sprejeti predčasni odpoklic.

5.10. Obrestovanje Obveznic

Glavnica obstoječih Obveznic izdanih leta 2023 se obrestuje od dne 22. 11. 2023 dalje (Dan izdaje in začetek obrestovanja) skladno s točko 5.7. tega Prospekta.

Glavnica novih Obveznic izdanih leta 2024 se obrestuje od dne 22. 11. 2024 dalje (Dan dodatne izdaje in začetek obrestovanja) skladno s točko 5.7. tega Prospekta.

Obresti se plačujejo za nazaj letno in sicer 22. 11. vsakega leta, upošteva se točka 5.7. tega Prospekta, začnši z 22. 11. 2024 za Obveznice izdane v prvi izdaji in začnši z 22. 11. 2025 za Obveznice izdane v dodatni izdaji (v nadaljevanju vsak takšen dan: dan dospelosti plačila obresti). Obresti iz Obveznic prenehajo teči z dnem dospelosti izplačila glavnice Obveznic.

5.10.1. Obdobje in način izplačila obveznosti

Če Obveznice ne bodo pred tem izplačane ali odkupljene in razveljavljene, bo glavnica Obveznic izplačana v celoti in v enkratnem znesku na dan dospelosti Obveznice. Obresti iz Obveznic prenehajo teči z dnem dospelosti izplačila glavnice Obveznic.

Izdajatelj bo izplačeval obresti in glavnico (obveznosti iz Obveznic) v skladu s spodnjim amortizacijskim načrtom, ki prikazuje amortizacijski načrt plačila za 1 apoen ob predpostavki, da bodo Obveznice dospele v plačilo na dan dospelosti Obveznic:

Št.	Datum dospelosti obveznosti	Obresti (EUR)	Glavnica (EUR)	Skupaj (EUR)
1	22. 11. 2024	9.250,00	0,00	9.250,00
2	22. 11. 2025	9.250,00	0,00	9.250,00
3	22. 11. 2026	9.250,00	0,00	9.250,00
4	22. 11. 2027	9.250,00	100.000,00	109.250,00
	SKUPAJ	37.000,00	100.000,00	137.000,00

Vse obveznosti (obresti in glavnica) iz Obveznic se izplačujejo v evrih.

Zneski glavnice in obresti iz Obveznic se izplačajo v skladu s predpisi in pravili poslovanja KDD, veljavnimi v času izpolnitve obveznosti. Na takšen način opravljeno plačilo se šteje za pravilno izpolnitev posamezne denarne obveznosti in z njim preneha obveznost Izdajatelja izplačati takšen znesek.

Izdajatelj bo obveznosti iz Obveznic izplačeval na podlagi evidence imetništva v Centralnem registru, na dan dospelosti plačila posamezne obveznosti, v skladu z amortizacijskim načrtom.

Upravičenec v zvezi s posamezno denarno obveznostjo na podlagi Obveznic je oseba, katere pravica prejeti takšno izplačilo izhaja iz stanja vpisov v Centralnem registru na presečni dan, torej ob koncu zadnjega delovnega dneva pred dnevom dospelosti obveznosti iz Obveznice.

Skladno z ZNVP-1 je Izdajatelj dolžan vsa korporacijska dejanja, kamor spadajo tudi izpolnitve obveznosti iz Obveznic kot nematerializiranih vrednostnih papirjev, izvesti preko KDD in njenih članov, ki vodijo račune imetnikov. Denarne obveznosti iz Obveznic bo Izdajatelj tako izpolnjeval v skladu s Pravili poslovanja KDD, veljavnimi v času izpolnitve. Na takšen način opravljeno plačilo se šteje za pravilno izpolnitev posamezne denarne obveznosti in z njim preneha obveznost Izdajatelja izplačati takšen znesek. Če iz Pravil poslovanja KDD ne izhaja drugega, je do izplačila obveznosti iz Obveznic na dan dospelosti upravičena oseba, katere pravica prejeti takšno izplačilo izhaja iz stanja vpisov v Centralnem registru na presečni dan, torej ob koncu zadnjega delovnega dneva pred dnevom dospelosti obveznosti iz Obveznice. Če dan dospelosti obveznosti iz Obveznice ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se izplačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega izplačila. V tem primeru upravičencu do izplačila obveznosti iz Obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz Obveznic do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni katerikoli dan, ko posluje plačilni sistem TARGET 2, ki uporablja enotno deljeno platformo in je začel delovati dne 19. 11. 2007.

Izdajatelj ne odgovarja za obveznosti KDD in njenih sistemskih članov do imetnikov Obveznic, ki so upravičeni do izplačila denarnih obveznosti iz naslova dospele obveznosti iz Obveznic.

Če glavnice ali obresti iz Obveznic ni mogoče izplačati upravičencu, ker upravičenec ni zagotovil vseh potrebnih podatkov, lahko upravičenec sporoči Izdajatelju manjkajoče podatke na način, ki ga od časa do časa sporoči Izdajatelj ali kdo drug v njegovem imenu. Če upravičenec do kakšnega zneska iz Obveznic ne sporoči manjkajočih podatkov do tretjega KDD delovnega dneva pred dnevom dospelosti takšnega plačila, je Izdajatelj dolžan izplačati upravičencu takšen znesek šele na peti delovni dan po dnevu, ko so manjkajoči podatki pravilno sporočeni v skladu z zgornjim določilom, upravičenec pa ni upravičen do obresti ali kakšnega drugega plačila, ki bi bilo lahko posledica takega odloga.

Za vsa plačila obveznosti iz Obveznic veljajo vsakokrat veljavni davčni in drugi predpisi. Vse davke v zvezi z izplačili obveznosti iz Obveznic nosi imetnik. Izdajatelj se zavezuje sam nositi vse provizije in stroške, ki jih njegov ponudnik plačilnih storitev zaračuna v zvezi s takšnimi plačili.

Terjatve za plačilo glavnice in obresti iz Obveznic zastarajo v rokih kot so določeni v Obligacijskem zakoniku (Uradni list RS, št. 97/07 s spremembami in dopolnitvami, OZ).

5.11. Donosnost Obveznic

Ob upoštevanju prodajne cene Obveznic v višini 100 odstotkov nominalne vrednosti je donosnost Obveznic 9,25 odstotka letno. Navedena donosnost je izračunana na Dan izdaje ali Dan dodatne izdaje ob upoštevanju prodajne cene, ki je enaka nominalni vrednosti Obveznice. Končna donosnost vseh bodočih

Obveznic bo znana šele na posamezni bodoči dan izdaje, ko bo znana končna emisijska cena, ki bo določena znotraj razpona emisijske cene. Navedena donosnost je izračunana na Dan izdaje ob upoštevanju cene, po kateri so bile Obveznice ponujene v prvi prodaji, in je ni mogoče šteti kot napoved donosnosti na katerikoli kasnejši dan in/ali ob upoštevanju kakšne druge prodajne cene Obveznic.

5.12. Zastopanje imetnikov Obveznic

V razmerju do Izdajatelja nobena organizacija ne zastopa imetnikov Obveznic.

5.13. Način izdaje Obveznic

Izdajatelj je dne 15. 11. 2023 sprejel sklep o izdaji Obveznic družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ pod Pogoji Obveznic, ki so bili razvidni iz Ponudbenega dokumenta in iz poglavja 5. tega Prospekta.

Izdajatelj je dne 22. 10. 2024 sprejel sklep o dodatni izdaji Obveznic družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ pod Pogoji Obveznic, ki so bili razvidni iz Ponudbenega dokumenta in iz poglavja 5. tega Prospekta.

Ponudba tako obstoječih kot novih Obveznic (v nadaljevanju tudi: ponudba oziroma prodaja) je bila izvedena v Republiki Sloveniji skladno z določbami Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami, v nadaljevanju: ZTFI-1) in Prospektne uredbe, pri čemer je bila uporabljena izjema glede obveznosti objave prospekta za ponudbo vrednostnih papirjev v skladu s 1. členom Prospektne uredbe. Ponudba Obveznic je potekala v skladu s podtočko (c), 4. točke, 1. člena Prospektne uredbe, ki določa, da se 1. točka, 1. člena Prospektne uredbe, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, katerih nominalna vrednost na enoto (apoen) znaša najmanj 100.000,00 EUR.

V ponudbi so lahko sodelovali zgolj institucionalni vlagatelji, v tem Prospektu izraz »institucionalni vlagatelji« pomeni (i) kreditne institucije, (ii) investicijska podjetja, (iii) kolektivne naložbene podjeme (kolektivne naložbene sheme, investicijske družbe in/ali družbe za upravljanje), (iv) zavarovalnice, (v) pokojninski skladi in družbe za upravljanje teh skladov, (vi) borznoposredniške družbe, (vii) skrbniške družbe (trust companies), (viii) mednarodne finančne institucije (MFS) in (ix) druge finančne institucije, vključno z depozitarnimi bankami in vključno z dobro poučenimi vlagatelji, oziroma profesionalnimi strankami, kot so opredeljeni v ZTFI-1 in jih kot take po lastni presoji identificiral/klasificiral Izdajatelj, ter so bile k vpisu povabljene izključno s strani Izdajatelja. Zgolj z neposrednim povabilom vnaprej identificiranim potencialnim vlagateljem je Izdajatelj lahko zagotovil, da Obveznice z oznako GB02 izpolnjujejo vse zahteve glede kvalificiranih obveznosti Izdajatelja skladno s členoma 72. a) in 72. b) Uredbe (EU) 2019/876.

5.14. Datum izdaje Obveznic

Obstoječe Obveznice z oznako GB02 so bile skladno s prvo prodajo dne 22. 11. 2023 izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov Obveznic pri KDD, v skladu s pravili KDD. Nove Obveznice z oznako GB02 bodo skladno z novo prodajo dne 22. 11. 2024 izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov Obveznic pri KDD, v skladu s pravili KDD. V skladu z ZNVP-1 je zakoniti imetnik

nematerializirane Obveznice oseba, v korist katere je Obveznica vknjižena na računu vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD.

5.15. Prenosljivost Obveznic

Obveznice so prosto prenosljive v skladu z določili ZNVP-1 ter drugih predpisov in pravil in navodil, ki urejajo poslovanje KDD ali jih sprejema KDD. Obveznice se prenašajo z vpisom prenosa v Centralnem registru.

Obveznice z oznako GB02 niso namenjene ponudbi, prodaji ali drugačnemu dajanju na voljo malim vlagateljem v Evropskem gospodarskem prostoru (v nadaljevanju: »EGP«) in se ne smejo ponujati, prodajati ali drugače dajati na voljo nobenemu malemu vlagatelju. Za namene te prepovedi mali vlagatelj pomeni osebo, ki izpolnjuje enega (ali več) naslednjih pogojev: (i) neprofesionalna stranka, kot je opredeljena v točki 11, člena 4(1) Direktive 2014/65/EU (MiFID II), ali (ii) stranka v smislu Direktive 2016/97/EU, če se ta stranka ne šteje za profesionalno stranko, kot je le-ta opredeljena v točki 10, člena 4(1) Direktive 2014/65/EU. Posledično ni bil pripravljen noben dokument s ključnimi informacijami, ki ga zahteva Uredba (EU) št. 1286/2014 (Uredba PRIIP) za ponudbo ali prodajo Obveznic ali njihovo drugačno dajanje na voljo malim vlagateljem v EGP, zato je lahko ponudba ali prodaja Obveznic ali njihovo drugačno dajanje na voljo malim vlagateljem v EGP nezakonita v skladu z Uredbo PRIIP.

Izdajatelj ni dolžan niti ni odgovoren za preverjanje morebitnih transakcij z Obveznicami z oznako GB02 na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v upravljanju Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana in spoštovanje zgoraj navedenih omejitev v tej točki Prospekta.

5.16. Obveznice kot kvalificirane obveznosti

Postavke kvalificiranih obveznosti zajemajo naslednje, razen če spadajo v katero koli kategorijo izključenih obveznosti iz odstavka 2 72. a) člena Uredbe (EU) 575/2013, in v obsegu, določenem v členu 72. c) Uredbe (EU) 575/2013:

- (a) instrumente kvalificiranih obveznosti, kadar so izpolnjeni pogoji iz člena 72. b) Uredbe (EU) 575/2013, v obsegu, v katerem ne štejejo za postavke navadnega lastniškega temeljnega kapitala, dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala;
- (b) instrumente dodatnega kapitala s preostalo zapadlostjo najmanj eno leto, v obsegu, v katerem ne štejejo za postavke dodatnega kapitala v skladu s členom 64 Uredbe (EU) 575/2013.

Iz postavk kvalificiranih obveznosti so izključene naslednje obveznosti:

- a) krite vloge;
- b) vpogledne vloge in kratkoročne vloge z originalno zapadlostjo manj kot eno leto;
- c) del upravičenih vlog fizičnih oseb ter mikro, malih in srednjih podjetij, ki presega raven kritja iz člena 6 Direktive 2014/49/EU;
- d) vloge, ki bi bile upravičene vloge fizičnih oseb ter mikro, malih in srednjih podjetij, če ne bi bile vplačane pri podružnicah institucij s sedežem v Uniji, ki se nahajajo zunaj Unije;
- e) zavarovane obveznosti, vključno s kritimi obveznicami in obveznostmi v obliki finančnih instrumentov, uporabljene za varovanje pred tveganjem, ki so sestavni del kritnega premoženja in

- so v skladu z nacionalno zakonodajo zavarovane na podoben način kot krite obveznice, pod pogojem, da vsa zavarovana sredstva v zvezi s kritnim premoženjem krite obveznice ostanejo nespremenjena, ločena in zadostna ter da izključujejo vse dele zavarovane obveznosti ali obveznosti, za katero je bilo zastavljeno zavarovanje s premoženjem, ki presega vrednost sredstev, jamstva, zastavne pravice ali premoženja, s katerim je krita;
- f) vse obveznosti, ki so posledica posedovanja sredstev ali denarja strank, vključno s sredstvi ali denarjem strank, ki se poseduje v imenu kolektivnih naložbenih podjetij, pod pogojem, da je takšna stranka zaščiten z veljavnim insolvenčnim pravom;
 - g) vse obveznosti, ki so posledica fiduciarnega razmerja med subjektom v postopku reševanja ali katero koli od njegovih podrejenih družb (kot fiduciarjem) in drugo osebo (kot upravičencem), pod pogojem, da je takšen upravičenec zaščiten z veljavnim insolvenčnim ali civilnim pravom;
 - h) obveznosti do institucij, razen obveznosti do subjektov, ki so del iste skupine, z originalno zapadlostjo, krajšo od sedmih dni;
 - i) obveznosti, katerih preostala zapadlost je krajša od sedmih dni, do:
 - (i) sistemov ali operaterjev sistemov, določenih v skladu z Direktivo 98/26/ES Evropskega parlamenta in Sveta;
 - (ii) udeležencev v sistemu, določenih v skladu z Direktivo 98/26/ES, in izhajajo iz sodelovanja v takšnem sistemu, ali
 - (iii) CNS tretjih držav, priznanih v skladu s členom 25. Uredbe (EU) 648/2012;
 - j) obveznost do koga od naslednjih:
 - (i) zaposlenega v povezavi z obračunano plačo, pokojninskimi prejemki ali drugimi fiksnimi nadomestili, razen variabilnega dela prejemka, ki ga ne ureja kolektivna pogodba, in razen variabilnega dela prejemka za pomembne prevzemnike tveganja iz člena 92. (2) Direktive 2013/36/EU;
 - (ii) komercialnega ali trgovinskega upnika, kadar obveznost izhaja iz dobave blaga ali zagotavljanja storitev instituciji ali nadrejeni osebi, ki so bistvene za vsakodnevno delovanje institucije ali nadrejene osebe, vključno s storitvami informacijske tehnologije, komunalnimi storitvami ter najemom, servisiranjem in vzdrževanjem prostorov;
 - (iii) davčnih organov in organov za socialno varstvo, če imajo te obveznosti prednost v skladu z veljavnim pravom;
 - (iv) sistemov zajamčenih vlog, kadar obveznost izhaja iz prispevkov, ki jih je treba plačati v skladu z Direktivo 2014/49/EU;
 - k) obveznosti, ki izhajajo iz izvedenih finančnih instrumentov;
 - l) obveznosti, ki izhajajo iz dolžniških instrumentov z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti.

Za namene točke (l) se dolžniški instrumenti, ki vsebujejo možnosti predčasnega odkupa in se lahko uveljavijo po diskrecijski presoji Izdajatelja ali Imetnika, in dolžniški instrumenti s spremenljivimi obrestnimi merami, ki temeljijo na splošno uporabljani referenčni meri, kot je EURIBOR ali LIBOR, ne štejejo za dolžniške instrumente z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti le zaradi takšnih značilnosti.

Obveznosti iz naslova Obveznic se štejejo za instrumente kvalificiranih obveznosti, če izpolnjujejo pogoje iz člena 72. b) Uredbe (EU) 575/2013, in samo v obsegu, določenem v tem členu.

