



PONUDBENI DOKUMENT ZA PRVO PRODAJO OBVEZNIC Z
LASTNOSTMI DODATNEGA KAPITALA (TIER 2)
DRUŽBE DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.
Z OZNAKO DBS1

Ljubljana, maj 2026



ILIRIKA



DBS



ILIRIKA

Kazalo okrajšav

Okrajšava	Pomen v tem dokumentu
AJPES	Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, Tržaška cesta 16, 1000 Ljubljana
ATVP	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana
BRRD	(angl. Bank Recovery and Resolution Directive) pomeni Direktivo 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta o vzpostavitvi okvira za sanacijo in reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij v Evropski uniji, katere določbe so v Republiki Sloveniji implementirane z ZRPPB-1 (Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank)
BS	Banka Slovenije, Slovenska cesta 35, 1505 Ljubljana
Centralni register	Centralni register vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD
CET	(angl. Central European Time) pomeni srednjeevropski časovni pas, ki se uporablja v večini držav v srednji Evropi
CET 1	(angl. Common Equity Tier 1); navadni lastniški temeljni kapital
CRR	(angl. Capital Requirements Regulation) je Uredba (EU) št. 575/2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja v Evropski uniji, s spremembami in dopolnitvami
CRD VI	(angl. Capital Requirements Directive VI) pomeni Direktivo (EU) 2024/1619/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2024 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij v Evropski uniji
CSRBB	(angl. Credit Spread Risk in the Banking Book) pomeni tveganje spremembe kreditnih pribitkov na finančne instrumente v bančni knjigi
DBS	Deželna banka Slovenije d.d., Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana, matična številka: 5349907
Dan Izdaje	Datum izdaje vrednostnih papirjev
Dan priprave Prospekta	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)



DBS



ILIRIKA

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, priglasitev, pooblastilo, soglasje, dovoljenje, sklep, licenca ali registracija
EBA	Evropski bančni organ
ECB	Evropska centralna banka
EGP	Evropski gospodarski prostor
ESG	(angl. Environmental, Social and Governance) pomeni okoljske, družbene in upravljalne dejavnike, ki se uporabljajo za ocenjevanje trajnostnega poslovanja in vplivov podjetja
EU	Evropska unija
EUR	Evro
ESMA	Evropski organ za vrednostne papirje in trge
FURS	Finančna uprava Republike Slovenije, Šmartinska cesta 55, 1000 Ljubljana
ICAAP	(angl. Internal Capital Adequacy Assessment Process) pomeni notranji proces banke za ocenjevanje ustreznosti njenega kapitala glede na profil tveganosti, ki ga banka izvaja v skladu z veljavno regulativo in nadzorniškimi zahtevami, kot se občasno spremeni ali dopolni
ILLAAP	(angl. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) pomeni notranji proces banke za ocenjevanje ustreznosti likvidnosti, ki ga banka izvaja v skladu z veljavno regulativo in nadzorniškimi zahtevami, kot se občasno spremeni ali dopolni
ITK	Informacijsko telekomunikacijski



DBS



ILIRIKA

Izdajatelj	Deželna banka Slovenije d.d., Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana, matična številka: 5349907
KDD	KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana, matična številka: 5893194
KID	(angl. Key Information Document) pomeni ključni informacijski dokument, pripravljen v skladu z veljavno zakonodajo, ki vlagateljem na kratek in razumljiv način zagotavlja bistvene informacije o finančnem instrumentu, njegovih značilnostih, tveganjih in stroških
LCR	(angl. liquidity coverage ratio); količnik likvidnostnega kritja
LEI	(angl. Legal Entity Identifier) 20 mestna, alfa-numerična oznaka za enolično identifikacijo pravno ločenih entitet, ki je dodeljena skladno z mednarodnim standardom ISO 17442
Ljubljanska borza ali LJSE	Ljubljanska borza, d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 56, 1000 Ljubljana, matična številka: 5316081
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) minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti
MREL TEM	(angl. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities as a percentage of Total Exposure Measure) minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, izraženo kot odstotek skupne mere izpostavljenosti (Total Exposure Measure – TEM)
MREL TREA	(angl. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities as a percentage of Total Risk Exposure Amount) minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, izraženo kot odstotek skupnega zneska izpostavljenosti tveganjem (TREA)
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
MTF	(ang. multilateral trading facility - MTF) večstranski sistem trgovanja
NSFR	(angl. Net Stable Funding Ratio) pomeni kazalnik neto stabilnega financiranja, ki ga določa Uredba (EU) št. 575/2013 (CRR) in meri razmerje med razpoložljivim stabilnim financiranjem in zahtevanim stabilnim financiranjem banke, kot se občasno spremeni ali dopolni
Obveznice DBS1 ali Obveznice	Obveznice Izdajatelja z oznako DBS1 in ISIN kodo SI0022105330
OCR	(angl. Overall Capital Requirement) pomeni količnik celotne kapitalske zahteve, ki predstavlja vsoto minimalnih kapitalskih zahtev in dodatnih kapitalskih zahtev
OECD	Organizacija za ekonomsko sodelovanje in razvoj
Organizator izdaje	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana, Matična številka: 5831652000.



DBS



ILIRIKA

OZ	Obligacijski zakonik (Ur. L. RS, št. 83/2001 in nadaljnji)
P2G	(angl. Pillar 2 Guidance) pomeni nadzorniško priporočilo glede dodatne ravni kapitala nad minimalnimi kapitalskimi zahtevami, ki ga regulator določi na podlagi nadzorniškega pregleda (SREP)
Pogoji Obveznic	Obveznosti Izdajatelja in pravice iz Obveznic, ki veljajo za vsako izmed Obveznic in so v celoti navedeni v 2. poglavju tega Ponudbenega dokumenta.
Ponudbeni dokument	Ta Ponudbeni Dokument za nelastniške vrednostne papirje za vlagatelje
PPPDFT	(angl. Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism) pomeni preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma
Prospekt	Dokument, ki vsebuje opis ponudbe vrednostnih papirjev javnosti na podlagi Prospektne uredbe.
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).
RAF	(angl. Risk Appetite Framework) pomeni okvir pripravljenosti banke za prevzem tveganj, ki določa vrste in ravni tveganj, ki jih je banka pripravljena sprejeti pri svojem poslovanju
Regulator	Banka Slovenije Ljubljana, Slovenska cesta 35, 1000 Ljubljana
Relevantni čas	Zaključek zadnjega KDD delovnega dne pred dnem dospelosti posamezne obveznosti iz Obveznic.
RS	Republika Slovenija
SEOnet	Informacijski sistem elektronskih objav Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana (http://seonet.ljse.si)
SME	(angl. Small and Medium-sized Enterprises) pomeni mala in srednje velika podjetja, kot so opredeljena v veljavni zakonodaji, ter zajema podjetja, ki izpolnjujejo določene kriterije glede števila zaposlenih in finančnih kazalnikov
SREP	(angl. Supervisory Review and Evaluation Process) pomeni nadzorniški proces pregleda in ocenjevanja, ki ga izvaja regulator za oceno tveganj, kapitala, likvidnosti in upravljanja kreditnih institucij
SRS	Slovenski računovodski standardi (SRS 2016)
Tier 2	Dodatni kapital (Tier 2 kapital) pomeni znesek Tier 2 postavk banke v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 (CRR), po odbitkih iz 66. člena CRR in ob uporabi 79. člena CRR.
Upniki	Imetniki Obveznic DBS1



DBS



ILIRIKA

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 izpostavljenostmi, zahtevami glede poročanja in razkritja ter Uredbe (EU) št. 648/2012
Uredba PRIIP	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)
ZBan-4	Zakon o bančništvu (Ur.l. RS 15/26 s spremembami)
ZdavP-2	Zakon o davčnem postopku (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)
ZDDPO-2	Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. L. RS, št. 117/2006 in nadaljnji)
ZDDV-1	Zakon o davku na dodano vrednost (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)
Zdoh-2	Zakon o dohodnini (Ur.l. RS, št. 13/2011 in nadaljnji)
ZGD-1	Zakon o gospodarskih družbah (Ur.l. RS, št. 65/2009 in nadaljnji)
ZNVP-1	Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Ur.l. RS, št. 75/2015 in nadaljnji)
ZRPPB-1	Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank (Ur.l. 92/2021, in nadaljnji)
ZTFI-1	Zakon o trgu finančnih instrumentov (Ur.l. RS, št. 77/2018 in nadaljnji)

Kazalo sklicevanj

Sklicevanje	Podatki
https://www.dbs.si/document-download/387-letno-porocilo-skupine-dbs-2023	Letno poročilo banke in Skupine Deželna Banka Slovenije za poslovno leto 2023
https://www.dbs.si/document-download/418-letno-porocilo-skupine-dbs-2024	Letno poročilo banke in Skupine Deželna Banka Slovenije za poslovno leto 2024
https://www.dbs.si/document-download/444-nerevidiran-rezultat-poslovanja-dbs-za-leto-2025	Nerevidirani rezultati poslovanja banke in Skupine Deželna Banka Slovenije za poslovno leto 2025
https://www.ajpes.si	Uradna spletna stran AJ PES (Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve)
https://www.dbs.si	Spletna stran Izdajatelja
http://seonet.ljse.si	Spletna stran Informacijskega sistema elektronskih objav Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana
https://www.ilirika.si	Spletna stran Izdajatelja za vlagatelje

Kazalo

1.	Opis finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje, in pogoji izdaje	9
2.	Pogoji ponudbe	19
3.	Dejavniki tveganja	23
3.1.	Tveganja, povezana z Obveznicami	23
3.2.	Tveganja, povezana z Izdajateljem, in sistem upravljanja s tveganji	24
4.	Predstavitev Izdajatelja	31
4.1.	Skupina Deželne banke Slovenije	39
4.1.1.	DBS d.d.	39
4.1.2.	DBS Leasing d.o.o.	39
4.1.3.	DBS Nepremičnine d.o.o.	40
4.1.4.	Ključni finančni podatki odvisnih družb v Skupini v letu 2025	40
4.2.	Število in struktura zaposlenih	40
5.	Računovodski izkazi	43
5.1.	Konsolidirani revidirani finančni izkazi Izdajatelja za leti 2025 in 2024	43
6.	Dodatne informacije o poslovanju	48
7.	Opozorila	49



DBS



ILIRIKA

1. Opis finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje, in pogoji izdaje

1.1 Izdajatelj:	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d., Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana, matična številka: 5349907, identifikacijska številka za DDV: SI 18787762 (v nadaljevanju »Banka« ali »Izdajatelj«).
1.2 Tip finančnega instrumenta in valuta izdaje:	Obveznica – imenska, nematerializirana, nominirana v EUR, desetletna z oznako DBS1; ISIN SI0022105330 (v nadaljevanju »Obveznica«).
1.3 Status in podrejenost:	Obveznice predstavljajo dolgoročni vir financiranja Banke in imajo podrejeni status v skladu s hierarhijo iz Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR) ter veljavno insolvenčno zakonodajo. Obveznice so podrejene vsem terjatvam navadnih (nezavarovanih in nepreferenčnih) upnikov ter vsem instrumentom, ki so v insolvenčni in reševalni hierarhiji uvrščeni nad instrumente Tier 2, vključno z instrumenti kvalificiranih obveznosti (senior non-preferred). Hkrati so v navedeni hierarhiji nadrejene instrumentom dodatnega temeljnega kapitala (AT1) ter instrumentom navadnega lastniškega kapitala (CET1). Ne glede na navedeno obstaja bistveno tveganje, da imetniki obveznic v primeru insolventnosti ali reševanja Izdajatelja utrpijo delno ali celotno izgubo vloženih sredstev.
1.4 Datum izdaje:	30.06.2026 Datum izdaje Obveznic nastopi le, če je do predvidenega datuma izdaje izpolnjen Prag uspešnosti in so Obveznice dejansko vplačane.
1.5 Datum opcijskega izplačila:	30.06.2031
1.6 Datum dospelosti Obveznice:	30.06.2036
1.7 Datum dospelosti plačila obresti:	30.06. vsakega leta vključno do dospelosti Obveznice, začevši z dnem 30.06.2027.
1.8 Prodajna cena in obrestna mera:	Prodajna cena Obveznice znaša 100% njene nominalne vrednosti oziroma 100.000,00 EUR za eno Obveznico. Za obdobje od datuma izdaje do datuma ponovne določitve obrestne mere bo obrestna mera določena v skladu s točko 2.3 in 2.4 tega dokumenta. Obrestna mera je nespremenljiva in se ne spremeni niti v primeru spremembe bonitete izdajatelja. Po petih letih od datuma izdaje se obrestna mera določi ponovno kot vsota referenčne obrestne mere (5-letni EUR mid-swap) in fiksnega pribitka. Fiksni pribitek je enak razliki med obrestno mero iz prejšnjega odstavka in vrednostjo referenčne obrestne mere (5-letni EUR mid-swap) na dan izdaje obveznice. Tako ponovno določena obrestna mera bo nespremenljiva do končne zapadlosti obveznice. Referenčna obrestna mera pomeni letno obrestno mero za petletne obrestne zamenjave v eurih (EUR) (t. i. 5-year EUR mid-swap rate), kot je objavljena na ustrezni informacijski strani (Reuters Screen ICESWAP2 ali Bloomberg) ob



11.00 uri po frankfurtskem času na dan določitve. Če taka obrestna mera ni objavljena ob navedenem času, se določi na podlagi kotacij vodilnih udeležencev na medbančnem trgu obrestnih zamenjav, pridobljenih ob približno 11.00 uri po frankfurtskem času, v skladu s pogoji obveznic.

Izdajatelj ima kadarkoli po petih letih od datuma izdaje opcijo predčasnega izplačila v skladu s točko 1.20-1.21 tega dokumenta, pod pogojem predhodnega soglasja Banke Slovenije.

Ponovna določitev obrestne mere temelji na takrat veljavnih tržnih obrestnih merah in ne predstavlja spodbude za izdajatelja, da obveznice odpokliče ali predčasno odplača.

1.9 Način obračunavanja obresti:

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 dnev 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 apoen 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 iz Obveznic tečejo od datuma izdaje Obveznic dne 30.06.2026 dalje in se plačujejo za nazaj 30.06. vsakega leta, začenši z 30.06.2027.

Obresti se izračunajo z uporabo naslednje formule:

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

1.10 Minimalna nakupna količina:

Minimalna količina za nakup Obveznic znaša 100.000,00 EUR nominalne vrednosti Obveznice oziroma 1 Obveznica (apoen).

1.11 Skupna nominalna vrednost izdaje in nominalna vrednost Obveznic:

Predvidena skupna nominalna vrednost celotne izdaje Obveznic je do 10.000.000,00 EUR.

Obveznica bo izdana v nominalni vrednosti 100.000,00 EUR za vsako Obveznico. Predvidena celotna izdaja Obveznic obsega do 100 apoenov po 100.000,00 EUR.

Izdajatelj si pridržuje pravico izdati Obveznice v nižji ali višji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.

1.12 Izdaja in prenosljivost Obveznic:

Obveznice se glasijo na ime in bodo izdane v nematerializirani obliki v skladu z določili Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 75/15 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZNVP-1«) ter vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »Centralni register«), ki se vodi pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi d.o.o. (v nadaljevanju: »KDD«).

Obveznice so po izdaji prenosljive v skladu z določili ZNVP-1 ter drugih veljavnih predpisov in pravil ter navodil KDD.

Obveznice so skladne z zahtevami iz členov 63, 64 in 65 Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 (CRR), ki določajo pogoje za instrumente dodatnega kapitala Tier 2. Obveznice se lahko



v skladu z veljavno zakonodajo v primeru reševanja ali prenehanja Banke odpišejo ali pretvorijo v lastniške instrumente.

1.13 Kotacija:

Obveznice bodo po izdaji v roku 3 mesecev (najkasneje 24.09.2026) uvrščene v trgovanje na večstranskem sistemu trgovanja SI ENTER (ang. multilateral trading facility - MTF), katerega upravlja Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana.

Izdajatelj ni sklenil dogovora z nobenim subjektom v zvezi s posredovanjem na sekundarnem trgu in v zvezi z zagotavljanjem likvidnosti Obveznic.

