



PREDSTAVITVENI MEMORANDUM

PRVA PRODAJA OBVEZNIC GORENJSKE BANKE D.D., KRANJ

KRANJ, oktober 2009

KAZALO OKRAJŠAV

Okrajšava	Celoten naziv:
ATVP	Agencija za trg vrednostnih papirjev
BS	Banka Slovenije
DDV	Davek na dodano vrednost
ECB	Evropska centralna banka
EMŠO	Enotna matična številka občana
EUR	Euro
GBK	Gorenjska banka d.d., Kranj
KDD	KDD Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana
SEPA	Single Euro Payments Area
ZBan-1	Zakon o bančništvu
ZDavP-2	Zakon o davčnem postopku
ZDDV-1	Zakon o davku na dodano vrednost
ZDoh-2	Zakon o dohodnini
ZPPDFT	Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma
ZTFI	Zakon o trgu finančnih instrumentov

KAZALO SKLICEVANJ

Letno poročilo Gorenjske banke d.d., Kranj za leto 2008 in podrobnejša pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov se nahajajo na spletni strani Gorenjske banke d.d., Kranj http://www.gbkr.si/html/banka/poslovanje_danes.html.

KAZALO

1	POMEMBNO OPOZORILO.....	1
2	KLJUČNE INFORMACIJE	2
3	DEJAVNIKI TVEGANJA	3
3.1	Dogodki v preteklem obdobju, ki so vplivali na poslovna tveganja in upravljanje z njimi.....	3
3.2	Tveganja, povezana z izdajateljem in sistem obvladovanja tveganj.....	3
3.2.1	Kreditno tveganje.....	4
3.2.2	Tržna tveganja.....	5
3.2.3	Operativno tveganje.....	6
3.3	Tveganja, povezana z obveznicami	6
3.3.1	Likvidnost obveznic.....	6
3.3.2	Tveganja neplačila	6
3.3.3	Tveganje spremembe prodajne cene na neorganiziranem trgu	6
4	INFORMACIJE O OBVEZNICAH	7
4.1	Izdajatelj	7
4.2	Opis vrednostnega papirja	7
4.2.1	Tip obveznice.....	7
4.2.2	Dospetje obveznice	7
4.2.3	Obrestna mera	7
4.2.4	Način izračuna obresti	7
4.2.5	Način in obdobje izplačila obveznosti	7
4.2.6	Amortizacijski načrt obveznice	8
4.2.7	Velikost izdaje obveznic	8
4.3	Razvrščanje vrednostnih papirjev	9
4.4	Opis pravic, povezanih z vrednostnimi papirji	9
4.4.1	Status obveznosti iz obveznic	9
4.4.2	Druge pravice iz obveznic	9
4.4.3	Zaveze in omejitve v zvezi z izdajo obveznic.....	9
4.5	Namen in način izdaje obveznic	9
4.6	Prenosljivost obveznic	10
4.7	Informacije o davkih.....	10
4.7.1	Obdavčitev za pravne osebe	10
4.7.2	Obdavčitev za fizične osebe	10
4.8	Trgovanje z obveznicami.....	10
4.9	Zakonodaja, ki velja za vrednostne papirje.....	11
5	POGOJI PONUDBE.....	11
5.1	Cena obveznic.....	11
5.2	Način plačila	11
5.3	Vpisovanje in vplačevanje obveznic.....	11
5.3.1	Zavezujoča ponudba za nakup obveznic.....	11
5.3.2	Način izbora zavezujočih ponudb.....	12
5.3.3	Vplačilo obveznic	13
5.3.4	Prag uspešnosti	13
6	SPLOŠNE INFORMACIJE O GORENJSKI BANKI D.D., KRANJ.....	14
6.1	Poslovna preteklost.....	14
6.2	Firma, sedež in pravna oblika	14
6.3	Vpis v sodni register	14
6.4	Najnovejši dogodki.....	14
7	PREGLED POSLOVANJA.....	14
7.1	Osnovne dejavnosti.....	14
7.2	Glavni trgi.....	15
7.3	Konkurenčni položaj izdajatelja	15
7.4	Pregled poslovanja banke po poslovnih področjih	16
7.4.1	Kreditno poslovanje.....	16

7.4.2	Depozitno poslovanje in krediti, najeti pri bankah	16
7.4.3	Zakladništvo	17
7.4.4	Naložbe v kapital	17
7.4.5	Plačilni promet.....	18
7.4.6	Kartično poslovanje	18
8	FINANČNE INFORMACIJE IZDAJATELJA	19
8.1	Revidirani finančni izkazi za leto 2007 in leto 2008	19
8.2	Nerevidirani finančni izkazi za prvo polletje 2009	27
9	BONITETNA OCENA IZDAJATELJA	29
10	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI	29
10.1	Uprava banke	29
10.2	Nadzorni svet banke.....	29
10.3	Nasprotje interesov organov upravljanja	29
11	DELNIČARJI BANKE.....	30

1 POMEMBNO OPOZORILO

Gorenjska banka d.d., Kranj kot izdajatelj obveznic sprejema odgovornost za informacije, prikazane v predstavitvenem memorandumu in z vso primerno skrbnostjo zagotavlja, da so informacije v skladu z dejstvi ter da poleg informacij, navedenih v predstavitvenem memorandumu, ni drugih pomembnejših informacij o njenem poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju, ki bi lahko pomembneje vplivale na odločitev potencialnih kupcev obveznic. Kljub temu Gorenjska banka d.d., Kranj ni obvezana in ne nosi odgovornosti za osveževanje informacij v tem predstavitvenem memorandumu, do katerih bi morebiti prišlo zaradi sprememb po dnevu izdelave tega predstavitvenega memoranduma.

Prva prodaja obveznic bo potekala v skladu s 1. in 2. točko prvega odstavka 49. člena ZTFI, ki določa, da se prvi odstavek 36. člena ZTFI, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno izključno na dobro poučene vlagatelje, oziroma za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno na manj kot 100 fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja. Skladno s tem bo prva prodaja obveznic potekala preko t.i. postopka »ponudbe omejenemu krogu povabljenih investitorjev«.

Predstavitveni memorandum ne šteje za ponudbo, temveč za vabilo k dajanju ponudb za nakup vrednostnih papirjev pod objavljenimi pogoji, oddaja obrazca za zavezujočo ponudbo za nakup obveznic Gorenjske banke d.d., Kranj pa pomeni zavezujočo ponudbo za nakup teh vrednostnih papirjev s strani podpisnikov obrazca.

Ta dokument je namenjen izključno osebi, ki ga je prejela s strani Gorenjske banke d.d., Kranj, z namenom predložitve zavezujoče ponudbe za nakup obveznic. Razmnoževanje publikacije, v celoti ali deloma ter uporaba in objava podatkov in delov besedila, niso dovoljeni.

Kranj, oktober 2009

Srečko Korber
član uprave

Gorazd Trček
predsednik uprave

2 KLJUČNE INFORMACIJE

Gorenjska banka d.d., Kranj ni seznanjena z obstojem fizičnih ali pravnih oseb, vpletenih v izdajo obveznic, ki bi imele morebitne interese, vključno nasprotujoče, ki bi bili bistveni za izdajo obveznic.

Obveznice so izdane z namenom uravnavanja sredstev in obveznosti do virov sredstev v bilanci stanja oziroma pridobitve dolgoročnih virov za splošno financiranje v sklopu zagotavljanja naložbene politike banke.

Gorenjska banka d.d., Kranj sama organizira, pripravlja in izvaja aktivnosti, ki so potrebne za izdajo obveznic. Uvrstitev obveznic na organiziran trg ni predvidena.

Osnovne značilnosti obveznice Gorenjske banke d.d., Kranj:

1. Obveznice niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz obveznic jamči Gorenjska banka d.d., Kranj z vsem svojim premoženjem.
2. Ročnost obveznice je petletna, datum dospelja je 21. oktober 2014.
3. Obrestna mera je nespremenljiva v višini 5,25%. Obresti se začnejo obračunavati dne 21. oktobra 2009.
4. Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, prvič dospejo v plačilo dne 21. oktobra 2010 in nato vsakega 21. oktobra v letu, zadnjič ob dospelju obveznice v letu 2014. Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju obveznice.
5. Obveznice se izdajo v nominalni vrednosti 50.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 600 apoenov po 50.000,00 EUR.
6. Skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic je omejena na 30.000.000,00 EUR, pri čemer si izdajatelj pridržuje pravico izdati obveznice v nižji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.
7. Ponudba obveznic se šteje za uspešno, če je vpisano in vplačano najmanj 10.000.000,00 EUR nominalne vrednosti obveznic.

Vse podrobne informacije o obveznicah so navedene v točki 4. predstavitvenega memoranduma.

Prva prodaja obveznic bo potekala v skladu s 1. in 2. točko prvega odstavka 49. člena ZTFI, ki določa, da se prvi odstavek 36. člena ZTFI, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno izključno na dobro poučene vlagatelje, oziroma za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno na manj kot 100 fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja.

Prodajna cena, po kateri se obveznice vpisujejo in vplačujejo, znaša najmanj 99,00 % od nominalne vrednosti obveznice. Zaradi avkcijskega načina zapiranja ponudb se obveznice ne prodajajo po enotni prodajni ceni. Ta je različna glede na cene posameznih sprejetih ponudb. Ponudniki, ki bodo sodelovali na avkciji za prodajo obveznic, bodo morali posredovati zavezujoče ponudbe za nakup obveznic, katerih cena bo znašala najmanj 99,00 % od nominalne vrednosti obveznice. Ponudniki, katerih zavezujoče ponudbe bodo sprejete, bodo vplačali obveznice dne 21. oktobra 2009. Način prve prodaje je podrobneje predstavljen v točki 5. predstavitvenega memoranduma.

3 DEJAVNIKI TVEGANJA

V nadaljevanju so navedena tveganja, ki lahko vplivajo na izdajateljevo sposobnost izpolnjevanja obveznosti do vlagateljev v vrednostne papirje. Vlagatelji morajo pred sprejemom odločitve o naložbi natančno preučiti vse informacije, ki so navedene v tem predstavitvenem memorandumu, 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. Dejavniki tveganja, izpostavljenost tveganjem in upravljanje tveganj so podrobno opisani tudi v letnem poročilu in poročilu o razkritjih Gorenjske banke (dokumenta sta objavljena na spletnem naslovu http://www.gbkr.si/html/banka/letno_por_2008.html).