Obveznosti se štejejo za instrumente kvalificiranih obveznosti, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- a) obveznosti so neposredno izdane ali dodeljene, kot je ustrezno, s strani institucije in so v celoti vplačane;
- b) obveznosti niso v lasti katerega koli od naslednjih:
 - (i) institucije ali subjekta, vključenega v isto skupino v postopku reševanja;
 - (ii) družbe, v kateri ima institucija neposredno ali posredno udeležbo v obliki imetništva, neposrednega ali z obvladovanjem, 20 % ali več glasovalnih pravic ali kapitala družbe;
- c) subjekt v postopku reševanja ni neposredno ali posredno financiral pridobitve imetništva obveznosti;
- d) terjatev na znesku glavnice obveznosti v skladu z določbami, ki urejajo instrumente, je v celoti podrejena terjatvam, ki izhajajo iz izključenih obveznosti iz člena 72. a) (2) Uredbe (EU) 575/2013; ta zahteva po podrejenosti se šteje za izpolnjeno v naslednjih primerih:
 - (i) pogodbene določbe, ki urejajo obveznosti, določajo, da je v primeru običajnega insolvenčnega postopka, kot je opredeljen v točki 47, člena 2. (1) Direktive 2014/59/EU, terjatev na znesku glavnice instrumentov podrejena terjatvam, ki izhajajo iz katere koli izključene obveznosti iz člena 72. a) (2) Uredbe (EU) 575/2013;
 - (ii) veljavno pravo določa, da je v primeru običajnega insolvenčnega postopka, kot je opredeljen v točki 47 člena 2. (1) Direktive 2014/59/EU, terjatev na znesku glavnice instrumentov podrejena terjatvam, ki izhajajo iz katere koli izključene obveznosti iz člena 72. a) (2) Uredbe (EU) 575/2013;
 - (iii) instrumente izda subjekt v postopku reševanja, ki v svoji bilanci stanja nima izključenih obveznosti iz člena 72. a) (2) Uredbe (EU) 575/2013, ki so pari passu ali podrejene instrumentom kvalificiranih obveznosti;
- e) obveznosti niso niti zavarovane niti pokrite z jamstvom ali drugo ureditvijo, ki izboljšuje prednost terjatvam pri poplačilu, s strani katerega koli od naslednjih:
 - (i) institucije ali njenih podrejenih družb;
 - (ii) nadrejene osebe institucije ali njenih podrejenih družb;
 - (iii) katere koli družbe, ki je tesno povezana s subjekti iz točk (i) in (ii);
- f) za obveznosti ne veljajo dogovori o poravnavi ali pobotu, ki bi v primeru reševanja ogrozili njihovo sposobnost pokrivanja izgub;
- g) določbe, ki urejajo obveznosti, ne vključujejo nobene spodbude za institucijo, da odpokliče, odkupi ali izplača znesek glavnice pred njeno zapadlostjo ali ga predčasno odplača, kot je ustrezno, razen v primerih iz člena 72. c) (3) Uredbe (EU) 575/2013;
- h) imetniki instrumentov ne morejo unovčiti svojih obveznosti pred njihovo zapadlostjo, razen v primerih iz člena 72. c) (2) Uredbe (EU) 575/2013;
- i) ob upoštevanju člena 72. c) (3) in (4) Uredbe (EU) 575/2013, če obveznosti vključujejo eno ali več možnosti predčasnega odplačila, vključno z opcijami odpoklica, se te uveljavijo izključno po diskrecijski presoji izdajatelja, razen v primerih iz člena 72. c) (2) Uredbe (EU) 575/2013;

- j) obveznosti se lahko odpokličejo, odkupijo, odplačajo ali izplačajo predčasno samo, kadar so izpolnjeni pogoji iz členov 77. in 78. a) Uredbe (EU) 575/2013;
- k) v določbah, ki urejajo obveznosti, ni eksplicitno ali implicitno navedeno, da bo subjekt v postopku reševanja obveznosti odpoklical, odkupil ali izplačal, kot je ustrezno, predčasno, razen v primeru insolventnosti ali likvidacije institucije, in tudi institucija tega na noben način ne navaja;
- l) določbe, ki urejajo obveznosti, imetniku ne dajejo pravice, da pospeši prihodnja izplačila obresti ali glavnice, razen v primeru insolventnosti ali likvidacije subjekta v postopku reševanja;
- m) raven izplačil obresti ali dividend, kot je ustrezno, se za obveznosti ne spremeni na podlagi bonitete subjekta v postopku reševanja ali njegove nadrejene osebe;
- n) za instrumente, izdane po 28. juniju 2021, zadevna pogodbeno dokumentacija in, če je ustrezno, prospekt o izdaji eksplicitno navaja možnost izvajanja pooblastila za odpis in konverzijo v skladu s členom 48 Direktive 2014/59/EU.

Za namene točke (a) se samo deli obveznosti, ki so v celoti vplačani, štejejo kot instrumenti kvalificiranih obveznosti. Kadar so nekatere izključene obveznosti iz člena 72. a) (2) Uredbe (EU) 575/2013 v skladu z nacionalnim insolvenčnim pravom podrejene navadnim nezavarovanim terjatvam, med drugim zato, ker so v posesti upnika, ki je tesno povezan z dolžnikom, ki je ali je bil delničar, je z njim v razmerju obvladovanja ali v skupinskem razmerju, je član upravljalnega organa ali povezan s katero koli od navedenih oseb, se za namene točke (d) tega člena podrejenost ne ocenjuje glede na terjatve, ki izhajajo iz takšnih izključenih obveznosti.

5.17. Imetnik Obveznic

Izdajatelj bo za vse namene štel vsako osebo, v dobro računa katere v Centralnem registru bo ob določenem času vpisana določena Obveznica, za zakonitega imetnika takšnega števila Obveznic (v nadaljevanju vsaka takšna oseba: imetnik). Potrdilo ali druga listina, s katero KDD potrdi, da je na računu posamezne osebe vpisano določeno število Obveznic, bo v ta namen veljala kot dokončna in zavezujoča potrditev tega dejstva.

5.18. Nadzorovane informacije

Na podlagi prvega odstavka 158. člena ZTFI-1 Izdajatelj nadzorovane informacije:

1. objavi na način, ki omogoča hiter dostop do teh informacij na nediskriminatorni podlagi, in
2. jih predloži sistemu za centralno shranjevanje nadzorovanih informacij iz 159. člena ZTFI-1.

Izdajatelj nadzorovane informacije objavlja na spletni strani Seonet (<http://seonet.ljse.si/>) ali na njeni morebitni naslednici, preko katere Ljubljanska borza, d.d., Ljubljana zagotavlja storitev javnih objav.

Izdajatelj lahko imetnike ali upravičence dodatno obvešča na naslov, ki je vpisan v Centralnem registru ali pisno sporočen Izdajatelju s strani imetnika ali upravičenca (pri čemer se takšno obvestilo šteje za dano na peti dan po dnevnu, ko je bilo oddano na pošto priporočeno s povratnico) oziroma preko elektronskega sporočila, kadar tako izrecno določa ta Prospekt.

Obvestila Izdajatelju se dajejo pisno priporočeno s povratnico na naslov: GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj, Slovenija oziroma na morebitni drugi registrirani naslov. Obvestila Izdajatelju učinkujejo, ko jih naslovnik prejme. Ne glede na določila predhodnega stavka se lahko Izdajatelja obvešča tudi preko elektronskega sporočila, kadar tako izrecno določa ta Prospekt.

Obvestila Izdajatelju učinkujejo, ko jih naslovnik prejme, pri čemer se vsako obvestilo ali sporočilo, ki bi sicer učinkovalo po 15.00 uri (po CET) določenega dne ali na dan, ki v kraju naslovnika ni Delovni dan, šteje za prejeto ob 10.00 uri (po CET) na prvi naslednji Delovni dan v kraju naslovnika.

Vsa obvestila so veljavna le, če so dana v slovenskem jeziku.

5.19. Informacije o davkih

Informacije o davčnih obveznostih, ki morebiti nastanejo ob dospelosti, odsvojitvi Obveznice pred dospelostjo ali pri odpoklicu Obveznice pred dospelostjo, so splošnega značaja in niso mišljene kot pravni ali davčni nasvet posameznemu pridobitelju oziroma odsvojitelju Obveznice in jih ni mogoče šteti kot celovit opis vseh davčnih posledic, ki so lahko pomembne za imetnike Obveznic. Informacije o davkih so pripravljene na osnovi slovenske davčne zakonodaje, ki je bila veljavna na dan, naveden na naslovni strani tega Prospekta. Izdajatelj opozarja, da se zakonodaja lahko spremeni, in da na davčni položaj vlagateljev lahko vplivajo tudi tuji davčni predpisi. Za osebe, ki so v dvomu glede obdavčitve obresti od Obveznic ali davkov, ki se plačajo pri razpolaganju z njimi, je priporočljivo, da se o tem posvetujejo z ustrezno usposobljenim svetovalcem.

Vlagatelje posebej opozarjamo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in davčna zakonodaja Republike Slovenije, vpliva na prihodke iz naslova Obveznic.

5.19.1. Obdavčitev obresti

Obdavčitev dohodka iz obresti od Obveznic je odvisna od tega, ali so v času, ko Izdajatelj izplača obresti, Obveznice uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu ali večstranskem sistemu trgovanja v državi članici EU ali državi članici Organizacije za ekonomsko sodelovanje in razvoj (OECD), ali ne. Za Obveznice, ki so tako uvrščene v trgovanje, se v nadaljevanju uporablja izraz uvrščene Obveznice.

(a) Obdavčitev uvrščenih Obveznic

Če in dokler bodo Obveznice uvrščene Obveznice, lahko Izdajatelj oziroma druga oseba, ki se v skladu z 58. členom Zakona o davčnem postopku (ZDavP-2) pri izplačilu obresti od Obveznic šteje za plačnika davka (v nadaljevanju Izdajatelj in takšna druga oseba: plačnik davka), izplača obresti od Obveznic brez davčnega odtegljaja.

V tem primeru se obresti od Obveznic, ki jih prejme:

- 1) pravna oseba, ki je rezident Slovenije ali poslovna enota pravne osebe-nerezidenta v Sloveniji, upoštevajo kot dohodek pri določitvi davčne osnove za davek od dohodkov pravnih oseb, od katere se v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) izračuna in plača davek po davčni stopnji, ki trenutno znaša 19 odstotkov;
- 2) Če obresti od Obveznic prejme oseba, ki ni omenjena v prejšnjem odstavku, dohodek od takšnih obresti v Republiki Sloveniji ni obdavčen.

(b) Obdavčitev obresti od Obveznic, ki niso uvrščene Obveznice

Če v času, ko plačnik davka izplača obresti od Obveznic, Obveznice niso uvrščene Obveznice:

- 1) se v primeru, če je prejemnik plačila pravna oseba, ki je rezident Slovenije ali poslovna enota pravne osebe-nerezidenta v Sloveniji, in predloži plačniku davka svojo davčno številko: obresti od Obveznic upoštevajo kot dohodek pri določitvi davčne osnove za davek od dohodkov pravnih oseb, od katere se v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) izračuna in plača davek po davčni stopnji, ki trenutno znaša 19 odstotkov;
- 2) je v vsakem drugem primeru plačnik davka pri plačilu obresti od Obveznic dolžan izračunati, odtegniti in za račun prejemnika plačati davek in sicer:
 - a) po davčni stopnji 25 odstotkov, če obstaja razlog za domnevo, da prejemnik plačila prejema obresti od Obveznic za tuj račun, in če prejemnik plačila plačniku davka pred izplačilom ne predloži izjave, da pravice iz Obveznic izvršuje zase, v tem primeru je oseba, za račun katere prejemnik plačila prejel izplačilo obresti, upravičena s pisnim zahtevkom, ki ga vloži pri davčnem organu, zahtevati vračilo presežka odtegnjenega in plačanega davka nad zneskom, obračunanim po davčni stopnji, ki sicer velja zanjo; oziroma
 - b) v vsakem drugem primeru po davčni stopnji, ki velja za obdavčitev prejemnika plačila, in sicer:
 - (i) če je prejemnik plačila pravna oseba, po vsakokrat veljavni davčni stopnji, ki trenutno znaša 19 odstotkov;
 - (ii) oziroma po nižji davčni stopnji, ki se glede na državo rezidentstva ali druge okoliščine uporablja na podlagi posebnega predpisa ali mednarodne pogodbe, v kolikor so izpolnjeni pogoji za takšno uveljavljanje nižje davčne stopnje.

Plačnik davka je dolžan domnevati, da prejemnik plačila prejema obresti za tuj račun, kadar prejemnik plačila opravlja dejavnost, ki je ali katere del je prejemanje dohodka za tuj račun oziroma je zanj znano, da nastopa, četudi občasno, kot oseba, ki prejema dohodek za tuj račun, ali kadar je naslov za plačilo dohodka drugačen od registriranega naslova prejemnika plačila.

5.19.2. Obdavčitev dobička iz kapitalaPravne osebe

Dobiček, dosežen s prodajo Obveznic, je v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) sestavni del obdavčljivih dohodkov zavezancev za davek od dohodkov pravnih oseb – rezidentov in nerezidentov, ki dosegajo dohodke z opravljanjem dejavnosti oziroma poslov v poslovni enoti ali preko poslovne enote v Sloveniji.

5.19.3. Davek na dodano vrednost

V skladu z določili Zakona o davku na dodano vrednost (ZDDV-1) so transakcije s finančnimi instrumenti oproščene plačila davka. Obresti od Obveznic, ki ne predstavljajo plačila za opravljeno transakcijo, niso predmet DDV.

6. UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU

6.1. Uvrstitev Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu

Skupna nominalna vrednost novih Obveznic na katere se nanaša ta Prospekt je do 50.000.000,00 EUR. Celotna izdaja novih Obveznic tako obsega do 500 apoenov novih Obveznic po nominalni vrednosti 100.000,00 EUR vsak. Nove Obveznice se bodo uvrstile v trgovanje na organiziran trg vrednostnih papirjev, in sicer z uvrstitvijo na borzni trg Obveznic Ljubljanske borze. Z izdajo novih Obveznic se bo razširila kotacija obstoječih Obveznic.

Skupna nominalna vrednost izdaje obstoječih Obveznic z oznako GB02 je 72.600.000,00 EUR. Celotna izdaja obstoječih Obveznic tako obsega 726 apoenov Obveznic po 100.000,00 EUR. Celotna izdaja obstoječih Obveznic je že bila uvrščena v trgovanje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, z uvrstitvijo na borzni trg obveznic Ljubljanske borze, dne 21. 5. 2024. Skupno število Obveznic z oznako GB02 (obstoječe in nove), ki bodo po uvrstitvi novih Obveznic v trgovanje na organiziran trg predmet kotacije, bo znašalo do 1.226 Obveznic (apoenov) z oznako GB02.

Imetniki novih Obveznic bodo lahko začeli trgovati z novimi Obveznicami na organiziranem trgu Ljubljanske borze z dnem, ko bodo nove Obveznice uvrščene v trgovanje. Izdajatelj predvideva, da bodo nove Obveznice uvrščene v trgovanje na borznem trgu Obveznic Ljubljanske borze v mesecu decembru 2024, vendar najkasneje v roku 1 meseca od Dneva nove izdaje Obveznic z oznako GB02, ki bo dne 22. 11. 2024, kot se je Izdajatelj zavezal vlagateljem v Ponudbenem dokumentu, torej najkasneje dne 22. 12. 2024.

6.2. Trgovanje na drugih organiziranih trgih

Po vednosti Izdajatelja se z Obveznicami ne bo trgovalo na drugih organiziranih trgih.

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

6.3. Posredniki na sekundarnem trgu glede zagotavljanja likvidnosti

ILIRIKA d.d. Ljubljana pripravlja in izvaja aktivnosti v zvezi z uvrstitvijo Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze.

Družba GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ ni sklenila nobenega dogovora z nobenim subjektom v zvezi s posredovanjem na sekundarnem trgu in zagotavljanjem likvidnosti Obveznic.

7. STROŠKI UVRSTITVE V TRGOVANJE

Izdajatelj ocenjuje, da mu bodo v zvezi z uvrstitvijo novih Obveznic z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze nastali stroški Agencije za trg vrednostnih papirjev in Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, po njunih veljavnih tarifah in stroškovnikih, ter stroški v zvezi z izdelavo dokumentacije za uvrstitev novih Obveznic v trgovanje na organiziran trg.

Izdajatelj z uvrstitvijo obstoječih Obveznic z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze že nosi stroške v zvezi s spremljanjem in razkrivanjem nadzorovanih informacij ter stroške javnih objav, vse skladno s pravili poročanja, ki veljajo za javne družbe, tako da z uvrstitvijo novih Obveznic z oznako GB02 v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze ne pričakuje nobenih sprememb.

Izdajatelj ocenjuje, da bodo stroški uvrstitve novih Obveznic v trgovanje znašali okvirno 30.000,00 EUR. V ocenjene stroške uvrstitve novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu so vključeni plačana taksa ATVP, stroški izdelave Prospekta, stroški LJSE povezani z uvrstitvijo novih Obveznic v trgovanje na organiziranem trgu, stroški sodnih taks, stroški notarskih in drugi stroški povezani z uvrstitvijo novih Obveznic v trgovanje na organiziran trg.

8. INFORMACIJE O ZAKONITIH REVIZORJIH IN TRETJIH OSEBAH TER DODATNE INFORMACIJE

8.1. Podatki o revizorjih

Revizorska hiša Izdajatelj za poslovni leti 2021 in 2022 je bila družba BDO Revizija d.o.o., Družba za revidiranje, Cesta v Mestni log 1, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: BDO Revizija d.o.o.). Družba BDO Revizija d.o.o. je registrirana v Registru revizijskih družb, ki ga vodi Agencija za javni nadzor nad revidiranjem, pod številko RD-A-035/95 in je član Slovenskega inštituta za revizijo. BDO Revizija je izvedla revizijo posamičnih računovodskih izkazov obvladujoče družbe in skupinskih računovodskih izkazov, in sicer na podlagi sklepa skupščine Izdajatelja z dne 18. 3. 2020, ki je omenjeno revizijsko družbo imenovala za revizorja za poslovna leta 2020, 2021 in 2022. Izdajatelj je na skupščini dne 26. 10. 2023 za revizijo posamičnih računovodskih izkazov obvladujoče družbe in skupinskih računovodskih izkazov za poslovna leta 2023, 2024 in 2025 ponovno imenoval družbo BDO Revizija d.o.o.

Zunanji revizor o svojih ugotovitvah poroča upravi, nadzornemu svetu in revizijski komisiji družbe.

8.2. Spremembe na strani revizorjev

Izdajatelju niso znane informacije o morebitnih odpovedih delovnega razmerja, odpustitvah ali ponovnih neimenovanjih na strani pooblaščenih revizorjev.

8.3. Izjave strokovnjakov oziroma tretjih oseb

Kot omenjeno v točki 4.1. tega Prospekta je Izdajatelj za strokovno svetovanje in storitve s področja ZTFI-1 v zvezi z dodatno prodajo MREL Obveznic družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ ter njihovo izdajo v Centralnem registru in uvrstitvijo na organizirani trg Ljubljanske borze sklenil pogodbo z družbo ILIRIKA d.d. Ljubljana (organizator izdaje).

V ta Prospekt ni bila vključena nobena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, niti izjava ali poročilo, pripravljeno na zahtevo Izdajatelja, zato ni potrebno iskati nobenega soglasja oziroma odobritve takega strokovnjaka.

Prospekt ne vsebuje informacij, pridobljenih od tretjih oseb, ki niso javno objavljene, zato ni potrebno predložiti nobenega potrdila v zvezi s tem. Pri vključevanju informacij javnega značaja v Prospekt je vir javnih informacij vsakič dosledno naveden. Tako so v delih Prospekta, ki vsebujejo javno objavljene podatke tretjih oseb, navedeni viri, po katerih so te informacije povzete. Izdajatelj ni samostojno preveril informacij iz teh virov, verjame pa, da so tam navedene informacije zanesljive. Izdajatelj ne jamči, da so te informacije točne. Informacije iz navedenih virov v Prospektu so točno povzete in kolikor je Izdajatelj seznanjen in je lahko ugotovil iz informacij, ki jih objavijo takšni viri, niso bila izpuščena nobena dejstva, zaradi katerih bi bile objavljene informacije netočne ali zavajajoče. Takšne informacije, podatki in statistike lahko vsebujejo približke ali ocene oziroma so zaokrožene.