Pri investiranju v finančne instrumente, s katerimi se trguje na trgu SI ENTER, morajo vlagatelji vzeti v obzir naslednje:

- ta trg predstavlja alternativni trg borznemu trgu;
- na tem trgu se, v primerjavi z borznim trgom, zahteva nižja transparentnost poslovanja, zaradi česar prinaša trgovanje z finančnimi instrumenti na tem trgu večja investicijska tveganja;

Obveznice z oznako DBS1 niso namenjene ponudbi, prodaji ali drugačnemu dajanju na voljo malim vlagateljem v 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 DBS1 na trgu SI ENTER in spoštovanje zgoraj navedenih omejitev v tej točki Ponudbenega dokumenta.

1.14 Namen izdaje:

Namen izdaje Tier 2 obveznic je povečanje kapitalne osnove Banke v okviru dodatnega kapitala (Tier 2), s ciljem zagotavljanja skladnosti z regulatornimi zahtevami glede kapitalne ustreznosti v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 (CRR).

Obveznice predstavljajo dolgoročni vir financiranja Banke in imajo podrejeni status v skladu s hierarhijo iz CRR ter veljavno insolvenčno zakonodajo. Obveznice so podrejene vsem terjatvam navadnih (nezavarovanih in nepreferenčnih) upnikov ter vsem instrumentom, ki so v insolvenčni in reševalni hierarhiji uvrščeni nad instrumente Tier 2, vključno z instrumenti kvalificiranih obveznosti (senior non-preferred). Hkrati so v navedeni hierarhiji nadrejene instrumentom dodatnega temeljnega kapitala (AT1) ter instrumentom navadnega lastniškega kapitala (CET1). Ne glede na navedeno obstaja bistveno tveganje, da imetniki obveznic v primeru insolventnosti ali reševanja Izdajatelja utrpijo delno ali celotno izgubo vloženih sredstev.

Obveznice ne zagotavljajo posebnega donosa, zjamčenega izplačila ali kakršnega koli jamstva, razen v obsegu in pod pogoji, ki jih določata veljavna zakonodaja in pogoji izdaje obveznic.

1.15 Način izdaje:

Ponudba oziroma prva prodaja Obveznic Banke z oznako DBS1, bo 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 Uredbe (EU) 2017/1129 (v nadaljevanju »Prospektna uredba«), pri čemer bodo uporabljene izjeme glede obveznosti objave prospekta za nekatere vrste ponudb vrednostnih papirjev v skladu s 1. členom Prospektne uredbe.

Ponudba Obveznic bo potekala v skladu s podtočkami (a) in (c), 4. točke, 1. člena Prospektne uredbe, ki določajo, da se 1. točka, 1. člena Prospektne



DBS



ILIRIKA

uredbe, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno na izključno dobro poučene vlagatelje, poleg tega pa bo nominalna vrednost na enoto (apoen) znašala najmanj 100.000,00 EUR.

1.16 Način in obdobje izplačila obveznosti:

Obveznosti iz Obveznic (obresti in glavnica) se izplačujejo v EUR.

Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, vsakokrat na dan dospelosti plačila obresti (30.06. vsakega leta, začenši z 30.06.2027).

Obveznice dospejo v plačilo dne 30.06.2036 (dan dospelosti Obveznic).

Če Obveznice ne bodo pred tem izplačane ali odkupljene in razveljavljene, bo glavnica Obveznic izplačana v celoti in v enkratnem znesku na dan dospelosti Obveznic. 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 bo obrestna mera določena v višini 7,00 odstotka:

Št.	Datum dospelosti obveznosti	Obresti (EUR)	Glavnica (EUR)	Skupaj (EUR)
1	30.06.2027	7.000	0	7.000
2	30.06.2028	7.000	0	7.000
3	30.06.2029	7.000	0	7.000
4	30.06.2030	7.000	0	7.000
5	30.06.2031	7.000	0	7.000
6	30.06.2032	7.000*	0	7.000
7	30.06.2033	7.000*	0	7.000
8	30.06.2034	7.000*	0	7.000
9	30.06.2035	7.000*	0	7.000
10	30.06.2036	7.000*	100.000	107.000
Skupaj				170.000

*obrestna mera se v primeru da Obveznice ne bodo predčasno izplačane, ponovno določi po petih letih

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 dnem dospelosti obveznosti iz Obveznic.

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 kaj 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 Obveznice ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz Obveznice 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).

1. 17 Donosnost Obveznic:

Ob upoštevanju prodajne cene Obveznic v višini 100 odstotkov nominalne vrednosti je donosnost Obveznic znotraj Razpona obrestne mere, oziroma minimalno 6,00 odstotka ter maksimalno 8,00 odstotka letno. Navedena donosnost je izračunana na dan izdaje ob upoštevanju cene, po kateri se Obveznice ponudijo v prodaji, in je ni mogoče šteti kot napoved donosnosti na katerikoli kasnejši dan in/ali ob upoštevanju kakšne druge prodajne cene Obveznic.

1.18 Zavarovanje obveznosti iz Obveznic:

Obveznosti Izdajatelja iz teh Tier 2 Obveznic so neposredne, nepogojne, nezavarovane in podrejene v primerjavi z vsemi drugimi obveznostmi Izdajatelja, razen tistih, ki so po zakonu ali pogodbi pravno še bolj podrejene.

Tier 2 Obveznice niso zavarovane niti niso predmet jamstva, garancije ali pogodbenega dogovora, ki bi izboljšala vrstni red njihovega poplačila, s strani banke ali njenih podrejenih družb, nadrejene družbe banke ali njenih podrejenih družb, nadrejene finančne holding družbe ali njenih podrejenih družb, mešane holdinške družbe ali njenih podrejenih družb, mešane finančne holding družbe ali njenih podrejenih družb ali katerega koli podjetja, ki je z navedenimi subjekti v tesnih povezavah.

1.19 Tveganje odpisa ali konverzije (»Bail-in« mehanizem) instrumenta:

V skladu z Direktivo 2014/59/EU (BRRD), katere določbe so v Republiki Sloveniji implementirane z Zakonom o reševanju in prisilnem prenehanju bank (ZRPPB-1), ter določbami Zakona o bančništvu (ZBan-4), se lahko v postopku reševanja banke uporabi ukrep odpisa ali konverzije (ang. bail-in).

V okviru tega ukrepa se lahko glavnica instrumentov dodatnega kapitala,



vključno s pripadajočimi obrestmi, delno ali v celoti:

- odpiše (zmanjša na nič), in/ali
- pretvori v delnice ali druge kapitalske instrumente banke,

brez predhodnega soglasja imetnikov obveznic.

Imetnik se zaveda in sprejema, da obstaja bistveno tveganje izgube celotnega vloška, vključno z glavnico in morebitnimi pripadajočimi obrestmi, v primeru uporabe ukrepov reševanja banke, zlasti v primeru insolventnosti ali izpolnjevanja pogojev za reševanje banke v skladu z veljavno zakonodajo.

1.20 Druge pravice iz Obveznic:

Obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila nominalne vrednosti Obveznic 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 predčasnega izplačila celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo ob sorazmernem poplačilu obveznosti Izdajatelja (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja do vključno dneva predčasnega izplačila). Izdajatelj lahko izvrši pravico do predčasnega izplačila celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo kadarkoli od vključno 30.06.2031 dalje. Izdajatelj mora v primeru predčasnega izplačila pred datumom zapadlosti predhodno pridobiti ustrezna soglasja regulatorja, vključno z upoštevanjem zahtev iz 77. in 78. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR).

Imetnik Obveznic nima pravice zahtevati od Izdajatelja predčasnega unovčenja svojih terjatev iz naslova Obveznic oziroma unovčenja terjatev iz naslova Obveznic pred njihovo dospelostjo.

1.21 Možnost predčasnega izplačila obveznosti:

Imetniki Obveznic nimajo pravice zahtevati odkupa ali predčasnega izplačila obveznosti iz Obveznice. Nobena obveznost Izdajatelja na podlagi Obveznic ne more dospeti v plačilo pred dnem dospelosti takšne obveznosti, določenim v skladu s tem Ponudbenim dokumentom, razen v primeru poplačila v postopku prisilne likvidacije, stečaja Izdajatelja ali drugem postopku, katerega namen je prisilno prenehanje Izdajatelja.

Izdajatelj lahko izplača Obveznice pred zapadlostjo izključno v celoti, ne pa tudi delno, v višini glavnice skupaj z obračunanimi in neplačanimi obrestmi do dneva predčasnega izplačila (brez vključitve dneva predčasnega izplačila), pod naslednjimi pogoji:

1. predčasno izplačilo je mogoče šele po preteku najmanj petih (5) let od datuma izdaje Obveznic, in
2. Izdajatelj predhodno pridobi dovoljenje pristojnega organa za predčasno izplačilo in odkup Obveznic, pri čemer se dovoljenje lahko izda le, če je izpolnjen kateri koli od naslednjih pogojev:

(a) Izdajatelj (pred ali istočasno s predčasnim izplačilom in odkupom) nadomesti Obveznice s kapitalskimi instrumenti enake ali višje kakovosti pod pogoji, ki so vzdržni za dohodkovno sposobnost Izdajatelja, ali

(b) Izdajatelj je pristojnemu organu zadovoljivo izkazal, da bi po predčasnem odkupu ali izplačilu instrumentov kapital in kvalificirane obveznosti izdajatelja



presejali znesek, ki zagotavlja skladnost z zahtevami Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR), Direktive (EU) 2014/1619 (CRD VI), Zakona o bančništvu (ZBan-4), Direktive 2014/59/EU (BRRD) in Zakona o reševanju in prisilnem prenehanju bank (ZRPPB-1), v obsegu, ki ga pristojni organ oceni kot ustreznega.

Postopek predčasnega izplačila in odkupa Obveznic se izvede v naslednjih fazah:

(i) Pridobitev dovoljenja regulatorja

Izdajatelj pred izvedbo predčasnega izplačila in odkupa vloži zahtevo za izdajo dovoljenja regulatorja v skladu s 77. in 78. členom Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR). Predčasno izplačilo in odkup se lahko izvede izključno po pridobitvi navedenega dovoljenja.

(ii) Sprejem odločitve o predčasnem izplačilu in odkupu

Po prejemu dovoljenja regulatorja Izdajatelj sprejme formalno odločitev o predčasnem izplačilu in odkupu Obveznic ter določi datum predčasnega izplačila.

(iii) Obvestilo imetnikom Obveznic

Izdajatelj nemudoma po sprejemu odločitve objavi obvestilo imetnikom Obveznic v skladu z veljavnimi pravili o razkritju informacij. Obvestilo vključuje zlasti datum predčasnega izplačila, znesek izplačila ter druge relevantne pogoje izvršitve.

(iv) Izvedba predčasnega izplačila

Na datum predčasnega izplačila Izdajatelj izvede enkratno in celotno izplačilo Obveznic, ki vključuje glavnico ter vse natečene in neplačane obresti do (vendar brez vključitve) dneva predčasnega izplačila. Z dnem izplačila Obveznice prenehajo obstajati.

1.22 Vrstni red poplačila:

Obveznice predstavljajo dolgoročni vir financiranja Banke in imajo podrejeni status v skladu s hierarhijo iz Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR) ter veljavno insolvenčno zakonodajo. Obveznice so nezavarovane ter podrejene vsem terjatvam navadnih (nezavarovanih in nepreferenčnih) upnikov in vsem instrumentom, ki so v insolvenčni in reševalni hierarhiji uvrščeni nad instrumente Tier 2, vključno z instrumenti kvalificiranih obveznosti (senior non-preferred). Hkrati so v navedeni hierarhiji nadrejene instrumentom dodatnega temeljnega kapitala (AT1) ter instrumentom navadnega lastniškega kapitala (CET1).

Vrstni red poplačila obveznic je skladen z določbami CRR, CRD IV, BRRD, ZRPPB-1 ter drugimi relevantnimi predpisi, ki urejajo podrejene obveznosti kot del regulatornega kapitala. Ne glede na navedeno obstaja bistveno tveganje, da imetniki obveznic v primeru insolventnosti ali reševanja Izdajatelja utrpijo delno ali celotno izgubo vloženih sredstev.

1.23 Dogovor o pobotu ali nettingu:

Obveznosti Izdajatelja iz naslova Obveznic niso predmet nobenih dogovorov o pobotu ali nettingu.

1.24 Kršitve:

Vsak od naslednjih dogodkov predstavlja Kršitev za namene tega Ponudbenega dokumenta: (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 lmetnik 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 dnem 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.

1.25 Obdavčitev:

Spodnji opis obdavčitve donosov, doseženih z izplačili obresti od Obveznic ali z odsvojitvijo Obveznic je splošnega značaja in ni mišljen kot pravni ali davčni nasvet posameznemu pridobitelju oziroma odsvojitelju Obveznic in ga ni mogoče šteti kot celovit opis vseh davčnih posledic, ki so lahko pomembne za lmetnike Obveznic. Opis je pripravljen na podlagi slovenskih davčnih predpisov, ki so veljavni v času priprave tega dokumenta. Izdajatelj opozarja, da se zakonodaja lahko spremeni, in da na njihov davčni položaj lahko vplivajo tudi tuji davčni predpisi. Za osebe, ki so v dvomu glede obdavčitve donosov od Obveznic ali davkov, ki se plačajo pri razpolaganju z njimi, je priporočljivo, da se o tem posvetuje z ustrezno usposobljenim svetovalcem.

Obdavčitev obresti od Obveznic, ki niso uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu

Če v času, ko plačnik davka izplača obresti od Obveznic, Obveznice niso uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu:

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) obračuna in plača davek po vsakokrat veljavni davčni stopnji, ki trenutno znaša 22 odstotkov;

2) je v vsakem drugem primeru plačnik davka pri izplačilu obresti od Obveznic dolžan izračunati, odtegniti davčni odtegljaj 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 15 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



DBS



ILIRIKA

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 prejetje 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.

Obdavčitev dobička iz kapitala

Pravne 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.

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.

1.26 Veljavno pravo in sodno varstvo:

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.

1.27 Obvestila:

1) Obvestila Izdajatelja Imetnikom

Obvestilo Imetniku je veljavno, če je dano na enega od naslednjih načinov (med katerimi izbira Izdajatelj po lastni presoji, razen če vsakokratni predpisi določajo drugače): (i) če je poslano Imetniku na njegov elektronski naslov, ki ga je navedel na Izjavi o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., pri čemer se takšno obvestilo šteje za dano na dan, ko je bilo poslano; (ii) če je poslano takšnemu Imetniku na njegov naslov, ki je vpisan v Centralnem registru ali sporočen Izdajatelju, pri čemer se takšno obvestilo šteje za dano na peti koledarski dan po dnevu, ko je bilo oddano na pošto; ali (iii) če je objavljeno na spletni strani SEONet (<http://seonet.ljse.si/>) ali na njeni morebitni naslednici, preko katere Ljubljanska borza d.d. zagotavlja storitev javnih objav. Takšno objavljeno obvestilo se šteje za dano na dan, ko je objavljeno, če pa je objavljeno na različne dneve, se šteje za dano na dan prve objave.

2) Obvestila Izdajatelju

Obvestila Izdajatelju se dajejo s pismom ali po elektronski pošti na naslednji naslov:

DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.
Kolodvorska ulica 9
1000 Ljubljana
Slovenija

(trgovanje@dbi.si)

oziroma, na morebitni drugi naslov ali elektronski naslov ali z navedbo drugega prejemnika oziroma organizacijske enote Izdajatelja, ki jih Izdajatelj

določi za posamezne namene s predhodnim obvestilom Imetnikom in Upravičencem.

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.



