



NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA **podrejene Obveznice v skupnem nominalnem znesku v višini do 75** **milijonov EUR z dospelostjo leta 2029**

Ta dokument (**»Povzetek«**) je pripravljen v zvezi s podrejenimi obveznicami Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana (**»NLB«**, **»Družba«** ali **»Izdajatelj«**) z oznako NLB27 in ISIN kodo SI0022103855 (**»Obveznice«**) in predstavlja povzetek deljenega prospekta iz 3. točke drugega odstavka 78. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (**»ZTFI-1«**), ki ga je odobrila Agencija za trg vrednostnih papirjev Republike Slovenije (**»ATVP«**).

Ta Povzetek skupaj z opisom Obveznic (**»Opis«**) in registracijskim dokumentom Izdajatelja, ki ga je ATVP odobrila z odločbo št. 40200-3/2018-12 z dne 3.10.2018 (**»Dokument«**) sestavlja deljeni prospekt za javno ponudbo Obveznic in njihovo uvrstitev v trgovanje na organiziranem trgu (**»Prospekt«**). Ta Povzetek in ostale dele Prospekta je treba brati skupaj kot celoto.

Obveznice bodo ponujene javnosti v Republiki Sloveniji.

Vložena bo zahteva za uvrstitev Obveznic v trgovanje v segmentu obveznic borznega trga Ljubljanske borze d.d., Ljubljana (**»Ljubljanska borza«**), ki je organiziran trg v pomenu, določenem v ZTFI-1 in Direktivi 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta o trgih finančnih instrumentov (**»MIFID II«**).

Datum tega Povzetka je april 2019.

Povzetek sestavljajo zahteve glede razkritij imenovane »elementi«. Ti elementi so oštevilčeni v oddelkih A–E (A.1–E.7).

Ta povzetek obsega vse elemente, ki morajo biti vključeni v povzetek za to vrsto vrednostnih papirjev in izdajatelja. Ker se nekateri elementi lahko izpustijo, so v zaporedju številčenja elementov lahko vrzeli.

Čeprav je morda določen element treba vključiti v povzetek zaradi vrste vrednostnih papirjev in izdajatelja, je možno, da v zvezi s tem elementom ni mogoče podati nobenih relevantnih informacij. V takšnem primeru je v povzetek vključen kratek opis elementa z opombo »ni relevantno«.

Oddelek A - Uvod in opozorila		
A.1	<i>Opozorilo.</i>	Ta Povzetek je treba brati kot uvod v Prospekt, ki je sestavljen iz Dokumenta (registracijski dokument Izdajatelja, ki ga je ATVP odobrila dne 3. oktobra 2018), Opisa (opis podrejenih obveznic Izdajatelja, ki so predmet ponudbe javnosti ter uvrstitve v trgovanje na organizirani trg), in tega Povzetka. Povzetek ni nadomestilo za Prospekt. Potencialni vlagatelji naj pred odločitvijo za naložbo v Obveznice preučijo celoten Prospekt, vključno z vsemi dokumenti, vključenimi s sklicevanjem. Vlagatelj, ki bo pri sodišču v državi članici Evropske gospodarske skupnosti vložil zahtevek v zvezi z informacijami iz Prospekta bo, v primeru, če predpisi držav članic EGP to zahtevajo, moral nositi stroške prevoda Prospekta pred začetkom sodnega postopka. Osebe, ki so pripravile Povzetek, vključno z njegovim prevodom, odškodninsko odgovarjajo v kateri koli državi članici EGP samo, če je Povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ali če ne daje ključnih informacij, ki bi vlagateljem bile v pomoč pri odločanju o morebitni naložbi v Obveznice, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta.
A.2	<i>Soglasje izdajatelja ali osebe, ki je odgovorna za sestavljanje prospekta, k uporabi prospekta za naknadno preprodajo ali končno prodajo vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov.</i>	Ni relevantno.
Razdelek B – Izdajatelj		
B.1	<i>Pravno in poslovno ime izdajatelja.</i>	Firma Družbe je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana. Skrajšana firma Družbe je NLB d.d. Družba uporablja firmo in skrajšano firmo za vse namene.
B.2	<i>Sedež in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj opravlja dejavnost, in država ustanovitve.</i>	Družba je organizirana v skladu s slovenskim Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) v obliki delniške družbe, in je registrirana v Poslovnem registru Republike Slovenije pod matično številko 5860571000. Sedež Družbe je v Ljubljani, njen poslovni naslov pa je na naslovu Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, njena telefonska številka pa je +386 1 476 39 00.
B.4b	<i>Opis vseh znanih trendov, ki vplivajo na izdajatelja in panoge, v katerih posluje.</i>	Na poslovanje, rezultate poslovanja in finančni položaj NLB Skupine vplivajo številni dejavniki, od katerih nekateri vplivajo tudi na rezultate bančnega sektorja na splošno. NLB meni, da so ključni dejavniki naslednji:

		• Prihodki in finančni rezultati NLB Skupine so odvisni od splošnih gospodarskih pogojev v Republiki Sloveniji in v jugovzhodni Evropi. • Dobiček NLB Skupine je močno odvisen od neto obrestnih prihodkov, na katere vpliva zlasti gibanje obrestnih mer v evroobmočju in v jugovzhodni Evropi. • Na dobiček NLB Skupine vplivajo tudi omejitve pri poslovanju, ki jih določa Evropska komisija, katerih nekaj je bilo umaknjenih po zaključku prve faze privatizacije banke, v celoti pa do 31. decembra 2019. • Na NLB Skupino vpliva povečan obseg regulative, ki zadeva finančne institucije v evroobmočju in v jugovzhodni Evropi. • NLB se sooča s hudo konkurenco bodisi drugih tradicionalnih bank in novih finančnih tehnoloških podjetij. • Na poslovanje NLB Skupine vpliva vse večje povpraševanje strank po spletnih in mobilnih bančnih platformah.
B.5	<i>Če je izdajatelj del skupine, je potreben kratek opis te skupine in položaja izdajatelja v njej.</i>	NLB Skupina je finančna in bančna ustanova, s sedežem v Republiki Sloveniji, z mrežo 327 poslovalnic na dan 31. decembra 2018, od katerih 94 poslovalnic deluje v Republiki Sloveniji, 233 pa jih deluje na bančnih trgih preostanka jugovzhodne Evrope. NLB je matična družba NLB Skupine, ki obsega NLB in njene konsolidirane odvisne družbe, pridružena podjetja in skupne podvige. Te družbe opravljajo različne vrste dejavnosti, vključno z bančništvom, upravljanjem naložb, zavarovalništvom in drugimi finančnimi dejavnostmi.
B.9	<i>Če je izdelana napoved ali ocena dobička, navedite znesek.</i>	Ni relevantno. Prospekt ne vključuje napovedi ali ocene dobička s strani Izdajatelja.
B.10	<i>Opis morebitnih pridržkov v revizijskem poročilu o preteklih finančnih informacijah.</i>	Ni relevantno. V revizijskih poročilih ni pridržkov o preteklih finančnih informacijah.
B.12	<i>Izbrane pretekle ključne finančne informacije o izdajatelju.</i>	NLB Skupina je poslovala z dobičkom že peto leto zapored, in sicer je v letu 2018 dosegla dobiček 203,6 mio EUR (2017: 225,1 mio EUR). Dober rezultat je odraz rasti poslovanja ob stabilnih maržah in negativnemu strošku tveganja. Poslovni izid v letu 2018 temelji na naslednjih ključnih dejavnikih: • Izjemno poslovanje NLB z rezultatom 165,3 mio EUR ob koncu leta. Na trgih JVE so vse bančne članice NLB Skupine prispevale pomemben delež h konsolidiranemu dobičku NLB Skupine (37 % oziroma 75,8 mio EUR). • ROE po davkih je znašal 11,8 %, RORAC po davkih (pri normalizirani kapitalski zahtevi 15,38 % RWA) pa 15,3 %. • Enkratni prihodek od prodaje članice NLB Nov penziski fond, Skopje, v pozitivnem znesku 12,2 mio EUR. • Nadaljevanje rasti obsega kreditov na Strateških tujih trgih (10 % v tem letu) in v segmentu Poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji (6 % v tem letu). • Zadovoljiv obseg skupnih čistih prihodkov iz poslovanja zaradi višjih čistih obrestnih prihodkov in čistih opravil. • Nadaljevanje dobrega poslovanja, z negativnim stroškom tveganja kot posledica sproščanja oslabitev in rezervacij.