Obveznice nimajo bonitetne ocene, dodeljene s strani rating agencije.

9. INFORMACIJE O IZDAJATELJU

9.1. Zgodovina in razvoj Izdajatelja

Družba GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ je bila ustanovljena dne 27. 12. 1989, kot delniška družba v sistemu kapitalsko povezanih sestrskih bank Ljubljanske banke. Časovne korenine Banke segajo v 19. stoletje, ko so se na Gorenjskem oblikovali prvi zametki organiziranega bančništva. 25. marca 1955 je bila v Kranju ustanovljena prva komunalna banka na Gorenjskem, sledila ji je banka v Škofji Loki ter naslednje leto banke v Radovljici, Trzinu in na Bledu. Sčasoma je nastala skupna banka, ki se je leta 1972 vključila v sistem Ljubljanske banke. Leta 1994 se je začel proces odcepitve iz sistema Ljubljanske banke, in sicer z odkupom delnic, ki jih je imela Nova Ljubljanska banka, d. d., Ljubljana v GORENSKI BANKI d.d., KRANJ. Proces je bil končan v juniju 1996, ko je banka te delnice umaknila. Izdajatelj ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev po 5. členu Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 29/21 s spremembami; v nadaljevanju ZBan-3). Bančne storitve so storitve sprejemanja depozitov in drugih vračljivih sredstev od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun. Banka ima dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev.

Banka lahko opravlja naslednje vzajemno priznane finančne storitve po 5. členu ZBan-3:

- sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev;
- dajanje kreditov, ki vključuje tudi: potrošniške kredite, hipotekarne kredite, odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring), financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting);
- finančni zakup (lizing, najem);
- plačilne storitve;
- izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje, tj. 4. točke;
- izdajanje garancij in drugih jamstev;
- trgovanje za svoj račun ali za račun strank: s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli; trgovanje za svoj račun: z instrumenti denarnega trga, standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami, valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, prenosljivimi vrednostnimi papirji;
- druge storitve, povezane s hrambo;
- oddajanje sefov.

Banka lahko opravlja tudi dodatne finančne storitve po 6. členu ZBan-3, in sicer posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo, ter trženje enot investicijskih skladov.

Izdajatelj v času priprave Prospekta opravlja bančne storitve in dodatne finančne storitve, za katere ima dovoljenje Banke Slovenije.

V sklopu poslovanja s pravnimi osebami Izdajatelj velik poudarek daje segmentu srednjih in malih podjetij ter posebno pozornost nameni mikro podjetjem. Ob tem Izdajatelj krepi vidno vlogo na trgu lizinga, faktoringa in projektne financiranja.

9.1.1. Pravno in poslovno ime Izdajatelja

Firma: GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ
Skrajšana firma: GB d.d., Kranj

9.1.2. Kraj registracije Izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI)

Kraj registracije: Kranj
Matična številka: 5103061000, vpisan pri AJPES
Ident. št. za DDV in davčna številka: SI 42780071
LEI: 5493000UPYR7EEHN2R94
Glavna dejavnost:: 64.190 (Drugo denarno posredništvo)

9.1.3. Datum registracije in trajanje obstoja Izdajatelja

Datum vpisa v sodni register: 27. 12. 1989
Registrski organ: Okrožno sodišče Kranj
Država vpisa v register: Republika Slovenija
Trajanje obstoja Izdajatelja: nedoločen čas

9.1.4. Osnovni podatki Izdajatelja

Sedež Izdajatelja: Kranj, Slovenija
Pravna oblika poslovanja: delniška družba
Osnovni kapital: 16.188.366,33 EUR, vplačan v celoti
Zakonodaja, po kateri posluje Izdajatelj: slovenska
Država registracije: Republika Slovenija
Poslovni naslov: Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj
Telefonska številka: 04 208 40 00
Spletno mesto : <https://www.gbkr.si/>

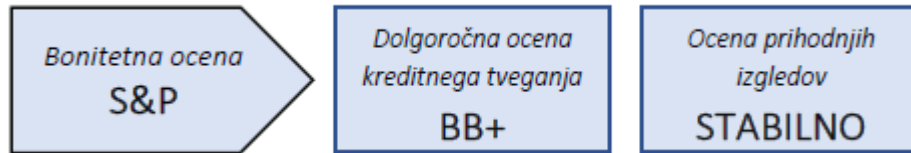
Informacije na spletnem mestu niso del Prospekta, razen če so vključene v Prospekt s sklicevanjem.

9.1.5. Najnovejši dogodki, ki imajo poseben pomen za Izdajatelja in ki so v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti

Izdajatelj meni, da poleg dejstev, navedenih v tem Prospektu in v objavljenih računovodskih izkazih Izdajatelja, ni drugih pomembnejših dejstev o njegovem trenutnem poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju, ki bi imeli poseben pomen za Izdajatelja in bi bili v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti.

9.1.6. Bonitetne ocene, dodeljene Izdajatelju ali Obveznicam

Izdajatelj je z dnem 22. 10. 2024 pridobil sledečo mednarodno bonitetno oceno, ki je bila dodeljena na podlagi zadnjih revidiranih letnih izkazov za leto 2023 in na podlagi zadnjih nerevidiranih izkazih za leto 2024:



(Vir: Gorenjska banka d.d., Kranj, www.gbkr.si)

Obveznice nimajo bonitetne ocene, dodeljene s strani bonitetne hiše.

10. PREGLED POSLOVANJA

10.1. Glavne dejavnosti

10.1.1. Kratek opis glavne dejavnosti Izdajatelja z navedbo najpomembnejših kategorij prodanih produktov in/ali opravljenih storitev

Dejavnosti Izdajatelja so določene v Statutu družbe GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ, SV 552/19 notarja Vojka Pintarja z dne 2. 7. 2019 (v nadaljevanju tudi Statut). Izdajatelj opravlja dejavnosti, ki se po standardni klasifikaciji dejavnosti (SKD 2008) uvrščajo v naslednje kategorije:

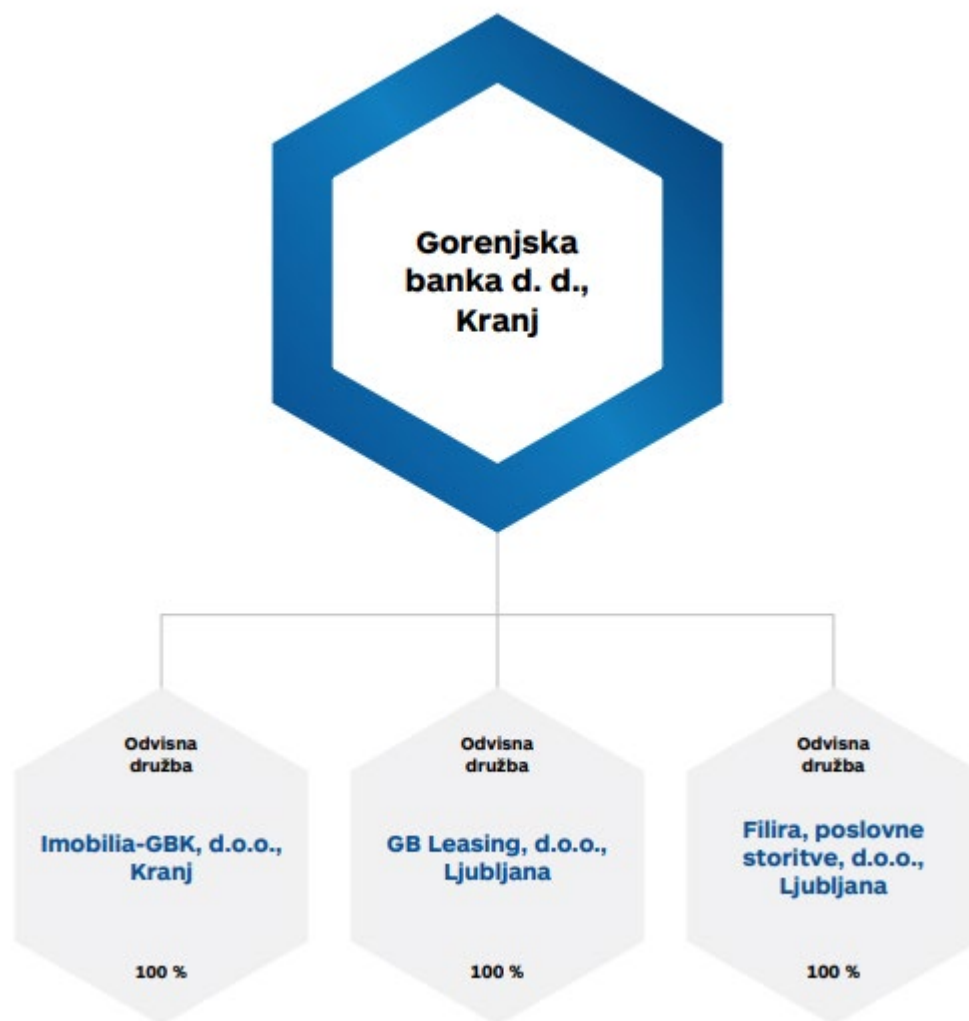
- 64.190 Drugo denarno posredništvo
- 64.910 Dejavnost finančnega zakupa
- 64.920 Drugo kreditiranje
- 65.300 Dejavnost pokojninskih skladov
- 66.110 Upravljanje finančnih trgov
- 66.120 Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom
- 66.190 Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade
- 66.290 Druge pomožne dejavnosti za zavarovalništvo in pokojninske sklade
- 68.100 Trgovanje z lastnimi nepremičninami
- 68.200 Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin
- 68.320 Upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi
- 77.330 Dajanje pisarniške opreme in računalniških naprav v najem in zakup
- 77.390 Dajanje drugih strojev, naprav in opredmetenih sredstev v najem in zakup
- 62.010 Računalniško programiranje
- 62.020 Svetovanje o računalniških napravah in programih
- 62.030 Upravljanje računalniških naprav in sistemov
- 62.090 Druge z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane dejavnosti
- 69.200 Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti; davčno svetovanje
- 70.100 Dejavnost upravljanja podjetij
- 70.210 Dejavnost stikov z javnostjo
- 70.220 Drugo podjetniško in poslovno svetovanje
- 80.100 Varovanje
- 80.200 Nadzorovanje delovanja varovalnih sistemov
- 80.300 Poizvedovalne dejavnosti
- 82.110 Nudenje celovitih pisarniških storitev
- 82.190 Fotokopiranje, priprava dokumentov in druge posamične pisarniške dejavnosti
- 82.200 Dejavnost klicnih centrov
- 82.300 Organiziranje razstav, sejmov, srečanj
- 82.910 Zbiranje terjatev in ocenjevanje kreditne sposobnosti
- 82.920 Pakiranje
- 82.990 Druge nerazvrščene spremljajoče dejavnosti za poslovanje

85.590 Druge nerazvrščeno izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje
85.600 Pomožne dejavnosti za izobraževanje
46.720 Trgovina na debelo s kovinami in rudami
46.900 Nespecializirana trgovina na debelo
47.190 Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
47.990 Druga trgovina na drobno zunaj prodajaln, stojnic in tržnic
56.210 Priložnostna priprava in dostava jedi
56.300 Strežba pijač
58.290 Drugo izdajanje programja
53.200 Druga poštna in kurirska dejavnost
43.990 Druga specializirana gradbena dela
42.990 Gradnja drugih objektov nizke gradnje
39.000 Saniranje okolja in drugo ravnanje z odpadki
18.200 Razmnoževanje posnetih nosilcev zapisa

Kot glavna dejavnost Izdajatelja je opredeljena: 64.190 (Drugo denarno posredništvo)

Izdajatelj je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. Banka je v času priprave Prospekta že javna delniška družba saj se z obstoječimi Obveznicami z oznako GB02 že trguje na organiziranem kapitalskem trgu in sicer od 21. 5. 2024 dalje. Z delnicami Izdajatelja pa se ne trguje na organiziranem kapitalskem trgu. Izdajatelj je tudi matično podjetje v Skupini Gorenjska banka, ki jo poleg Izdajatelja sestavljajo še: Imobilia-GBK, d.o.o., Kranj, GB Leasing, d.o.o., Ljubljana in Filira, poslovne storitve, d.o.o., Ljubljana. Družba Imobilia-GBK, d.o.o., Kranj je bila v sodni register vpisana leta 1991, aktivna pa je postala šele leta 2012. Je v 100-odstotni lasti Banke. Družba opravlja storitve (upravljanje nepremičnin), ki jo uvrščajo med družbe za pomožne storitve.

Banka je v letu 2016 ustanovila družbo GB Leasing, d.o.o., Ljubljana. Družba, ki je v 100-odstotni lasti Banke, ima vlogo servisnega podjetja, ki v imenu in za račun Banke trži in izvaja storitve finančnega lizinga.



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Banka je zavezana k izpolnjevanju bonitetnih zahtev na konsolidirani podlagi kot nadrejena banka Republike Slovenije v skladu z drugim odstavkom 133. člena ZBan-3, ki od 31. julija 2019 v obseg bonitetne konsolidacije vključuje svojo podrejeno družbo GB Leasing, d.o.o., Ljubljana. Izdajatelj je s podrejeno družbo GB Leasing, d.o.o., Ljubljana vključena v konsolidiran finančni položaj EU nadrejenega finančnega holdinga Agri Europe Cyprus Limited, Limassol.

Banka ima skladno z določili MSRP 10 obvladujočo družbo, ki je Agri Europe Cyprus Limited, Limassol. Skupina Gorenjska banka, d. d., Kranj je vključena v Skupino Agri Europe Cyprus Limited, Limassol.

10.1.2. Kratek pregled odvisnih družb Izdajatelja

Imobilia-GBK, d.o.o., Kranj

Banka je 100-odstotni lastnik odvisne družbe Imobilia-GBK, promet z nepremičninami in hipotekarnimi posli, d.o.o., Kranj, s sedežem v Kranju, na naslovu Koroška cesta 4. Podjetje upravlja lastne naložbene nepremičnine, naložbene nepremičnine v lasti Banke in nepremičnine v uporabi Banke, v katerih Banka opravlja dejavnost in so njena osnovna sredstva. Na vseh nepremičninah je družba Imobilia-GBK v letu 2023 opravljala aktivnosti v zvezi z nepremičninskim posredovanjem, dejavnosti v zvezi z investicijami in investicijskim vzdrževanjem nepremičnin in aktivnosti s področja upravljanja nepremičnin ter tekočega vzdrževanja objektov in opreme.

GB Leasing, d.o.o., Ljubljana

Banka je 100-odstotni lastnik odvisne družbe GB Leasing, d.o.o., Ljubljana. Podjetje posluje na naslovu Dunajska cesta 152, 1000 Ljubljana, s poslovalnicami v Kopru, Kranju, Mariboru in Novem mestu. Družba opravlja nefinančne servisne storitve za Izdajatelja na področju finančnega lizinga premičnin. Poslovati je začela v juniju 2016, ko je Izdajatelj pridobil soglasje Banke Slovenije za opravljanje dejavnosti finančnega lizinga.

Odvisna družba GB Leasing, d. o. o., Ljubljana bo nadaljevala svoje agresivno pokrivanje trga, predvsem v segmentu rabljenih vozil. Ob tem bo še naprej krepila stroškovno in procesno učinkovitost ter digitalizacijo poslovanja.

FILIRA d.o.o., Ljubljana

Izdajatelj je v letu 2017 postal 100-odstotni lastnik odvisne družbe Hypo Alpe-Adria-Leasing, družba za financiranje, d. o. o., Ljubljana. Družba Hypo Alpe-Adria-Leasing, družba za financiranje, d.o.o., Ljubljana se je v marcu 2023 pripojila prevzemni družbi FILIRA, poslovne storitve, d.o.o., Ljubljana in je zaradi izvedbe pripojitve prenehala. Družba FILIRA d.o.o. je v 100-odstotni lasti Izdajatelja ter je brez zaposlenih in brez portfelja. Družba bo ob zaključku vseh lizinskih pogodb ugasnila.

Ključni finančni podatki odvisnih družb:

	v tisoč EUR		
2023	GB Leasing	Imobilia-GBK	Filira
Sredstva	21.806	4.642	276
Obveznosti	17.714	280	184
Kapital	4.092	4.362	92
Dobiček/izguba	127	334	(1)

	v tisoč EUR		
2022	GB Leasing	Imobilia-GBK	Hypo Alpe-Adria-Leasing
Sredstva	13.987	4.355	162
Obveznosti	10.022	327	70
Kapital	3.965	4.028	92
Dobiček/izguba	2	140	(1)

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

10.2. Poslovanje v letu 2023

V nadaljevanju je pojasnjeno katere so glavne kategorije produktov oziroma storitev s katerimi Banka konkurira na trgu.

Kljub številnim negativnim dejavnikom v razmeroma kratkem obdobju, med katerimi sta v letu 2023 izstopala inflacija ter negotovo geopolitično okolje z vojno v Ukrajini in na Bližnjem vzhodu, se je svetovna gospodarska aktivnost v letu 2023 še naprej povečevala, vendar se je njena rast v drugem delu leta pričela umirjati. ECB je na podlagi povišane inflacije v EU v obdobju med januarjem ter septembrom 2023 šestkrat dvignila ključne obrestne mere in sicer v višini 200 bazičnih točk. Od septembra 2023 dalje je tako znašala ključna obrestna mera ECB 4,50 odstotka. Zaostrena monetarna politika ECB je v prvi polovici leta 2023 povzročila povišanje obrestnih nivojev na denarnih trgih, v drugi polovici leta pa na podlagi visokih nivojev obrestnih mer povzročila, da se je inflacija v EU pričela hitreje zniževati. V luči šibkejših makroekonomskih podatkov ter upočasnjevanja v inflaciji so se ob koncu leta 2023 evrske obrestne mere na denarnih trgih pričele zniževati.

Hitro povišanje obrestnih mer ECB ter visoki nivoji obrestnih mer na denarnih trgih so v letu 2023 pozitivno vplivali na neto obrestno maržo Banke. V Banki redno ter pozorno spremljajo makroekonomske trende ter spreminjajoče razmere na finančnih trgih ter se jim prilagajajo sproti z aktivno cenovno politiko in ostalimi ukrepi.

Skupina Gorenjska banka za leto 2023 izkazuje 50.841 tisoč EUR dobička po obdavčitvi in je za 0,9 odstotka višji kot v Banki. Ker ni bistvenih razlik med izkazi Banke in Skupine Gorenjska banka, se v nadaljevanju osredotočamo zgolj na izkaze Banke.