DBS



ILIRIKA

2. Pogoji ponudbe

2.1 Vlagatelji:	V ponudbi lahko sodelujejo institucionalni vlagatelji v tem Ponudbenem dokumentu 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), ki jih k vpisu povabi Izdajatelj. Povabljeni institucionalni vlagatelji vpišejo Obveznice s podpisom Izjave o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., ter jih vplačajo v skladu s pogoji, določenimi v tem Ponudbenem dokumentu.
2.2 Najnižji in najvišji znesek vpisa:	Vpisovanje Obveznic poteka brez omejitev. Najmanjše število apoenov nakupa v posamezni ponudbi je en apoen Obveznice (minimalna nominalna vrednost nakupa je 100.000,00 EUR), medtem ko je največje možno število apoenov nakupa enako številu vseh Obveznic, ki so predmet ponudbe.
2.3 Razpon obrestne mere:	Potencialni Vlagatelji lahko oddajo ponudbo za nakup Obveznic po obrestni meri v razponu med 6,00 % in 8,00 %.
2.4 Končna obrestna mera:	Izdajatelj bo na podlagi prejetih ponudb s strani potencialnih Vlagateljev določil končno obrestno mero (v nadaljevanju: »Končna obrestna mera«), po kateri bodo izdane vse dodeljene Obveznice na podlagi prejetih ponudb. Vrednost Končne obrestne mere bo enotna za vse dodeljene Obveznice, njena vrednost pa bo določena znotraj Razpona obrestne mere, v katerem lahko potencialni Vlagatelji oddajo ponudbo za vpis in vplačilo Obveznic skladno s tem Ponudbenim dokumentom.
2.5 Zavezujoča ponudba:	Vlagatelj, ki je s strani Izdajatelja povabljen k vpisu in vplačilu Obveznic, lahko vpiše Obveznico s predložitvijo izpolnjenega in podpisanega obrazca »Izjava o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d.« (v nadaljevanju: »Zavezujoča ponudba«), ki ga prejme skupaj s povabilom za nakup Obveznic. Vlagatelj, ki vpiše Obveznice lahko na eni Zavezujoči ponudbi odda več (največ pet) ponudb po različnih obrestnih merah (vse obrestne mere morajo biti znotraj Razpona obrestne mere, pri čemer znaša korak kotacije 0,125 odstotne točke). Vsako od tako prejetih Zavezujočih ponudb Izdajatelj pri izbiri obravnava posebej, kot samostojno Zavezujočo ponudbo, ki je lahko sprejeta ali zavrnjena, delno ali v celoti. Zavezujoče ponudbe pri katerih bo zahtevana obrestna mera določena izven Razpona obrestne mere, ne bodo sprejete (niso veljavne).
2.6 Identifikacija:	Identifikacija Vlagatelja se opravi skladno z določbami Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (v nadaljevanju: »ZPPDFT-2«). Podrobne informacije o postopku in o možnih načinih identifikacije (osebno, prek pooblaščenca) lahko Vlagatelji pridobijo pri ILIRIKI. Vpisnik mora za namen identifikacije predložiti Izdajatelju podatke skladno z ZPPDFT-2 in, med drugim, a ne izključno, naslednjo dokumentacijo (v nadaljevanju: »Zahtevana dokumentacija«): - izpolnjen in podpisan obrazec Identifikacijski list za pravne osebe, ki ga bodo povabljene osebe prejele skupaj s povabilom; - izvirnik izpisa iz sodnega registra ali druge institucije, pristojne za registracijo družbe, ki ne sme biti starejši od treh mesecev in iz katerega je razviden zakoniti zastopnik oziroma zastopniki, ki so podpisali



DBS



ILIRIKA

pooblastilo iz naslednje alineje;

- izvirnik pooblastila pravnega zastopnika oz. zastopnikov pravne osebe, če Obveznice vpiše pooblaščenca oseba in ne zakoniti zastopnik pravne osebe, kar je razvidno iz izpiska iz sodnega ali drugega poslovnega registra;
- veljaven osebni dokument za osebe, kot izhaja iz priloge povabila k vpisu Obveznic;
- LEI koda Vpisnika (se pridobi pri KDD);
- KID koda za nerezidente (se pridobi pri KDD).

Način predložitve Zahtevane dokumentacije je odvisen od načina identifikacije – osebno oziroma v primeru identifikacije v nenavzočnosti prek e-pošte na e-naslov: izdaje@ilirika.si, pri čemer je treba v slednjem primeru original Zahtevane dokumentacije poslati tudi po pošti na naslov:

ILIRIKA d.d. Ljubljana
Slovenska cesta 54A
1000 Ljubljana

najkasneje do vključno dne 19.06.2026.

Vpisniki ne morejo biti:

- (i) izdajatelj ali njegova podrejena družba;
- (ii) družbe, v kateri ima izdajatelj udeležbo v obliki imetništva, neposredno ali z obvladovanjem 20 % ali več glasovalnih pravic ali kapitala družbe;
- (iii) osebe, katerih vpis bi bil neposredno ali posredno financiran s strani izdajatelja.

2.7 Vpis, dodelitev in vplačilo Obveznic:

Vpisovanje Obveznic poteka na vpisnem mestu pri družbi ILIRIKA d.d. Ljubljana (v nadaljevanju »ILIRIKA«), od dneva prejema tega dokumenta in obrazca za zavezujočo ponudbo (Izjava o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d.) predvidoma do najkasneje dne 19.06.2026 do 16:00 ure.

Vpis Obveznic bo potekal na vpisnih mestih ILIRIKE:

- Ljubljana, Slovenska cesta 54a, tel. št. 01/ 300 22 50

Oddaja Zavezujoče ponudbe

Izdajatelj bo upošteval vse Zavezujoče ponudbe, ki jih bodo Vpisniki, ki so bili predhodno identificirani v skladu z ZPPDFT-2, s pravilno izpolnjenim in podpisanim obrazcem za Zavezujočo ponudbo posredovali po elektronski pošti na naslov: izdaje@ilirika.si ali jih osebno oddali na Vpisnem mestu do Roka za vpis, tj. najkasneje 19.06.2026 do 16:00 ure (srednjeevropski čas).

Vpisniki, ki bodo Zavezujočo ponudbo posredovali po elektronski pošti, morajo original obrazca za Zavezujočo ponudbo poslati tudi po navadni pošti na naslov: ILIRIKA d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, predvidoma najkasneje do vključno 26.06.2026. Zavezujoča ponudba Vpisnika, ki ne bo predložil Zahtevane dokumentacije ali ne bo v celoti izpolnil obrazca Zavezujoče ponudbe, bo neveljavna in Vpisnik ne bo upravičen do dodelitve Obveznic po takšni Zavezujoči ponudbi.

Vlagatelji bodo predvidoma najkasneje dne 29.06.2026 obveščeni o številu dodeljenih Obveznic ter o Končni obrestni meri za Obveznice preko elektronske pošte na e-naslov, ki ga bo Vlagatelj navedel na Zavezujoči ponudbi. Končna obrestna mera, ter število Obveznic, ki so dodeljeni posameznemu vlagatelju, je na podlagi diskrecijske pravice Izdajatelja in ILIRIKE lahko enako ali manjše, kot ga je posamezni vlagatelj navedel na Izjavi o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., oziroma se vpisane Obveznice posameznemu vlagatelju lahko sploh ne dodelijo.

Izdajatelj bo na podlagi prejetih Zavezujočih ponudb določil Končno obrestno mero Obveznic, po kateri bodo Vlagatelji dolžni vplačati dodeljene Obveznice. Vrednost Končne obrestne mere bo enotna za vse dodeljene Obveznice, njena vrednost pa bo določena znotraj Razpona obrestne mere, v katerem lahko



DBS



ILIRIKA

Vlagatelji oddajo Zavezujočo ponudbo za nakup Obveznic skladno s tem Ponudbenim dokumentom. Zavezujoče ponudbe, ki bodo oddane izven Razpona obrestne mere, bodo zavrnjene. Ostale Zavezujoče ponudbe bo Izdajatelj, skladno s svojo diskrecijsko pravico, lahko sprejel, delno sprejel ali zavrnil, pri čemer bo obrestna mera Obveznic za vse sprejete Zavezujoče ponudbe enaka Končni obrestni meri.

Vpisniki, ki jim bodo Obveznice dodeljene, so predvidoma do dne 30.06.2026 do 12.00 ure dolžni vplačati Obveznice v enkratnem znesku z nakazilom v dobro računa, ki bo naveden v obvestilu o dodelitvi Obveznic. Vpisniki, ki jim bodo dodeljene Obveznice, bodo obveščeni o številu in skupni nominalni vrednosti dodeljenih Obveznic, o skupnem znesku vplačila za dodeljene Obveznice in bodo pozvani k vplačilu dodeljenih Obveznic.

Dodeljene Obveznice štejejo za vpisane samo, če so tudi v celoti vplačane, oziroma za vlagatelja šteje samo tista oseba, ki je Obveznice vpisala in v celoti vplačala. Vpisnik, ki ne vplača dodeljenih Obveznic v roku za vplačilo Obveznic in v znesku, ki ustreza zmnožku števila dodeljenih Obveznic in njihove prodajne cene, se ne šteje za vlagatelja.

Potencialni vlagatelj, ki z izpolnitvijo in podpisom »Izjave o vpisu in zavezi za vplačilo obveznic družbe DBS d.d.« vpiše Obveznice, od vpisa ne more odstopiti, razen v primerih določenih z veljavno zakonodajo.

Izdajatelj si pridržuje diskrecijsko pravico za preklic vabila k dajanju ponudb kadarkoli po začetku ponudbe Obveznic do zaključka roka za vpis in vplačilo Obveznic, kakor tudi pravico do spremembe rokov podanih v tem Ponudbenem dokumentu, in sicer brez kakršnih koli posledic (odškodninskih ali drugih) do potencialnih vlagateljev oziroma vpisnikov zaradi navedenih ravnanj. Izdajatelj si prav tako pridržuje pravico do skrajšanja rokov, npr. v primeru presežnega interesa potencialnih vlagateljev oziroma vpisnikov.

V primeru navedenih sprememb bo Izdajatelj ali ILIRIKA naslovnike tega Ponudbenega dokumenta pisno obvestila na enak način, kot jim je posredovala ta Ponudbeni dokument.

S preklicem ponudbe Obveznic se zavrnejo vse zavezujoče ponudbe, ki jih je ILIRIKA prejela do trenutka preklica.

Izdaja Obveznic bo realizirana, če bo skupni znesek veljavno vpisanih in v celoti vplačanih Obveznic dosegel najmanj 30 % predvidene skupne nominalne vrednosti izdaje, to je najmanj 3.000.000,00 EUR (v nadaljevanju: »Prag uspešnosti«). Če Prag uspešnosti ne bo dosežen, si Izdajatelj pridržuje pravico, da izdaje Obveznic ne izvede in zavrne vse Zavezujoče ponudbe, pri čemer se vsa prejeta vplačila Vpisnikom vrnejo v skladu s točko 2.10 tega Ponudbenega dokumenta. Datum izdaje Obveznic nastopi le, če je do predvidenega datuma izdaje izpolnjen Prag uspešnosti in so Obveznice dejansko vplačane.

2.8 Stroški:

Če oseba, ki želi vpisati Obveznice, nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev (Trgovalnega računa) pri borzoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj člana KDD, mora pred vpisom Obveznic, ki so predmet ponudbe, odpreti Trgovalni račun prek izbranega člana KDD na svoje stroške.

Vlagatelja bremenijo stroški, povezani z odprtjem in vodenjem Trgovalnega računa, in vsi ostali stroški, ki jih član KDD, ki vodi Vlagateljev Trgovalni račun, zaračunava skladno z vsakokrat veljavnim cenikom (na primer: letno nadomestilo za vodenje Trgovalnega računa, nadomestilo za vzdrževanje stanj, nadomestilo za izplačilo obresti in glavnice ob dospelosti Obveznice, itd.).

Poleg tega bremenijo Vlagatelja tudi stroški nadomestila za opravljen plačilni promet v zvezi z vplačilom Obveznic, ki jih zaračunavajo plačilne institucije.



DBS



ILIRIKA

2.9 Izročitev Obveznic:

Po zaključku ponudbe ter vplačilu Obveznic s strani Vpisnikov bo Izdajatelj na KDD vložil nalog za izdajo Obveznic v Centralnem Registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, z vpisom na Trgovalne račune Vlagateljev, tako da bodo Obveznice, ki so bile posameznemu Vlagatelju dodeljene, izdane na imena Vlagateljev in vpisane na njihove Trgovalne račune.

Izdajatelj predvideva, da bodo Obveznice vpisane na Trgovalne račune Vlagateljev predvidoma dne 30.06.2026 ali najkasneje v naslednji delovni dan po vplačilu Obveznic.

2.10 Vračilo presežnih oziroma neveljavnih vplačil:

Neveljavna vplačila oziroma vplačila, plačana na podlagi Izjave o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., ki se skladno s tem Ponudbenim dokumentom štejejo za neveljavna, oziroma vplačila, ki presegajo dodeljeno število Obveznic, oziroma vplačila Vpisnikov na podlagi Izjav o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., katerim niso bile dodeljene Obveznice (v tekstu: »Presežna vplačila«), bodo v roku osmih dni po izdaji Obveznic na Trgovalne račune Vlagateljev brezobrestno in brez kakršnihkoli drugih nadomestil vrnjena na transakcijske račune Vpisnikov oziroma vplačnikov, kot so navedeni na prejetih Izjavah o vpisu in zavezi za vplačilo Obveznic družbe DBS d.d., s strani Vpisnikov.

3. Dejavniki tveganja

V nadaljevanju so navedena tveganja, ki lahko vplivajo na Izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev v Obveznice. Vlagatelji morajo pred sprejemom odločitve o naložbi natančno preučiti vse informacije, ki so navedene v tem Ponudbenem dokumentu, vključno s predstavitvijo dejavnikov tveganja. Seznam v nadaljevanju navedenih dejavnikov tveganja ne zajema vseh možnih dejavnikov, zato morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitve o investiranju upoštevati tudi druge dejavnike, ki lahko vplivajo na odločitev o investiranju.

3.1. Tveganja, povezana z Obveznicami

Likvidnost Obveznic:

Obveznice bodo po izdaji uvrščene na večstranski sistem trgovanja SI ENTER v upravljanju Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana. Kljub temu ni zagotovila, da bo trgovanje z Obveznicami aktivno in da bo potekalo 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.

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.

Obresti iz obveznic se prvih pet let obračunavajo od nominalne vrednosti obveznic na podlagi fiksne obrestne mere, zato je v tem obdobju obrestna mera neodvisna od tržnih sprememb.

Po preteku tega obdobja (po petih letih od izdaje) lahko Izdajatelj, v skladu s pogoji obveznic in s soglasjem pristojnega organa za reševanje, predčasno izplača obveznice ali spremeni obrestno mero ob morebitnem odkupu ali refinanciranju.

Tveganje spremembe tečaja Obveznic:

Gibanje cene Obveznic je odvisno od ponudbe in povpraševanja po Obveznicah ter od gibanja obrestnih mer na trgu. Presežno povpraševanje po Obveznicah bi lahko vodilo do zvišanja cene Obveznic, presežna ponudba pa do znižanja cene Obveznic. V primeru zvišanja obrestnih mer na trgu bi lahko imetniki Obveznic zahtevali višjo donosnost Obveznic, kar bi lahko vodilo do znižanja cene Obveznic. V primeru znižanja obrestnih mer na trgu bi lahko imetniki Obveznic pričakovali nižjo donosnost Obveznic, kar bi lahko vodilo do zvišanja cene Obveznic.

Tveganje neplačila:

Imetniki Obveznic so izpostavljeni tveganju, da Izdajatelj ne bo sposoben izpolniti obveznosti, ki izhajajo iz Obveznic. Terjatve iz naslova Obveznic predstavljajo neposredne, nezavarovane in podrejene obveznosti Izdajatelja (Tier 2).

V primeru stečaja, likvidacije ali drugega postopka prenehanja Izdajatelja bodo terjatve imetnikov Obveznic poplačane šele po poplačilu vseh nepodrejenih terjatev, vendar pred terjatvami imetnikov instrumentov dodatnega temeljnega kapitala (AT1) in lastniških instrumentov.

Zaradi podrejenosti obstaja večje tveganje, da imetniki Obveznic v takih primerih ne bodo prejeli celotnega poplačila oziroma da bodo utrpeli



DBS



ILIRIKA

delno ali celotno izgubo naložbe.

**Tveganje reinvestiranja
glavnice in obresti
Obveznice:**

V primeru predčasnega izplačila celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo, skladno z določili tega Ponudbenega dokumenta, 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.

Valutno tveganje:

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 regulator nad valuto, v kateri ima Imetnik Obveznic pomemben del svoje finančne aktivnosti, spremeni ali uvede devizni nadzor. Imetnik Obveznic lahko prejme zneske obresti in glavnice, ki so v primeru padca vrednosti evra nižje od pričakovanega zneska, denominiranega v drugi valuti.