Gorenjska banka je strategije in politike upravljanja tveganj vgradila v proces strateško poslovnega načrtovanja. Gorenjska banka ima izdelan celovit sistem za upravljanje tveganj, ki temelji na stalnem spremljanju poslovanja in tveganosti poslovnega okolja. Obvladovanje tveganj je vpeto v organizacijsko strukturo in v poslovni proces na vseh ravneh poslovanja, pri čemer je posebna pozornost posvečena zagotavljanju razmejenosti odgovornosti in neodvisnosti funkcij prevzemanja na eni ter spremljanja in upravljanja na drugi strani. Tako je zagotovljeno, da so ključna tveganja, ki jim je banka izpostavljena, pravočasno prepoznana, izpostavljena, ocenjena in obvladovana.

3.1 Dogodki v preteklem obdobju, ki so vplivali na poslovna tveganja in upravljanje z njimi

Izpostavljenost tveganjem in njihovo upravljanje v Gorenjski banki je v letu 2009 zaznamovalo nadaljevanje finančne krize, ki se je iz finančnega preselila v realni sektor gospodarstva.

Težave bančnega sektorja vnašajo negotovost predvsem na področja obvladovanja obrestnih, kreditnih in likvidnostnih tveganj. Zavedajoč se, da lahko oslABLJENA likvidnost bank ter neugodne razmere financiranja pomembno vplivajo na poslovanje podjetij in posameznikov, je Gorenjska banka povečala previdnost pri prevzemanju tveganj in povečala pozornost upravljanju tveganj. Vzdrževanje likvidnosti v Gorenjski banki se zagotavlja s centralnim vodenjem, načrtovanjem in usklajevanjem tekočih denarnih tokov na eni ter nadpovprečno visokim nivojem sekundarne likvidnosti, to je instrumentov, na osnovi katerih lahko banka hitro pridobi likvidna sredstva. Tako se navkljub hitrim spremembam na kapitalskih in finančnih trgih uspešno prilagaja finančni situaciji. Gorenjska banka tradicionalno zagotavlja visok in nadpovprečen nivo kapitala, kar omogoča lažje zagotavljanje varnosti poslovanja.

3.2 Tveganja, povezana z izdajateljem in sistem obvladovanja tveganj

Banka pri svojem poslovanju prevzema različna tveganja, katerih višina je v veliki meri odvisna od pripravljenosti prevzemanja tveganja. Banka je pretežno usmerjena v tradicionalne bančne posle.

Ključni del poslovnih aktivnosti predstavlja kreditni portfelj naložb, pri čemer banka prvenstveno sledi ciljem varnosti in jih postavlja pred donosnost, pri čemer pa le-ta ni zanemarjena. Za banko predstavljajo finančna sredstva, namenjena trgovanju, le manjši del naložb. Izpostavljenost do obrestnega in valutnega tveganja banka ohranja na relativno nizkem nivoju in morebitno izpostavljenost, ki izvira iz rednega poslovanja, tekoče uravnava.

Banka svojo usmeritev v aktivno in skrbno upravljanje tveganj podpira z ustrežno organizacijsko strukturo, ki zagotavlja varen in nepristranski pristop k upravljanju tveganj. Osnova organiziranosti upravljanja tveganj je razmejitev pristojnosti, ki v čim večji meri onemogoča napake, poneverbe in

nepravilnosti ter odpravlja konflikte interesov. Pri vseh aktivnostih banka zagotavlja ločitev komercialne funkcije oziroma enot, ki sklepajo posle in prevzemajo tveganja (front office), od zaledne funkcije, ki spremlja in vodi posle (back office), ter funkcije spremljanja in upravljanja tveganj.

Banka letno v okviru priprave letnega načrta poslovanja oceni primernost strategij in politik upravljanja tveganj ter v skladu s postopki, opredeljenimi v Politiki prevzemanja in upravljanja tveganj oceni sposobnost banke za prevzemanje tveganj.

3.2.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje predstavlja najpomembnejše tveganje v bančnem poslovanju, zaradi česar mu banka posveča največ pozornosti. Kreditno tveganje je tveganje oziroma verjetnost, da komitent zaradi katerega koli razloga ne bo poravnal svojih obveznosti v celoti in v dogovorjenem roku.

Banka je izpostavljena kreditnemu tveganju kreditnega portfelja, ki vključuje bilančne terjatve (posojila, naložbe v vrednostne papirje, kapitalske naložbe ipd.) in zunajbilančne obveznosti (jamstva, akreditivi, okvirni krediti, terjatve iz izvedenih finančnih instrumentov ipd.) do podjetij, bank, javnega sektorja, samostojnih podjetnikov, občanov in drugih komitentov.

Banka ima vzpostavljen ustrezen kreditni proces, ki vključuje proces odobritve kredita, proces spremljave kredita, proces zgodnjega odkrivanja povečanega kreditnega tveganja in proces razvrščanja dolžnika in/ali izpostavljenosti.

Banka ima zagotovljeno jasno razmejitev pristojnosti in nalog med sektorjem poslovanja s podjetji oziroma poslovanja z občani in sektorjem računovodstva in podpore poslovanju, s čimer je komercialna funkcija ločena od funkcije spremljanja posla in upravljanja tveganj.

Banka ima v svojem poslovanju do kreditnega tveganja zelo konzervativen pristop, ki se kaže v relativno konzervativni in previdni politiki odobravanja kreditov oziroma prevzemanja kreditnega tveganja, kakor tudi v zelo previdnem pristopu k vrednotenju kreditnih postavk in oblikovanju oslabitev in rezervacij.

Banka upravlja s kreditnim tveganjem na nivoju posameznega komitenta oziroma posamezne transakcije, ter tudi na nivoju celotnega portfelja. Pri upravljanju kreditnega tveganja banka upošteva več vidikov, kot so:

- kvaliteta naložb (boniteta komitenta, klasifikacija terjatev, slabitve),
- koncentracija (velika izpostavljenost posameznega komitenta in povezanih oseb, globalni limit zadolževanja posameznega komitenta, panoge, regije, države),
- valuta (tečajna tveganja, razvrstitev portfelja po valutah in spremljanje usklajenosti z viri),
- rok dospelosti (razvrstitev portfelja po ročnosti in spremljanje usklajenosti z viri),
- zavarovanje (ugotavljanje in spremljanje kvalitete zavarovanja),
- vrsta kredita (tekoči račun, kratkoročna posojila, dolgoročna posojila).

Kreditno tveganje, obstoječe in potencialno, se spremlja v celotnem obdobju poslovnega odnosa s komitentom, to je od prejema vloge in ostale dokumentacije za odobritev posojila do odobritve in dokončnega odplačila posojila.

Banka ima kreditno funkcijo organizirano v dveh tržnih organizacijskih enotah, to je v sektorju poslovanja s podjetji in sektorju poslovanja z občani, poleg tega pa je banka izpostavljena kreditnemu tveganju tudi pri nekaterih poslih, ki sodijo v pristojnost sektorja zakladništva. Ti trije sektorji so odgovorni za sklepanje poslov in pripravo kreditnega predloga v skladu z internimi akti, ki podrobneje urejajo to področje.

Sektor računovodstva in podpore poslovanju je odgovoren za vodenje poslov, za vse obračune in vse ostale naloge, ki sodijo v podporno funkcijo. Služba upravljanja tveganj spremlja izpostavljenost banke kreditnemu tveganju in ocenjuje primernost oblikovanih oslabitev in rezervacij ter opredeljuje višino potrebnih oslabitev v primeru skupinskega ocenjevanja izpostavljenosti.

Banka ima ustrezno razmejene pristojnosti in naloge med tržnimi enotami in enoto podpore poslovanju (zaledne službe) in upravljanja tveganj, vključno z vodstvenimi ravnmi.

Sektor računovodstva in podpore poslovanju ter Služba upravljanja tveganj za vodstvo banke in pooblaščen osebe zagotavlja različne preglede in poročila o obvladovanju kreditnega tveganja.

Poročanje o kreditni izpostavljenosti po komitentih, poročila o veliki izpostavljenosti in druga redna poročila, povezana s kreditnim tveganjem, se praviloma pripravljajo na mesečni osnovi, poročila o neplačilih pa dnevno.

3.2.2 Tržna tveganja

Banka v svojem poslovanju prevzema tržna tveganja, to je tveganja spremembe poštene vrednosti finančnih instrumentov zaradi spreminjanja tržnih cen. Tržna tveganja so posledica odprtih pozicij obrestnih, valutnih in lastniških instrumentov, ki so vsi izpostavljeni splošnim in specifičnim spremembam na trgu, kot so spremembe obrestnih mer, deviznih tečajev in cen delnic. Banka ima metodologijo ocenjevanja izpostavljenosti tržnim tveganjem in ocenjevanja pričakovanih možnih izgub, ki temelji na različnih predpostavkah in scenarijih. Uprava banke določa limite, sprejemljive izpostavljenosti tveganjem, ki se redno spremljajo.

Za tržno tveganje ima banka sprejeto politiko trgovanja, ki opredeljuje instrumente in način trgovanja. Za operativno upravljanje tržnih tveganj je na podlagi politike trgovanja in politike upravljanja tržnih tveganj v banki odgovoren Sektor zakladništva. Sektor zakladništva na podlagi prejetih poročil in analiz, izdelanih v Sektorju računovodstva in podpore poslovanju ter Službi upravljanja tveganj in odobrenih s strani Odbora za upravljanje z bilanco, sledi smernicam politike upravljanja tveganj.

Za ustrezno upravljanje tržnih tveganj in za skladnost poslovanja banke z minimalnimi standardi trgovanja, ki jih je predpisala Banka Slovenije, so ključna tudi organizacijska pravila, povezana z razmejenostjo pristojnosti med sektorjem zakladništva in zaledno službo v Sektorju računovodstva in podpore poslovanju.