Banka je leta 2023 izkazala 57.828 tisoč EUR dobička pred obdavčitvijo (2022: 30.823 tisoč EUR). Dosegla je 21,56-odstotni donos na kapital pred obdavčitvijo in 2,51-odstotni donos na aktivo pred obdavčitvijo. Iz spodnje preglednice so razvidni ključni elementi izkaza poslovnega izida Banke in Skupine.

	v tisoč EUR			
	Banka		Skupina	
	2023	2022	2023	2022
Čiste obresti	89.782	53.447	89.672	53.392
Čisti neobrestni prihodki	22.901	21.199	27.510	24.072
Skupaj prihodki	112.683	74.646	117.182	77.464
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(44.066)	(36.818)	(44.921)	(37.308)
Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(2.871)	(2.356)	(2.871)	(2.356)
Amortizacija	(2.811)	(2.699)	(5.902)	(4.834)
Skupaj stroški	(49.748)	(41.873)	(53.694)	(44.498)
Oslabitev in rezervacije	(5.107)	(1.950)	(5.154)	(1.939)
Poslovni izid pred obdavčitvijo	57.828	30.823	58.334	31.027
Davek iz dohodka	(7.433)	(2.914)	(7.493)	(2.918)
Čisti poslovni izid	50.395	27.909	50.841	28.109

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Čiste obresti znašajo 89.782 tisoč EUR, kar je 68,0 odstotka več kot leta 2022. Rast obrestnih prihodkov Banka beleži na vseh segmentih poslovanja kot rezultat rasti obsega portfelja in rasti tržnih obrestnih mer.

Neobrestni prihodki znašajo 22.901 tisoč EUR in so v primerjavi z letom 2022 višji za 8,0 odstotka. Najpomembnejši del neobrestnih prihodkov v Banki predstavljajo opravnine. Čiste opravnine so bile dosežene v višini 16.905 tisoč EUR, kar je 4,3 odstotka več kot leta 2022. Najvišja rast opravnin je iz naslova prihodkov od opravnin iz kartičnega poslovanja, danih jamstev in prihodkov od opravljanja drugih poslov (zavarovalne police ipd.).

Skupni stroški poslovanja so dosegli 49.748 tisoč EUR, kar je 18,8 odstotka več kot leta 2022. Med njimi imajo največji, 46,5-odstotni delež stroški dela, stroškov materiala in storitev je 42,0 odstotka, stroškov v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog je 5,8 odstotka, stroški amortizacije pa 5,7 odstotka. Stroški dela so bili za 13,9 odstotka višji kot v letu 2022, stroški materiala in storitev za 26,9 odstotka, stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog za 21,8 odstotka, stroški amortizacije pa so bili višji za 4,1 odstotka.

Odhodki za oblikovanje rezervacij in oslabitev kreditnega portfelja in vrednostnih papirjev so leta 2023 za 5.107 tisoč EUR presegle prihodke iz ukinitev rezervacij in odprave oslabitev kreditnega portfelja in vrednostnih papirjev (2022: 1.950 tisoč EUR odhodkov za oblikovanje rezervacij in oslabitev kreditnega portfelja in vrednostnih papirjev).

Vseobsegajoči donos, tj. čisti poslovni izid in drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi, je leta 2023 izkazoval 51.701 tisoč EUR dobička (leta 2022: 24.862 tisoč EUR). Vključuje 50.395 tisoč EUR čistega dobička (2022: 27.909 tisoč EUR), 1.180 tisoč EUR dobičkov v zvezi s finančnimi naložbami v dolžniške finančne instrumente (2022: 3.518 tisoč EUR izgub), 110 tisoč EUR aktuarskih čistih dobičkov (2022: 45 tisoč EUR), 296 tisoč EUR dobičkov v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente (2022: 299 tisoč EUR izgub) in 281 tisoč EUR obveznosti za davek (2022: 725 tisoč EUR terjatev za davek).

Bilančna vsota Banke se je v letu 2023 povečala za 124.091 tisoč EUR oziroma za 5,4 odstotka in je konec leta 2023 znašala 2.435.106 tisoč EUR. Glavni dejavnik rasti bilančne vsote so: rast kreditov nebančnemu sektorju, rast depozitov nebančnega sektorja in izdane MREL obveznice.

Spodnja preglednica prikazuje ključne elemente izkaza finančnega položaja Banke in Skupine:

v tisoč EUR				
	Banka		Skupina	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	357.819	313.733	357.819	313.817
Dani krediti bankam	23.439	46.178	23.439	46.178
Vrednostni papirji	390.997	387.727	390.997	387.728
Kreditni nebančnemu sektorju	1.594.066	1.485.608	1.581.891	1.479.561
Osnovna sredstva	13.177	12.353	31.511	25.080
Naložbene nepremičnine	34.948	44.383	38.579	47.223
Naložbe v kapital odvisnih družb	6.406	6.406	-	-
Ostala aktiva	14.254	14.627	17.399	15.472
Skupaj sredstva	2.435.106	2.311.015	2.441.635	2.315.059
Obveznosti nebančnega sektorja	1.948.781	1.919.943	1.947.819	1.918.449
Obveznosti do bank in CB	96.867	98.115	96.867	98.115
Kapital	283.499	271.799	285.726	273.580
Ostala pasiva	105.959	21.158	111.223	24.915
Skupaj obveznosti in kapital	2.435.106	2.311.015	2.441.635	2.315.059

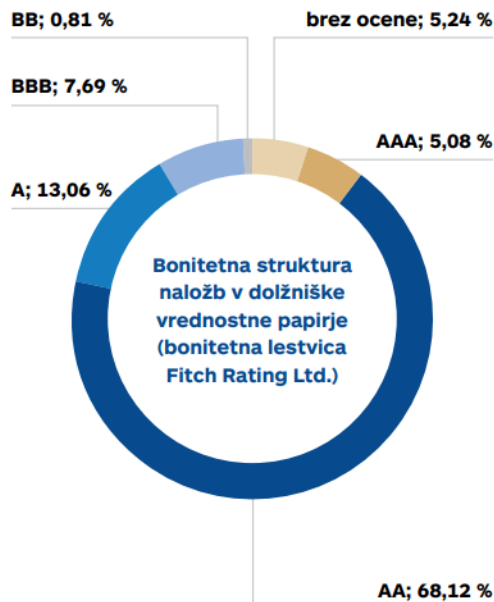
(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Stanja v blagajni, na računih pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah so se povečale za 44.086 tisoč EUR oziroma za 14,1 odstotka. Njihov delež v aktivih je bil konec leta 2023 14,7-odstoten.

Kreditni bankam, ki vključujejo depozite pri bankah, so se zmanjšali za 22.739 tisoč EUR oziroma za 49,2 odstotka. Konec decembra 2023 je bil njihov delež v aktivih 1,0-odstoten.

Skupna vrednost portfelja vrednostnih papirjev Banke je na zadnji dan leta 2023 znašala 391,0 milijona EUR in se je glede na konec leta 2022, ko je znašala 387,7 milijona EUR, zvišala za 3,3 milijona EUR. Velika večina naložb v vrednostne papirje (322,6 milijona EUR) se uvršča v primerno finančno premoženje za zavarovanje obveznosti pri ECB.

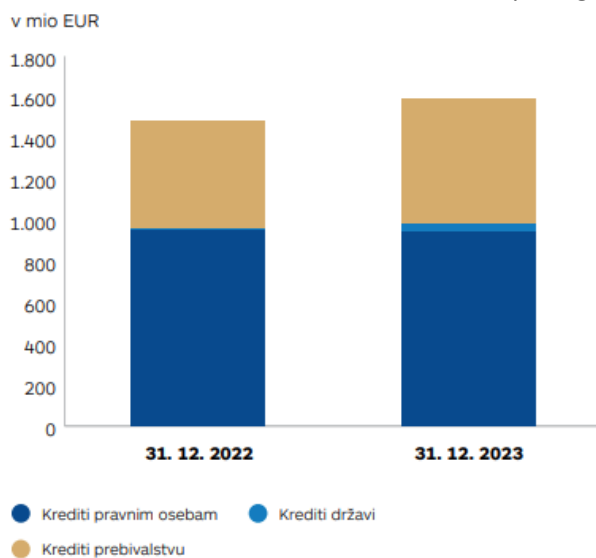
S spodnje slike je razvidna bonitetna struktura naložb v dolžniške vrednostne papirje (bonitetna lestvica Fitch Rating Ltd.):



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Naložbe v kapital odvisnih družb z 0,3-odstotnim strukturnim deležem so konec leta 2023 znašale 6.406 tisoč EUR, kar je enako kot konec leta 2022. Konec leta 2023 je bila Banka udeležena v kapitalu desetih družb. Poleg naložb v odvisne družbe gre predvsem za naložbe, ki jih je Banka pridobila v postopku reševanja nedonosnih posojil, oz. gre za naložbe, ki so povezane z opravljanjem dejavnosti Banke (SWIFT, Sklad za reševanje bank). Krediti strankam, ki niso banke, so se povečali za 108.458 tisoč EUR oziroma za 7,3 odstotka. Njihov delež v strukturi aktive Banke je konec decembra 2023 znašal 65,5 odstotka.

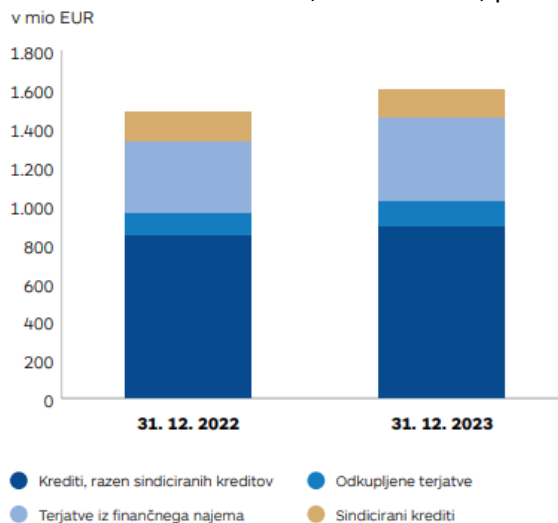
S spodnje slike je razvidna struktura kreditov strankam, ki niso banke, po segmentu strank:



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Obseg bruto kreditnega portfelja se je v letu 2023 povečal za 5,8 odstotka na 1.643,0 milijona EUR, pri čemer se je obseg bruto kreditov nebančnemu sektorju povečal za 7,5 odstotka na 1.619,5 milijona EUR.

S spodnje slike je razvidna struktura kreditov strankam, ki niso banke, po vrstah kreditov:



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Tržni delež Banke na kreditih nebančnemu sektorju je v letu 2023 zrasel za 0,52 odstotne točke in znaša 5,9 odstotka, pri tem znaša tržni delež na pravnih osebah 6,68 odstotka. Na področju financiranja pravnih oseb Banka skladno s strategijo ostaja usmerjena predvsem na segment mikro, malih in srednjih podjetij, na produkta faktoring in ter specializirano financiranje s ciljem zmanjševanja tveganja koncentracije in čim večjo razpršitvijo kreditnih tveganj. Na področju specializiranega financiranja se Banka usmerja predvsem v financiranje stanovanjske gradnje, ki ga tehnično obvladuje s kombinacijo zunanjih referenčnih strokovnjakov, pri prodaji pa spodbuja sinergijo s stanovanjskim kreditiranjem.

Nadaljuje se trend rasti bruto kreditov prebivalstvu (brez lizinga), kjer je Banka v letu 2023 glede na predhodno leto zabeležila rast v višini 17 odstotkov. K temu so poleg konkurenčnih pogojev veliko pripomogla sklenjena partnerstva s ponudniki komplementarnih storitev, uveljavljanje novih, učinkovitejših komunikacijskih in trženjskih kanalov ter kontinuirano strokovno usposabljanje kreditnih svetovalcev.

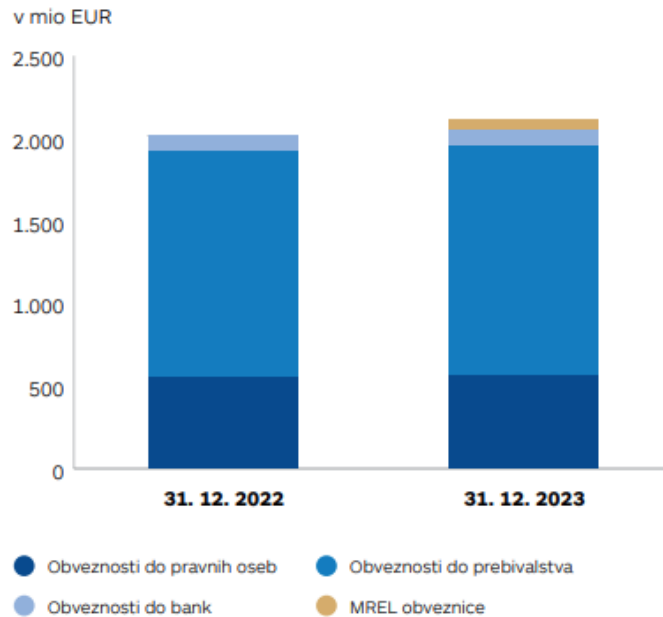
Banka je v letu 2023 še naprej povečevala tudi obseg lizing portfelja. Na tem področju je v primerjavi z letom 2023 dosegla 18,9-odstotno rast, zlasti na račun široke in dobro organizirane posredniške oziroma partnerske mreže.

Ob koncu leta 2023 je Banka imela za 34.948 tisoč EUR naložbenih nepremičnin, na ravni Skupine Gorenjska banka pa ta znesek znaša 38.579 tisoč EUR. Gre za nepremičnine, ki jih je Banka oziroma Skupina Gorenjska banka dobila v postopku unovčevanja zavarovanja slabih posojil.

Obveznosti do strank, ki niso banke, so se povečale za 28.838 tisoč EUR oziroma za 1,5 odstotka. Njihov delež v strukturi pasive je konec leta 2023 znašal 80,0 odstotka.

V sestavi obveznosti nebančnega sektorja prevladujejo vloge prebivalstva, ki so se povečale za 16.596 tisoč EUR oziroma za 1,2 odstotka. V strukturi pasive so zastopane z 57,0 odstotka. Obveznosti do nebančnih pravnih oseb so konec decembra 2023 zajemale 23,1 odstotka virov sredstev in so bile v primerjavi s koncem prejšnjega leta višje za 12.242 tisoč EUR oziroma za 2,2 odstotka.

S spodnje slike je razvidna struktura obveznosti Banke:



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Obveznosti do bank, ki vključujejo vloge in kredite poslovnih bank ter obveznosti do centralne banke, so se zmanjšale za 1.248 tisoč EUR oziroma za 1,3 odstotka. Njihov delež je konec leta 2023 v strukturi pasive znašal 4,0 odstotka.

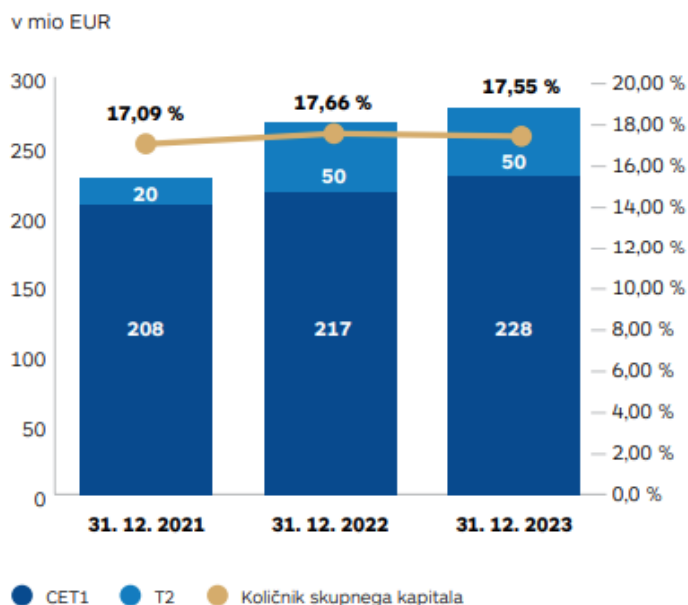
Dolgoročna zadolženost pri poslovnih bankah znaša 92,3 milijona EUR. Od tega je 50 milijonov EUR podrejenega dolga do AIK banke, ostalo so obveznosti do drugih bank.

Celotni kapital Banke znaša 283.499 tisoč EUR in se je v letu 2023 povečal za 11.700 tisoč EUR, tj. za 4,3 odstotka. Na povečanje je vplival dobiček tekočega leta (50.395 tisoč EUR), izplačilo dividend (40.001 tisoč EUR) ter negativni učinek drugega vseobsegajočega donosa. Knjigovodska vrednost delnice, izračunana iz celotnega kapitala banke, je konec leta 2023 znašala 796,97 EUR (2022: 764,07 EUR).

Kapital za obvladovanje tveganj (regulatorni kapital) je konec decembra 2023 znašal 277.663 tisoč EUR (2022: 266.618 tisoč EUR). Sestavljen je iz najkakovostnejšega navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in dodatnega temeljnega kapitala (T2).

Količnik kapitalske ustreznosti skupnega kapitala se je v letu 2023 znižal za 0,11 odstotne točke in je konec decembra 2023 znašal 17,55 odstotka (2022: 17,66 odstotka), količnik kapitalske ustreznosti navadnega lastniškega temeljnega kapitala pa je v letu 2023 znašal 14,39 odstotka. Banka za izračun kapitalskih zahtev za kreditna tveganja uporablja standardizirani pristop, za izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja pa enostavni pristop.

S spodnje slike je razvidno gibanje kapitala in količnikov kapitalske ustreznosti Banke:



(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

Ta Prospekt vključuje nekatera merila zunaj okvira MSRP, kot so ključni kazalniki poslovanja (»KPI«) in drugi kazalniki, ki niso predpisani ali predstavljeni v skladu z MSRP. Banka meni, da je predstavitev teh meril in kazalnikov zunaj okvira MSRP v pomoč vlagateljem, ker ta in podobna merila nekateri vlagatelji, analitiki vrednostnih papirjev in druge zainteresirane strani pogosto uporabljajo kot dopolnilna merila uspešnosti, finančnega položaja in likvidnosti. Ta merila in kazalniki zunaj okvira MSRP morda niso primerljivi z merili ali kazalniki podobnega naziva, ki jih uporabljajo druge banke, in se jih ne sme šteti kot nadomestilo za informacije, ki jih vsebujejo revidirani računovodski izkazi.