3.2. Tveganja, povezana z Izdajateljem, in sistem upravljanja s tveganji

Skupina namenja tveganjem, ki jim je oziroma bi jim pri svojem poslovanju lahko bila izpostavljena, posebno pozornost. V ta namen ima vzpostavljeno neodvisno kontrolno funkcijo upravljanja tveganj, jasna organizacijska struktura in razmejitev odgovornosti pa zagotavljata njeno neodvisnost, samostojnost in učinkovitost. Spremljanje tveganj se izvaja v okviru Sektorja upravljanja tveganj, ki je med drugim odgovoren za oblikovanje in posodabljanje posameznih strategij ter politik prevzemanja in upravljanja tveganj, za nadzor nad njihovim izvajanjem, za stalno izboljševanje sistema spremljanja in obvladovanja vseh pomembnih vrst tveganj ter za pripravo zunanjih in notranjih poročil. Skupina ima ustanovljen tudi odbor za upravljanje bilance banke, odbor za upravljanje s tveganji in komisijo za tveganja, ki skupaj z nadzornim svetom in višjim vodstvom tekoče spremljajo izpostavljenost Skupine tveganjem, profil tveganosti Skupine in njeno sposobnost prevzemanja tveganj.

Skupni cilj strategij in politik prevzemanja in upravljanja tveganj je preprečevanje in omejevanje nastanka izgub iz posameznih tveganj. V strategijo upravljanja tveganj so vključeni cilji in splošne usmeritve za prevzemanje in upravljanje posameznih tveganj ter odgovornost nadzornega sveta, uprave banke in višjega vodstva na področju upravljanja tveganj. Za potrebe merjenja izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj se v Skupini poleg regulatornih uporabljajo tudi interne metodologije in pristopi, ki omogočajo njihovo podrobnejše spremljanje in upravljanje. Skupina sledi cilju prevzemanja zmernih tveganj.

Tveganja, ki jim je Skupina izpostavljena, se identificirajo na ravni bonitetne konsolidacije, način in intenzivnost njihovega upravljanja pa sta odvisna od profila tveganosti, ki se oceni v okviru procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (v nadaljevanju: proces ICAAP), in tveganosti okolja. V procesu ICAAP Skupina ugotovi tveganja, ki jim je že oziroma bi jim lahko bila izpostavljena v prihodnosti. Materialna tveganja se v nadaljevanju procesa kvantificirajo, zanje se ocenijo kapitalske potrebe in alocira potreben kapital. Profil tveganosti je ocena, koliko je Skupina pri svojem poslovanju izpostavljena tveganjem, in je rezultat procesa upravljanja tveganj.

V zadnjih letih se je bančni sistem soočal z negotovostjo, ki so jo prinesli izbruh pandemije covida-19, geopolitične napetosti, poplave in druge ujme, zaostrovanje finančnih pogojev v večini gospodarstev ter visoka inflacija. Omenjeni dejavniki imajo pomemben vpliv na poslovanje Skupine in upravljanje



DBS



ILIRIKA

tveganj. Skupina redno spremlja razmere ter analizira in sprejema potrebne ukrepe za obvladovanje tveganj. Redno preverja tudi finančni položaj kreditojemalcev, izvaja ukrepe interventne zakonodaje, na področju odobravanja novih naložb pa ravna preudarno in v okviru trenutne oziroma pričakovane zmožnosti sprejemanja tveganj. Tudi v prihodnje bo spremljala napovedi gospodarskih gibanj, izračunavala parametre za ocenjevanje izgub iz kreditnega tveganja in na njihovi podlagi izvajala simulacije izračuna učinka na oblikovanje oslabitev. Na področju upravljanja tveganj bo še naprej konzervativno naravnana pri sprejemanju novih tveganj, strmela bo k uresničevanju zastavljene strategije prevzemanja in upravljanja tveganj ter k zagotavljanju kapitalskih količnikov, kot jih je predpisala Banka Slovenije.

V letu 2025 je Skupina na ravni bonitetne konsolidacije izpolnjevala vse kapitalske in druge zahteve regulatornega okvira. Nadzorni svet se je seznanil s profilom tveganosti in sposobnostjo prevzemanja tveganj v okviru procesov ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala in likvidnosti (ICAAP in ILAAP) ter redno spremljal izpostavljenost tveganjem. Vsi ključni interni akti s področja upravljanja tveganj so bili leta 2025 pregledani in po potrebi posodobljeni.

V skladu z Direktivo št. 2013/36/EU (CRD VI) in Uredbo št. 575/2013/EU (CRR) so v bonitetno konsolidacijo vključene obvladujoča družba DBS d. d. ter odvisni družbi DBS Leasing d. o. o. in DBS Nepremičnine d. o. o. Obe odvisni družbi sta bili v bonitetno konsolidacijo vključeni že po prej veljavni zakonodaji. Naložba v odvisno družbo DBS Nepremičnine d. o. o. se v skladu s 1. in 18. točko 4. člena Uredbe šteje za družbo za pomožne storitve ter je v skladu s 1. in 27. c točko 4. člena vključena med subjekte finančnega sektorja.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki je posledica dolžnikove nezmožnosti zaradi katerega koli razloga, da v dogovorjenem roku v celoti izpolni svoje finančne ali druge pogodbene obveznosti, in to brez unovčevanja zavarovanj. Pri tem Skupina glede na portfelj in strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj upošteva, da kreditno tveganje potencialno izhaja tudi iz morebitne prevelike koncentracije izpostavljenosti. Upravljanje kreditnega tveganja pomeni pravočasno in ustrezno ugotavljanje, merjenje, ocenjevanje, obvladovanje, spremljanje kreditnega tveganja ter poročanje o njem. Cilj Skupine je zagotovitev ustreznega prevzemanja in upravljanja kreditnega tveganja, ki bo odraz njene pripravljenosti in sposobnosti prevzemanja kreditnega tveganja, upošteva zahteve regulatorja in normativne ureditve s področja bančništva, ter zmožnosti prevzemanja kreditnega tveganja s stališča zagotavljanja ustreznega regulativnega kapitala. Cilji in splošne usmeritve za prevzemanje in upravljanje kreditnega tveganja so predstavljeni v strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj ter v strnjeni izjavi upravljalnega organa o tveganjih. V procesu obvladovanja kreditnega tveganja Skupina obravnava vse tvegane aktivne bilančne in zunajbilančne postavke.

Z namenom obvladovanja kreditnega tveganja se povečujeta razpršenost kreditnega portfelja in izpostavljenost do prebivalstva, kmetov ter malih in srednje velikih podjetij, ob tem pa se povečujeta kakovost zavarovanj in njihova primernost ter redno spremlja poslovanje dolžnikov, pri čemer je v pomoč sistem zgodnjega opozarjanja na povečano kreditno tveganje (EWS).

Tržna tveganja

Tržno tveganje je tveganje nastanka izgube vrednosti premoženja ali dobičkonosnosti, ki nastane zaradi neugodne spremembe tržnih spremenljivk (cen, obrestnih mer, valutnih tečajev). Tržno tveganje se pojavi, če Skupina izvaja vlogo vzdrževalca trga, trguje ali pa zavzema pozicije v obveznicah, delnicah, tujih valutah, blagu in izvedenih finančnih instrumentih. Skupina ima vzpostavljeno lastno metodologijo



in politiko za ugotavljanje, merjenje in upravljanje tržnih tveganj ter določitev obsega izpostavljenosti. Politika upravljanja tržnih tveganj temelji na trenutnih in pričakovanih tržnih razmerah, realiziranih in planiranih finančnih podatkih, veljavnih predpisih in obstoječih sistemih upravljanja s tveganji. Z metodologijo merjenja in uravnavanja tržnega tveganja trgovalnih pozicij v lastniških vrednostnih papirjih Skupina ureja sistem limitov in izračun oportunitetne izgube na posamezni trgovalni poziciji. Za omejevanje tržnega tveganja ima vzpostavljen sistem limitov, pri izvajanju funkcije upravljanja tržnih tveganj pa v skladu s pravilnikom o organizaciji sodelujejo tudi ustrezni komisiji, odbor in organizacijske enote.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je prisotno, kadar je Skupina neposredno ali posredno izpostavljena gibanju valutnih tečajev na svetovnih trgih, kar v primeru njihovih neugodnih sprememb lahko povzroči izgubo v domači valuti. Izpostavljenost valutnim tveganjem izvira iz neusklajenosti med sredstvi in obveznostmi do virov sredstev v posameznih valutah. Gre predvsem za tveganje potencialne izgube vrednosti instrumenta zaradi spremembe valutnih tečajev. Skupina vodi politiko zaprte valutne pozicije. Glede na to se valutne pozicije po posameznih valutah spremljajo dnevno, v primeru prekoračitev pa se v skladu z navodili o njih poroča odgovornim osebam.

Obrestno tveganje in tveganje spremembe kreditnega razmika, ki je posledica dejavnosti iz netrgovalne knjige

Obrestno tveganje predstavlja tveganje izgube (tj. zmanjšanje obrestnih prihodkov, povečanje obrestnih odhodkov, zmanjšanje vrednosti finančnih naložb, oportunitetna izguba) pri obrestno občutljivih bilančnih in zunajbilančnih pozicijah, ki izhaja iz naslova sprememb ravni tržnih obrestnih mer. Spremembe obrestne mere pomembno vplivajo na prihodke in odhodke, prav tako pa tudi na samo vrednost postavk in s tem na ekonomsko vrednost lastniškega kapitala. Poleg navedenega je Skupina izpostavljena tudi tveganju spremembe kreditnega razmika, ki je posledica dejavnosti iz netrgovalne knjige in ni pojasnjeno z obrestnim tveganjem v bančni knjigi ali pričakovanim kreditnim tveganjem.

Obrestno tveganje se meri, upravlja, nadzoruje in spremlja v skladu s Politiko prevzemanja in upravljanja obrestnega tveganja v bančni knjigi in tveganja spremembe kreditnega razmika, ki je posledica dejavnosti iz netrgovalne knjige, ter Metodologijo ocenjevanja obrestnega tveganja v bančni knjigi (IRRBB) in tveganja spremembe kreditnega razmika, ki je posledica dejavnosti iz netrgovalne knjige (CSRBB). Za merjenje tveganja spremembe obrestne mere se uporablja analiza vrzeli, s katero se izračunavajo potencialni učinki stresnih scenarijev glede obrestnih mer na neto obrestne prihodke in občutljivost ekonomske vrednosti lastniškega kapitala. Stresni scenariji so usklajeni s smernicami Evropskega bančnega organa (EBA).

Tveganje kreditnega razmika predstavlja izpostavljenost finančnega rezultata ali kapitala Skupine neugodnim spremembam kreditnega razmika. Skupina za merjenje tveganja kreditnega razmika razporedi prihodnje denarne tokove dolžniških vrednostnih papirjev v časovne vrzeli glede na zapadlost, nanje pa aplicira različne spremembe zahtevanega donosa zaradi povečanja kreditnega razmika in izračunava občutljivost ekonomske vrednosti lastniškega kapitala Skupine.



Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje zagotavljanja virov likvidnosti, pri katerem gre za tveganje nastanka izgube, ko Skupina ni sposobna poravnati vseh dospelih obveznosti oziroma ko je zaradi nezmožnosti zagotavljanja zadostnih sredstev za poravnavo obveznosti ob dospelosti prisiljena pridobivati vire likvidnosti s pomembno višjimi stroški. Upravljanje likvidnosti je bistvena sestavina varnega in skrbnega poslovanja. Pozorno upravljanje likvidnosti vključuje preudarno upravljanje sredstev in obveznosti do virov sredstev tako z vidika finančnih in denarnih tokov kot tudi z vidika njihove koncentracije. V Politiki prevzemanja in upravljanja likvidnostnega tveganja so opredeljeni načini in postopki za ugotavljanje, merjenje, obvladovanje ter spremljanje likvidnostnega tveganja z namenom pravočasnega poravnavanja zapadlih obveznosti.

Da bi zagotovila primerno likvidnost za pričakovane in morebitne denarne odtoke, Skupina testira ustreznost tako imenovanega kriznega načrta. V njegovem okviru se v časovnem razponu enega meseca redno izvaja stresni likvidnostni scenarij, ki je opisan v Programu stresnega testiranja. Na podlagi mesečnih stresnih scenarijev se računa največji primanjkljaj likvidnosti do enega tedna in enega meseca, ki je podlaga za določitev minimalnega obsega likvidnostnega položaja, s katerim mora Skupina ves čas razpolagati. Skupina izračunava tudi indikatorje likvidnostnega tveganja in spremlja trende gibanja izbranih kazalnikov likvidnosti.

V letu 2025 je Skupina v celoti izpolnjevala predpise o minimalnih zahtevah za zagotavljanje ustrezne likvidnostne pozicije, ki kot obvezujoče določajo doseganje regulatornega količnika likvidnostnega kritja LCR. Prav tako je Skupina izpolnjevala regulativno zahtevo glede višine količnika NSFR.

Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje izgube zaradi neprimernega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanj ljudi in delovanja sistemov ali zaradi zunanjih dejavnikov ter vključuje pravno in modelsko tveganje. V okviru operativnega tveganja se obravnavajo tudi informacijsko-komunikacijsko (IKT) tveganje, tveganja, povezana z zunanjimi izvajalci, kadrovsko in projektno tveganje, dejavniki ESG, tveganje skladnosti, tveganje ugleda ter davčna tveganja. Operativno tveganje Skupina obvladuje tako, da evidentira in skrbno spremlja (škodne) dogodke iz operativnega tveganja, zmanjšuje frekvenco in učinek istovrstnih škodnih dogodkov iz operativnega tveganja, vzdržuje skupni znesek ovrednotenih škodnih dogodkov na čim nižjem nivoju ter redno pregleduje in posodablja načrt neprekinjenega poslovanja v primeru višje sile oziroma kriznih dogodkov. Sprejeto ima Politiko prevzemanja in upravljanja operativnega tveganja, v kateri so med drugim opredeljeni načini in postopki za ugotavljanje, merjenje, obvladovanje, spremljanje in zmanjševanje izpostavljenosti operativnemu tveganju ter poročanje o njih. Sistem poročanja o dogodkih iz operativnega tveganja vključuje ukrepe za sanacijo in ukrepe za preprečitev ponovitev teh dogodkov. S poročili o nastalih dogodkih in ukrepih za njihovo sanacijo se mesečno seznanja odbor za upravljanje s tveganji, četrletno pa tudi varnostni odbor, komisija za tveganja in nadzorni svet.

Kapitalsko tveganje

Skupina mora vedno razpolagati s kapitalom, ki je ustrezen obsegu in



vrstam storitev, ki jih opravlja, ter tveganjem, ki jim je pri tem izpostavljena oziroma bi jim lahko bila izpostavljena. Tveganje kapitala tako izhaja iz neustrezne velikosti kapitala, njegove neprimerne sestave glede na obseg in način poslovanja ali iz težav pri pridobivanju svežega kapitala oziroma iz padca višine kapitala pod predpisani in/ali ustrezen nivo glede na druga inherentna tveganja, ki jih prevzema Skupina. Upravljanje kapitalskega tveganja obsega spremljanje gibanja regulativnega kapitala, kapitalskih zahtev in potreb. Kapitalsko tveganje se spremlja mesečno, in sicer se izračunavajo višina kapitala, kapitalske zahteve ter količniki kapitalskih zahtev in potreb. S temi izračuni se vsak mesec seznanjajo člani odbora za upravljanje bilance banke in odbor za upravljanje s tveganji, četrtletno pa nadzorni svet in komisija za tveganja. Če je to potrebno, se sprejmejo ustrezni ukrepi za obvladovanje oziroma zmanjševanje tveganj, da tako regulativni kapital kot tudi notranji kapital ostaneta ustrezna, Skupina pa dosega primerne višine kapitalskih količnikov. Ukrepi so usklajeni s Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj ter sposobnostjo Skupine za prevzemanje tveganj. V procesu upravljanja, obvladovanja in zmanjševanja kapitalskega tveganja se uporabljajo številni interni akti, med drugim Strategija prevzemanja in upravljanja tveganj, Politika prevzemanja in upravljanja kapitalskega tveganja ter Metodologija procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala.