Valutno tveganje

Finančni položaj in denarni tokovi banke so izpostavljeni vplivu nestanovitnosti deviznih tečajev. Valutno tveganje banke se spremlja in upravlja na dnevni ravni. Banka izvaja dokaj konzervativno politiko upravljanja valutnih tveganj, saj minimira valutno tveganje z vsakodnevnim zapiranjem odprte valutne pozicije. Limiti dopustnih izpostavljenosti po posameznih valutah so nadzorovani dnevno in potrjeni s strani uprave banke.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje v banki se kaže kot tveganje vpliva spremembe obrestnih mer na neto obrestne prihodke banke ter kot tveganje vpliva spremembe obrestnih mer na pošteno vrednost finančnih instrumentov s fiksno obrestno mero. Ob tem spremembe obrestnih mer vplivajo tudi na ekonomsko vrednost kapitala banke, ker se spreminja sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov iz naslova bančnih sredstev, obveznosti do virov sredstev in zunajbilančnih pozicij. Nekateri finančni instrumenti, kot npr. naložbe v kapital, niso neposredno izpostavljeni obrestnemu tveganju.

Obrestno tveganje izhaja iz obrestno občutljivih sredstev, ki imajo različne zapadlosti in drugačno dinamiko spreminjanja variabilnih obrestnih mer kot obveznosti do virov sredstev. Banka spremlja in upravlja izpostavljenost obrestnim tveganjem na podlagi metodologije obrestnih razmikov in testa izjemnih situacij za različne scenarije za gibanje obrestnih mer. Teste izjemnih situacij banka izvaja za vpliv obrestnih mer za 1 odstotno točko na neto obrestne prihodke in za 2 odstotni točki za vpliv na ekonomsko vrednost kapitala, kar je v skladu s priporočili odbora za nadzor bank pri Banki za mednarodne poravnave (BIS).

V banki je vzpostavljen sistem spremljanja obrestnega tveganja za zagotavljanje ustreznega nivoja neto obrestnih prihodkov in ustreznega nivoja kapitala banke v okolju spreminjajočih se obrestnih mer. Politika banke je, da se redno spremlja in nadzira izpostavljenost banke obrestnemu tveganju ter da se razvijajo scenariji razvoja obrestnih mer in se pripravijo ukrepi za primere gibanj obrestnih mer, ki bi lahko resno negativno vplivali na neto obrestne prihodke in na kapital banke.

Likvidnostno tveganje

Upravljanje likvidnosti in program upravljanja likvidnosti banke le-ta vgrajuje v vsakokratni letni načrt poslovanja banke. V letnem načrtu poslovanja so navedene temeljne usmeritve vodenja likvidnosti banke, ki jih banka vgrajuje v aktivnosti mesečnega načrta likvidnosti banke in v dnevno operativno izvajanje likvidnosti banke. Iz načrta so razvidne tudi tehnika in postopki spremljanja in nadzorovanja likvidnosti banke. Vse bistvene spremembe načrtovanih prilivov in odlivov sredstev in naložb banka posodobi v verziji načrta likvidnosti banke za tekoči mesec in za mesece do konca leta.

3.2.3 Operativno tveganje

Banka k upravljanju operativnega tveganja pristopa v prvi vrsti z učinkovitimi notranjimi kontrolami in razmejitvijo pristojnosti pri vseh postopkih, z ustreznim nadzorom vseh procesov, ustreznim varovanjem, opredeljenimi postopki v primeru izjemnih situacij ter nenazadnje z zavarovanjem določenih tveganj. Banka ima vzpostavljen sistem za spremljanje operativnega tveganja oziroma škodnih dogodkov, ki so posledica operativnega tveganja.

3.3 Tveganja, povezana z obveznicami

3.3.1 Likvidnost obveznic

Obveznice predvidoma ne bodo uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev na Ljubljanski borzi. V tem primeru bo ocenjena likvidnost obveznice nizka in omejena zgolj na OTC trg.

3.3.2 Tveganja neplačila

Obveznice izdajatelja niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz obveznic jamči izdajatelj z vsem svojim premoženjem. V primeru stečaja ali likvidacije izdajatelja bi bilo poplačilo terjatev imetnikov obveznic izenačeno s poplačilom terjatev ostalih nezavarovanih in nepodrejenih upnikov izdajatelja.

3.3.3 Tveganje spremembe prodajne cene na neorganiziranem trgu

Gibanje prodajne cene obveznic na neorganiziranem OTC trgu bo predvidoma odvisno od ponudbe in povpraševanja po obveznicah, gibanja obrestnih mer na trgu ter morebitnih sprememb bonitete izdajatelja. Presežno povpraševanje po obveznicah, znižanje splošnega nivoja obrestnih mer ali izboljšanje bonitete izdajatelja bi lahko vodilo do zvišanja prodajne cene obveznic, presežna ponudba, zvišanje splošnega nivoja obrestnih mer ali poslabšanje bonitete izdajatelja pa do znižanja prodajne cene obveznic.

4 INFORMACIJE O OBVEZNICAH

4.1 Izdajatelj

Izdajatelj obveznic je Gorenjska banka d.d., Kranj, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj. Matična številka 5103061000, davčna številka SI42780071. Osnovni kapital: 13.829.745,00 EUR.

4.2 Opis vrednostnega papirja

4.2.1 Tip obveznice

Navadna obveznica, ki se glasi na ime in se izdaja v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD.

Obveznica je nominirana in se vplača v EUR.

4.2.2 Dospetje obveznice

Obveznica v celoti dospe na dan 21. oktober 2014.

4.2.3 Obrestna mera

Obrestna mera je nespremenljiva in znaša 5,25% letno na glavnico.

4.2.4 Način izračuna 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 in dejansko število dni v letu. Obresti so zaokrožene na dve decimalni mesti in se začnejo obračunavati dne 21. oktobra 2009.

Obresti, ki dospevajo v izplačilo na dan posamezne dospelosti obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje, ki se začne na zadnji prejšnji dan dospelosti plačila obresti (razen prvega obrestnega obdobja, ki se začne dne 21. oktobra 2009) in konča na dan dospelosti plačila obresti, vendar pa dneva dospelosti plačila obresti ne vključuje.

Obresti se izračunajo z uporabo naslednje formule:

$$o = G \times \left(om \times \frac{d_i}{D} \right)$$

pri čemer je:

- o - obresti v obdobju, za katero se računajo obresti
- G - nominalna vrednost obveznice
- om - nespremenljiva letna obrestna mera
- d_i - dejansko število dni obrestnega obdobja
- D - dejansko število dni v letu

4.2.5 Način in obdobje izplačila obveznosti

Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju obveznice dne 21. oktobra 2014.

Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, prvič dospejo v plačilo dne 21. oktobra 2010 in nato vsakega 21.10. v letu, zadnjič ob dospelju obveznice dne 21. oktobra 2014.

Obveznosti iz obveznic se izplačujejo v EUR.

Gorenjska banka d.d., Kranj bo obveznosti iz obveznic izplačevala na podlagi evidence lastništva v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD na račune evidentiranih imetnikov obveznic oziroma njihovih pooblaščenecv na dan dospelosti posamezne obveznosti. Drugačna oblika unovčevanja terjatev iz dospelih obveznosti obveznic je mogoča samo na podlagi obvestila glede načina unovčevanja obveznosti iz obveznic.

Upravičenec do izplačila obresti oziroma glavnice je oseba, ki je zakoniti imetnik obveznice dva delovna dneva pred dnevom dospelosti obresti oziroma glavnice.

Če imetnik obveznice na dan dospelosti terjatev iz naslova obveznic ne dobi sredstev na svoj račun, mora o tem takoj obvestiti izdajatelja in mu sporočiti podatke o pravilnem računu oziroma druge ustrezne podatke, ki izdajatelju omogočajo nakazilo na račun imetnika obveznice. Sredstva iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic se v primeru nepopolnih podatkov o imetniku, ki izdajatelju ne omogočajo nakazila sredstev iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic na način, določen v skladu s tem predstavitvenim memorandumom, ali na drug način, ki ga določi izdajatelj v skladu s predpisi, od dne dospelosti obveznice naprej ne obrestujejo.

Če dan dospelosti obveznosti iz obveznic ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se plačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega plačila. V tem primeru imetniku obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznic do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ki ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dela prost dan.

V skladu s 346. oziroma 347. členom Obligacijskega zakonika zastarajo pravice zahtevati izpolnitev obveznosti plačila glavnice obveznic v petih letih od dospelosti, obveznosti plačila obresti pa v treh letih od dospelosti.

4.2.6 Amortizacijski načrt obveznice

št. kupona	datum zapadlosti	datum in dan plačila obveznosti	stanje dolga	izplačilo obveznosti v EUR			
				odplačilo dolga	obresti	skupaj	
1	2	3	4	5	6	7=5+6	
1	21.10.2010	21.10.2010	četrtek	50.000,00		2.625,00	2.625,00
2	21.10.2011	21.10.2011	petek	50.000,00		2.625,00	2.625,00
3	21.10.2012	22.10.2012	ponedeljek	50.000,00		2.625,00	2.625,00
4	21.10.2013	21.10.2013	ponedeljek	50.000,00		2.625,00	2.625,00
5	21.10.2014	21.10.2014	torek	-	50.000,00	2.625,00	52.625,00
SKUPAJ					50.000,00	13.125,00	63.125,00

4.2.7 Velikost izdaje obveznic

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic je 30.000.000,00 EUR. Izdajatelj si pridržuje pravico izdati obveznice v nižji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.

Obveznice se izdajo v nominalni vrednosti 50.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 600 apoenov po 50.000,00 EUR.

4.3 Razvrščanje vrednostnih papirjev

Obveznice ne vsebujejo klavzul, ki bi vplivale na razvrščanje ali podrejanje kakršnimkoli drugim trenutnim ali prihodnjim obveznostim izdajatelja.

4.4 Opis pravic, povezanih z vrednostnimi papirji

4.4.1 Status obveznosti iz obveznic

Obveznice niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz obveznic jamči Gorenjska banka d.d., Kranj z vsem svojim premoženjem. Obveznice niso zavarovane z dodatnimi instrumenti zavarovanja.

4.4.2 Druge pravice iz obveznic

Obveznice dajejo upravičencem terjatev na plačilo glavnice in obresti, pravico razpolaganja z obveznicami oziroma zastavitve obveznic ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih.