Banka za prikaz uspešnosti poslovanja uporablja tudi alternativna merila uspešnosti, kot jih opredeljuje ESMA (European Securities and Markets Authority). Izmed ključnih kazalcev poslovanja določeni predstavljajo alternativna merila uspešnosti poslovanja. Med drugim gre za sledeče kazalce: nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva, obrestna marža, donos na sredstva, donos na kapital, količnik likvidnostnega kritja, ter količnik finančnega vzvoda. Alternativna merila uspešnosti poslovanja se uporablja z namenom spremljanja uspešnosti poslovanja Banke in Skupine Gorenjska banka ter primerjave z drugimi bančnimi skupinami. Njihov izračun je opredeljen v nadaljevanju tega poglavja, v tabeli izbor kazalnikov (KPI-ji) za Banko in Skupino Gorenjska banka.

Kazalnik	Pojasnilo
Donos na sredstva (ang. ROA)	Kazalnik, ki prikazuje, kako uspešno je podjetje v povezavi z njegovimi celotnimi sredstvi. Večja, kot je vrednost kazalnika, uspešnejše je poslovanje podjetja. Gre za prikaz učinkovitosti pri uporabi sredstev za generiranje dobičkov.
Donos na kapital (ang. ROE)	Kazalnik se meri na podlagi razmerja čistega dobička in lastniškega kapitala. Prikazuje, koliko dobička lahko podjetje ustvari glede na vire, ki mu jih zagotavljajo njegovi delničarji oziroma koliko denarnih enot je ustvarila ena denarna enota kapitala.
Obrestna marža	Obrestna marža banke kaže razliko med obrestnimi prihodki in obrestnimi odhodki glede na povprečno bilančno vsoto oziroma na povprečno obrestovano aktivo. Povedano drugače predstavlja razliko med aktivno in pasivno obrestno mero. Obrestna marža pomnožena s povprečno bilančno vsoto predstavlja obrestni prihodek banke in pomeni glavni del dobička le-te.
Količnik likvidnostnega kritja	Količnik likvidnostnega kritja je merilo kratkoročne likvidnosti banke. Njegovo izpolnjevanje zagotavlja, da ima banka dovolj visokokakovostnih, neobremenjenih likvidnih sredstev za kratkoročno preživetje.
Količnik finančnega vzvoda	Količnik finančnega vzvoda (ang. leverage ratio) prikazuje razmerje temeljnega kapitala banke (Tier 1) glede na celotna sredstva banke, vključno z zunajbilančnimi postavkami in izvedenimi finančnimi instrumenti. Količnik finančnega vzvoda mora biti višji od 3 odstotkov.

Pomembnejši podatki in kazalniki poslovanja na ravni Izdajatelja in Skupine za leta 2021, 2022 in 2023

v tisoč EUR

	Banka			Skupina ¹		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA na dan 31. 12.						
Bilančna vsota	2.435.107	2.311.015	2.270.571	2.441.636	2.315.059	2.274.739
Skupni znesek vlog nebančnega sektorja, po odplačni vrednosti:	1.948.781	1.919.943	1.896.198	1.947.819	1.918.449	1.895.512
• pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	561.793	549.551	598.037	560.831	548.057	597.351
• prebivalstva	1.386.988	1.370.392	1.298.161	1.386.988	1.370.392	1.298.161
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju:	1.594.066	1.485.608	1.276.055	1.581.891	1.479.561	1.268.761
• pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	984.485	957.902	846.230	972.310	951.855	838.936
• prebivalstvu	609.582	527.706	429.825	609.582	527.706	429.825
Celotni kapital	283.499	271.799	246.937	285.727	273.580	248.522
Popravki vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	(28.615)	(22.970)	(22.844)	(28.606)	(22.947)	(22.835)
Obseg zunajbilančnega poslovanja	544.472	454.625	377.575	542.721	452.748	373.984
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA						
Čiste obresti	89.781	53.447	43.293	89.672	53.392	43.236
Čisti neobrestni prihodki	22.901	21.199	26.807	27.511	24.072	29.699
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(46.937)	(39.174)	(36.797)	(47.791)	(39.664)	(37.091)
Amortizacija	(2.811)	(2.700)	(2.598)	(5.902)	(4.834)	(4.534)
Oslabitve in rezervacije	(5.107)	(1.950)	269	(5.155)	(1.939)	253
Poslovni izid pred obdavčitvijo	57.828	30.823	30.975	58.334	31.027	31.563
Davek iz dohodka pravnih oseb od poslovnega izida	(7.433)	(2.914)	(3.140)	(7.493)	(2.918)	(3.212)
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA						
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	1.587	(3.772)	1.122	1.587	(3.777)	1.125
Davek iz dohodka od drugega vseobsegajočega donosa	(281)	725	218	(281)	725	218
ŠTEVILO POSLOVALNIC na dan 31. 12.	20	20	20	25	25	25
ŠTEVILO ZAPOSLENIH na dan 31. 12.	417	414	403	506	497	482
DELNICE						
Število delničarjev	2	2	2	2	2	2
Število delnic	387.938	387.938	387.938	387.938	387.938	387.938
Nominalna vrednost delnice oziroma pripadajoči znesek						
• kosovne delnice v osnovnem kapitalu (v EUR)	42	42	42	42	42	42
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR) ²	797	764	694	803	769	699

IZBOR KAZALNIKOV (v %), prehodne ureditve v skladu z veljavnimi akti Evropske unije niso uporabljene:	Banka			Skupina ¹		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Kapital:						
• količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	14,39	14,34	15,59	14,32	14,32	15,58
• količnik temeljnega kapitala	14,39	14,34	15,59	14,32	14,32	15,58
• količnik skupnega kapitala	17,55	17,66	17,09	17,47	17,62	17,07
Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti:						
• nedonosne izpostavljenosti / razvrščene izpostavljenosti	1,24	1,19	1,17	1,25	1,20	1,18
• nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (brez CB in B) ²	2,03	2,00	2,08	2,03	2,01	2,10
• nedonosni krediti in druga finančna sredstva / razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (s CB in B) ²	1,69	1,69	1,60	1,70	1,70	1,61
• popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube / nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez CB in B) ²	32,50	32,84	31,90	32,50	32,84	31,90
• popravki oziroma prilagoditve vrednosti za kreditne izgube / nedonosni krediti in druga finančna sredstva (s CB in B) ²	32,50	32,84	31,90	32,50	32,84	31,90
• prejeta zavarovanja / nedonosni krediti in druga finančna sr.	58,16	64,77	65,77	58,16	64,77	65,77
Dobičkonosnost:						
• obrestna marža (čiste obresti na povprečno aktivo)	3,9	2,34	1,93	3,89	2,33	1,92
• marža finančnega posredništva (čiste obresti in čisti neobrestni prihodki na povprečno aktivo)	4,89	3,27	3,12	5,08	3,39	3,25
• donos na sredstva pred obdavčitvijo	2,51	1,35	1,38	2,53	1,36	1,40
• donos na sredstva po obdavčitvi	2,19	1,22	1,24	2,20	1,23	1,26
• donos na kapital pred obdavčitvijo	21,56	12,03	13,38	21,66	12,07	13,59
• donos na kapital po obdavčitvi	18,79	10,89	12,03	18,88	10,93	12,21
Stroški poslovanja:						
• operativni stroški / povprečna aktiva	2,16	1,83	1,76	2,33	1,94	1,85
• operativni stroški / prihodki	44,15	56,10	56,20	45,82	57,44	57,07
Likvidnost in finančni vzvod:						
• količnik likvidnostnega kritja	229,55	226,27	256,14	229,55	226,71	257,80
• količnik neto stabilnega financiranja	144,27	142,23	155,20	143,32	141,60	155,06
• količnik finančnega vzvoda	8,92	9,00	8,86	8,91	8,99	8,86

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

10.3. Konkurenčni položaj Izdajatelja

Skupina Gorenjske banke je z več kot pol stoletja dolgo tradicijo in močno geografsko prepoznavnostjo usmerjena v prepoznavanje individualnih finančnih potreb svojih strank in nudi celovit obseg finančnih storitev posameznikom in podjetjem. Z osredotočenostjo na inovacije in tehnološke rešitve nenehno krepi svojo prisotnost in konkurenčnost, njena velikost pa ji omogoča visoko stopnjo odzivnosti. Stabilna, likvidna in kapitalsko trdna finančna institucija z nizko stopnjo fluktuacije strank ima dobro oblikovano cenovno politiko in stroškovno učinkovitost. Predana je trajnostni rasti in razvoju, z najvišjimi standardi družbene odgovornosti in korporativnega upravljanja, kar dokazujejo tudi prejet certifikat Družbeno odgovoren delodajalec in CER - Sustainable Business Network Green Star certifikat.

Skupina Gorenjske banke je na slovenskem trgu soočena predvsem s konkurenco bank in lizing družb, vse vidnejšo konkurenčno vlogo, predvsem na področju potrošniškega financiranja, pa predstavljajo tudi t.i. fintech družbe. Tržni delež Gorenjske banke, merjen po višini bilančne vsote, je konec leta 2023 znašal 4,6 odstotka, medtem ko na portfelju kreditov nebančnemu sektorju dosega višji tržni delež, in sicer 5,9 odstotka. Skupina Gorenjska banka je vodilni ponudnik storitev faktoringa na slovenskem trgu, banka izbire izkušenih investitorjev na področju gradbenih projektov in vodilni igralec na področju storitev lizinga.

11. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

11.1. Položaj Izdajatelja v skupini podjetij

Edini lastnik in delničar družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ je:

- Agri Europe Cyprus Limited, Krinou 3, The Oval, Flat 502, 4103 Agios Athanasios, Limassol, Ciper

Delniški kapital Izdajatelja je bil konec junija 2024 razdeljen na 387.938 navadnih delnic. Na dan 30. 6. 2024 sta bili v delniško knjigo banke vpisani Agri Europe Cyprus Limited in Izdajatelj s skladom lastnih delnic. Agri Europe Cyprus Limited je imela vpisanih 91,70 odstotka delniškega kapitala Banke.

Glavni delničar Izdajatelja, družba Agri Europe Cyprus Limited je bila ustanovljena 16. 3. 2011 na Cipru, kot družba z omejeno odgovornostjo. Glavna dejavnost skupine Agri Europe je bančništvo. Skupina Agri Europe posluje na dveh trgih, slovenskem in srbskem.

Pregled Skupine Agri Europe

Skupino Agri Europe sestavlja obvladujoča družba Agri Europe Cyprus Limited (v nadaljevanju: »obvladujoča družba«) in njene hčerinske družbe: Nord Agri N.V., Nizozemska, M&V Investments a.d., Beograd, AIK Banka a.d., Beograd, Eurobank Direktna a.d. Beograd, Gorenjska banka d.d., Kranj, Imobilia-GBK, d.o.o., Kranj, GB Leasing d.o.o. in FILIRA, poslovne storitve, d.o.o., Ljubljana. Obvladujoča družba je pravna oseba, ki je registrirana in ima sedež na Cipru. Njena nadrejena in končna obvladujoča družba je Agri Holding AG, Švica. Končna obvladujoča oseba družbe Agri Holding AG, Švica je gospod Miodrag Kostić. Odvisne družbe Skupine Agri Europe na dan 31. 12. 2023 so naslednje:

Nord Agri

Nord Agri N.V., Nizozemska je nizozemska javna družba z omejeno odgovornostjo, registrirana v Amsterdamu 30. 5. 2005. Sedež družbe je Jan van Goyenkade 8, 1075 HP Amsterdam in registrirana v poslovnem registru pod številko 34227270. Družba deluje predvsem kot holdinška in finančna družba. Nord Agri N.V., Nizozemska je 100 % lastnik družbe M&V Investments a.d., Beograd.

M&V Investments

Investicijska družba M&V Investments a.d., Beograd je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev 17. 10. 1995 za opravljanje investicijskih storitev. Dne 27. 2. 1996 je družba postala član beograjske borze, na kateri je član še danes. Družba ima sedež v Beogradu na naslovu Bulevar Mihajla Pupina 115e, Novi Beograd, Srbija. V letu 2006 je družba spremenila svojo pravno obliko iz družbe z omejeno odgovornostjo v delniško družbo. Družba M&V Invesmtents ima licenco za opravljanje investicijskih storitev in dejavnosti povezanih s finančnimi instrumenti in je eden izmed vodilnih ter pomembnejših članov na beograjski borzi. Družba je 99,69 % lastnik banke AIK Banka a.d., Beograd.

AIK Banka

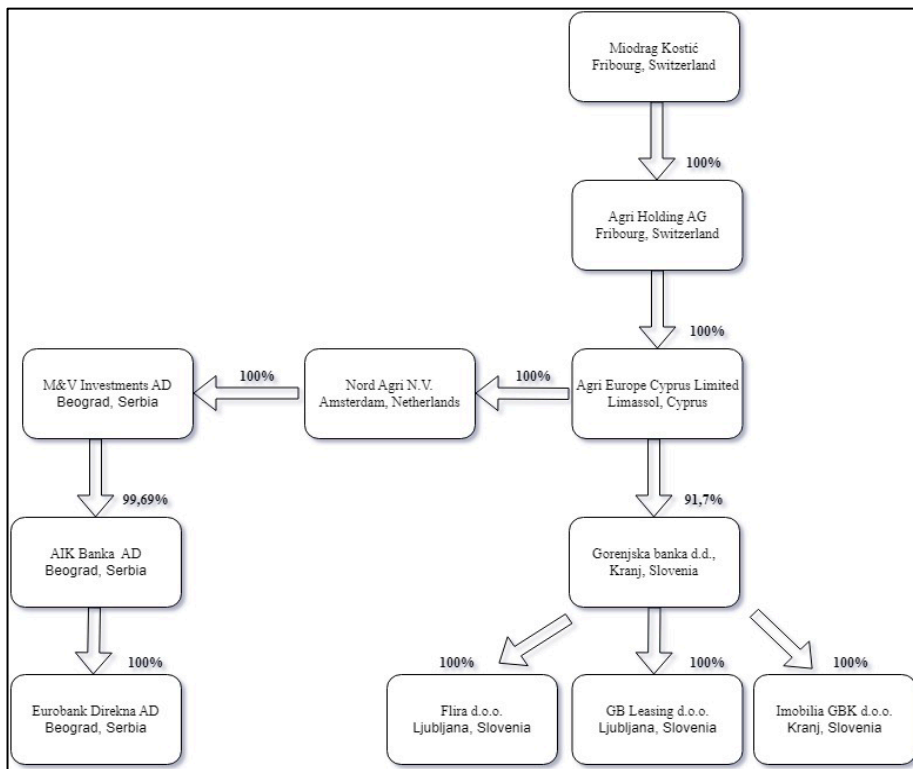
Agroindustrijska komercialna banka AIK Banka a.d., Beograd je bila ustanovljena leta 1993. Banka je registrirana v Srbiji in ima dovoljenje Narodne banke Srbije za opravljanje bančnih storitev plačilnih prenosov ter posojilnih in depozitarnih poslov, ki se opravljajo v domači državi in v tujini. 1. 3. 2022 je AIK Banka a.d., Beograd postala lastnica družbe Sberbank Srbija a.d., Beograd, s prevzemom 100% deleža v banki Sberbank Srbija a.d., Beograd. Transakcija je bila izvedena na podlagi podpisane pogodbe o nakupu delnic Sberbank Srbija a.d., Beograd, sklenjene med Narodno banko Srbije in AIK banko, po začetku postopka reševanja Sberbank Srbija a.d., Beograd s strani Narodne banke Srbije. Banki sta se združili dne 1. 12. 2022. AIK Banka a.d., Beograd ima sedež družbe v Beogradu, poleg tega pa ima še 61 poslovalnic po Srbiji.

Eurobank Direktna a.d. Beograd

V letu 2023 se je Skupini Agri Europe pridružila tudi banka Eurobank Direktna a.d. Beograd, ki je ena izmed vodilnih finančnih institucij na srbskem trgu s poslovno mrežo 92 poslovalnic in 5 centrov za poslovanje z gospodarskim sektorjem. Banka ima trenutno približno 6 odstotni tržni delež v Srbiji. Bilančna vsota banke presega 2,6 milijarde evrov. Eurobank Direktna a.d. Beograd je v 100 % lasti banke AIK Banka a.d., Beograd.

Preostala podjetja v Skupini Agri Europe (Izdajatelj in njegove odvisne družbe) so že bile predstavljene pod točko 9. in točko 10. tega Prospekta.

Organigram Skupine Agri Europe



(Vir: Agri Europe Cyprus Limited, <https://agrieuropa.com.cy/>)

11.2. Odvisnost Izdajatelja od drugih subjektov znotraj skupine

Banka ima skladno z določili MSRP 10 obvladujočo družbo, ki je Agri Europe Cyprus Limited, Limassol. Skupina Gorenjska banka, d. d., Kranj je vključena v Skupino Agri Europe Cyprus Limited, Limassol.

Agri Europe Cyprus Limited kot glavni delničar Izdajatelja, ter kot delničar s 100 % glasovalnimi pravicami v Izdajatelju, uveljavlja svojo voljo in pravice preko skupščin Izdajatelja, kjer glavni delničar odloča, sklepa in uresničuje svoje pravice v zadevah Izdajatelja.

Izdajatelj razen preko lastniške strukture ni povezan in ni odvisen od nobenega subjekta v Skupini Agri Europe.

12. INFORMACIJE O TRENDIH

12.1. Izjava Izdajatelja o trendih, negotovostih, povpraševanju, obvezah ali dogodkih, ki lahko pomembno vplivajo na Izdajateljeva pričakovanja

Izdajatelj izjavlja, a) da ni prišlo do kakršnega koli bistvenega poslabšanja obetov Izdajatelja od datuma njegovih zadnjih objavljenih (revidiranih) računovodskih izkazov ter b) da ni prišlo do kakršne koli znatne spremembe finančne uspešnosti Izdajatelja od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma tega Prospekta.

Izdajatelj na dan 14. 11. 2024 nima nobenih neporavnanih zapadlih obveznosti in jamči, da je tako stanje tudi na dan izdaje tega Prospekta. Izdajatelj nadalje izjavlja, da je kratkoročno in dolgoročno plačilno sposoben. Izdajatelju niso znana nobena dejstva, ki bi lahko bistveno neugodno vplivala na poslovanje ali finančno stanje Izdajatelja ter ogrozila njegovo likvidnost in poravnavo prevzetih obveznosti družbe iz naslova teh Obveznic ali poravnavo drugih obveznosti družbe ob njihovi zapadlosti.

Nadalje Izdajatelj izjavlja, da ni prišlo do kakršnekoli znatne spremembe finančne uspešnosti Skupine Gorenjska banka od konca zadnjega finančnega obdobja, za katerega so bile objavljene finančne informacije, do datuma potrditve tega Prospekta.

13. UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI

13.1. Uprava, nadzorni svet in skupščina

Izdajatelj je organiziran kot delniška družba. Temeljni pravni akt Izdajatelja je statut družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ, SV 552/19 notarja Vojka Pintarja z dne 2. 7. 2019. Upravljanje družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ temelji na zakonskih določilih, Statutu kot temeljnem pravnem aktu ter internih aktih družbe.