Druga tveganja

Skupina tudi za druga tveganja, ki jih oceni kot materialna, zagotavlja pokritost s kapitalom, razen v primeru, ko uporablja druge metode zmanjševanja tveganj (npr. za likvidnostno tveganje). Druga tveganja, ki jih Skupina ocenjuje kot materialna, so:

- Strateško tveganje, ki se nanaša na negativne učinke na kapital in dobiček zaradi odločitev poslovne politike, sprememb v gospodarskem okolju, pomanjkljivega ali nezadostnega izvajanja odločitev ali neprilagajanja spremembam v gospodarskem okolju. To tveganje je odvisno od usklajenosti zastavljenih strateških ciljev Skupine in poslovne strategije za doseganje teh ciljev, zavzetosti za doseganje teh ciljev ter od kakovosti izvajanja.
- Tveganje dobičkonosnosti, ki se nanaša na možnost, da Skupina ne bo dosegla pričakovanih ali željenih dobičkov v določenem obdobju. To tveganje izhaja iz različnih dejavnikov, ki vplivajo na prihodke in stroške Skupine, vključno z obrestnimi merami, spremembami v gospodarskem okolju, kreditorejmalci, likvidnostjo in konkurenco na trgu. Če Skupina ne doseže načrtovanega dobička, lahko to zmanjša njen kapital, poslabša finančno stabilnost in vpliva na sposobnost izpolnjevanja svojih obveznosti (npr. izplačilo dividend, obresti ali izpolnjevanje regulatornih kapitalskih zahtev).
- Tveganje upravljanja, ki predstavlja tveganje finančne izgube iz naslova neustreznega upravljanja Skupine.
- Geopolitično tveganje, ki je povezano s kakršnimikoli konflikti in napetostmi med državami. Geopolitično tveganje vključuje tudi tveganje neplačila pravnih oseb, ki spadajo v najbolj izpostavljene sektorje geopolitičnemu tveganju. Geopolitično tveganje se odraža posredno v sklopu drugih tveganj, predvsem s področja kreditnega in likvidnostnega tveganja ter tržnih in operativnih tveganj.
- Okoljska, socialna in upravljavska (ESG) tveganja oz. s trajnostnostjo povezana tveganja so negotovi okoljski, socialni/družbeni ali upravljavski dogodki ali razmere, ki bi lahko, če se pojavijo,



povzročile morebiten pomemben negativen učinek na poslovni model ali strategijo Skupine in njeno zmožnost doseganja ciljev ter ustvarjanja vrednosti in bi zato lahko vplivale na njene odločitve in odločitve njenih poslovnih partnerjev, povezane s trajnostnostnimi zadevami. ESG tveganja se odražajo v drugih kategorijah tveganj, odvisno od vpliva ESG dejavnikov na posamezno tveganje. Predvsem fizično tveganje in tveganje prehoda sta dejavnika, ki poganjata obstoječa tveganja, predvsem kreditno, operativno, tržno in likvidnostno tveganje, pa tudi druga tveganja (kot so tveganje kreditnega razmika v bančni knjigi in strateško tveganje).

- Makroekonomsko tveganje je tveganje, da bo Skupina utrpela izgube zaradi neugodnih sprememb v celotnem gospodarskem okolju, to je tveganje konjunktornega cikla. Makroekonomsko tveganje je sistemsko in ga ni mogoče zmanjšati z diverzifikacijo portfelja in deluje prek različnih vrst tveganj, ki so odvisna od gospodarskega okolja, kot je kreditno tveganje (poslabšanje parametrov kreditnega tveganja, večja verjetnost neplačila), tržna tveganja (obrestne mere, kreditni razmiki), vrednotenje zavarovanj, itd. Makroekonomsko tveganje se kaže posredno v sklopu drugih tveganj (predvsem s področja kreditnega tveganja), odvisno od vpliva makroekonomskega okolja ter odraža posredno kot del kapitalske zahteve drugih tveganj (predvsem s področja kreditnega tveganja).

Strategija in procesi upravljanja tveganj

Učinkovito upravljanje tveganj sodi med najpomembnejše cilje Skupine ter zagotavlja stabilno in varno poslovanje, hkrati pa izboljšuje učinkovitost in konkurenčnost Skupine. Poleg ohranjanja ustreznega kapitalskega in likvidnostnega položaja so ključni cilji upravljanja tveganj zagotavljanje skladnosti s standardi upravljanja tveganj, doseganje primerne kvalitete naložb ter preprečevanje in omejevanje nastanka izgub iz posameznih tveganj. Omenjene cilje Skupina dosega s postavitvijo ter uresničevanjem Strategije prevzemanja in upravljanja tveganj. Le-ta določa glavna izhodišča pri upravljanju tveganj ter splošne usmeritve za prevzemanje in upravljanje ključnih tveganj, ki se jim Skupina izpostavlja pri svojem poslovanju.

Skupina v skladu z določili normativne ureditve kot pomembna bančna tveganja upošteva kreditno, tržno, operativno (v sklopu operativnega tveganja tudi IKT tveganje, tveganje povezano z zunanjimi izvajalci, tveganje skladnosti, kadrovsko in modelsko tveganje), obrestno tveganje in tveganje spremembe kreditnega razmika, ki je posledica dejavnosti iz netrgovalne knjige (CSRBB), likvidnostno, kapitalsko, strateško tveganje, tveganje dobičkonosnosti, tveganje ugleda, tveganje upravljanja, geopolitično tveganje, ESG tveganja in makroekonomsko tveganje.

Za ustrezno upravljanje tveganj ima Skupina vzpostavljeno jasno organizacijsko strukturo z opredeljenimi vlogami in odgovornostmi. Pristojnosti so zasnovane tako, da se preprečuje nastanek nasprotja interesov ter zagotavlja pregleden in dokumentiran postopek sprejemanja poslovnih odločitev.

Temelj okvira upravljanja tveganj predstavlja Strategija prevzemanja in upravljanja tveganj, ki s postavljenimi opozorilnimi in poslovnimi limiti za ključne kazalnike tveganj opredeljuje nagnjenost k prevzemanju tveganj (RAF). Skupina pri poslovanju sledi konzervativnemu pristopu, njena nagnjenost k prevzemanju tveganj pa je opredeljena kot zmerna (tj. nizka do srednja). V skladu s tem so postavljeni tudi limiti za ključne indikatorje tveganj, ki se redno spremljajo, o njih pa se tudi poroča organom upravljanja.



Za potrebe merjenja izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj se v Skupini poleg regulatornih uporabljajo tudi interne metodologije in pristopi, ki omogočajo podrobnejše spremljanje in upravljanje tveganj. Najpomembnejša sta proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (v nadaljevanju proces ILAAP) in proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (v nadaljevanju proces ICAAP). Njun cilj je, da prispevata h kontinuiteti Skupine tako, da zagotavljata zadostno raven likvidnosti in kapitala, ki sta usklajena s strategijo Skupine, njenim poslovnim modelom ter Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj. Zadostna raven kapitala Skupini omogoča, da tudi v daljših obdobjih neugodnih gibanj nosi svoja tveganja, absorbira izgube in vzdržno uresničuje svojo razvojno strategijo. V okviru procesa ICAAP/ILAAP torej Skupina določi, koliko notranjega kapitala oziroma notranje likvidnosti potrebuje, da bo lahko vzdržno izvajala svojo strategijo.

V okvir celovitega upravljanja tveganj so vključeni naslednji ključni koraki:

- identifikacija in določanje pomembnosti tveganj, ki jim je Skupina izpostavljena;
 - ocenjevanje in merjenje materialnih tveganj;
 - izvajanje stresnih testov in obratnih stresnih testov;
 - alokacija notranjega kapitala in spremljanje porabe;
 - ocenjevanje profila tveganosti;
 - opredelitev nagnjenosti k prevzemanju tveganj in posodobitev limitnega sistema s sistemom zgodnjega opozarjanja;
 - postavitve ukrepov za upravljanje kapitalske in likvidnostne ustreznosti;
 - poročanje organom upravljanja.
-



4. Predstavitev Izdajatelja

Korenine Deželne banke Slovenije d. d. segajo v čase nekdanjih kmečkih kreditnih zadrug, hranilnic in posojilnic ter hranilno-kreditnih služb.



Deželna banka Slovenije d. d. ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev, ki so sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun, ima pa tudi dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev.



DBS



ILIRIKA

Banka je v letu 2025 lahko opravljala naslednje vzajemno priznane finančne storitve na podlagi veljavnih dovoljenj, ki se v skladu s prehodno določbo 507. člena ZBan-4 še naprej štejejo kot dovoljenja po ZBan-4 ter Uredbi (EU) št. 575/2013 (CRR):

Vrsta storitve

1. sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev;
2. dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
 - potrošniške kredite,
 - hipotekarne kredite,
 - odkup terjatev z regresom ali brez njega (factoring),
 - financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting);
4. plačilne storitve;
5. izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu,
- v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje točke;
6. izdajanje garancij in drugih jamstev;
7. trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
 - s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli;
 - trgovanje za svoj račun:
 - z instrumenti denarnega trga,
 - s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami,
 - z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti,
 - s prenosljivimi vrednostnimi papirji;
12. hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo;
13. kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti.

Po veljavni ureditvi lahko banka opravlja tudi dodatne finančne storitve, kot so:

1. zavarovalno zastopništvo po zakonu, ki ureja zavarovalništvo;
6. druge storitve ali posli:
 - posredovanje finančnega zakupa (lizinga),
 - trženje enot investicijskih skladov.

Lastniška struktura Banke

Kapital Skupine je na dan 31.12.2025 znašal 113.526 tisoč EUR in se je v primerjavi s stanjem 31.12.2024 povečal za 1.077 tisoč EUR.

Kapital banke je na dan 31.12.2025 znašal 113.186 tisoč EUR in se je v primerjavi s stanjem 31.12.2024 povečal za 1.377 tisoč EUR. Za 10.723 tisoč EUR se je povečal iz naslova tekočega poslovnega rezultata, od tega so se za 5.361 tisoč EUR povečale druge rezerve iz dobička, in zmanjšal za 205 tisoč EUR na akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu. Od tega pa se je kapital banke povečal za 58 tisoč EUR zaradi povečanja dobička iz sprememb poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, povečal za 183 tisoč EUR zaradi zmanjšanja izgube iz aktuarskih izgub za zaposlenca in zmanjšal za 446 tisoč EUR zaradi zmanjšanja



DBS



ILIRIKA

dobička iz sprememb poštene vrednosti naložb v dolžniške finančne instrumente, merjene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Knjigovodska vrednost delnice banke je na dan 31.12.2025 znašala 26,747188 EUR in je izračunana iz knjigovodskega kapitala, zmanjšanega za lastne deleže in deljenega s številom delnic banke, vpisanih v KDD – Centralni klirinško depotni družbi d. d., zmanjšanim za število lastnih delnic.

Deset največjih delničarjev banke, vpisanih v KDD – Centralni klirinško depotni družbi d. d., na dan 31.12.2025

Naziv delničarja	Število delnic	Delež glede na število vseh delnic v KDD v %
KD Group d. d.	1.250.755	29,378
Kapitalska zadruga, z. b. o.	894.158	21,002
Kritni sklad PRVA+ ZAJAMČENI	422.557	9,925
Skupina Prva d. d.	422.557	9,925
ČZD Kmečki glas, d. o. o.	200.000	4,698
Zadružna zveza Slovenije, z. o. o.	171.848	4,036
Raiffeisen Bank International AG (RBI) - fiduciarni račun	106.118	2,493
Kritni sklad PRVA IN PRVA+ URAVNOTEŽENI	104.716	2,460
Kritni sklad PRVA IN PRVA+ DINAMIČNI	95.304	2,239
GENERALI zavarovalnica d. d., SKLAD NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	88.050	2,068
Skupaj	3.756.063	88,223

Osnovni kapital banke znaša 17.811.083,54 EUR in je razdeljen na 4.268.248 kosovnih delnic enega razreda. V KDD je vpisanih 4.257.483 kosovnih delnic. Razlika 10.765 delnic je posledica dejstva, da nekateri imetniki delnic v materializirani obliki še niso opravili dematerializacije delnic. Banka je na dan 31.12.2025 imela 25.801 ali 0,606 % odkupljenih lastnih delnic.

Poslovne usmeritve banke

V decembru 2023 je uprava banke sprejela novo poslovno strategijo Skupine Deželna banka Slovenije za obdobje 2024–2027, nadzorni svet banke pa je k njej podal soglasje. V Strategiji postavljene usmeritve za poslovanje banke ter družb DBS Leasing in DBS Nepremičnine, so opredeljene vizija, poslanstvo, vrednote in ključne strateške usmeritve.

Za vizijo je Skupina opredelila cilj, biti prva izbira za stranke, ki kupujejo svoj dom, za podjetnike in kmetijstvo.

Poslovanje s prebivalstvom je pomemben segment poslovanja Skupine, v katerem želi z optimiziranimi storitvami digitalnega bančništva in z novimi produkti (paketna ponudba in hitri krediti) izboljšati tržni položaj. Usmeritev Skupine je tudi na poslovanje s podjetniki, kmetijstvo pa je segment na katerega je Skupina že tradicionalno navezana.

Če vizija izraža cilj, ki ga želi Skupina doseči, poslanstvo opredeljuje temeljni razlog obstoja gospodarske družbe, njen namen in osnovno dejavnost.

V poslanstvu Skupine navajajo, da so slovenska univerzalna banka, ki je trajnostno naravnana ter gradi na tradiciji in vrednotah. So zanesljiv življenjski partner, ki svojim strankam stoji ob strani ob vseh pomembnih življenjskih in poslovnih dogodkih. Ponujajo vse bančne in finančne storitve ter so izbrani finančni partner agroživilskega sektorja, podeželja in zadružništva.

Opredelili so tudi vrednote, ki so temeljni okvir za njihove odločitve in ravnanja. Temeljne vrednote Skupine so: človek v središču, zadovoljstvo in zaupanje, odgovornost, pripadnost ter trajnostni razvoj.



DBS



ILIRIKA

Na podlagi izvedene analize gospodarskega okolja, bančnega trga, tehnoloških trendov in pričakovanj strank ter SWOT-analize so opredelili štiri ključne strateške prioritete našega delovanja:

- izboljšanje učinkovitosti banke,
- rast,
- trajnostno poslovanje,
- tehnološka transformacija.

Rast je ključna strateška prioriteta Skupine, pri čemer si za rast obsega poslovanja prizadevajo z osredotočanjem na tri ključne stebre: prebivalstvo, mala in srednja podjetja, ter agroživilski sektor.

Z namenom doseči načrtovano rast poslovanja izboljšujejo učinkovitost banke in izvajajo tehnološko transformacijo.

Razumevanje trajnostnosti kot ene od temeljnih prioritet njihove strategije je ključno za dolgoročni uspeh. Njihova predanost trajnostnim praksam ni le odgovor na naraščajoče okoljske izzive, temveč je tudi priložnost, da ustvarjajo vrednost za vse deležnike.

Za izvajanje strategije so opredelili 21 strateških iniciativ. Z namenom osredotočiti se na ključne strateške iniciative, ki imajo pomemben (strateški) vpliv na poslovanje banke, so v letu 2025 izvedli prioritizacijo strateških iniciativ. Kot strateške iniciative izvajajo 6 ključnih iniciativ, ostale iniciative, ki so manj kompleksne, pa izvajajo kot delovne naloge.

V letih 2024 in 2025 je bila prioritetna naloga Skupine tehnološka transformacija. Njen najpomembnejši del je bil izveden v letu 2025, ko je banka uspešno prešla na nov jedrni bančni sistem. Prehod je potekal tekoče, stranke pa lahko od začetka leta 2025 uporabljajo novo mobilno in elektronsko banko.

Finančni cilji in strateške usmeritve do 2027

Strateške ambicije banke temeljijo na utrjevanju vloge ključne finančne institucije za slovensko podeželje, kmetijstvo in lokalne skupnosti, ob hkratnem širjenju prisotnosti v segmentih prebivalstva ter malih in srednjih podjetij (SME).

Strateški stebri rasti

Banka zasleduje rast obsega poslovanja z osredotočanjem na tri ključne segmente:

- Prebivalstvo in gospodinjstva. Osredotočenost je na uravnoteženi rasti kreditiranja in pridobivanja vlog.
- Mala in srednja podjetja (SME).
- Agroživilski sektor. Banka ostaja osrednji del kmetijskega ekosistema v Sloveniji in bo prek specializiranih produktov utrjevala svoj položaj strateškega partnerja agro segmenta.