Obveznice ne zagotavljajo drugih pravic, niti možnosti zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe v dobičku izdajatelja. Obveznice ne vsebujejo klavzul, s katerimi bi si izdajatelj zagotovil pravico do odpoklica obveznic pred njihovo dospelostjo. Imetnik obveznic nima pravice zahtevati od izdajatelja predčasnega unovčenja terjatev iz naslova obveznic pred roki, določenimi z amortizacijskim načrtom.

4.4.3 Zaveze in omejitve v zvezi z izdajo obveznic

Izdajatelj ne sprejema posebnih zavez in omejitev v zvezi z izdajo obveznic.

4.5 Namen in način izdaje obveznic

Uprava Gorenjske banke d.d., Kranj je dne 25.09.2009 sprejela sklep o izdaji navadnih obveznic pod pogoji iz tega predstavitvenega memoranduma.

Gorenjska banka d.d., Kranj izdaja obveznice z namenom uravnavanja sredstev in obveznosti do virov sredstev v bilanci stanja oziroma pridobitve dolgoročnih virov za splošno financiranje v sklopu zagotavljanja naložbene politike banke.

Uprava Gorenjske banke d.d., Kranj bo, po prejemu zavezujočih ponudb za nakup obveznic, skladno s točko 5.3.1. predstavitvenega memoranduma, ter izboru zavezujočih ponudb, skladno s točko 5.3.2. predstavitvenega memoranduma in v primeru, da bo skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic manjša od 30.000.000,00 EUR, sprejela še sklep o končni skupni nominalni vrednosti celotne izdaje in končnem številu apoenov.

Prva prodaja obveznic bo potekala v skladu s 1. in 2. točko prvega odstavka 49. člena ZTFI, ki določa, da se prvi odstavek 36. člena ZTFI, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, ne uporablja za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno izključno na dobro poučene vlagatelje, oziroma za ponudbo vrednostnih papirjev, naslovljeno na manj kot 100 fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja.

Obveznice bodo izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov obveznic pri KDD, v skladu s pravili KDD. V skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih je zakoniti imetnik nematerializirane obveznice oseba, v korist katere je obveznica vknjižena na računu vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD.

4.6 Prenosljivost obveznic

Po izdaji obveznic so obveznice prosto prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

4.7 Informacije o davkih

4.7.1 Obdavčitev za pravne osebe

Obresti od obveznic so sestavni del prihodkov in s tem osnove za davek od dohodkov pravnih oseb. Za obresti od obveznic, ki jih izplačuje banka, se ne odtegne in ne plača davčnega odtegljaja. Davčni odtegljaj pa se odtegne in plača od obresti, plačanih osebam, ki imajo sedež ali kraj dejanskega delovanja posloводства ali prebivališče v državah, v katerih je stopnja obdavčitve dobička nižja od 12,5 % (pri tem pa to niso države članice EU) in je država objavljena na seznamu, objavljenem na spletnih straneh Ministrstva za finance in Davčne uprave Republike Slovenije. Za te osebe je ob izplačilu obresti izplačevalec – banka dolžna odtegniti in plačati davčni odtegljaj po stopnji 15 %.

Dobiček, dosežen s prodajo obveznic, je sestavni del obdavčljivih prihodkov zavezanca za plačilo davka od dohodka pravnih oseb.

V skladu z določili Zakona o davku na dodano vrednost (ZDDV-1) so transakcije z vrednostnimi papirji oproščene davka.

4.7.2 Obdavčitev za fizične osebe

Obresti od obveznic, ki jih prejmejo fizične osebe – rezidenti Republike Slovenije, so obdavčene po Zakonu o dohodnini (ZDoh-2). Banka ob izplačilu obresti od obveznic odtegne in plača davek v višini 20% od obračunanih obresti. Plačan davek se šteje za dokončen davek. V kolikor je prejemnik obresti upravičeni lastnik iz države, s katero ima Slovenija sklenjen sporazum o izogibanju dvojnega obdavčevanja, sme izdajatelj znižati stopnjo obdavčitve do znižane stopnje, predpisane s sporazumom o izogibanju dvojnega obdavčevanja. Izdajatelj sme znižati stopnjo obdavčitve le na osnovi veljavnega zahtevka za znižanje davčne stopnje po določenih sporazuma o izogibanju dvojnega obdavčevanja, ki ga mora pred tem potrditi slovenska davčna uprava. Pravilno izpolnjen in s strani davčne uprave potrjen zahtevek mora prejemnik obresti predložiti izdajatelju pred izplačilom obresti.

V skladu z veljavno obrestno direktivo (2003/48/ES), davka od obresti, prejetih v Sloveniji, ne plačujejo fizične osebe, rezidenti drugih držav članic EU.

V skladu z Zakonom o dohodnini (ZDoh-2), se dolžniški vrednostni papirji ne štejejo za kapital, zato fizičnim osebam ob odsvojitvi obveznic ni potrebno napovedati dohodkov iz kapitalskih dobičkov.

V skladu z Zakonom o davčnem postopku (ZDavP-2) mora fizična oseba predložiti izplačevalcu dohodkov svojo davčno številko. Če je ne predloži, ji izplačevalec ne sme izplačati dohodkov. V skladu z določili Zakona o davku na dodano vrednost (ZDDV-1) so transakcije z vrednostnimi papirji oproščene davka. Nakup obveznic izdajatelja za kupce ne predstavlja davčne olajšave.

4.8 Trgovanje z obveznicami

Gorenjska banka d.d., Kranj, po zaključku prve prodaje in vpisu imetnikov obveznic v centralni register pri KDD, pri ATVP ne namerava vložiti zahteve za potrditev prospekta za uvrstitev obveznic v trgovanje na organiziranem trgu.

4.9 Zakonodaja, ki velja za vrednostne papirje

Obveznice se izdajo na podlagi slovenske zakonodaje. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi z obveznicami je pristojno stvarno pristojno sodišče v Kranju.

5 POGOJI PONUDBE

5.1 Cena obveznic

Prodajna cena, po kateri se obveznice vpisujejo in vplačujejo, znaša najmanj 99,00 % od nominalne vrednosti obveznice. Ponudniki, ki bodo sodelovali na avkciji za prodajo obveznic, bodo morali posredovati zavezujoče ponudbe za nakup obveznic, katerih cena bo znašala najmanj 99,00 % od nominalne vrednosti obveznice. Zaradi avkcijskega načina zapiranja ponudb se obveznice ne prodajajo po enotni prodajni ceni. Ta je različna glede na cene posameznih sprejetih ponudb.

Kupca obveznic v zvezi z vpisom in vplačilom obveznic ne bremenijo nobeni dodatni stroški, razen morebitni stroški plačilnega prometa.

5.2 Način plačila

Obveznice se vplačujejo samo v denarju, in sicer v valuti EUR.

5.3 Vpisovanje in vplačevanje obveznic

Vpisovanje in vplačevanje obveznic poteka pri Gorenjski banki d.d., Kranj.

Osebe, ki vpišejo in vplačajo (kupijo) obveznice izdajatelja v prvi prodaji v skladu s 1. in 2. točko prvega odstavka 49. člena ZTFI, so določene na podlagi v nadaljevanju opisanega postopka sprejemanja zavezujočih ponudb za nakup obveznic.

5.3.1 Zavezujoča ponudba za nakup obveznic

Osebe, ki so s strani Gorenjske banke d.d., Kranj povabljene (v nadaljevanju: ponudniki) k predložitvi zavezujoče ponudbe za nakup obveznic (v nadaljevanju: zavezujoča ponudba), prejmejo predstavitveni memorandum ter obrazec za zavezujočo ponudbo.

Vsak ponudnik ima možnost v svojem imenu in za svoj račun predložiti poljubno število zavezujočih ponudb, ki morajo vsebovati vse podatke v skladu s priloženim obrazcem za zavezujočo ponudbo, med drugim:

- ponujeno število apoenov nakupa obveznic, pri čemer nominalna vrednost minimalnega nakupa, v višini enega apoena, znaša 50.000,00 EUR,
- ponujena nominalna vrednost nakupa obveznic, ki se izračuna z zmnožkom števila apoenov nakupa in nominalne vrednosti enega apoena obveznice v višini 50.000,00 EUR,
- **ponujena cena** nakupa obveznic, izražena v odstotku od nominalne vrednosti obveznice (**na dve decimalni mesti natančno**), **ki ne sme biti manjša od 99,00%**,
- ponujena vrednost nakupa obveznic, izračunana kot zmnožek nominalne vrednosti nakupa in ponujene cene nakupa,
- firmo ali ime in priimek ponudnika,
- sedež ali naslov ponudnika,
- matično številko ali EMŠO ponudnika,
- identifikacijsko številko za DDV ali davčno številko ponudnika,

- številko transakcijskega računa ponudnika ter banko, pri kateri je račun odprt,
- priimek, ime, telefon in telefaks kontaktne osebe ponudnika,
- ime in priimek pooblaščenih/ih oseb za podpis obrazca za zavezujočo ponudbo,
- izjavo o tem, ali ima ponudnik položaj dobro poučenega vlagatelja, kakor ga opredeljuje ZTFI, ali ne,
- lastnoročni podpis pooblaščenih/ih oseb ponudnika.

Na podlagi 2. odstavka 8. člena Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma (Ur.l. RS, št. 60/2007), je Gorenjska banka d.d., Kranj z namenom izvedbe pregleda stranke, zavezana pridobiti podatke o stranki po vsebini, kot izhaja iz 83. člena ZPPDFT, ter na način, določen v 14., 15. in 16. členu ZPPDFT.

Zato mora ponudnik v okviru ponudbe priložiti še naslednjo dokumentacijo:

- izpis družbe - vpisnika iz sodnega ali registra Ajpes, ki ni starejši od treh mesecev in
- overjeno pooblastilo zakonitega zastopnika za podpis ponudbe – v primeru, da ponudbo podpiše pooblaščen oseb, ki ni zakoniti zastopnik ponudnika.