Statut družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ določa, da so organi družbe: skupščina, nadzorni svet in uprava.

Skupščino družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ sestavlja glavni delničar Izdajatelja in sicer: Agri Europe Cyprus Limited, Krinou 3, The Oval, Flat 502, 4103 Agios Athanasios, Limassol, Ciper (100 % glasovalnih pravic).

Skupščina odloča, sklepa in uresničuje svoje pravice v zadevah družbe, če zakon, ki ureja gospodarske družbe ne določa drugače. Skupščina odloča o: uporabi bilančnega dobička in o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu, sprejema letno poročilo v primerih, določenih z zakonom, imenuje in odpokliče oziroma razrešuje člane nadzornega sveta, odloča o spremembah statuta, odloča o povečanju in zmanjšanju kapitala, razen v delu, za katerega so pooblastila s tem statutom ali sklepi skupščine preneseni na druge organe Banke, odloča o statusnih spremembah Banke in prenehanju Banke, imenuje revizorje, odloča o nagradah nadzornega sveta, sprejme poslovnik skupščine in njegove spremembe in odloča o drugih zadevah, za katere je pooblaščen po zakonu in statutu Izdajatelja, ter o zadevah, ki jih v odločanje skupščini predlaga uprava.

Uprava

Družbo GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ vodi predsednik uprave Mario Henjak. V skladu z določili statuta Banko zastopata in predstavljata v pravnem prometu po dva člana uprave skupno. Uprava Izdajatelja ima najmanj dva in največ pet članov. Predsednika uprave in člane uprave imenuje in razrešuje oziroma odpokliče nadzorni svet na predlog komisije pristojne za imenovanja. Predsednik uprave in člani uprave so imenovani za dobo petih let z možnostjo ponovnega imenovanja. Uprava Banke lahko s pisnim sklepom podeli prokuro eni ali več osebam. Za podelitev in preklic prokure je potrebno predhodno soglasje nadzornega sveta. Uprava Banke je dne 2. 8. 2023 podelila prokuro Gregorju Kaiserju.

Upravo Izdajatelja na dan 31. 10. 2024 sestavljajo naslednji člani uprave:

- Predsednik uprave Mario Henjak,
- Član uprave Marko Filipčič,
- Članica uprave Mojca Osolnik Videmšek

Širše vodstvo Izdajatelja sestavljajo tudi posamični sektorski direktorji v okviru organizacijske strukture delovnih mest v sistematizaciji Izdajatelja, in sicer: Sektor pravnih poslov; Sektor notranje revizije; Sektor organizacije in kadrov; Sektor skladnosti in preprečevanja pranja denarja ter financiranja terorizma; Sektor poslovno – komercialnega področja (poslovanje s prebivalstvom); Sektor poslovno – komercialnega področja (poslovanje s podjetji); Sektor za področje tveganj; Sektor za področje razvoja in operativne podpore poslovanju ter Sektor za finančno področje in infrastrukturo.

Naslov sedeža Izdajatelja je enak poslovnemu naslovu, zato vsi člani uprave ter vsi predstavniki širšega vodstva Izdajatelja svoje funkcije izvajajo na službenem naslovu Izdajatelja, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj.

Nadzorni svet

Nadzorni svet Izdajatelja ima skladno z določili statuta najmanj tri in največ sedem članov. Število članov nadzornega sveta določi skupščina s sklepom o imenovanju. Člane nadzornega sveta voli in odpokliče skupščina na predlog nadzornega sveta. Mandat članov nadzornega sveta traja pet let.

Nadzorni svet ima skladno s statutom Izdajatelja naslednja pooblastila oziroma pristojnosti: nadzira poslovanje Banke v skladu z zakonom, daje soglasje upravi k določitvi poslovne politike Banke, k določitvi finančnega načrta Banke, k določitvi organizacije sistema notranjih kontrol, ter k določitvi okvirnega letnega programa dela notranje revizije, nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja službe notranje revizije, obravnava ugotovitve Banke Slovenije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad Banko, preverja letna in druga finančna poročila, daje mnenje k predlogu uprave za uporabo bilančnega dobička, imenuje ter razreši predsednika uprave in člane uprave ter odloča o ostalih zadevah za katere je pooblaščen po zakonu in statutu Izdajatelja.

Nadzorni svet Izdajatelja na dan 31. 10. 2024 sestavljajo naslednji člani nadzornega sveta:

- Predsednica nadzornega sveta Jelena Galić,
- Namestnik predsednice nadzornega sveta Jurij Drago Bajec,
- Članica nadzornega sveta Ana Živanović,
- Član nadzornega sveta Bojan Pavlović,
- Član nadzornega sveta Aleksander Milostnik,
- Članica nadzornega sveta Aleksandra Babić, ter
- Član nadzornega sveta Tim Umberger.

V okviru nadzornega sveta delujejo tudi sledeče komisije:

- Revizijska komisija,
- Komisija za tveganja,
- Komisija za prejemke in
- Komisija za imenovanja.

Nadzorni svet sprejema odločitve na sejah, ki se organizirajo na sedežu Izdajatelja, zato je službeni naslov članov nadzornega sveta ter članov zgoraj navedenih komisij, na poslovnem naslovu Izdajatelja, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj.

Funkcije članov uprave in nadzornega sveta izven Izdajatelja

Ime	Subjekt	Funkcija
Mario Henjak	/	/
Marko Filipčič	/	/
Mojca Osolnik Videmšek	KRKA, d.d., Novo Mesto GB Leasing d.o.o.	Članica nadzornega sveta Prokuristka
Gregor Kaiser	/	/
Jelena Galić	AIK Banka a.d., Beograd Agri Europe Cyprus Limited	Članica upravnega odbora Članica upravnega odbora
Jurij Drago Bajec	/	/
Ana Živanović	Agri Europe Cyprus Limited	Direktorica za finance
Bojan Pavlović	AIK Banka a.d., Beograd	Direktor izvršnega odbora (COO)
Aleksander Milostnik	INTEREUROPA d.d.	Direktor sektorja za finance in računovodstvo
Aleksandra Babić	Agri Europe Cyprus Limited	Direktorica za tveganja
Tim Umberger	Advance Capital Partners d.d. ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	Član uprave Član nadzornega sveta

13.2. Nasprotje interesov upravnih, poslovnih in nadzornih organov

Izdajatelj v zadnjem poslovnem letu ni s člani uprave oziroma člani nadzornega sveta sklenil nobenega posla, ki ne bi bili skladni z zahtevami zakonodaje glede sklepanja poslov s povezanimi osebami. V skladu s tem Izdajatelj izjavlja, da med člani uprave in nadzornega sveta ne pozna nobenega nasprotja interesov ali potencialnega nasprotja interesov med opravljanjem njihove funkcije in njihovimi osebnimi koristmi.

14. GLAVNI DELNIČARJI

14.1. Informacije o lastništvu ali nadzoru

Delničarji družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ na dan 31. 10. 2024:

Delničar	Število delnic	Delež v kapitalu, v %	Delež glasovalnih pravic, v %
Agri Europe Cyprus Limited	355.723	91,7	100
Gorenjska banka d.d., Kranj - lastne delnice	32.215	8,3	0
SKUPAJ	387.938	100	100

100 % lastnik družbe Agri Europe Cyprus Limited je švicarska družba Agri Holding AG. Končna obvladujoča oseba (končni lastnik) družbe Agri Holding AG in njen 100 % lastnik je Miodrag Kostić.

V skladu z 42. členom Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma je dejanski lastnik Izdajatelja tako: Miodrag Kostić.

14.2. Sprememba nadzora Izdajatelja

Izdajatelj ni seznanjen z nobenimi dogovori, učinkovanje katerih bi lahko imelo za posledico spremembo v nadzoru Izdajatelja. Družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ njen lastnik v času izdaje Prospekta ne namerava proda(ja)ti.

15. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH

15.1. Pretekle finančne informacije

15.1.1. *Konsolidirani revidirani računovodski izkazi Skupine Gorenjska banka za poslovni leti 2022 in 2023*

Računovodski izkazi Skupine Gorenjska banka vključujejo obvladujočo družbo in njene odvisne družbe.

Računovodski izkazi Skupine Gorenjska banka so za obdobje, končano na dan 31. 12. 2023 in za obdobje, končano na dan 31. 12. 2022, sestavljeni v skladu z MSRP, kot jih je sprejela Evropska unija in na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe. Kadar je primerno, so vključene dodatne informacije, ki jih zahtevajo nacionalni predpisi.

Računovodske izkaze sestavljajo izkaz poslovnega izida in izkaz drugega vseobsegajočega donosa, prikazana v dveh ločenih, medsebojno povezanih izkazih, ter izkaz finančnega položaja, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnih tokov in pojasnila.

Računovodski izkazi za leto 2023 so revidirani, revizorjevo poročilo z dne 29. 2. 2024 vsebuje pritrdilno mnenje brez pridržka.

Računovodski izkazi za leto 2022 so revidirani, revizorjevo poročilo z dne 28. 2. 2023 vsebuje pritrdilno mnenje brez pridržka.

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov in podrobnejša pojasnila k posameznim postavkam revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov iz točke 15.1. Prospekta ter revizorjevi poročili so navedeni v letnih poročilih Skupine Gorenjska banka za leti 2023 in 2022, ki sta dostopni na spletni strani Izdajatelja www.gbkr.si v pododdelku o banki, Letna poročila in razkritja dodatnih informacij.

15.1.2. *Konsolidiran revidiran izkaz finančnega položaja Izdajatelja in Skupine Gorenjska banka na dan 31. 12. 2022 in na dan 31. 12. 2023*

		v tisoč EUR				
		Banka		Skupina		
	Pojasnila	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1	357.819	313.733	357.819	313.817
2	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.2	6.650	9.457	6.650	9.457
3	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.3	82.505	32.927	82.505	32.928
4	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti		1.924.796	1.881.546	1.912.579	1.875.838
	• dolžniški vrednostni papirji	5.4	301.842	345.343	301.842	345.343
	• krediti bankam	5.5	23.439	46.178	23.439	46.178
	• krediti strankam, ki niso banke	5.6	1.594.066	1.485.608	1.581.891	1.479.561
	• druga finančna sredstva	5.7	5.449	4.417	5.407	4.756
5	Naložbe v kapital odvisnih družb	5.8	6.406	6.406	-	-
6	Opredmetena sredstva		45.768	53.548	67.641	69.033
	• opredmetena osnovna sredstva	5.9	10.820	9.165	29.062	21.810
	• naložbene nepremičnine	5.10	34.948	44.383	38.579	47.223
7	Neopredmetena sredstva	5.11	2.357	3.188	2.449	3.270
8	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.19	2.436	4.952	2.465	5.030
	• terjatve za davek		-	78	-	132
	• odložene terjatve za davek		2.436	4.874	2.465	4.898
9	Druga sredstva	5.12	2.262	5.147	2.991	5.393
10	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.13	4.107	111	6.536	293
11	Skupaj sredstva (od 1 do 10)		2.435.106	2.311.015	2.441.635	2.315.059
12	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti		2.137.985	2.029.901	2.139.933	2.030.667
	• vloge bank	5.15	4.519	1.966	4.519	1.966
	• vloge strank, ki niso banke	5.14	1.948.781	1.919.943	1.947.819	1.918.449
	• krediti bank in centralnih bank	5.15	92.348	96.149	92.348	96.149
	• dolžniški vrednostni papirji	5.16	73.336	-	73.336	-
	• druge finančne obveznosti	5.17	19.001	11.843	21.911	14.103
13	Rezervacije	5.18	5.111	4.502	5.289	4.624
14	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	5.19	2.485	-	2.540	-
	• obveznosti za davek		2.485	-	2.540	-
	• odložene obveznosti za davek		-	-	-	-
15	Druge obveznosti	5.20	6.026	4.813	8.147	6.188
16	Skupaj obveznosti (od 12 do 15)		2.151.607	2.039.216	2.155.909	2.041.479
17	Osnovni kapital		16.188	16.188	16.188	16.188
18	Kapitalske rezerve		20.023	20.023	20.023	20.023
19	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		(883)	(2.171)	(883)	(2.171)
20	Rezerve iz dobička		177.421	177.421	177.436	177.430
21	Lastni deleži		(26.007)	(26.007)	(26.007)	(26.007)
22	Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)		96.757	86.345	98.969	88.117
23	Skupaj kapital (od 17 do 22)	5.21	283.499	271.799	285.726	273.580
24	Skupaj obveznosti in kapital (16 + 23)		2.435.106	2.311.015	2.441.635	2.315.059

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

15.1.3. Konsolidiran revidiran izkaz poslovnega izida Skupine Gorenjska banka v obdobju od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 in v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v tisoč EUR			
		Banka		Skupina	
	Pojasnila	2023	2022	2023	2022
1	Prihodki iz obresti	101.666	57.659	101.555	57.610
2	Odhodki za obresti	11.884	4.212	11.883	4.218
3	Čiste obresti (1 – 2)	89.782	53.447	89.672	53.392
4	Prihodki iz dividend	335	311	335	311
5	Prihodki iz opravnin	17.599	16.789	17.651	16.898
6	Odhodki za opravnine	694	584	694	587
7	Čiste opravnine (5 – 6)	16.905	16.205	16.957	16.311
8	Čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(1)	(3)	(1)	(3)
9	Čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	466	291	466	291
10	Čisti dobički iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	768	(717)	768	(717)
11	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(42)	241	(42)	241
12	Čiste dobički/izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	844	275	(731)	(332)
13	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja naložb v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-	-	-	-
14	Drugi čisti poslovni dobički	3.665	4.605	9.797	7.979
15	Administrativni stroški	(44.066)	(36.818)	(44.921)	(37.308)
16	Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(2.871)	(2.356)	(2.871)	(2.356)
17	Amortizacija	(2.811)	(2.699)	(5.902)	(4.834)
18	Čiste izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(39)	(9)	(39)	(9)
19	Rezervacije	(989)	(986)	(1.045)	(998)
20	Oslabitve	(4.118)	(964)	(4.109)	(941)
21	DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + 7 do 20)	57.828	30.823	58.334	31.027
22	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(7.433)	(2.914)	(7.493)	(2.918)
23	ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (21 + 22)	50.395	27.909	50.841	28.109
24	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA (23)	50.395	27.909	50.841	28.109

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

15.1.3.1. *Konsolidiran revidiran izkaz denarnih tokov Skupine Gorenjska banka za leti 2022 in 2023*

v tisoč EUR					
	Pojasnila	Banka		Skupina	
		2023	2022	2023	2022
A	Denarni tokovi pri poslovanju				
a)	Prejete obresti	101.666	57.658	101.555	57.609
	Plačane obresti	(11.884)	(4.212)	(11.883)	(4.218)
	Prejete dividende	4.2	311	335	311
	Prejete opravnine	17.599	16.789	17.651	16.898
	Plačane opravnine	4.3	(584)	(694)	(587)
	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.4	-	-	-
	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(1)	(3)	(1)
	Čisti dobički iz trgovanja		466	291	466
	Plačila zaposlencem in dobaviteljem	4.11	(44.066)	(36.818)	(44.921)
	Drugi prejemki		6.158	4.889	12.291
	Drugi izdatki		(4.675)	(2.934)	(885)
	Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti (a)		64.904	35.387	68.548
b)	(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ustreznikov)		(114.993)	(251.403)	(110.908)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		3.574	(158)	3.574
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		(47.535)	(618)	(47.535)
	Čisto povečanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti		(73.849)	(254.563)	(67.331)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		5	6.554	(2.243)
	Čisto zmanjšanje drugih sredstev		2.811	(2.618)	2.626
c)	Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti		109.151	14.761	111.079
	Čisto povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti		34.602	14.050	35.783
	Čisto zmanjšanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		73.336	-	73.336
	Čisto zmanjšanje drugih obveznosti		1.213	711	1.960
č)	Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)		59.061	(201.255)	68.719
d)	Plačani davek na dohodek pravnih oseb		(2.519)	(3.400)	(2.411)
e)	Neto denarni tokovi pri poslovanju (č + d)		56.542	(204.655)	66.308

					v tisoč EUR
		Banka		Skupina	
	Pojasnila	2023	2022	2023	2022
B	Denarni tokovi pri naložbenju				
a)	Prejemki pri naložbenju	57.693	25.403	65.385	28.330
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	4.976	3.305	12.667	6.232
	Prejemki pri prodaji naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti	52.718	22.098	52.718	22.098
b)	Izdatki pri naložbenju	(12.853)	(59.696)	(30.566)	(67.272)
	Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(1.587)	(1.693)	(19.225)	(9.235)
	Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(555)	(583)	(630)	(617)
	Izdatki pri nakupu naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti	(10.711)	(57.420)	(10.711)	(57.420)
c)	Neto denarni tokovi pri naložbenju (a + b)	44.840	(34.293)	34.819	(38.942)
C	Finančni tokovi pri financiranju				
a)	Prejemki pri financiranju	-	-	-	-
b)	Izdatki pri financiranju	(40.217)	(322)	(40.046)	(108)
	Plačane dividende	(40.001)	-	(40.001)	-
	Izdatki za najeme	(216)	(322)	(45)	(108)
c)	Neto denarni tokovi pri financiranju (a + b)	(40.217)	(322)	(40.046)	(108)
D	Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	43	745	43	745
E	Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae + Bc + Cc)	61.164	(239.271)	61.080	(239.280)
F	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	315.910	554.436	315.994	554.529
G	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D + E + F)	6.2	377.117	377.117	315.994

V izkazu denarnih tokov so v višini 19.281 tisoč evrov (2022: 2.117 tisoč evrov) vključeni denarni ustrezniki, ki predstavljajo kredite bankam s prvotno zapadlostjo manj kot 90 dni.