Strategija in viri financiranja

Viri financiranja so uravnoteženi in stabilni, kar zagotavlja odpornost na likvidnostna tveganja in podporo načrtovani rasti poslovanja. Primarni vir financiranja banke predstavljajo vloge nebančnega sektorja, pri čemer prevladujejo vpogledne vloge prebivalstva, ki zagotavljajo stabilno in razpršeno depozitno bazo. Banka v zvezi s strukturo financiranja zasleduje naslednje cilje:

- Diverzifikacija virov. Povečanje deleža tržnih virov financiranja z namenom zmanjšanja odvisnosti od depozitnih tokov.



DBS



ILIRIKA

- Zmanjšanje koncentracije. Aktivno prizadevanje za znižanje izpostavljenosti do največjih posameznih vlagateljev, kar dodatno krepí stabilnost likvidnostnega položaja.
- Optimizacija ročnosti. Podaljšanje povprečne ročnosti obveznosti za boljše usklajevanje z ročnostjo naložbenega portfelja, zlasti dolgoročnih stanovanjskih in agro posojil.
- Upravljanje likvidnosti. Zaradi prevladujočega deleža vpoglednih vlog banka vzdržuje visoko raven likvidnostnih rezerv (vključno z neobremenjenimi visokokakovostnimi likvidnimi sredstvi), ki krepko presegajo regulatorne zahteve za LCR in NSFR.

Struktura virov financiranja omogoča nizko odvisnost od tržnih virov in visoko stabilnost depozitne baze. Banka aktivno upravlja ročnostno ujemanje aktive in pasive, da zmanjša obrestno in likvidnostno tveganje.

Na dan 31.12.2025 so glavni viri financiranja naslednji:

- Depoziti nebančnega sektorja ostajajo osrednji vir financiranja in znašajo 1.452,32 mio EUR. Struktura depozitov je uravnotežena med prebivalstvom, malimi in srednjimi podjetji ter velikimi podjetji, kar pomembno zmanjšuje tveganje koncentracije.
- Kapital Skupine znaša 102,35 mio EUR ter zagotavlja visoko raven kapitalske ustreznosti, hkrati pa predstavlja stabilen in trajnejši vir financiranja.
- Dodatni viri financiranja vključujejo tudi MREL-obveznosti v višini 7,20 mio EUR.

Informacijska tehnologija

Banka je z januarjem 2025 uspešno izvedla prehod na novi jedrni bančni informacijski sistem ter spletno in mobilno banko, s čimer je vzpostavila stabilne in v prihodnost naravnane temelja za tehnološko transformacijo. Kljub temu, da je banka pomemben del aktivnosti z naslova prehoda realizirala že v letu 2024, je v prvi polovici leta 2025 velik del časa namenila stabilizaciji novega jedrnega sistema ter privajanju nanj.

Poleg omenjenega smo v banki nadaljevali z intenzivnim internim razvojem podatkovnega skladišča (DWH), ki bo osnovni vir podatkov za interni kontroling, podporo komerciali ter strateško upravljanje banke na osnovi podatkov in podatkovne analitike. Poleg tega smo interno razvili niz aplikacij, ki niso del jedrnega bančnega sistema, kot na primer: celostni pregled strank, spremljanje prodajnih planov in realizacije, proces upravljanja pravnih mnenj, aplikacija za upravljanje operativnih tveganj, upravljanje uporabniških pravic, upravljanje incidentov IKT, centralizirana oddaja zahtevkov za podporne službe in druge.

Na področju digitalizacije je banka v letu 2025 pristopila k projektu uvedbe programske rešitve za robotizacijo in avtomatizacijo procesov (RPA), katere ključni cilj je uporabnost tako za namen avtomatiziranega testiranja aplikativne programske podpore in izvajanje regresijskih testov jedrnega informacijskega sistema, kot tudi avtomatizacija ponavljajočih in preprostih delovnih procesov ter s tem razbremenitev človeških resursov za izvajanje produktivnejših nalog.

Banka je v letu 2025 nadalje zasledovala cilj brezpapirnega poslovanja, zato je nadaljevala z aktivno digitalizacijo dokumentarnega gradiva in razvojem procesov na način, da se hramba končnih izhodov, namenjenih interni ali eksterni uporabi, izvaja v okviru certificirane oblačne rešitve za hrambo elektronske dokumentacije.

Z izvajanjem predstavljenih in drugih aktivnosti, ki so potekale v letu 2025 ter so bile usmerjene v krepitev digitalne zrelosti, tehnološke pripravljenosti in odpornosti, varnosti, razpoložljivosti ter ekonomičnosti infrastrukture IKT, je banka sledila Strategiji razvoja informacijske tehnologije za obdobje 2023 – 2027, ki temelji na poslovnih ciljih in poslovni strategiji banke.



DBS



ILIRIKA

Kapital in kapitalna ustreznost

Regulativni kapital Skupine je na dan 31.12.2025 znašal 102.352 tisoč EUR in se je v primerjavi z 31.12.2024 povečal za 6,1 mio EUR. Skupina je v letu 2025 poplačala podrejeni dolg, ki je predstavljal dodatni kapital. Kakovostna struktura kapitala se je konec leta 2025 v primerjavi z letom 2024 izboljšala, saj je konec leta 2025 temeljni lastniški kapital predstavljal edini kapital v strukturi kapitala (leta 2024 je njegov del znašal 99,7 %). Skupne kapitalne zahteve Skupine so konec leta 2025 znašale 41.896 tisoč EUR, kar je za 2.701 tisoč EUR več kot konec leta 2024. Kapitalne zahteve Skupine za kreditno tveganje so se povečale predvsem zaradi povečanja izpostavljenosti do občin in izpostavljenosti na drobno. Kapitalna zahteva za operativno tveganje se je leta 2025 v primerjavi z letom 2024 znižala iz naslova izračuna po Uredbi (EU) št. 575/2013 (CRR).

Količnik celotne kapitalne zahteve (OCR) je na dan 31.12.2025 znašal 19,54 %, kar je za 0,1 odstotne točke manj kot 31.12.2024. Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET 1) pa je na dan 31.12.2025 znašal 19,54 %, kar je za 0,04 odstotne točke manj kot 31.12.2024. Razlog za znižanje vrednosti kapitalnih količnikov je rast kreditnega portfelja.

V DBS d.d. ocenjujejo, da Skupina glede na interno oceno kapitalnih potreb, ugotovljenih v okviru procesa ICAAP, dosega takšen količnik kapitalne zahteve, ki je primeren za obvladovanje tveganja potencialnih izgub. Skupina bo tudi v prihodnje skrbela za takšno višino kapitala, ki bo zagotavljala njeno ustrezno poslovanje.

Banka Slovenije je Skupini za leto 2025 na podlagi procesa SREP predpisala minimalne količnike kapitalnih zahtev, in sicer količnik celotne kapitalne zahteve OCR skupaj s kapitalnimi blažilniki v višini 14,57%, ki se poveča za kapitalno smernico P2G in skupaj znaša 15,07%. Skupina je v letu 2025 dosegla vse količnike kapitalnih zahtev, ki ji jih je predpisala Banka Slovenije. Za leto 2026 SREP zahteve znašajo za OCR skupaj s kapitalnimi blažilniki 14,40% in za OCR s kapitalnimi blažilniki, povečan za kapitalno smernico P2G, 15,40%.

Banka Slovenije je Skupini dne 4.3.2025 z Odredbo o določitvi minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti določila minimalno zahtevo glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, ki jo mora banka izpolnjevati na konsolidirani podlagi in znaša 14,08% zneska skupne izpostavljenosti tveganju banke (t.i. količnik MREL TREA) in 4,67% mere skupne izpostavljenosti banke (t.i. količnik MREL TEM). Ta višina minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti velja do izdaje nove odredbe o določitvi minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti.

Kapitalna ustreznost (OCR) Skupine DBS je ob koncu leta 2025 dosegla 19,54 % in se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšala za 0,04 odstotne točke. Skupina je izpolnjevala tako CET1 kot tudi OCR količnika kapitalne ustreznosti, vključno s kapitalno smernico, blažilnikom sistemskih tveganj in proticikličnim kapitalnim blažilnikom ter MREL zahteve (količnik MREL TREA je konec leta 2025 znašal 20,52% in MREL TEM 6,56%). Za vsa identificirana materialna tveganja stebr II ter za kapitalne zahteve stebr I, izračunane skladno z uredbo CRR, je zagotovljena ustrezna raven notranjega kapitala, hkrati pa Skupina vzdržuje primerno raven likvidnostnih rezerv in likvidnosti.



DBS



ILIRIKA

Pomembnejši podatki in kazalniki poslovanja na ravni Skupine in Banke za leta 2025, 2024 in 2023

Skupina Deželna banka Slovenije	2025	2024	2023
1. Izkaz finančnega položaja (v tisoč EUR)			
Bilančna vsota	1.601.090	1.580.214	1.414.489
Skupni znesek vlog nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti	1.466.388	1.448.954	1.300.002
- pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	411.686	473.188	364.858
- prebivalstva	1.054.702	975.766	935.144
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju (ki niso v posesti za trgovanje)	878.213	854.346	785.253
- pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	580.551	592.799	537.699
- prebivalstvu	297.662	261.547	247.554
Celotni kapital	113.526	112.449	98.309
Popravki oz. prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	(14.709)	(11.852)	(13.293)
Obseg zunajbilančnega poslovanja (B.1. do B.4.)	86.755	92.152	82.544
2. Izkaz poslovnega izida (v tisoč EUR)			
Čiste obresti	40.214	53.408	48.172
Čisti neobrestni prihodki	10.497	9.922	10.435
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(32.756)	(33.490)	(27.006)
Amortizacija	(2.506)	(1.862)	(1.429)
Oslabitve in rezervacije (kreditne izgube)	(1.893)	1.133	(482)
Poslovni izid pred obdavčitvijo iz rednega in ustavljenega poslovanja	13.359	28.981	27.997
Davek iz dohodka pravnih oseb od poslovnega izida iz rednega in ustavljenega poslovanja	(2.799)	(5.915)	(3.493)
3. Izkaz vseobsegajočega donosa (v tisoč EUR)			
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	11.208	23.681	24.567
4. Število poslovalnic (stanje na koncu poslovnega leta)			
Število poslovalnic	76	76	76
5. Število zaposlenih (stanje na koncu poslovnega leta)			
Število zaposlenih	402	402	383
6. Delnice			
Število delničarjev (stanje na koncu poslovnega leta)	201	201	204
Število delnic (stanje na koncu poslovnega leta)*	4.231.682	4.231.682	4.231.682
Nominalna vrednost delnice (v EUR)	4,172926	4,172926	4,172926
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	26,747188	26,421846	23,136229
7. Izbor kazalnikov			
a) Kapitalna ustreznost (v %)			
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	19,54	19,58	19,40
Količnik temeljnega kapitala	19,54	19,58	19,40
Količnik skupnega kapitala	19,54	19,64	19,56
b) Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti (v %)			
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti/Razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	1,24	1,03	1,01
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/Razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	2,24	1,94	1,83
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/Razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	1,55	1,24	1,26
Popravki oz. prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	(42,30)	(43,78)	(46,32)
Popravki oz. prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	(42,30)	(43,78)	(46,32)
Prejeta zavarovanja/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	35,00	54,18	52,83
c) Profitabilnost (v %)			
Obrestna marža	2,52	3,56	3,73
Marža finančnega posredništva	3,18	4,22	4,54
Donos na aktivo po obdavčitvi	0,66	1,54	1,90
Donos na kapital pred obdavčitvijo	12,06	27,69	32,28
Donos na kapital po obdavčitvi	9,53	22,04	28,25
d) Stroški poslovanja (v %)			
Operativni stroški/Povprečna aktiva	2,21	2,35	2,20
e) Likvidnost			
Količnik likvidnostnega kritja (v %)			
- januar-marec	402,80	438,32	396,26
- april-junij	410,88	434,40	394,01
- julij-september	409,02	426,24	400,65
- oktober-december	407,46	411,16	419,56
f) Količnik neto stabilnega financiranja (v %)	213,79	196,57	184,01
g) Količnik finančnega vzvoda (v %)	6,25	5,96	5,82



DBS



ILIRIKA

Deželna banka Slovenije d. d.	2025	2024	2023
1. Izkaz finančnega položaja (v tisoč EUR)			
Bilančna vsota	1.600.286	1.579.390	1.414.502
Skupni znesek vlog nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti	1.466.565	1.449.298	1.300.785
- pravnih in drugih oseb, ki opravljajo dejavnost	411.863	471.461	365.641
- prebivalstva	1.054.702	977.837	935.144
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju (ki niso v posesti za trgovanje)	874.842	850.863	782.066
- pravnim in drugim osebam, ki opravljajo dejavnost	580.300	592.091	536.740
- prebivalstvu	294.542	258.772	245.326
Celotni kapital	113.186	111.809	97.905
Popravki oz. prilagoditve vrednosti in rezervacije za kreditne izgube	(13.968)	(11.073)	(13.183)
Obseg zunajbilančnega poslovanja (B.1. do B.4.)	88.489	93.152	83.544
2. Izkaz poslovnega izida (v tisoč EUR)			
Čiste obresti	39.561	51.949	47.196
Čisti neobrestni prihodki	10.651	9.837	10.480
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(32.194)	(32.920)	(26.540)
Amortizacija	(2.479)	(1.836)	(1.409)
Oslabitve in rezervacije (kreditne izgube)	(1.926)	1.797	-380
Poslovni izid pred obdavčitvijo iz rednega in ustavljenega poslovanja	13.522	28.610	27.776
Davek iz dohodka pravnih oseb od poslovnega izida iz rednega in ustavljenega poslovanja	(2.799)	(5.786)	(3.466)
3. Izkaz vseobsegajočega donosa (v tisoč EUR)			
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	11.369	23.442	24.376
4. Število poslovalnic (stanje na koncu poslovnega leta)			
Število poslovalnic	76	76	76
5. Število zaposlenih (stanje na koncu poslovnega leta)			
Število zaposlenih	394	395	376
6. Delnice			
Število delničarjev (stanje na koncu poslovnega leta)	196	201	204
Število delnic (stanje na koncu poslovnega leta)*	4.231.682	4.231.682	4.231.682
Nominalna vrednost delnice (v EUR)	4,172926	4,172926	4,172926
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	26,747188	26,421846	23,136229
7. Izbor kazalnikov			
a) Kapitalska ustreznost (v %)			
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	19,34	19,48	19,30
Količnik temeljnega kapitala	19,34	19,48	19,30
Količnik skupnega kapitala	19,34	19,54	19,46
b) Kvaliteta sredstev in prevzetih obveznosti (v %)			
Nedonosne (bilančne in zunajbilančne) izpostavljenosti/Razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti	1,06	0,89	0,95
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/Razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	1,91	1,68	1,74
Nedonosni krediti in druga finančna sredstva/Razvrščeni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	1,32	1,08	1,20
Popravki oz. prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	(45,15)	(46,33)	(48,64)
Popravki oz. prilagoditve vrednosti za kreditne izgube/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (vključno s stanji na računih pri centralni banki in vpoglednimi vlogami pri bankah)	(45,15)	(46,33)	(48,64)
Prejeta zavarovanja/Nedonosni krediti in druga finančna sredstva (brez stanj na računih pri centralni banki in vpoglednih vlog pri bankah)	31,83	51,31	50,46
c) Profitabilnost (v %)			
Obrestna marža	2,48	3,46	3,66
Marža finančnega posredništva	3,15	4,11	4,47
Donos na aktivo po obdavčitvi	0,67	1,52	1,88
Donos na kapital pred obdavčitvijo	12,26	27,45	32,16
Donos na kapital po obdavčitvi	9,72	21,90	28,15
d) Stroški poslovanja (v %)			
Operativni stroški/Povprečna aktiva	2,18	2,31	2,16
e) Likvidnost			
Količnik likvidnostnega kritja (v %)			
- januar-marec	399,73	434,44	392,55
- april-junij	407,95	430,66	390,20
- julij-september	407,25	422,22	396,94
- oktober-december	406,12	408,05	414,18
f) Količnik neto stabilnega financiranja (v %)	213,71	196,16	183,52
g) Količnik finančnega vzvoda (v %)	6,36	5,97	5,83

Vir: DBS d.d.