Šteje se, da je zavezujoča ponudba pravilno oddana, če je pravilno izpolnjena in podpisana, in jo ponudnik, skupaj z dokumentacijo iz prejšnjega odstavka te točke, odda v Gorenjski banki d.d., Kranj osebno ali po telefaksu, tako da jo Gorenjska banka d.d., Kranj prejme, v roku od dneva prejema predstavitvenega memoranduma in obrazca za zavezujočo ponudbo **do dne 12. 10. 2009 do 12. ure**, na naslovu **Gorenjska banka d.d., Kranj, Sektor zakladništva, Bleiweisova cesta 1, III. nadstropje**, ali po **telefaksu št. +386 4 202 16 13**.

Vsaka od tako prejetih ponudb bo obravnavana posebej, kot samostojna ponudba, ki je lahko sprejeta ali zavrnjena, delno ali v celoti. V primeru manjkajočih ali napačnih podatkov v ponudbi ima Gorenjska banka d.d., Kranj pravico, da takšne ponudbe ne upošteva. Ponudbe, pri katerih bo ponujena cena nakupa nižja od 99,00 %, ne bodo sprejete (niso veljavne).

5.3.2 Način izbora zavezujočih ponudb

Pravilno oddane, popolne ter veljavne ponudbe bodo izbrane na podlagi dveh kriterijev:

1. Prvi kriterij izbora ponudb je največ 100 ponudnikov - fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja¹

- V primeru, da bo ponudbe poslalo 100 ali manj ponudnikov - fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja, bodo njihove ponudbe sprejete v skladu z drugim kriterijem sprejema ponudb.
- V primeru, da bo ponudbe oddalo več kot 100 ponudnikov - fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja, bodo sprejete samo ponudbe največ 100 ponudnikov - fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja, in sicer na naslednji način:
- Vse ponudbe omenjenih ponudnikov bodo razvrščene glede na skupen nominalni znesek nakupa obveznic vseh ponudb posameznega ponudnika, od najvišjega do najnižjega skupnega nominalnega zneska vseh ponudb posameznega ponudnika;
- Sprejete bodo vse ponudbe omenjenih ponudnikov, razvrščenih na način iz prejšnje alineje, največ do 100 omenjenih ponudnikov;
- V primeru, da je več omenjenih ponudnikov z enakim najmanjšim še sprejetim skupnim nominalnim zneskom nakupa obveznic, bo izdajatelj odločil o sprejemu ali zavrnitvi ponudb

¹ Prvi kriterij izbora ne velja za ponudnike - dobro poučene vlagatelje, kakor jih opredeljuje ZTFI, katerih ponudbe bodo izbrane v skladu z drugim kriterijem izbora ponudb.

omenjenih ponudnikov na podlagi časovnega vrstnega reda sprejema pravilno oddane zavezujoče ponudbe;

- Ponudbe tako izbranih 100 ponudnikov - fizičnih ali pravnih oseb, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja, bodo sprejete v skladu z drugim kriterijem sprejema ponudb.

2. Drugi kriterij sprejema ponudb je višina ponujene cene nakupa:

- V primeru, da skupna nominalna vrednost ponudb vseh ponudnikov ne bo presegala skupne nominalne vrednosti celotne izdaje obveznic, bodo sprejete vse veljavne ponudbe.
- V primeru, da bo skupna nominalna vrednost ponudb vseh ponudnikov presegala skupno nominalno vrednost celotne izdaje obveznic, bodo sprejete samo ponudbe največ do skupne nominalne vrednosti celotne izdaje obveznic, in sicer na naslednji način:
- Vse ponudbe vseh ponudnikov bodo razvrščene glede na ponujeno ceno nakupa posamezne ponudbe, od ponudbe z najvišjo ponujeno ceno nakupa do ponudbe z najnižjo ponujeno ceno nakupa;
- Sprejete bodo vse ponudbe, razvrščene na način iz prejšnje alineje, največ do skupne nominalne vrednosti celotne izdaje obveznic;
- Ponudbe z najnižjo še sprejeto ponujeno ceno nakupa, ki bi presegale skupno nominalno vrednost celotne izdaje obveznic, bodo sprejete le delno, in sicer v takih delih, da bo razmerje med sprejetimi apoeni nakupa za vsako od njih enako razmerju med ponujenimi apoeni nakupa iz teh ponudb oziroma najbližjemu približku tega razmerja. V primeru enakovrednih razmerij, je za sprejem odločilen čas prejema zavezujočih ponudb.

Gorenjska banka d.d., Kranj bo vse ponudnike najkasneje dne 14. 10. 2009 po telefaksu obvestila o sprejemu ali zavrnitvi njihovih ponudb ter v primeru sprejema o znesku njihove vsake posamezne sprejete ponudbe.

5.3.3 Vplačilo obveznic

Ponudniki, katerih pravilno oddane in popolne zavezujoče ponudbe bodo sprejete, skladno z načinom izbora iz točke 5.3.2. predstavitvenega memoranduma (v nadaljevanju: vpisniki), so dolžni vplačati obveznice v skupnem znesku vseh njihovih posameznih sprejetih ponudb, z enkratnim nakazilom, **dne 21. 10. 2009, najkasneje do 12.00 ure**, v dobro poravnalnega računa Gorenjske banke d.d., Kranj 01000-0000700035 s sklicem, ki bo naveden v obvestilu o sprejemu ponudb.

Obveznice štejejo za vpisane samo, če so tudi v celoti vplačane, oziroma za vpisnika šteje samo tista oseba, ki je obveznice vpisala in v celoti vplačala. Oseba, ki ne vplača obveznic v roku za vplačilo obveznic, se ne šteje za vpisnika obveznic in po končani nejavni ponudbi ne more postati kupec obveznic ob prvi prodaji obveznic.

Gorenjska banka d.d., Kranj bo vsem, ki bodo vpisali in vplačali obveznice v celoti in pravočasno, po telefaksu poslala potrdilo o vpisu in vplačilu obveznic v dveh delovnih dneh po vplačilu.

5.3.4 Prag uspešnosti

Ponudba obveznic se šteje za uspešno, če je v roku za vpis in vplačilo vpisano in vplačano najmanj 10.000.000,00 EUR nominalne vrednosti obveznic.

6 SPLOŠNE INFORMACIJE O GORENJSKI BANKI D.D., KRANJ

6.1 Poslovna preteklost

Časovne korenine banke segajo v 19. stoletje, ko so se na Gorenjskem oblikovali prvi zametki organiziranega bančništva. 25. marca 1955 je bila v Kranju ustanovljena prva komunalna banka na Gorenjskem, sledile so ji še v Škofji Loki ter naslednje leto v Radovljici, Trziču in na Bledu. Sčasoma je nastala skupna banka, ki se je leta 1972 vključila v sistem Ljubljanske banke, najprej kot podružnica, od 27.12.1989 pa kot delniška družba v sistemu kapitalsko povezanih sestrskih bank Ljubljanske banke.

V letu 1994 se je začel proces odcepitve iz sistema Ljubljanske banke, in sicer z odkupom delnic, ki jih je imela Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana v Gorenjski banki d.d., Kranj. Proces je bil končan v juniju 1996, ko je banka te delnice umaknila.

6.2 Firma, sedež in pravna oblika

FIRMA: Gorenjska banka d.d.

SEDEŽ: Kranj

NASLOV: Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj

TELEFONSKA ŠTEVILKA: 04 / 20 84 000

PRAVNA OBLIKA POSLOVANJA: delniška družba

ZAKONODAJA, V SKLADU S KATERO BANKA POSLUJE: izdajatelj posluje v skladu s slovensko zakonodajo

6.3 Vpis v sodni register

MATIČNA ŠTEVILKA: 5103061000

ŠIFRA OSNOVNE DEJAVNOSTI: 64.190 - drugo denarno posredništvo

DATUM REGISTRACIJE: 27.12.1989

REGISTRSKA ŠTEVILKA: 10023600

KRAJ REGISTRACIJE: Kranj

TRAJANJE IZDAJATELJA: za nedoločen čas

6.4 Najnovejši dogodki

Izdajatelj meni, da poleg dejstev, navedenih v predstavitvenem memorandumu, ni drugih pomembnejših dejstev o njegovem poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju, ki bi v bistvenem obsegu vplivali na oceno izdajateljeve plačilne sposobnosti.

7 PREGLED POSLOVANJA

7.1 Osnovne dejavnosti

Banka ima dovoljenje za opravljanje bančnih storitev po 7. členu Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 131/06; v nadaljevanju: ZBan-1). Bančne storitve so sprejemanje depozitov od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun.

Banka ima dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih finančnih storitev.

Banka lahko opravlja naslednje vzajemno priznane finančne storitve po 10. členu ZBan-1:

1. sprejemanje depozitov;
2. dajanje kreditov, ki vključuje tudi: potrošniške kredite, hipotekarne kredite, odkup terjatev z regresom ali brez njega (factoring), financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting);
3. storitve plačilnega prometa po Zakonu o plačilnem prometu, razen storitev upravljanja plačilnih sistemov;
4. izdajanje in upravljanje plačilnih instrumentov (na primer kreditnih kartic in potovalnih čekov);
5. izdajanje garancij in drugih jamstev;
6. trgovanje za svoj račun ali za račun strank: z instrumenti denarnega trga, s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli, s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami, z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, s prenosljivimi vrednostnimi papirji;
7. sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem;
8. svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij;
9. upravljanje z naložbami in svetovanje v zvezi s tem;
10. hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo;
11. oddajanje sefov;
12. investicijske ter pomožne investicijske storitve in posli.

Banka opravlja bančne storitve in večino vzajemno priznanih finančnih storitev, za katere ima dovoljenje Banke Slovenije.

7.2 Glavni trgi

Glavni trg izdajatelja je trg uporabnikov storitev opisanih v točki 7.1, s področja Republike Slovenije.

7.3 Konkurenčni položaj izdajatelja

Tržni deleži Gorenjske banke d.d., Kranj med slovenskimi bankami (delež v %)

	31.12.08	30.6.09	Sprememba deleža
	1	2	3=2-1
1. Bilančna vsota	3,84	3,93	0,09
2. Skupni znesek vlog nebančnega sektorja	4,72	4,74	0,02
3. Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju	3,50	3,53	0,03
4. Naložbe v vrednostne papirje	8,39	8,07	(0,32)
5. Celotni kapital	8,89	8,52	(0,37)
6. Dobiček pred obdavčitvijo	16,30	16,48	0,18
7. Prihodki (čiste obresti in čisti neobrestni prihodki)	5,22	7,36	2,14
8. Operativni stroški	3,38	3,32	(0,06)

Vir podatkov je mesečna informatika Banke Slovenije, izdelana na osnovi obveznih poročil poslovnih bank (KNJ-Bifo).