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

15.1.3.2. *Konsolidiran revidiran izkaz vseobsegajočega donosa Skupine Gorenjska banka za leti 2022 in 2023*

v tisoč EUR

	Banka		Skupina	
	2023	2022	2023	2022
1 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	50.395	27.909	50.841	28.109
2 DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3 + 4)	1.306	(3.047)	1.306	(3.051)
3 POSTAVKE, KI NE BODO PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID	350	(197)	350	(202)
3.1 Aktuarski dobički v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zasluzki	110	45	110	41
3.2 Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po FVTOCI	296	(299)	296	(299)
3.3 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(56)	57	(56)	57
4 POSTAVKE, KI SE LAHKO POZNEJE PRERAZVRSTIJO V POSLOVNI IZID	956	(2.850)	956	(2.850)
4.1 Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenimi po FVTOCI	1.180	(3.518)	1.180	(3.518)
4.1.1 Dobički/(izgube) iz prevrednotenja, izkazane v kapitalu	1.245	(3.536)	1.245	(3.536)
4.1.2 Prenos dobičkov/(izgub) v poslovni izid	(65)	18	(65)	18
4.2 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje prerazvrstijo v poslovni izid	(224)	668	(224)	668
5 VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)	51.701	24.862	52.147	25.058

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

15.1.3.3. *Konsolidiran revidiran izkaz gibanja kapitala Banke in Skupine Gorenjska banka za leti 2022 in 2023*

v tisoč EUR

Banka	Pojasnila	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (finančna sredstva po poštteni vrednosti)	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (aktuarski dobički za pokojninske programe)	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (Vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
1	1. januar 2022	16.188	20.023	806	84	177.421	58.422	(26.007)	246.937
2	Vseobsegajoči donos leta 2022 po obdavčitvi	-	-	(3.092)	45	-	27.909	-	24.862
3	Aktuarski dobički	-	-	-	(14)	-	14	-	-
4	31. december 2022	16.188	20.023	(2.286)	115	177.421	86.345	(26.007)	271.799
5	Bilančni dobiček leta 2022	-	-	-	-	-	86.345	-	86.345
1	1. januar 2023	16.188	20.023	(2.286)	115	177.421	86.345	(26.007)	271.799
2	Vseobsegajoči donos leta 2023 po obdavčitvi	-	-	1.196	110	-	50.395	-	51.701
3	Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	(40.001)	-	(40.001)
4	Aktuarski dobički	-	-	-	(18)	-	18	-	-
5	31. december 2023	16.188	20.023	(1.090)	207	177.421	96.757	(26.007)	283.499
6	Bilančni dobiček leta 2023	-	-	-	-	-	96.757	-	96.757

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

v tisoč EUR

Skupina		Pojasnila	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (finančna sredstva po poštenih vrednostih)	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos (aktuarski dobički za pokojninske programe)	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
1	1. januar 2022		16.188	20.023	806	89	177.429	59.994	(26.007)	248.522
2	Vseobsegajoči donos leta 2022 po obdavčitvi		-	-	(3.092)	41	-	28.109	-	25.058
3	Aktuarski dobički		-	-	-	(14)	-	14	-	-
4	31. december 2022	5.21	16.188	20.023	(2.286)	116	177.429	88.117	(26.007)	273.580
1	1. januar 2023		16.188	20.023	(2.286)	116	177.429	88.117	(26.007)	273.580
2	Vseobsegajoči donos leta 2023 po obdavčitvi		-	-	1.196	110	-	50.841	-	52.147
3	Izplačilo (obračun) dividend		-	-	-	-	-	(40.001)	-	(40.001)
4	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička		-	-	-	-	6	(6)	-	-
5	Aktuarski dobički		-	-	(18)	-	18	-	-	-
6	31. december 2023	5.21	16.188	20.023	(1.090)	208	177.435	98.969	(26.007)	285.726

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2023, www.gbkr.si)

15.2. Revidiranje preteklih finančnih informacij

Revidiranje letnih finančnih informacij za leto 2022

Na podlagi izvedene revizije nekonsolidiranih računovodskih izkazov Izdajatelja (banke) in konsolidiranih računovodskih izkazov Izdajatelja in njenih odvisnih družb (skupine) na dan 31. 12. 2022, ki vključujejo izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov ter povzetka bistvenih računovodskih usmeritev in drugih pojasnjevalnih opomb, je revizijska družba izdala mnenji (ločeno za nekonsolidirane in konsolidirane izkaze), da računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja banke in skupine na dan 31. 12. 2022 ter poslovnega izida in denarnih tokov banke in skupine za tedaj končano leto skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Poročili revizijske družbe vključujeta tudi pozitivno mnenje o skladnosti navedb v poslovnem poročilu z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Revidiranje letnih finančnih informacij za leto 2023

Na podlagi izvedene revizije nekonsolidiranih računovodskih izkazov Izdajatelja (banke) in konsolidiranih računovodskih izkazov Izdajatelja in njenih odvisnih družb (skupine) na dan 31. 12. 2023, ki vključujejo izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov ter povzetka bistvenih računovodskih usmeritev in drugih pojasnjevalnih opomb, je revizijska družba izdala mnenji (ločeno za nekonsolidirane in konsolidirane izkaze), da računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja banke in skupine na dan 31. 12. 2023 ter poslovnega izida in denarnih tokov banke in skupine za tedaj končano leto skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Poročili revizijske družbe vključujeta tudi pozitivno mnenje o skladnosti navedb v poslovnem poročilu z revidiranimi računovodskimi izkazi.

15.2.1. Poročilo neodvisnega revizorja za Izdajatelja za poslovno leto 2022



Tel: +386 1 53 00 920
Fax: +386 1 53 00 921
info@bdo.si
www.bdo.si

Cesta v Mestni log 1
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
Delničarju družbe GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ

POROČILO O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe Gorenjska banka d.d., Kranj (v nadaljevanju 'družba') in konsolidirane računovodske izkaze družbe Gorenjska banka d.d., Kranj in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2022 ter njuno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju MSRP).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naša odgovornost na podlagi teh pravil je opisana v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Za zadevo, ki jo posebej obravnavamo v nadaljevanju, v tem smislu opisujemo njeno obravnavo v okviru revizije.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih.

Oslabitve kreditov strankam, ki niso banke (pričakovane kreditne izgube) v ločenih in konsolidiranih izkazih

V ločenih računovodskih izkazih so krediti strankam, ki niso banke, na dan 31.12.2022 znašali 1.485.608 tisoč EUR (31.12.2021: 1.276.055 tisoč EUR) in v konsolidiranih računovodskih izkazih 1.479.561 tisoč EUR (31.12.2021: 1.268.761 tisoč EUR). Od tega znaša bruto znesek kreditov na 31.12.2022 v ločenih računovodskih izkazih 1.505.900 tisoč EUR (31.12.2021: 1.296.893 tisoč EUR) in v konsolidiranih računovodskih izkazih 1.499.781 tisoč EUR (2021: 1.289.575 tisoč EUR). Skupna pričakovana kreditna izguba na dan 31.12.2022 v ločenih računovodskih izkazih znaša 20.292 tisoč EUR (2021: 20.838 tisoč EUR), v konsolidiranih pa 20.220 tisoč EUR (2021: 20.814 tisoč EUR).



Opis ključne revizijske zadeve

Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki sta jim družba in skupina izpostavljeni. Poslovodstvo mora zato določiti ustrezne metode in modele za merjenje in upravljanje kreditnega tveganja, kar predstavlja enega od najpomembnejših ukrepov za zaščito kapitala banke in skupine. Eno od ključnih področij presoje poslovodstva družbe in skupine v okviru upravljanja tveganj je ustrezna določitev oslabeitev za pričakovane kreditne izgube za kredite strankam, ki niso banke. Oslabitev kreditov je računovodska ocena, pri čemer so predvsem predpostavke, uporabljene v modelu slabitve, podvržene subjektivni presoji poslovodstva. Zaradi navedenega ter dejstva, da so krediti strankam, ki niso banke pomembni z vidika računovodskih izkazov ter da oslabeitve slonijo na kompleksnem modelu, smo oslabeitve kreditov strankam, ki niso banke, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Poslovodstvo pri presoji časovne komponente in višine oslabeitev za pričakovane kreditne izgube kreditov do strank, ki niso banke, izvaja pomembno presojo na naslednjih področjih:

- uporaba preteklih podatkov v postopku določanja parametrov tveganja;
- ocenjevanje kreditnega tveganja v zvezi z izpostavljenostjo;
- presoja pomembnosti naknadnih sprememb kreditnega tveganja za ugotavljanje, ali je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, ki vodi do sprememb pri razvrščanju po skupinah in zahtevanega merjenja pričakovanih kreditnih izgub za vseživljenjsko obdobje;
- presoja glede pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja;
- vrednotenje zavarovanj in ocenjevanje obdobja realizacije pri posamično ocenjenih izpostavljenostih s poslabšano kreditno kakovostjo.

Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o oslabeitvah kreditov v pojasnilih k računovodskim izkazom 2.2.5 - Oslabitev finančnih instrumentov, 5.7 - Krediti strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti, 4.15 - Oslabitev ter 7.1 - Kreditno tveganje.

Naš revizijski pristop

Za obvladovanje tveganj, v povezavi s pričakovanim kreditnimi izgubami pri kreditih strank, ki niso banke in ki so opredeljena kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek. Pri tem smo se zanašali tudi splošne kontrole v informacijskem sistemu, ki smo jih preverili s pomočjo veščakov - revizorjev informacijskih sistemov.

Izvedli smo naslednje revizijske postopke v povezavi z vrednotenjem kreditov:

- pregledali smo metodologijo, vezano na priznavanje oslabeitev za pričakovane kreditne izgube in primerjali sprejeto metodologijo z zahtevami MSRP 9;
- pridobili smo podlage in utemeljitve za prilagoditve in izboljšave modela, ki jih je banka in skupina dodatno upoštevala v modelu slabitve v tekočem letu v luči trenutnih makroekonomskih razmer in napovedi ter presodili, ali so prilagoditve zadostne in utemeljene;
- pridobili smo razumevanje kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih poslovodstvo izvaja pri merjenju oslabeitev za pričakovane kreditne izgube;
- ovrednotili smo zasnove za pregled in izvajanje opredeljenih notranjih kontrol, ki so pomembne za postopek merjenja oslabeitev za pričakovane kreditne izgube;
- testirali smo vpeljavo in delovanje identificiranih pomembnih notranjih kontrol na področju merjenja oslabeitev;
- ocenili in testirali smo kakovost preteklih podatkov, uporabljenih pri določanju parametrov tveganja;
- razčlenili smo finančno postavko krediti strankam, ki niso banke na podlagi razvrščanja po skupinah (skupina 1, 2, 3) z namenom izbire vzorca. V 3. skupino so razvrščeni individualno obravnavani krediti, merila za razvrščanje pa so med drugim vključevala oceno kreditnega tveganja stranke, tveganja panoge, število dni zapadlosti in druge kriterije;
- na vzorcu kreditov smo testirali podatke o pripoznavanju in merjenju oslabeitev za pričakovane kreditne izgube, razporejenih v 1. in 2. skupino, s poudarkom na:
 - i. parametrih, uporabljenih pri razvrščanju po skupinah in prehodih med skupinami;
 - ii. predpostavkah, ki jih poslovodstvo uporablja pri modelih za merjenje pričakovanih kreditnih izgub;
 - iii. merilih za ugotavljanje pomembnih povečanj kreditnega tveganja;
 - iv. predpostavkah, uporabljenih pri izračunu verjetnosti neplačila v celotnem obdobju trajanja;
 - v. metodah za izračun izgube v primeru neplačila;
 - vi. metodah, za vključevanje v prihodnost usmerjenih informacij.
- preverili smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabeitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu individualno ocenjenih slabih kreditov, razporejenih v 3. skupino, kar je zajemalo:
 - i. oceno finančnega položaja in uspešnosti kreditojemalca po najnovejših bonitetnih poročilih ter razpoložljivih informacijah;
 - ii. kritično presojo predpostavk in presoj, uporabljenih pri izračunu in merjenju



- iii. kritično presojo in pregled ocenjene vrednosti zavarovanja ter ocenjeno obdobje do unovčitve zavarovanja kot tudi pravne dogovore, podlage ter drugo dokumentacijo iz katere izhaja pravna pravica nad zavarovanjem in obstoj zavarovanja;
 - iv. kritično oceno diskontnih stopenj, uporabljenih pri oceni pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja in/ali zavarovanj;
 - v. preračun pričakovanih kreditnih izgub z uporabo pregledanih predpostavk.
- pregledali smo razkritja v letnem poročilu v zvezi s krediti in oslabitvami, predvsem z vidika zahtev MSR 7 - Finančni instrumenti: razkritja.

Prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti v ločenih in konsolidiranih izkazih

Prihodki iz obresti so v ločenih računovodskih izkazih za leto 2022 znašali 57.659 tisoč EUR (2021: 48.765 tisoč EUR), od tega prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti 52.592 tisoč EUR (2021: 43.701 tisoč EUR). Prihodki iz obresti v konsolidiranih računovodskih izkazih znašajo 57.610 tisoč EUR (2021: 48.713 tisoč EUR), od tega prihodki iz obresti kreditov 52.543 tisoč EUR (2021: 43.649 tisoč EUR).

Opis ključne revizijske zadeve

Prihodki od obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti, so ključna postavka v izkazu poslovnega izida. Njihovo pripoznanje ter posledično točnost, obstoj in popolnost izkazanih zneskov, je v veliki meri odvisno od vzpostavljenih in delujočih splošnih kontrol v informacijskem sistemu, tako z vidika upravljanja s pooblastili kot upravljanja s spremembami. Delujoče splošne kontrole v informacijskem sistemu ter druge notranje kontrole, vzpostavljene za zagotavljanje točnosti in popolnosti vhodnih podatkov, so temelj za pravilno pripoznane prihodke iz obresti.

Zaradi pomembnosti zneska ter tveganj, povezanih z nedelovanjem splošnih kontrol v informacijskem sistemu, smo pripoznavanje obresti izpostavili kot ključno revizijsko zadevo.

Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o pripoznanju prihodkov od obresti v pojasnitvah k računovodskim izkazom 2.8 - Prihodki in odhodki za obresti in 4.1 - Čiste obresti.

Naš revizijski pristop

Za obvladovanje tveganj, povezanih s pripoznanjem prihodkov iz obresti, ki so opredeljena kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek. Pri tem smo želeli pridobiti visoko stopnjo zagotovila v delovanju notranjih kontrol na področju pripoznavanja prihodkov od obresti kot tudi informacijskega sistema oz. programske podpore, ki jo družba in skupna uporabljata v procesu pripoznavanja prihodkov od obresti. Del postopkov smo tako opravili revizorji računovodskih izkazov, del, splošne kontrole v informacijskem sistemu, pa naši veččaki - revizorji informacijskih sistemov.

Izvedli smo naslednje revizijske postopke:

- seznanili smo se s kontrolnim okoljem in z obstoječimi kontrolami, vpeljanimi v proces pripoznavanja prihodkov iz obresti in ocenili njihovo zasnovo;
- preizkusili smo zasnovo in učinkovitost delovanja vzpostavljenih kontrol na področjih upravljanja s spremembami in upravljanja s pooblastili v informacijskih sistemih, vpeljanih v proces pripoznavanja prihodkov iz obresti. Pri tem smo preverili, ali lahko samo določeni uporabniki ustvarijo, spremenijo ali izbrišejo uporabniške račune ter kako je vzpostavljen nadzor nad dostopi, prav tako pa tudi ali so spremembe programskih rešitev ustrezno načrtovane, odobrene in izvedene;
- na podlagi ugotovitev, vezanih na zgoraj navedene postopke, smo testirali aplikativno kontrolo, ki zagotavlja točnost izračunanih obresti iz kreditov;
- na vzorcu kreditov fizičnih in pravnih oseb ter sklenjenih leasing pogodb smo preverili, ali so bile uporabljene prave obrestne mere;
- izvedli smo analitične postopke, ki so potrdili točnost, popolnost in obstoj pripoznanih obresti iz kreditov.



Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu razen ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje. Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Naša odgovornost je, da na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačne navedbe. V zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo oziroma skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so ločeni in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin,



ki zbuja dvom v sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe in skupine kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali ločeni in konsolidirani računovodski izkazji predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo. Revizijski komisiji in nadzornemu svetu smo predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

POROČILO O DRUGIH ZAKONSKIH IN REGULATORNIH ZAHTEVAH

Druge zahteve v zvezi z vsebino revizorjevega poročila v skladu z Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

V skladu s členom 10(2) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v našem poročilu neodvisnega revizorja navajamo naslednje informacije, ki so zahtevane poleg zahtev Mednarodnih standardov revidiranja:

Imenovanje revizorja, trajanje posla in odgovorni pooblaščen revizor

Skupščina delničarjev družbe nas je dne 20. marca 2020 imenovala za zakonitega revizorja za obdobje 2020 - 2022, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 20. 7. 2020. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 3. leto. Za opravljeno revizijo je odgovorna pooblaščen revizorka Maruša Hauptman.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali dne 28. februarja 2023.

Nerevizijske storitve

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter, da smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe in njenih odvisnih družb.

Poleg storitev obvezne revizije nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

Ljubljana, 28. februar 2023



BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana

Maruša Hauptman, pooblaščen revizorka

(Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine Gorenjska banka za leto 2022, www.gbkr.si)

15.2.2. Poročilo neodvisnega revizorja za Izdajatelja za poslovno leto 2023



Tel: +386 1 53 00 920
@: info@bdo.si
www.bdo.si

BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1
1000 Ljubljana, Slovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
delničarju družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ

POROČILO O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ (-Družba-) in konsolidirane računovodske izkaze družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ in njenih odvisnih družb (-Skupina-), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto, in pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključno s pomembnimi informacijami o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Družbe in Skupine na dan 31. decembra 2023 ter njuno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (-MSRP kot jih je sprejela EU-).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (-MSR-) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (-Uredba-). Naša odgovornost na podlagi teh pravil je opisana v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (-Kodeks IESBA-) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Družbe in Skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za tekoče poslovno leto. Te zadeve so bile obravnavane v okviru revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Oslabitve kreditov strankam, ki niso banke (pričakovane kreditne izgube) v ločenih in konsolidiranih izkazih

V ločenih računovodskih izkazih so krediti strankam, ki niso banke, na dan 31.12.2023 znašali 1.594.066 tisoč EUR (31.12.2022: 1.485.608 tisoč EUR) in v konsolidiranih računovodskih izkazih 1.581.891 tisoč EUR (31.12.2022: 1.479.561 tisoč EUR). Od tega znaša bruto znesek kreditov na 31.12.2023 v ločenih računovodskih izkazih 1.619.541 tisoč EUR (31.12.2022: 1.505.900 tisoč EUR) in v konsolidiranih računovodskih izkazih 1.607.276 tisoč EUR (2022: 1.499.781 tisoč EUR). Skupna pričakovana kreditna izguba na dan 31.12.2023 v ločenih računovodskih izkazih znaša 25.475 tisoč EUR (2022: 20.292 tisoč EUR), v konsolidiranih pa 25.385 tisoč EUR (2022: 20.220 tisoč EUR).