DBS



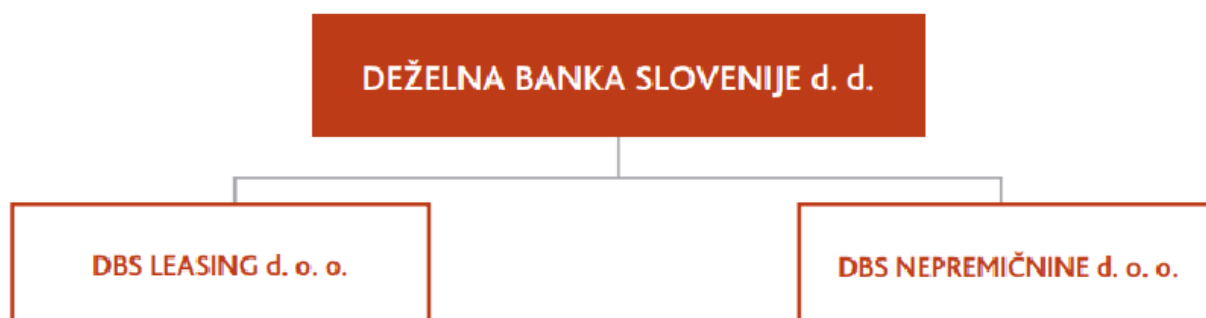
ILIRIKA

4.1. Skupina Deželne banke Slovenije

Deželna banka Slovenije d. d. je nadrejena družba Skupine Deželna banka Slovenije (v nadaljevanju Skupina), v katero sta bili na dan 31.12.2025 vključeni odvisni družbi DBS Leasing d. o. o., družba za izvajanje lizing dejavnosti (v nadaljevanju DBS Leasing), in DBS Nepremičnine d. o. o., družba za trgovanje z lastnimi nepremičninami (v nadaljevanju DBS Nepremičnine).

Deželna banka Slovenije d. d. sestavlja skupinske računovodske izkaze za Skupino.

Organizacijska shema Skupine Deželne banke Slovenije na dan 31.12.2025



Vir: DBS d.d.

4.1.1. DBS d.d.

Sestava	Skupine	na	dan	31.	12.	2025
				Razmerje		Delež DBS v %
DBS d. d.				obvladujoča družba		-
DBS Leasing d. o. o.				odvisna družba		100
DBS Nepremičnine d. o. o.				odvisna družba		100

Vir: DBS d.d.

4.1.2. DBS Leasing d.o.o.

Sedež družbe: Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana
 Matična številka: 2160854
 Vrsta dejavnosti: 64.910 Dejavnost finančnega zakupa (lizing)
 Osnovni kapital: 3.484 tisoč EUR
 Direktor: Jan Juvan

DBS Leasing je manjša lizingška družba, ki ponuja izključno finančni lizing premičnin ter s tem bančne storitve in produkte nadgrajuje z lizingškimi. DBS Leasing svoje storitve kmetom, posameznikom in podjetjem ponuja v obsežni mreži bančnih poslovalnic, deloma pa po mreži dobaviteljev. Prevladujoč del naložb predstavlja financiranje kmetijskih in gozdarskih vozil ter mehanizacije. Sledi financiranje osebnih avtomobilov, gospodarskih vozil in drugih premičnin. Družba je vključena v bonitetno in računovodsko konsolidacijo na ravni Skupine DBS. Del podpornih funkcij, kot so področje upravljanja tveganj, IT in pravna podpora, za družbo opravlja ustanoviteljica, skupne pa imata tudi nekatere druge funkcije. Konec leta 2025 je bilo v družbi osem zaposlenih. Družba je v poslovnem letu 2025 poslovala z izgubo v višini 220 tisoč EUR. Njena bilančna vsota se je v letu 2025 povečala za 2,1 %, na 27,3 mio



DBS



ILIRIKA

EUR. Večino naložb predstavljajo terjatve iz naslova finančnega najema. Na strani virov glavnino predstavljajo kapital in prejeta posojila družbe ustanoviteljice.

4.1.3. DBS Nepremičnine d.o.o.

Sedež družbe: Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana
 Matična številka: 6290540
 Vrsta dejavnosti: 68.100 Trgovanje z lastnimi nepremičninami
 Osnovni kapital: 2.000 tisoč EUR
 Direktor: Tomo Sokolić

Družba DBS Nepremičnine je bila ustanovljena v januarju 2013 in je v 100-odstotni lasti banke DBS d. d. V preteklosti so bile osnovne dejavnosti družbe prodaja lastnih nepremičnin, oddajanje v najem in razvoj nepremičninskih projektov, v zadnjih letih pa je bila osnovna dejavnost družbe druga proizvodnja električne energije. Na strani aktive družbe glavnino predstavlja kratkoročno posojilo odvisni družbi, na strani virov pa kapital. Družba je v poslovnem letu 2025 izkazala 18 tisoč EUR čistega dobička.

4.1.4. Ključni finančni podatki odvisnih družb v Skupini v letu 2025

Pomembnejši podatki o poslovanju odvisnih družb v Skupini v letu 2025

Družbe	DBS Leasing d. o. o.		DBS Nepremičnine d. o. o.	
	2025	2024	2025	2024
Bilančna vsota (v tisoč EUR)	27.250	26.697	1.649	1.636
Kapital (v tisoč EUR)	3.841	4.061	1.636	1.618
Poslovni izid pred obdavčitvijo (v tisoč EUR)	(220)	370	22	69
Davek iz dohodka pravnih oseb (v tisoč EUR)	-	(124)	(4)	(6)
Poslovni izid po obdavčitvi (v tisoč EUR)	(220)	246	18	63
Donos na sredstva pred obdavčitvijo (v %)	(0,79)	1,50	1,34	4,29
Donos na kapital pred obdavčitvijo (v %)	(5,44)	9,48	1,35	4,33
Število zaposlenih (stanje na zadnji dan v obdobju)	8	7	0	0
Bilančna vsota/Št. zaposlenih (stanje na zadnji dan v obdobju) (v tisoč EUR)	3.406	3.814	-	-

Vir: DBS d.d.

4.2. Število in struktura zaposlenih

Skupina je zavezana odgovornemu ravnanju do svojih zaposlenih, strank in širše skupnosti, zato si prizadeva za trajnostne in etične poslovne prakse. Zaposlenim zagotavlja varno, spodbudno in vključujoče delovno okolje, kjer spodbuja njihov strokovni razvoj in skrbi za njihovo dobro počutje. Pri odnosih s strankami se osredotoča na transparentnost, pravičnost in dostopnost finančnih storitev, saj si prizadeva graditi dolgoročno zaupanje. Hkrati svojo družbeno odgovornost Skupina izkazuje z aktivno podporo lokalnim skupnostim, s čimer prispevamo k bolj vključujoči in trajnostni družbi.

Kadrovsko tveganje Skupina uvršča med pomembna tveganja, zato je vzpostavila postopke za njegovo spremljanje in upravljanje, ki so skladni s sprejeto Politiko prevzemanja in upravljanja kadrovskega tveganja. Politiko kadrovskega tveganja se vsako leto pregleduje, prenavlja in nadgrajuje. V okviru razpoložljivih možnosti je Skupina prosta delovna mesta zapolnjevala s premeščanjem notranjih kadrov. S kariernim napredovanjem znotraj Skupine je skušala motivirati zaposlene za čim boljše delo ter na ta način utrjevati pripadnost in vrednotam Skupine. Kadar ni bilo mogoče ali primerno notranje prerazporejanje kadrov, je Skupina iskala kadre na trgu.



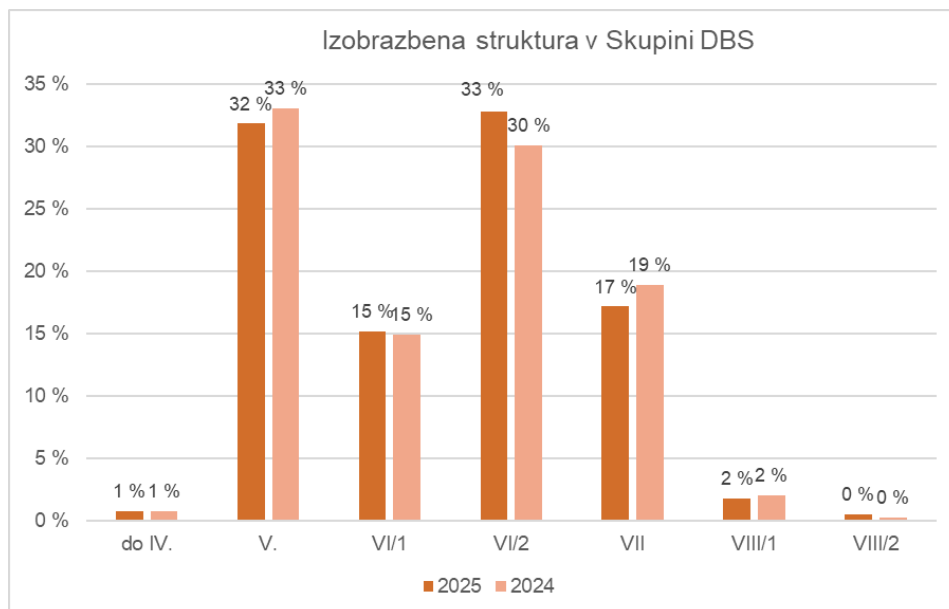
DBS



ILIRIKA

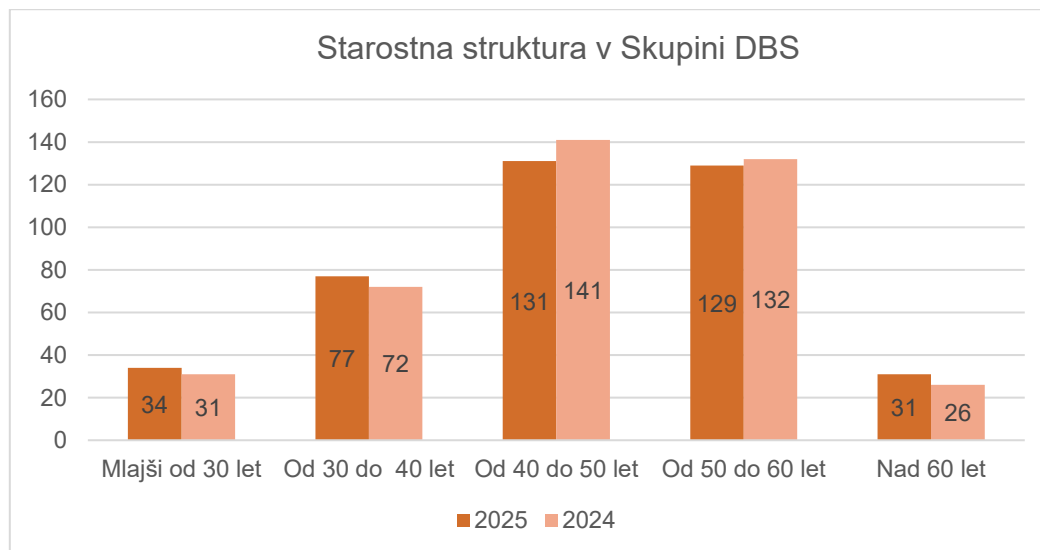
V banki je bilo konec leta 2025 zaposlenih 394 delavcev, 1 manj kot v letu 2024. Glede na spol je v banki zaposlenih 77 % žensk in 23 % moških. Povprečna starost zaposlenih v banki je 45,7 let. Banka zaposluje 3,04 % zaposlenih z omejeno delovno zmožnostjo, pri čemer po potrebi prilagodi delovno mesto in s tem invalidom omogoča enakovredno sodelovanje v delovnem procesu.

Zaposlenih po izobrazbeni strukturi v Skupini DBS na dan 31.12.2025 in 31.12.2024



Vir: DBS d.d.

Starostna struktura zaposlenih v Skupini DBS na dan 31.12.2025 in 31.12.2024



Vir: DBS d.d.

Skupina si prizadeva za enakopravno, vključujoče in uravnoteženo zastopanost žensk in moških na vseh ravneh organizacije. Konec leta 2025 je bilo v Skupini zaposlenih 76 % žensk. Ključni cilj



DBS



ILIRIKA

kadrovske politike ostaja izbor in razvoj talentov z raznolikimi kompetencami, ustreznimi kvalifikacijami in relevantnimi izkušnjami, ki prispevajo k uspešnemu in stabilnemu razvoju banke.

V vodstveni strukturi si prizadevajo zagotavljati širok nabor znanj in izkušenj, pomembnih za učinkovito poslovanje ter dolgoročno in preudarno obvladovanje tveganj. Upravljalni organ banke je ob koncu leta 2025 sestavljalo sedem moških in dve ženski. Pri izboru kandidatov dosledno upoštevajo načela raznolikosti, ki poleg uravnotežene zastopanosti spolov vključujejo tudi različne poklicne izkušnje, starostne skupine, stopnjo izobrazbe ter strokovna znanja. Merila in postopki so podrobneje opredeljeni v Politiki izbora primernih kandidatov.

Raznolikost razumejo kot enega od dejavnikov kakovostnega upravljanja in dolgoročne stabilnosti poslovanja. Ustrezna zastopanost različnih znanj, izkušenj in pogledov podpira premišljeno odločanje ter učinkovito delovanje organov vodenja in nadzora. Pri upravljanju kadrov zato sledijo načelu enakih možnosti in spodbujajo korektno ter vključujoče delovno okolje.

Stopnja fluktuacije v banki je obvladljiva in na sprejemljivi ravni, to je 9,7 %, na ravni Skupine DBS pa znaša 9,5 %. Največji delež v odhodih zaposlenih predstavlja upokojevanje ali sporazumne prekinitve delovnega razmerja. Z ohranjanjem zadovoljnih zaposlenih zagotavljajo, da intelektualni kapital ostane v banki, saj bi njihov odhod za banko pomenil veliko izgubo.

5. Računovodski izkazi

5.1. Konsolidirani revidirani finančni izkazi Izdajateljja za leti 2025 in 2024

Izkaz finančnega položaja Skupine in Banke

Vsebina	Pojasnila	Skupina DBS		DBS d. d.	
		2025	2024	2025	2024
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	4.1.	403.200	491.822	403.200	491.821
Finančna sredstva v posesti za trgovanje	4.2.	0	0	0	0
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4.3.	117.914	58.716	117.914	58.716
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti		1.042.237	995.953	1.037.839	991.303
- dolžniški vrednostni papirji	4.4.	160.027	138.734	160.027	138.734
- krediti bankam	4.5.	5	0	14	0
- krediti strankam, ki niso banke	4.6.	878.213	854.346	874.842	850.863
- druga finančna sredstva	4.7.	3.992	2.873	2.956	1.706
Naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	4.8.	0	0	5.243	5.243
Opredmetena sredstva		24.501	24.381	24.399	24.270
- opredmetena osnovna sredstva	4.9.	12.551	11.949	12.449	11.838
- naložbene nepremičnine	4.10.	11.950	12.432	11.950	12.432
Neopredmetena sredstva	4.11.	5.574	4.417	5.478	4.328
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.12.	5.640	3.067	5.510	3.039
- terjatve za davek		2.613	28	2.483	0
- odložene terjatve za davek		3.027	3.039	3.027	3.039
Druge sredstva	4.13.	2.024	1.858	703	670
SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 9)		1.601.090	1.580.214	1.600.286	1.579.390
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti		1.479.220	1.457.035	1.479.040	1.457.312
- vloge bank in centralnih bank	4.14.	1.439	1.312	1.439	1.312
- vloge strank, ki niso banke	4.15.	1.466.388	1.451.074	1.466.565	1.451.418
- krediti bank in centralnih bank	4.14.	266	0	0	0
- druge finančne obveznosti	4.16.	11.127	4.649	11.036	4.582
Rezervacije	4.18.	2.434	2.305	2.380	2.235
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	4.19.	182	2.003	178	1.873
- obveznosti za davek		4	1.749	0	1.619
- odložene obveznosti za davek		178	254	178	254
Druge obveznosti	4.20.	5.728	6.422	5.502	6.161
SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 11 do 14)		1.487.564	1.467.765	1.487.100	1.467.581
Osnovni kapital	4.21.	17.811	17.811	17.811	17.811
Kapitalske rezerve	4.22.	31.257	31.257	31.257	31.257
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	4.23.	156	360	154	359
Rezerve iz dobička	4.24.	59.247	48.966	59.247	48.966
Lastni deleži	4.25.	(601)	(601)	(601)	(601)
Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom/izgubo poslovnega leta)	4.26.	5.656	14.656	5.318	14.017
KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE BANKE (od 16 do 21)		113.526	112.449	113.186	111.809
SKUPAJ KAPITAL (22)		113.526	112.449	113.186	111.809
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (15 + 23)		1.601.090	1.580.214	1.600.286	1.579.390

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine DBS za leto 2025, www.dbs.si

Izkaz poslovnega izida Skupine in Banke

Zap. št.	Vsebina	Pojasnila	Skupina DBS		DBS d. d.	
			1-12 2025	1-12 2024	1-12 2025	1-12 2024
1	Prihodki iz obresti		48.431	63.972	47.778	62.513
2	Odhodki za obresti		(8.217)	(10.564)	(8.217)	(10.564)
3	Čiste obresti (1 + 2)	3.1.	40.214	53.408	39.561	51.949
4	Prihodki iz dividend	3.2.	64	35	64	35
5	Prihodki iz opravnin (provizij)		11.592	10.846	11.550	10.723
6	Odhodki za opravnine (provizije)		(2.943)	(2.423)	(2.812)	(2.416)
7	Čiste opravnine (provizije) (5 + 6)	3.3.	8.649	8.423	8.738	8.307
8	Čisti dobički/izgube ob odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	3.4.	27	(17)	27	(17)
9	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	3.5.	124	171	124	171
10	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	3.6.	1	(1)	1	(2)
11	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	3.7.	435	196	435	196
12	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	3.8.	1.197	1.115	1.262	1.147
13	Administrativni stroški	3.9.	(30.881)	(31.889)	(30.319)	(31.319)
14	Stroški v zvezi z vplačili v sklad za likvidacijo bank in sistem zajamčenih vlog	3.10.	(1.875)	(1.601)	(1.875)	(1.601)
15	Amortizacija	3.11.	(2.506)	(1.862)	(2.479)	(1.836)
16	Rezervacije	3.12.	(457)	167	(471)	170
17	Oslabitve	3.13.	(1.633)	836	(1.546)	1.410
18	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (3 + 4 + vsota (7 do 17))		13.359	28.981	13.522	28.610
19	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	3.14.	(2.799)	(5.915)	(2.799)	(5.786)
20	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (18 + 19)		10.560	23.066	10.723	22.824
22	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA (20)		10.560	23.066	10.723	22.824
	a) Lastnikov obvladujoče banke		10.560	23.066	10.723	22.824

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.