V slovenskem bančnem prostoru deluje 20 poslovnih bank in 3 hranilnice. Gorenjska banka je bila 30.6.2009 po višini bilančne vsote na 10. mestu, po višini celotnega kapitala pa na 3. mestu med slovenskimi bankami.

Banka ima dobro razvito poslovno mrežo z enotami po vseh večjih krajih gorenjske regije, v Ljubljani in v Domžalah. Poslovno mrežo sestavlja 27 ekspozitur, ki delujejo v okviru šestih poslovnih enot.

7.4 Pregled poslovanja banke po poslovnih področjih

7.4.1 Kreditno poslovanje

Zaostritev finančne krize in porušeno zaupanje na finančnih trgih sta povzročila preobrat v kreditni ponudbi, ki ni več določena samo s povpraševanjem po posojilih, ampak je postala v celoti odvisna od razpoložljivih finančnih virov bank. Nezdostna ponudba dolgoročnih posojil hromi poslovanje podjetij, kar posledično vpliva na zmanjševanje povpraševanja po kreditih in še dodatno krčenje gospodarske aktivnosti. Z nadaljevanjem gospodarske krize se kreditno povpraševanje še naprej umirja.

Banka je v letu 2009, tako kot ostale slovenske banke, zmanjšala kreditno ponudbo in zaostрила kreditne pogoje za vse kategorije potencialnih posojilojemalcev. Banki je uspelo ohraniti tržni delež kreditov pravnim osebam.

Banka je z naložbami pomembno prisotna pri financiranju večjih slovenskih družb. Glede na razmere na trgu je cilj banke, da postopno znižuje raven posojil finančnim holdingom in posojil, zavarovanih z zastavo vrednostnih papirjev ter daje večji poudarek mikro, malim in srednjim podjetnikom ter zasebnikom.

Banka se je udeležila vseh štirih razpisov Jamstvene sheme, ki poteka v okviru SID banke. Na prvih dveh avkcijah ni bila izbrana, na tretji in četrti pa. Na tretjo se je prijavila z zneskom jamstvene kvote v višini 3,2 milijona evrov, na četrto pa z zneskom jamstvene kvote v višini 2,5 milijona evrov in s stopnjo prevzetega tveganja 68%. Na podlagi pridobitve kvote v 3. avkciji banka ni izkoristila sredstev.

7.4.2 Depozitno poslovanje in krediti, najeti pri bankah

Tekmovalnost med slovenskimi bankami za domače vloge nebančnega sektorja z zviševanjem obrestnih mer je v pogojih zmanjševanja referenčnih obrestnih mer in sprejetega splošnega jamstva države za bančne vloge malih depozitarjev postala nepotrebna in nesprejemljiva. Povzročala je samo prehajanje varčevalcev od ene banke k drugi, oziroma spreminjanje ročnosti vlog, ne da bi bistveno povečala varčevanje v bankah.

V strukturi dolgov Gorenjske banke so bili konec junija 2009 s 45,5-odstotnim deležem zastopani dolgovi do prebivalstva, s 33,2-odstotnim deležem dolgovi do bank in z 21,3-odstotnim deležem dolgovi do pravnih oseb.

V letu 2009 zapade v plačilo 63 milijonov evrov dolgoročnih posojil tujih bank in 60 milijonov EUR kreditov tujih bank za eno leto, ki jih banka zaradi dosedanje možnosti obnovitve upošteva kot dolgoročen vir.

Zaradi finančne krize se je zadolževanje v tujini, ki pomeni dodaten vir kreditiranja pravnih oseb, že v zadnjih mesecih leta 2008 povsem ustavilo, pri čemer še ni mogoče pričakovati skorajšnjega izboljšanja. Banka se zato poslužuje predvsem sredstev na kratek rok na podlagi ponudb ECB, junija 2009 pa je pridobila tudi 20 milijonov evrov sredstev za eno leto. Konec junija je namreč ECB v sklopu spodbudne stagnirajoče posojilne aktivnosti bank najavila novo dolgoročno avkcijo z zapadlostjo 12 mesecev.

7.4.3 Zakladništvo

Zakladništvo banke, v svoji primarni funkciji upravljanja likvidnosti banke, skrbi za tekoče izpolnjevanje vseh denarnih obveznosti, tako na domačem trgu kot do tujine, ter za oblikovanje zadostne rezerve v domači in tuji valuti.

Banka je v prvem polletju 2009 uravnavala likvidnost v domači valuti predvsem z najemanjem kratkoročnih likvidnostnih kreditov na medbančnem denarnem trgu in z zadolževanjem po operacijah glavnega in dolgoročnejšega refinanciranja pri ECB.

Banka ima za zavarovanje po kreditnih operacijah ECB preko Banke Slovenije vzpostavljen sklad primernega finančnega premoženja. Vrednost sklada primernega finančnega premoženja banke je na dan 30.6.2009 znašala 216 milijonov evrov. Banka ima za zavarovanje terjatev iz operacij ECB zastavljenih 1.623.030 lotov obveznice RS57, 86.236 lotov obveznice RS33, 1.000.000 lotov obveznice RS59, 350.000 lotov obveznice RS54 in 325 lotov obveznice SID banke d.d., Ljubljana. Konec junija 2009 je imela banka 121 milijonov evrov prostega finančnega premoženja.

Banka skladno s predpisi Banke Slovenije izpolnjuje predpisana razmerja med zapadlostmi naložb in obveznosti, saj razpolaga v svoji aktivni z zadostnim obsegom državnih vrednostnih papirjev, ki se upoštevajo kot sekundarna likvidnost, ne glede na princip preostale dospelosti. Razmerje med vsoto finančnih sredstev v domači in tuji valuti in vsoto virov sredstev v domači in tuji valuti, glede na preostalo zapadlost do 30 dni, je konec junija 2009 znašalo 1,50.

Banka je članica Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana. V prvi polovici leta 2009 je za komitente posredovala pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev v vrednosti 412 tisoč EUR.

Banka hkrati razpolaga z dodatno licenco Banke Slovenije za opravljanje poslov trgovanja z vrednostnimi papirji za lastni račun. Za banko je bilo opravljeno za 2.309 tisoč EUR poslov.

7.4.4 Naložbe v kapital

Konec junija 2009 je bila banka udeležena v kapitalu:

- dveh odvisnih družb (Imobilia – GBK d.o.o., Kranj, Gorenjski glas d.o.o., Kranj); družbe Tekstilind d.o.o., Kranj, Arca d.o.o., Kranj, Sors d.o.o., Kranj so bile junija 2009 ukinjene;
- dveh pridruženih družb (Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana, Iskratel d.o.o., Kranj) in
- osmih neodvisnih družb (Peko d.d., Tržič, Bankart d.o.o., Ljubljana, Zavarovalnica Triglav d.d., Ljubljana, KDD d.d., Ljubljana, Banka Celje d.d., AbankaVipa d.d., Ljubljana, Probanka d.d., Maribor in NFD Holding d.d., Ljubljana).

Kapitalska udeležba v mednarodno medbančno finančno telekomunikacijsko družbo SWIFT Belgija je minimalna, vendar obvezna kot članarina.

Po izstopu družbe Siemens AG iz družbe Iskratel d.o.o., Kranj v juniju 2009, in vplačilu osnovnega vložka (zaradi ohranitve osnovnega kapitala so družbeniki plačali v nov enotni poslovni delež družbe Iskratel), je banka v osnovnem kapitalu družbe Iskratel pridobila 67,96-odstotni delež in pri glasovalnih pravicah 84,14-odstotni delež.

Gorenjska banka je konec junija 2009 prodala svoj delež v družbi Iskratel, ki je nastal po izstopu družbe Siemens AG. Prodaja je bila izvedena delno z denarnim plačilom ter s prenosom delnic Gorenjske banke, ki jih je imela v lasti družba Iskratel, na Gorenjsko banko in delno s terminsko prodajo z datumom poravnave 31. marec 2012.

Po prodaji prvega dela deleža (brez terminske prodaje) je banka ostala lastnica 25,0 % osnovnega

kapitala in 30,95 % glasovalnih pravic pridružene družbe Iskratel.

7.4.5 Plačilni promet

Za učinkovito in nemoteno izvajanje plačilnega prometa s tujino in drugega deviznega poslovanja je imela banka konec junija 2009 vzpostavljene poslovne odnose z 924 korespondenčnimi bankami po vsem svetu in odprtih 12 računov v 11 državah.

Plačilni promet s tujino je v šestih mesecih 2009 dosegel 499 milijonov EUR, kar je 17 % več kot v enakem obdobju leta 2008. Prilivi so znašali 247 milijonov EUR in so bili za 6 % nižji kot v enakem obdobju leta 2008, odlivi pa so znašali 251 milijonov EUR, kar je za 53 % več kot v enakem obdobju leta 2008.

V prvih šestih mesecih 2009 je obseg plačilnega prometa v državi v breme transakcijskih računov znašal 2.255 milijonov EUR, kar je 18 % več kot v primerljivem obdobju leta 2008, promet v dobro pa je znašal 2.304 milijonov EUR, kar je enako kot v prvih šestih mesecih 2008. Konec junija 2009 je imelo v Gorenjski banki odprte transakcijske račune 2.677 pravnih oseb in 2.817 samostojnih podjetnikov, kar je 0,3 % več računov kot konec leta 2008 in predstavljajo 2,9 % v Sloveniji.

Oblikovanje enotnega območja plačil v eurih t.i. SEPA (Single Euro Payments Area) se nadaljuje tudi v letu 2009. Predvideno je, da bo do konca leta 2010 večina sedanjih plačilnih instrumentov opuščena in nadomeščena s plačilnimi instrumenti SEPA.

Banka se je že v letu 2008 vključila v projekt elektronski transakcijski račun (e-TRR), ki od 1. marca 2009 dalje družbenikom bodočih pravnih oseb preko spleta omogoča odpiranje začasnega transakcijskega računa za vplačilo ustanovnega kapitala.