Opis ključne revizijske zadeve

Kreditno tveganje predstavlja eno najpomembnejših vrst finančnih tveganj, ki sta jim Družba in Skupina izpostavljeni. Poslovanje mora zato določiti ustrezne metode in modele za merjenje in upravljanje kreditnega tveganja, kar predstavlja enega od najpomembnejših ukrepov za zaščito kapitala banke oz. skupine. Eno od ključnih področij presoje poslovanja Družbe in Skupine v okviru upravljanja tveganj je ustrezna določitev

Naš revizijski pristop

Za obvladovanje tveganj, v povezavi s pričakovanim kreditnimi izgubami pri kreditih strank, ki niso banke in ki so opredeljena kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek. Pri tem smo se zanašali tudi splošne kontrole v informacijskem sistemu, ki smo jih preverili s pomočjo večakov - revizorjev informacijskih sistemov. Izvedli smo naslednje revizijske postopke v povezavi z vrednotenjem kreditov:

- pregledali smo metodologijo, vezano na pripoznavanje

BDO Revizija d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo, je članica BDO International Limited, britanske družbe "limited by guarantee" in je del mednarodne BDO mreže med seboj neodvisnih družb članic.
Določeno sedišče v Ljubljani, v št. 1/20492/GR, osnovni kapital: 9.736,66 EUR, matična št.: 5913691, ID št. za DDV: S194637910.

BDO

oslabitev za pričakovane kreditne izgube za kredite strankam, ki niso banke. Oslabitev kreditov je računovodska ocena, pri čemer so predvsem predpostavke, uporabljene v modelu slabitve, podvržene subjektivni presoji posloводства. Zaradi navedenega ter dejstva, da so krediti strankam, ki niso banke pomembni z vidika računovodskih izkazov ter da oslabitve temeljijo na kompleksnem modelu, smo oslabitve kreditov strankam, ki niso banke, in sicer tako skupinske kot individualne oslabitve, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Posloводство pri presoji časovne komponente in višine oslabitev za pričakovane kreditne izgube kreditov do strank, ki niso banke, izvaja pomembno presojo na naslednjih področjih:

- uporaba preteklih podatkov v postopku določanja parametrov tveganja;
- ocenjevanje kreditnega tveganja v zvezi z izpostavljenostjo;
- presoja pomembnosti naknadnih sprememb kreditnega tveganja za ugotavljanje, ali je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, ki vodi do sprememb pri razvrščanju po skupinah in zahtevanega merjenja pričakovanih kreditnih izgub za vseživljenjsko obdobje;
- presoja glede pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja;
- vrednotenje zavarovanj in ocenjevanje obdobja realizacije pri posamično ocenjenih izpostavljenostih s poslabšano kreditno kakovostjo.

Posloводство je zagotovilo dodatne informacije o oslabitvah kreditov v pojasnilih k računovodskim izkazom 2.2.5 - Oslabitev finančnih instrumentov, 5.6 - Krediti strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti, 4.15 - Oslabitve ter 7.1 - Kreditno tveganje.

oslabitev za pričakovane kreditne izgube in primerjali sprejeto metodologijo z zahtevami MSRP 9;

- pridobili smo podlage in utemeljitve za prilagoditve predpostavk, ki jih je banka in skupina dodatno upoštevala v modelu slabitve v tekočem letu v luči trenutnih makroekonomskih razmer, t.i. novih tveganj in napovedi ter presodili, ali so prilagoditve zadostne in utemeljene;
- pridobili smo razumevanje kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih posloводство izvaja pri merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube;
- ovrednotili smo zasnove za pregled in izvajanje opredeljenih notranjih kontrol, ki so pomembne za postopek merjenja oslabitev za pričakovane kreditne izgube;
- testirali smo vpeljavo in delovanje identificiranih pomembnih notranjih kontrol na področju merjenja oslabitev in sicer predvsem prehodov med skupinami in določanju bonitetnih ocen fizičnim osebam;
- ocenili in testirali smo kakovost preteklih podatkov, uporabljenih pri določanju parametrov tveganja;
- razčlenili smo finančno postavko krediti strankam, ki niso banke na podlagi razvrščanja po skupinah (skupina 1, 2, 3) z namenom izbire vzorca. V 3. skupino so razvrščeni individualno obravnavani krediti. Merila za razvrščanje so med drugim vključevala oceno kreditnega tveganja stranke, tveganja panoge, število dni zapadlosti in druge kriterije;
- preverili smo matematično točnost izračuna skupinskih slabitev;
- preverili smo popolnost podatkov, ki vstopajo v izračun skupinskih oslabitev;
- na vzorcu kreditov smo testirali skladnost bonitetne ocene z notranjimi pravili banke ter ugotavljanje pomembnega povečanja kreditnega tveganja;
- preverili smo pravilnost uporabe predpostavk, vključno z v prihodnost usmerjenimi informacijami, v izračunu skupinskih oslabitev;
- preverili smo podatke o pripoznavanju in merjenju oslabitev za pričakovane kreditne izgube na vzorcu individualno ocenjenih slabih kreditov, razporejenih v 3. skupino, kar je zajemalo:
 - i. oceno finančnega položaja in uspešnosti kreditojemalca po najnovejših bonitetnih poročilih ter razpoložljivih informacijah;
 - ii. kritično presojo predpostavk in presoj, uporabljenih pri izračunu in merjenju pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz poslovanja ob upoštevanju finančnega stanja in uspešnosti kreditojemalca;
 - iii. kritično presojo in pregled ocenjene vrednosti zavarovanja ter ocenjeno obdobje do unovčitve zavarovanja kot tudi pravne dogovore, podlage ter drugo dokumentacijo iz katere izhaja pravna pravica nad zavarovanjem in obstoj zavarovanja;
 - iv. kritično oceno diskontnih stopenj, uporabljenih pri oceni pričakovanih denarnih tokov iz poslovanja in/ali zavarovanj;
 - v. preračun pričakovanih kreditnih izgub z uporabo pregledanih predpostavk.
- pregledali smo razkritja v letnem poročilu v zvezi s krediti in oslabitvami, predvsem z vidika zahtev MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja.



Prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti v ločenih in konsolidiranih izkazih

Prihodki iz obresti so v ločenih računovodskih izkazih za leto 2023 znašali 101.666 tisoč EUR (2022: 57.659 tisoč EUR), od tega prihodki iz obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti 97.157 tisoč EUR (2022: 52.592 tisoč EUR). Prihodki iz obresti v konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2023 znašajo 101.555 tisoč EUR (2022: 57.610 tisoč EUR), od tega prihodki iz obresti kreditov 97.046 tisoč EUR (2022: 52.543 tisoč EUR).

Opis ključne revizijske zadeve

Prihodki od obresti kreditov, merjenih po odplačni vrednosti, so ključna postavka v izkazu poslovnega izida. Njihovo priznanje ter posledično točnost, obstoj in popolnost izkazanih zneskov, je v veliki meri odvisno od vzpostavljenih in delujočih splošnih kontrol v informacijskem sistemu, tako z vidika upravljanja s pooblastili kot upravljanja s spremembami. Delujoče splošne kontrole v informacijskem sistemu ter druge notranje kontrole, vzpostavljene za zagotavljanje točnosti in popolnosti vhodnih podatkov, so temelj za pravilno priznane prihodke iz obresti.

Zaradi pomembnosti zneska ter tveganj, povezanih z nedelovanjem splošnih kontrol v informacijskem sistemu, smo priznavanje obresti izpostavili kot ključno revizijsko zadevo.

Poslovodstvo je zagotovilo dodatne informacije o pripoznanju prihodkov od obresti v pojasnitih k računovodskim izkazom 2.6 - Prihodki in odhodki za obresti in 4.1 - Čiste obresti.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila Družbe in Skupine, vendar ne vključujejo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo pozneje.

Naše mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in konsolidiranimi

Naš revizijski pristop

Za obvladovanje tveganj, povezanih s pripoznanjem prihodkov iz obresti, ki so opredeljena kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali spodaj navedene revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek. Pri tem smo želeli pridobiti visoko stopnjo zagotovila v delovanje notranjih kontrol na področju pripoznavanja prihodkov od obresti kot tudi informacijskega sistema oz. programske podpore, ki jo družba in skupina uporabljata v procesu pripoznavanja prihodkov od obresti. Del postopkov smo tako opravili revizorji računovodskih izkazov, del, splošne kontrole v informacijskem sistemu, pa naši veččaki - revizorji informacijskih sistemov.

Izvedli smo naslednje revizijske postopke:

- seznanili smo se s kontrolnim okoljem in z obstoječimi kontrolami, vpeljanimi v proces pripoznavanja prihodkov iz obresti in ocenili njihovo zasnovo;
- preizkusili smo zasnovo in učinkovitost delovanja vzpostavljenih kontrol na področjih upravljanja s spremembami in upravljanja s pooblastili v informacijskih sistemih, vpeljanih v proces pripoznavanja prihodkov iz obresti. Pri tem smo preverili, ali lahko samo določeni uporabniki ustvarijo, spremenijo ali izbrišejo uporabniške račune ter kako je vzpostavljen nadzor nad dostopi, prav tako pa tudi ali so spremembe programskih rešitev ustrezno načrtovane, odobrene in izvedene;
- na podlagi ugotovitev, vezanih na zgoraj navedene postopke, smo testirali aplikativno kontrolo, ki zagotavlja točnost izračunanih obresti iz kreditov;
- na podlagi ugotovitev, vezanih na delovanje splošnih kontrol v informacijskih sistemih, smo preverili kontrolo, ki zagotavlja popolnost obračunanih obresti iz kreditov;
- na vzorcu kreditov fizičnih in pravnih oseb ter sklenjenih leasing pogodb smo preverili notranjo kontrolo, ki se vrši z namenom potrditi, da so bile uporabljene prave obrestne mere;
- na vzorcu kreditov smo preverili, ali je bila pri posamezni skupini kreditov (skupina 1, 2 in 3) uporabljena prava osnova za obračun obresti iz kreditov;
- izvedli smo analitične postopke, ki so potrdili točnost, popolnost in obstoj pripoznanih obresti iz kreditov;
- preverili smo razkritja v letnem poročilu, ki jih v zvezi s prihodki od obresti iz kreditov zahtevajo relevantni računovodski standardi.



računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Družbe in Skupine in njunega okolja, ki smo ju pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP kot jih je sprejela Evropska unija in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov Družbe in Skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство Družbo oziroma Skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Družbe in Skupine.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so ločeni in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR-ji in Uredbo, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-ji uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost.

Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Družbe in Skupine;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo posloводство;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost Družbe in Skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost razkritja v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Družbe in Skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo in vsebino ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali ločeni in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze o finančnih informacijah družb oziroma poslovnih aktivnostih v Skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije Skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in



bistvenih revizijskih ugotovitev vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Revizijski komisiji tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v tekočem obdobju najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

POROČILO O DRUGIH ZAKONSKIH IN REGULATORNIH ZAHTEVAH

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji, ki je bilo izdano 29. februarja 2024.

Prepovedane storitve

Potrjujemo, da za družbo GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ in njene odvisne družbe nismo izvajali storitev iz prvega odstavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba za družbo GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizorja, trajanje posla in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba BDO Revizija d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ dne 26. oktobra 2023, predsednica nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisala dne 10. novembra 2023. Pogodba je sklenjena za obdobje 3 let. Obvezno revizijo računovodskih izkazov družbe opravljamo nepretrgoma od 31. julija 2020.

V imenu revizijske družbe BDO Revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna pooblaščen revizorka Maruša Hauptman.

Ljubljana, 29. februar 2024



BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana


Maruša Hauptman,
pooblaščen revizorka

15.2.3. Navedba drugih informacij

Revizorji niso revidirali drugih informacij v tem Prospektu, kot finančne izkaze Izdajatelja oziroma Skupine Gorenjska banka, ki so predstavljene v točki 15. tega Prospekta.

15.3. Nerevidirani finančni izkazi Izdajatelja za 1. polletje 2024

15.3.1. Nerevidiran izkaz finančnega položaja Izdajatelja na dan 30. 6. 2024

Izkaz finančnega položaja (nerevidiran)

(v tisoč EUR)	30.6.2024	31.12.2023
1 Denar v blagajni in stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	288.206	357.819
2 Finančna sredstva v posesti za trgovanje	-	-
3 Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	6.404	6.650
4 Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	135.971	82.505
5 Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	1.955.691	1.924.796
- dolžniški vrednostni papirji	272.764	301.842
- krediti bankam	16.857	23.439
- krediti strankam, ki niso banke	1.660.024	1.594.066
- druga finančna sredstva	6.046	5.449
6 Opremetena sredstva	42.650	45.768
- opremetena osnovna sredstva	11.909	10.820
- naložbene nepremičnine	30.741	34.948
7 Neopremetena sredstva	2.344	2.357
8 Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb	6.406	6.406
9 Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	487	2.436
- terjatve za davek	-	-
- odložene terjatve za davek	487	2.436
10 Druga sredstva	5.129	2.262
11 Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	104	4.107
12 Skupaj sredstva (od 1 do 11)	2.443.392	2.435.106
13 Finančne obveznosti, v posesti za trgovanje	-	-
14 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.159.805	2.137.985
- vloge bank	1.016	4.519
- vloge strank, ki niso banke	1.945.789	1.948.781
- krediti bank in centralnih bank	112.411	92.348
- dolžniški vrednostni papirji	76.675	73.336
- druge finančne obveznosti	23.914	19.001
15 Rezervacije	4.343	5.111
16 Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	314	2.485
- obveznosti za davek	314	2.485
- odložene obveznosti za davek	-	-
17 Druge obveznosti	7.920	6.026
18 Skupaj obveznosti (od 13 do 17)	2.172.382	2.151.607
19 Osnovni kapital	16.188	16.188
20 Kapitalske rezerve	20.023	20.023
21 Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(1.195)	(883)
22 Rezerve iz dobička	177.421	177.421
23 Lastni deleži	(26.007)	(26.007)
24 Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	84.580	96.757
25 Skupaj kapital (od 19 do 24)	271.010	283.499
26 Skupaj kapital in obveznosti (18+25)	2.443.392	2.435.106

(Vir: Gorenjska banka d.d., Kranj, www.gbkr.si)

15.3.2. *Nerevidiran izkaz poslovnega izida Izdajatelja od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024*

Izkaz poslovnega izida (nerevidiran)

<i>(v tisoč EUR)</i>	I-VI 2024	I-VI 2023
1 Prihodki iz obresti	57.984	45.722
2 Odhodki za obresti	12.327	4.419
3 Čiste obresti (1-2)	45.657	41.303
4 Prihodki iz dividend	161	235
5 Prihodki iz opravnin (provizij)	9.533	8.353
6 Odhodki za opravnine (provizije)	342	319
7 Čiste opravnine (provizije) (5-6)	9.191	8.034
8 Čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	45	(1)
9 Čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	226	299
10 Čisti dobički iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	(30)	656
11 Čisti dobički iz tečajnih razlik	(52)	(56)
12 Čisti dobički iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	1.851	538
13 Drugi čisti poslovni dobički	21	(12)
14 Administrativni stroški	1.845	1.694
15 Stroški v zvezi z vplačili v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(25.317)	(20.334)
16 Amortizacija	(2.411)	(2.871)
17 Čiste izgube ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(1.200)	(1.390)
18 Rezervacije	438	35
19 Oslabitve	(2.638)	469
20 DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (3+4+7 do 19)	27.787	28.599
21 Odloženi davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(2.023)	(2.793)
22 Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(2.938)	(2.641)
23 ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (20+21+22)	22.826	23.165
24 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA (23)	22.826	23.165

(Vir: Gorenjska banka d.d., Kranj, www.gbkr.si)

15.3.3. *Nerevidiran izkaz vseobsegajočega donosa za 1. polletje 2024*

<i>(v tisoč EUR)</i>	I-VI 2024	I-VI 2023
1 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	22.826	23.165
2 DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3+4)	(312)	239
3 POSTAVKE, KI NE BODO PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID	57	61
3.1 Aktuarski dobički v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zasluzki	-	-
3.2 Dobički/Izgube v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	70	75
3.3 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(13)	(14)
4 POSTAVKE, KI SE LAHKO POZNEJE PRERAZVRSTIJO V POSLOVNI IZID (4.1+4.2)	(369)	178
4.1 Izgube v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenimi po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (4.1.1+4.1.2)	(456)	220
4.1.1 Izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu	(463)	287
4.1.2 Prenos dobičkov v poslovni izid	7	(67)
4.2 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje prerazvrstijo v poslovni izid	87	(42)
5 VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1+2)	22.514	23.404

(Vir: Gorenjska banka d.d., Kranj, www.gbkr.si)

15.4. Pravni in arbitražni postopki

Izdajatelj izjavlja, da proti njemu ali z njim v zvezi ali v Skupini Gorenjska banka ne potekajo nobeni vladni, pravni ali arbitražni postopki (vključno s postopki, ki so v teku ali ki pretijo in je Izdajatelj z njimi seznanjen), v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki utegnejo imeti ali so imeli pomemben vpliv na finančni položaj ali dobičkonosnost Izdajatelja in/ali Skupine Gorenjska banka.

15.5. Bistvene spremembe finančnega položaja Izdajatelja

Po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene zadnje revidirane finančne informacije (31. 12. 2023), ni prišlo do nobene bistvene spremembe finančnega položaja Izdajatelja in/ali Skupine Gorenjska banka.

16. BISTVENE POGODBE

Izdajatelj izjavlja, da poleg v tem Prospektu navedenih pravnih dokumentov ne obstajajo nobene bistvene pogodbe, ki niso sklenjene v rednem teku Izdajateljevega poslovanja in bi lahko imele za posledico, da bi katerakoli oseba in/ali član Skupine Gorenjska banka imela obveznost ali izkazovala upravičenost, ki je bistvena za Izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev v zvezi z vrednostnimi papirji, ki so predmet tega Prospekta.

17. RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI

V času veljavnosti tega Prospekta se po potrebi lahko pregledajo naslednji dokumenti:

- (a) veljaven statut Izdajatelja,
- (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti ter pretekle finančne informacije, ki so v kateremkoli delu vključeni v ta Prospekt,
- (c) Letno poročilo za Izdajatelja za leti 2022 in 2023,
- (d) pretekle finančne informacije o Izdajatelju.

Navedeni dokumenti so po predhodnem dogovoru na voljo za vpogled vsak delovni dan od 10. do 12. ure na sedežu Izdajatelja.

Veljaven statut Izdajatelja ter pretekla letna poročila Izdajatelja med drugim tudi za leti 2022 in 2023 so objavljena tudi na spletni strani AJPES (www.ajpes.si). Prav tako so pretekla letna poročila in revidirani računovodski izkazi objavljeni tudi na spletni strani Izdajatelja www.gbkr.si (<https://www.gbkr.si/o-banki/letna-porocila-in-razkritja-dodatnih-informacij/>).