DBS



ILIRIKA

Konsolidiran izkaz denarnih tokov Skupine in Banke

Oznaka Vsečina	Skupina DBS		DBS d. d.	
	2025	2024	2025	2024
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	48.435	61.600	47.332	60.816
Plačane obresti	(8.158)	(8.664)	(8.149)	(8.664)
Prejete dividende	64	35	64	35
Prejete provizije	14.126	12.554	14.202	12.554
Plačane provizije	(2.997)	(3.121)	(3.073)	(3.121)
Realizirani dobički ob odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	41	11	41	11
Realizirane izgube ob odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	(14)	(28)	(14)	(28)
Čisti dobički/izgube iz trgovanja	124	153	124	153
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(28.227)	(28.448)	(27.516)	(27.887)
Drugi prejemki	1.311	1.144	1.232	1.175
Drugi izdatki	(2.077)	(1.826)	(2.077)	(1.816)
a) Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	22.628	33.410	22.166	33.228
b) (Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	(88.852)	(118.363)	(87.521)	(117.238)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev v posesti za trgovanje	0	151	0	151
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje		0		0
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(58.358)	(53.888)	(58.358)	(53.888)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov in drugih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(30.519)	(65.534)	(29.174)	(64.492)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	0	0	0	0
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	25	908	11	991
c) Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	18.818	147.998	17.628	146.996
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti v posesti za trgovanje	0	(28)		(28)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	18.891	148.016	17.694	147.615
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(73)	10	(66)	(591)
d) Denarni tokovi pri poslovanju (a + b + c)	(47.406)	63.045	(47.727)	62.986
e) (Plačani)/vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	(6.626)	(7.505)	(6.387)	(7.475)
f) Neto denarni tokovi pri poslovanju (d + e)	(54.032)	55.540	(54.114)	55.511
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a) Prejemki pri naložbenju	30.926	88.159	30.926	88.158
Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	1.580	782	1.580	781
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb		0		0
Prejemki pri prodaji naložb v dolžniške vrednostne papirje, merjenih po odplačni vrednosti	29.346	87.377	29.346	87.377
b) Izdatki pri naložbenju	(54.177)	(11.812)	(54.095)	(11.781)
(Izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev)	(1.701)	(1.394)	(1.642)	(1.393)
(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)	(1.843)	(3.710)	(1.820)	(3.680)
(Izdatki za nakup dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti)	(50.633)	(6.708)	(50.633)	(6.708)
c) Neto denarni tokovi pri naložbenju (a + b)	(23.251)	76.347	(23.169)	76.377
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a) Izdatki pri financiranju	(11.098)	(9.500)	(11.098)	(9.500)
(Plačane dividende)	(9.098)	(9.500)	(9.098)	(9.500)
b) Neto denarni tokovi pri financiranju (a)	(11.098)	(9.500)	(11.098)	(9.500)
D. Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	-218	54	-218	54
E. Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Af + Bc + Cb)	-88.381	122.387	-88.381	122.388
F. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja (Pojasnilo 4.1. b)	491.784	369.343	491.784	369.342
G. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D + E + F) (Pojasnilo 4.1. b)	403.185	491.784	403.185	491.784

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine DBS za leto 2025, www.dbs.si



DBS



ILIRIKA

Izkaz vseobsegajočega donosa Skupine in Banke

	Pojasnila	Skupina DBS		DBS d. d.	
		1-12 2025	1-12 2024	1-12 2025	1-12 2024
1 ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		10.560	23.066	10.723	22.824
2 DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3 + 4)		648	615	646	618
3 POSTAVKE, KI NE BODO PRERAZVRŠČENE V POSLOVNI IZID (3.1 + 3.2 + 3.3)		272	(215)	270	(212)
3.1 Aktuarski dobički/izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zasluži	4.23.	203	(260)	201	(257)
3.2 Dobički/izgube v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4.3.b	113	61	113	61
3.3 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid		(44)	(16)	(44)	(16)
4 POSTAVKE, KI SE LAHKO POZNEJE PRERAZVRSTIJO V POSLOVNI IZID (4.1 + 4.2)		376	830	376	830
4.1 Dobički/izgube v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenimi po poštenu vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa (4.1.1 + 4.1.2)		499	1.064	499	1.064
4.1.1 Dobički/izgube iz prevrednotenja, izkazani v kapitalu		499	1.078	499	1.078
4.1.2 Prenos dobičkov/izgub v poslovni izid		0	(14)	0	(14)
4.2 Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki se lahko pozneje preračunajo v poslovni izid		(123)	(234)	(123)	(234)
5 VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1 + 2)		11.208	23.681	11.369	23.442
a) Lastnikov obvladujoče banke		11.208	23.681	11.369	23.442

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine DBS za leto 2025, www.dbs.si



DBS



ILIRIKA

Izkaz sprememb lastniškega kapitala na ravni Skupine in Banke za obdobje od 1.1.2025 do 31.12.2025

Skupina DBS

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Kapital lastnikov obvladujoče banke (od 3 do 8)	Skupaj kapital (9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (pred prilagoditvijo)	17.811	31.257	360	48.966	14.656	(601)	112.449	112.449
2	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1)	17.811	31.257	360	48.966	14.656	(601)	112.449	112.449
3	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi			(204)		10.560		10.356	10.356
4	Izplačilo (obračun) dividend					(9.098)		(9.098)	(9.098)
5	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička				10.281	(10.281)		0	0
6	Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala*							0	0
7	Drugo					(181)		(181)	(181)
8	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	17.811	31.257	156	59.247	5.656	(601)	113.526	113.526

* Izgube preko DVD.

DBS d. d.

Ozn. post.	Vsebina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček/izguba (vključno s čistim dobičkom /izgubo poslovnega leta)	Lastni deleži (odbitna postavka kapitala)	Skupaj kapital (od 3 do 8)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (pred prilagoditvijo)	17.811	31.257	359	48.966	14.017	(601)	111.809
2	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1)	17.811	31.257	359	48.966	14.017	(601)	111.809
3	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi			(205)		10.723	0	10.518
4	Izplačilo (obračun) dividend					(9.098)	0	(9.098)
5	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička				10.281	(10.281)	0	0
6	Drugi prenosi med sestavinami lastniškega kapitala*						0	0
7	Drugo					(43)	0	(43)
8	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	17.811	31.257	154	59.247	5.318	(601)	113.186
9	BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	0	0	0	0	5.318	0	5.318

Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine DBS za leto 2025, www.dbs.si

6. Dodatne informacije o poslovanju

Podrobne informacije o poslovanju in razkritja so predstavljene v letnih poročilih Banke in Skupine DEŽELNA BANKA SLOVENIJE, ki so dostopna na spletni povezavi:

- [Letno poročilo Skupine DBS 2023](#)
- [Letno poročilo Skupine DBS 2024](#)
- [Letno poročilo Skupine DBS 2025](#)

Dodatne informacije o družbi so dostopne tudi na spletni strani www.dbs.si in na spletni strani www.ajpes.si.



DBS



ILIRIKA

7. Opozorila

Ta Ponudbeni dokument za prodajo Obveznic družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d. (v nadaljevanju tudi »Pogoji izdaje«) je pripravljen z namenom pogojev izdaje do predvidoma 1.000 novih Obveznic v skupni nominalni vrednosti do predvidoma 10.000.000,00 EUR izdajatelja družbe DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d., Kolodvorska ulica 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »Izdajatelj« ali »Banka«) potencialnim vlagateljem, na katere je dokument Pogoji izdaje naslovljen, pri čemer si Izdajatelj pridržuje pravico izdati Obveznice v nižji ali višji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.

Za prodajo teh Obveznic se skladno z določbami ZTFI-1 in Prospektne uredbe ne uporabljajo določbe Prospektne uredbe o objavi prospekta za ponudbo vrednostnih papirjev javnosti. Skladno podtočkami (a) in (c), 4. točke, 1. člena Prospektne uredbe, se 1. točka, 1. člena Prospektne uredbe, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno na izključno dobro poučene vlagatelje, poleg tega pa bo nominalna vrednost na enoto (apoen) znašala najmanj 100.000,00 EUR. Dokument Pogoji izdaje ni prospekt v smislu Prospektne uredbe niti po pravu katerekoli druge jurisdikcije in ni potrjen s strani nadzornega organa.

Dokument Pogoji izdaje je namenjen izključno naslovniku in ne more biti predmet reprodukcije, distribucije ali objave (niti delne niti celotne) s strani katerekoli osebe, zaradi kakršnegakoli razloga in na kakršenkoli način brez predhodnega pisnega dovoljenja Banke in ILIRIKE.

Ta Ponudbeni dokument in podatki, ki jih vsebuje, predstavljajo poslovno skrivnost Banke, ki jo je treba varovati v najstrožji tajnosti in je ni dovoljeno razkriti nepooblaščenim tretjim osebam. Prejemniki tega dokumenta se zavezujejo, da bodo vse podatke in informacije iz tega dokumenta obravnavali kot poslovno skrivnost, razen če ni s tem dokumentom, zakonom ali dogovorom med Banko, ILIRIKO in prejemniki tega dokumenta določeno drugače. Prejemniki tega dokumenta se zavezujejo vse podatke in informacije iz tega dokumenta varovati kor poslovno skrivnost tudi v primeru odstopa od sodelovanja v postopku izdaje Obveznic. Kršitev navedenih omejitev lahko privede do kršiteljeve civilne ali kazenske odgovornosti do Banke in/ali ILIRIKE.

Ta dokument lahko vsebuje napovedi ali ocene dobička oziroma »projekcije prihodnosti«, ki se ne nanašajo na pretekla dejstva. Navedbe o projekcijah prihodnosti vključujejo besede »plan«, »načrtuje«, »verjame«, »pričakuje«, »cilja«, »namerava«, »bo«, »lahko«, »predvideva«, »bi«, »bi lahko« ali podobne izraze ali njihove negacije. Takšne projekcije prihodnosti vključujejo znana in neznana tveganja, negotovosti in ostale pomembne dejavnike, na katere Izdajatelj nima vpliva in ki 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 posluje sedaj in bo posloval v prihodnosti. Te projekcije prihodnosti in druge informacije, v tem dokumentu veljajo samo na datum priprave tega dokumenta.

Izdaja in posredovanje tega dokumenta naslovnikom ne vsebuje nikakršne zaveze, glede točnosti ali popolnosti projekcij prihodnosti in drugih informacij, v katerem koli časovnem trenutku po trenutku izdaje tega dokumenta. Izdajatelj izrecno zavrača kakršnokoli obveznost ali zavezo razposlati kakršnekoli posodobitve ali popravke projekcij prihodnosti ali drugih informacij, vsebovanih v tem dokumentu, 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. Vlagatelji se morajo zavedati, da lahko več pomembnih dejavnikov povzroči, da bodo dejanski rezultati bistveno drugačni od planov, ciljev, pričakovanj, ocen in napovedi, izraženih v takšnih projekcijah prihodnosti.

Pri sprejemanju odločitve o vlaganjih v Obveznice naj se potencialni vlagatelji zanašajo na lasten pregled Izdajatelja in vsebino tega dokumenta, vključno s prisotnimi tveganji. Informacije v dokumentu niso naložbena priporočila, ne investicijsko oziroma osebno svetovanje, niti pravni, davčni ali drugačni strokovni nasveti. Za takšne nasvete se mora vsak potencialni vlagatelj obrniti na svojega odvetnika,



DBS



ILIRIKA

davčnega svetovalca oziroma drugega ustreznega strokovnjaka. Pred odločitvijo o investiciji v ponujene Obveznice je treba ta dokument prebrati v celoti. Razen tega se morajo vlagatelji zavedati, da dokument ne vsebuje nujno vseh informacij, ki bi lahko bile potrebne za presojo smotrnosti nakupa Obveznic. Potencialni vlagatelj je tako v celoti sam odgovoren za pridobitev dodatnih informacij, za oblikovanje analiz ter ocen finančnega stanja in tveganosti Izdajatelja, v obsegu in na način, ki ga ocenjuje za potrebnega ali primernega. Poleg tega se mora potencialni vlagatelj zavedati, da so se poslovanje, rezultati poslovanja, finančno stanje in obeti Izdajatelja od datuma priprave dokumenta lahko spremenili. Izdajatelj tega dokumenta navkljub navedenemu ne bo spreminjal in dopolnjeval.

Izdajatelj ima za storitve in aktivnosti izvedbe prve prodaje Obveznic ter izdaje Obveznic v nematerializirani obliki z vpisom na račune vlagateljev v Centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, sklenjeno pogodbo z ILIRIKO. Pripravljeni dokumenti s strani ILIRIKE za Izdajatelja niso zavezujoči in se Izdajatelj po lastni presoji odloča, ali bo predlagane rešitve in pojasnila oziroma pripombe ILIRIKE sprejel v vsebino svojih dokumentov ali ne, in sam po lastni prosti presoji določi končno vsebino vseh dokumentov, vključno s tem Ponudbenim dokumentom. Tako ILIRIKA ne odgovarja za vsebino Ponudbenega dokumenta in podatke v njem, poleg tega pa tudi podatkov, navedenih v tem Ponudbenem dokumentu oziroma vključenih s sklicevanjem, ni ločeno oziroma neodvisno preverjala. ILIRIKA ne daje nobenih zagotovil ali jamstev, bodisi izrecnih ali implicitnih, glede točnosti ali popolnosti informacij v tem Ponudbenem dokumentu, in na nič v tem Ponudbenem dokumentu se ni možno sklicevati ali karkoli šteti kot obljubo, dano s strani ILIRIKE.

Dokument Pogoji izdaje je pripravljen s strani odgovornih oseb Izdajatelja. Družba kot Izdajatelj Obveznic sprejema vso odgovornost za pravilnost in popolnost informacij, podanih oziroma prikazanih v tem dokumentu, na dan priprave le-tega. Odgovorne osebe Izdajatelja z vso primerno skrbnostjo zagotavljajo, da so, po njihovem najboljšem vedenju, informacije, vsebovane v tem dokumentu, 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 tega dokumenta.

Ljubljana, 29.05.2026

DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.

član uprave
dr. Andraž Grum

predsednik uprave
Gregor Rovanšek