Večina komitentov je z Gorenjsko banko, kot izvajalko plačilnega prometa, poslovala prek elektronskega bančništva. Čeprav elektronsko poslovanje pri opravljanju plačilnega prometa v državi uporablja le 47 % pravnih oseb in samostojnih podjetnikov, imetnikov transakcijskih računov, se po elektronski poti odvija 87 % celotnega prometa oz. 73 % vseh nalogov.

Pri elektronskem poslovanju ponuja banka več rešitev. Elektronskemu poslovanju pravnih oseb sta namenjeni rešitvi Link+ in LinkC, elektronskemu poslovanju fizičnih oseb pa je namenjena rešitev Link.

7.4.6 Kartično poslovanje

Število imetnikov kartic

	31.12.2008	30.6.2009	Indeks
	1	2	3=2/1*100
1. Bančna kartica Activa – Maestro	126.766	126.052	99,4
2. Plačilna kartica Activa	6.286	5.129	81,6
3. Navadna kartica Activa – MasterCard	9.456	10.554	111,6
4. Zlata kartica Activa – MasterCard	432	431	99,8
5. Poslovna kartica Activa – MasterCard	195	231	118,5

Banka je vključena v sistem Activa, ki je največji kartični sistem v Sloveniji. V letu 2009 je že tretjič zapored z nagradno igro »Z Activo kupujem in potujem«, ki je potekala od 1. aprila do 1. junija nagrajeval uporabo svojih plačilnih kartic. Namen akcije je spodbujanje imetnikov kartic sistema Activa, da uporabljajo plačilne kartice namesto gotovine.

8 FINANČNE INFORMACIJE IZDAJATELJA

Računovodski izkazi izdajatelja so izdelani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Osnovne računovodske usmeritve, ki jih izdajatelj uporablja pri sestavljanju računovodskih izkazov in podrobnejša pojasnila k posameznim postavkam revidiranih računovodskih izkazov so navedena v letnih poročilih Gorenjske banke d.d., Kranj za leto 2007 in leto 2008, ki so dostopna na spletni strani izdajatelja: http://www.gbkr.si/html/banka/poslovanje_danes.html.

8.1 Revidirani finančni izkazi za leto 2007 in leto 2008

Izkaz poslovnega izida

	1. 1. 2008- 31.12.2008	1. 1.2007 – 31.12.2007
(v tisoč EUR)		
1 Prihodki iz obresti in podobni prihodki	107.876	82.980
2 Odhodki za obresti in podobni odhodki	50.510	34.111
3 Čiste obresti (1-2)	57.366	48.869
4 Prihodki iz dividend	4.256	7.468
5 Prihodki iz opravnin (provizij)	11.399	12.144
6 Odhodki za opravnine (provizije)	908	946
7 Čiste opravnine (provizije) (5-6)	10.491	11.198
8 Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	10.354	11.704
9 Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(19.867)	25.113
10 Dobički/izgube iz finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(17.035)	(5.287)
11 Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(63)	(10)
12 Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	23.330	45
13 Drugi čisti poslovni dobički/izgube	1.433	594
14 Administrativni stroški	24.500	22.616
15 Amortizacija	1.645	2.512
16 Rezervacije	202	(2.580)
17 Oslabitve	(5.424)	14.422
18 Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v kapital pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	453	2.656
19 DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (3+4+7+8+9+10+11+12+13-14-15-16-17+18)	49.795	65.380
20 Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	7.265	12.182
21 ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (19-20)	42.530	53.198
22 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	42.530	53.198

Izkaz finančnega položaja

	31.12.2008	31.12.2007
<i>(v tisoč EUR)</i>		
1 Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	22.453	17.807
2 Finančna sredstva, namenjena trgovanju	48.155	67.420
3 Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	50.035	89.603
4 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	448.291	490.870
5 Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	0
6 Krediti	1.205.753	1.010.249
- krediti bankam	40.128	44.271
- krediti strankam, ki niso banke	1.165.625	965.978
7 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	27.370	25.814
8 Opredmetena osnovna sredstva	6.441	7.099
9 Naložbene nepremičnine	881	849
10 Neopredmetena sredstva	2.279	2.269
11 Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	3.343	12.809
12 Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	4.874	2.964
- terjatve za davek	0	2.530
- odložene terjatve za davek	4.874	434
13 Druga sredstva	5.957	5.223
14 SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 13)	1.825.832	1.732.976
15 Finančne obveznosti centralne banke	60.487	25.038
16 Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	0	0
17 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.394.775	1.312.448
- vloge bank	4.941	14.366
- vloge strank, ki niso banke	967.435	923.397
- krediti bank	418.219	366.097
- krediti strank, ki niso banke	4.180	8.588
- dolžniški vrednostni papirji	0	4.494
18 Rezervacije	4.636	4.494
19 Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	3.113	9.237
- obveznosti za davek	744	0
- odložene obveznosti za davek	2.369	9.237
20 Druge obveznosti	7.198	13.456
21 SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 15 do 20)	1.470.210	1.364.673
22 Osnovni kapital	13.830	13.830
23 Kapitalske rezerve	9.349	8.572
24 Presežek iz prevrednotenja	(7.867)	14.854
25 Rezerve iz dobička	285.963	261.796
26 Lastni deleži	(12.322)	(910)
27 Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	66.669	70.161
28 SKUPAJ KAPITAL (od 22 do 27)	355.622	368.303
29 SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (21+28)	1.825.832	1.732.976

Izkaz denarnih tokov

	2008	2007
<i>(v tisoč EUR)</i>		
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejete obresti	105.807	80.911
Plačane obresti	(50.150)	(34.111)
Prejete dividende	4.256	7.468
Prejete provizije	11.399	12.144
Plačane provizije	(908)	(946)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.832	658
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(887)	(3.480)
Čisti dobički/izgube iz trgovanja	(832)	7.147
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(24.500)	(22.616)
Drugi prejemki	1.979	996
Drugi izdatki	(546)	(402)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	52.090	47.769
b) Povečanja poslovnih sredstev (brez denarnih ekvivalentov)	(153.702)	(234.060)
Čisto zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	231	17.221
Čisto zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	22.546	-
Čisto zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	13.184	101.197
Čisto povečanje kreditov	(189.759)	(366.530)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	96	14.051
c) Povečanja poslovnih obveznosti	119.827	236.261
Čisto povečanje finančnih obveznosti do centralne banke	35.449	25.000
Čisto povečanje vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	82.528	206.632
Čisto zmanjšanje izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	-	(13)
Čisto zmanjšanje izvedenih finančnih obveznosti	-	(4)
Čisto povečanje drugih obveznosti	1.850	4.646
č) Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)	18.215	49.970
d) Plačani davek na dohodek pravnih oseb	(9.223)	(19.075)
e) Neto denarni tokovi pri poslovanju (č+d)	8.992	30.895
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	33.283	13
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	31	13
Prejemki pri prodaji neopredmetenih dolgoročnih sredstev	2	-
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruženih družb	33.250	-
b) Izdatki pri naložbenju	(827)	(645)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(446)	(372)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(381)	(14)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih družb	-	(259)
c) Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)	32.456	(632)
C. Finančni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	1.438	4.080
Prejemki od prodaje lastnih delnic	1.438	4.080
b) Izdatki pri financiranju	(40.114)	(19.471)
Plačane dividende	(28.042)	(19.471)
Izplačila za nakup lastnih delnic	(12.073)	-
c) Neto denarni tokovi pri financiranju (a-b)	(38.677)	(15.391)
D. Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	(272)	(941)
E. Čisto povečanje / (zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae+Bc+Cc)	2.771	14.873
F. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	41.387	27.455
G. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F)	43.886	41.387

Izkaz gibanja kapitala

(v tisoč EUR)

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednot.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Lasni deleži	Čisti poslovni dobiček leta	Skupaj kapital
1 1. januar 2007	13.830	4.735	21.300	213.574	70.088	(1.153)	20.974	343.348
2 Čiste izgube iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	-	(6.447)	-	-	-	-	(6.447)
3 Skupaj čiste izgube po obdavčitvi, pripoznane neposredno v kapitalu – presežku iz prevrednotenja (2)	-	-	(6.447)	-	-	-	-	(6.447)
4 Čisti dobiček poslovnega leta (iz izkaza poslovnega izida)	-	-	-	-	-	-	53.198	53.198
5 Skupaj čisti dobiček/izguba poslovnega leta, pripoznan v kapitalu (3+4)	-	-	(6.447)	-	-	-	53.198	46.751
6 Čista prodaja lastnih delnic	-	3.768	-	-	-	239	-	4.007
7 Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic	-	69	-	-	(99)	4	-	(26)
8 Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(19.471)	-	(6.307)	(25.777)
9 Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	-	-	-	29.714	-	-	(29.714)	-
10 Drugo ¹⁾	-	-	-	18.508	2.465	-	(20.973)	-
11 31. december 2007	13.830	8.572	14.854	261.796	52.983	(910)	17.178	368.303
12 Bilančni dobiček leta 2007	-	-	-	-	52.983	-	17.178	70.161
1 1. januar 2008	13.830	8.572	14.854	261.796	52.983	(910)	17.178	368.303
2 Čiste izgube iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	-	(22.721)	-	-	-	-	(22.721)
3 Skupaj čiste izgube po obdavčitvi, pripoznane neposredno v kapitalu – presežku iz prevrednotenja (2)	-	-	(22.721)	-	-	-	-	(22.721)
4 Čisti dobiček poslovnega leta (iz izkaza poslovnega izida)	-	-	-	-	-	-	42.530	42.530
5 Skupaj čisti dobiček/izguba poslovnega leta, pripoznan v kapitalu (3+4)	-	-	(22.721)	-	-	-	42.530	19.809
6 Čisti nakup/prodaja lastnih delnic	-	729	-	-	-	(11.452)	-	(10.723)
7 Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic	-	48	-	-	(120)	40	-	(32)
8 Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	(21.735)	-	-	(21.735)
9 Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	-	-	-	24.167	-	-	(24.167)	-
10 Drugo ²⁾	-	-	-	-	17.178	-	(17.178)	-
11 31. december 2008	13.830	9.349	(7.867)	285.963	48.306	(12.322)	18.363	355.622
12 Bilančni dobiček leta 2008	-	-	-	-	48.306	-	18.363	66.669

¹⁾ Prenos nerazporejenega dobička leta 2006 v višini 20.973 tisoč EUR na zadržani dobiček in razporeditev zadržanega dobička v statutarne rezerve v višini 18.508 tisoč EUR.

²⁾ Prenos nerazporejenega dobička leta 2007 v višini 17.178 tisoč EUR na zadržani dobiček.

Poročilo neodvisnega revizorja za leto 2008

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telefon: (01) 583 6000
Faks: (01) 583 6099
Matična št.: 571 7159
Davčna št.: 35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem Gorenjske banke d.d., Kranj

Poročilo na računovodske izkaze

Revidirali smo priložene računovodske izkaze **Gorenjske banke d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2008, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano obdobje ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost uprave za računovodske izkaze

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

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

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je navoljo na sedežu družbe.

Mnenje

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja Gorenjske banke d.d. na dan 31. decembra 2007, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano obdobje v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu.

Poročilo na zahteve druge zakonodaje

Uprava banke je odgovorna za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), neodvisni revizor pa mora potrditi skladnost poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Po našem mnenju so navedbe v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi po stanju na dan 31. decembra 2008.

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.
1

Ljubljana, 27. marec 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Leon Živec

Pooblaščen revizor

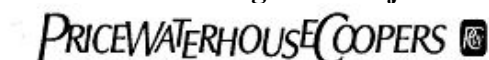


François Mattelaer

Partner

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sodišču družbe.

Poročilo neodvisnega revizorja za leto 2007



PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telefon: (01) 583 6000

Faks: (01) 583 6099

Matična št.: 5717159

Davčna št.: 35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem Gorenjske banke d.d., Kranj

Poročilo na računovodske izkaze

Revidirali smo priložene računovodske izkaze **Gorenjske banke d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2007, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano obdobje ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost uprave za računovodske izkaze

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

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

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

Mnenje

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja **Gorenjske banke d.d.** na dan 31. decembra 2007, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano obdobje v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, zahtevami zakona o gospodarskih družbah in zakona o bančništvu.

Poročilo na zahteve druge zakonodaje

Uprava banke je odgovorna za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), neodvisni revizor pa mora potrditi skladnost poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Po našem mnenju so navedbe v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi po stanju na dan 31. decembra 2007.

Uprava je odgovorna za pripravo razkritij v skladu s Sklepom o razkritjih s strani banka in hranilnic, ki je stopil v veljavo 1. januarja 2007.

Po našem mnenju so razkritja, ki so vključena v računovodske izkaze, pripravljena v skladu z zgoraj omenjenim sklepom.

Ljubljana, 21. marec 2008

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

5

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Jože Plevnik

Pooblaščen revizor



Leon Živec

Pooblaščen revizor



Francois Mattelaer

Partner

8.2 Nerevidirani finančni izkazi za prvo polletje 2009

Izkaz finančnega položaja

	30.6.2009	31.12.2008
(v tisoč EUR)		
1 Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	39.129	22.453
2 Finančna sredstva, namenjena trgovanju	56.583	48.155
3 Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	49.696	50.035
4 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	518.338	448.291
5 Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2	0
6 Krediti	1.205.387	1.205.753
- krediti bankam	21.954	40.128
- krediti strankam, ki niso banke	1.183.432	1.165.625
7 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	25.758	27.370
8 Opremetena osnovna sredstva	6.663	6.441
9 Naložbene nepremičnine	835	881
10 Neopremetena sredstva	2.188	2.279
11 Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	3.305	3.343
12 Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	8.919	4.874
- terjatve za davek	4.445	0
- odložene terjatve za davek	4.474	4.874
13 Druga sredstva	5.915	5.957
14 SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 13)	1.922.718	1.825.832
15 Finančne obveznosti centralne banke	91.079	60.487
16 Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	4.193	0
17 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.457.302	1.394.775
- vloge bank	0	4.941
- vloge strank, ki niso banke	1.081.319	967.435
- krediti bank	375.983	418.219
- krediti strank, ki niso banke	0	4.180
- dolžniški vrednostni papirji	0	0
18 Rezervacije	5.309	4.636
19 Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	8.210	3.113
- obveznosti za davek	4.962	744
- odložene obveznosti za davek	3.248	2.369
20 Druge obveznosti	5.773	7.198
21 SKUPAJ OBVEZNOSTI (od 15 do 20)	1.571.865	1.470.210
22 Osnovni kapital	13.830	13.830
23 Kapitalske rezerve	9.349	9.349
24 Presežek iz prevrednotenja	(3.056)	(7.867)
25 Rezerve iz dobička	320.963	285.963
26 Lastni deleži	(18.748)	(12.322)
27 Zadržani dobiček (vključno s čistim dobičkom poslovnega leta)	28.514	66.669
28 SKUPAJ KAPITAL (od 22 do 27)	350.852	355.622
29 SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL (21+28)	1.922.718	1.825.832

Izkaz poslovnega izida

	1. 1. 2009- 30. 6. 2009	1. 1. 2008 - 30. 6. 2008
(v tisoč EUR)		
1 Prihodki iz obresti in podobni prihodki	48.077	49.441
2 Odhodki za obresti in podobni odhodki	20.609	22.845
3 Čiste obresti (1-2)	27.468	26.596
4 Prihodki iz dividend	0	43
5 Prihodki iz opravnin (provizij)	5.352	5.633
6 Odhodki za opravnine (provizije)	438	457
7 Čiste opravnine (provizije) (5-6)	4.914	5.176
8 Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	14.286	5.605
9 Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4.155	(10.900)
10 Dobitki/izgube iz finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(348)	(13.946)
11 Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(91)	(32)
12 Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	3	23.323
13 Drugi čisti poslovni dobički/izgube	1.178	(172)
14 Administrativni stroški	11.495	11.796
15 Amortizacija	834	886
16 Rezervacije	673	(614)
17 Oslabitve	14.946	(6.065)
18 Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v kapital pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	0	5
19 DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (3+4+7+8+9+10+11+12+13-14-15-16-17+18)	23.617	29.695
20 Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	4.962	3.887
21 ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA (19-20)	18.655	25.808
22 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	18.655	25.808

Izkaz vseobsegajočega donosa

	1. 1. 2009- 30. 6. 2009	1. 1. 2008 - 30. 6. 2008
(v tisoč EUR)		
1 ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	18.655	25.808
2 DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (3+6)	4.812	(14.916)
3 Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo (4+5)	6.091	(19.122)
4 Dobitki/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	6.936	(329)
5 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(846)	4.206
6 Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	(1.279)	10.892
7 VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1+2)	23.467	25.808

9 BONITETNA OCENA IZDAJATELJA

Dve priznani svetovni ocenjevalni instituciji, FitchRatings in Capital Intelligence, sta Gorenjski banki d.d., Kranj dodelili dolgoročno oceno tveganja neplačila, ki jo uvršča med boljše ocenjene banke v Evropi. Dolgoročno boniteto Gorenjske banke Fitch ocenjuje za stabilno in v prihodnje kljub morebitnemu nadaljevanju negativnih trendov v širšem poslovnem okolju njenega poslabšanja ne pričakuje.

Ocena / Institucija	FitchRatings, junij 2009	Capital Intelligence, maj 2008
Dolgoročna ocena	BBB+	AA-
Kratkoročna ocena	F2	A1
Individualna ocena (finančna moč)	C	BBB+
Pričakovana zunanja podpora	3	4
Prihodnji izgled	Stabilen	Stabilen

10 UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI

Organi upravljanja Gorenjske banke d.d., Kranj so: skupščina delničarjev, nadzorni svet in uprava.

10.1 Uprava banke

Uprava banke predstavlja banko in vodi njeno poslovanje.

Uprava banke je dvočlanska:

- Gorazd Trček – Predsednik uprave
- Srečko Korber – Član uprave

10.2 Nadzorni svet banke

Nadzorni svet ima sedem članov:

- Franc Balanč – Predsednik nadzornega sveta
- Zlatko Kavčič – Namestnik predsednika nadzornega sveta
- Miro Pinterič – Član nadzornega sveta
- Drago Štefe – Član nadzornega sveta
- Mojca Globočnik – Član nadzornega sveta
- Miha Resman – Član nadzornega sveta
- Mitja Selan – Član nadzornega sveta

10.3 Nasprotje interesov organov upravljanja

Gorenjska banka d.d., Kranj v zadnjem poslovnem letu s člani uprave in nadzornega sveta ali z osebami, povezanimi s člani uprave in nadzornega sveta, ni sklepala poslov, ki bi presegali okvir rednega poslovanja izdajatelja.

Izdajatelj izjavlja, da med člani uprave in nadzornega sveta ne pozna nobenega nasprotja interesov med opravljanjem njihove funkcije in njihovimi osebnimi koristmi.

11 DELNIČARJI BANKE

Delničarji Gorenjske banke d.d., Kranj, na dan 30.6.2009:

Naziv delničarja	Število navadnih delnic	Delež v kapitalu, v %	Delež glasovalnih pravic v %
Sava, Družba za upravljanje in financiranje, d.d., Kranj	152.110	45,9	48,8
Merkur, Trgovina in storitve, d.d., Naklo	43.089	13,0	13,8
Zavarovalnica Triglav d.d., Ljubljana	13.222	4,0	4,2
Iskra ISD d.o.o., Kranj	8.857	2,7	2,8
Telekom Slovenije d.d., Ljubljana	5.351	1,6	1,7
Domel, Elektromotorji in gospodinjski aparati, d.d., Železniki	5.331	1,6	1,7
Aerodrom d.d., Ljubljana	5.121	1,5	1,6
Turistično društvo Lesce	4.752	1,4	1,5
M1 d.d., Ljubljana	4.050	1,2	1,3
Gradis skupina G d.d., Ljubljana	3.800	1,1	1,2
SKUPAJ prvih deset največjih delničarjev	245.683	74,1	78,9
Drugi delničarji	59.884	18,1	21,1
Gorenjska banka d.d., Kranj - lastne delnice	25.849	7,8	0,0
SKUPAJ 279 delničarjev	331.416	100,0	100,0