		• Raven slabih posojil se je znižala za 26 %, tako da je delež slabih posojil padel na 6,9 % (z 9,2 % leta 2017); izpostavljenost iz naslova slabih posojil je znaša že 4,7 %. • Portfelj likvidnih sredstev je znašal 5.172 mio EUR (41 % bilančne vsote), kapitalski količniki za NLB Skupino pa 16,7 %. Po datumu objave zadnjih revidiranih računovodskih izkazov se poslovne možnosti izdajatelja niso bistveno poslabšale. Po obdobju, zajetem v preteklih finančnih informacijah, se finančni ali tržni položaj izdajatelja ni bistveno spremenil.
B.13	<i>Najnovejši dogodki izdajatelja, ki so v bistvenem obsegu pomembni za oceno izdajateljeve plačilne sposobnosti.</i>	Izdajatelj meni, da ni posebnih dogodkov, ki bi v bistvenem obsegu vplivali na oceno Izdajateljeve plačilne sposobnosti ali solventnosti.
B.14	<i>Odvisnost izdajatelja od drugih subjektov znotraj skupine.</i>	NLB je matična družba NLB Skupine. Članice NLB Skupine prispevajo pomemben delež h konsolidiranemu dobičku Skupine (bančne članice so v letu 2018 prispevale 37 % oz. 75,81 mio EUR).
B.15	<i>Opis izdajateljeve osnovne dejavnosti.</i>	NLB je največja banka v Sloveniji ter vodilna na trgu bančnih produktov in inovativnih rešitev ter vodilni ponudnik na področju upravljanja premoženja in življenjskih zavarovanj. NLB Skupine poleg NLB obsega še njene konsolidirane odvisne družbe, pridružena podjetja in skupne podvige. Te družbe opravljajo različne vrste dejavnosti, vključno z bančništvom, upravljanjem naložb, zavarovalništvom in drugimi finančnimi dejavnostmi.

B.16	<i>Lastniška struktura izdajatelja.</i>	Glavni delničarji Izdajatelja na dan 31. decembra 2018: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Delničar</th><th>Število delnic</th><th>Odstotek delnic</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank of New York Mellon v imenu imetnikov GDR*</td><td>11.071.394</td><td>55,36</td></tr> <tr> <td>- od tega Brandes Investment Partners, L.P. **</td><td>1.342.035</td><td>6,71</td></tr> <tr> <td>- od tega EBRD**</td><td>1.250.000</td><td>6,25</td></tr> <tr> <td>Republika Slovenija</td><td>7.000.000</td><td>35,00</td></tr> <tr> <td>OTP banka d.d. - račun komitenta</td><td>550.000</td><td>2,75</td></tr> <tr> <td>Addiko Bank d.d. - Pokojninski sklad 1 - fiduciarni račun</td><td>267.500</td><td>1,34</td></tr> <tr> <td>Ostali delničarji</td><td>1.111.106</td><td>5,55</td></tr> <tr> <td>Skupaj</td><td>20.000.000</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table> Opombe: * The Bank of New York Mellon je imetnica delnic v svoji vlogi depozitarja (Depozitar GDR) za imetnike GDR in ni dejanska lastnica zadevnih delnic. ** Informacija o lastništvu GDR temelji na samoprijavi posameznih imetnikov GDR, kot je to zahtevano v skladu z veljavnimi določili slovenske zakonodaje.	Delničar	Število delnic	Odstotek delnic	Bank of New York Mellon v imenu imetnikov GDR*	11.071.394	55,36	- od tega Brandes Investment Partners, L.P. **	1.342.035	6,71	- od tega EBRD**	1.250.000	6,25	Republika Slovenija	7.000.000	35,00	OTP banka d.d. - račun komitenta	550.000	2,75	Addiko Bank d.d. - Pokojninski sklad 1 - fiduciarni račun	267.500	1,34	Ostali delničarji	1.111.106	5,55	Skupaj	20.000.000	100,00
Delničar	Število delnic	Odstotek delnic																											
Bank of New York Mellon v imenu imetnikov GDR*	11.071.394	55,36																											
- od tega Brandes Investment Partners, L.P. **	1.342.035	6,71																											
- od tega EBRD**	1.250.000	6,25																											
Republika Slovenija	7.000.000	35,00																											
OTP banka d.d. - račun komitenta	550.000	2,75																											
Addiko Bank d.d. - Pokojninski sklad 1 - fiduciarni račun	267.500	1,34																											
Ostali delničarji	1.111.106	5,55																											
Skupaj	20.000.000	100,00																											
B.17	<i>Ocena kreditne sposobnosti, pripisane izdajatelju ali njegovim dolžniškim vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja.</i>	Mednarodne bonitetne ocene Izdajatelja: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bonitetna agencija</th><th>Dolgoročna ocena kreditnega tveganja</th><th>Ocena prihodnjih izgledov</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fitch</td><td>BB+</td><td>stabilna</td></tr> <tr> <td>Standard & Poor's</td><td>BB+</td><td>pozitivna</td></tr> <tr> <td>Moody's</td><td>Baa2</td><td>pozitivna</td></tr> </tbody> </table> Obveznice nimajo bonitetne ocene, dodeljene s strani mednarodnih bonitetnih agencij.	Bonitetna agencija	Dolgoročna ocena kreditnega tveganja	Ocena prihodnjih izgledov	Fitch	BB+	stabilna	Standard & Poor's	BB+	pozitivna	Moody's	Baa2	pozitivna															
Bonitetna agencija	Dolgoročna ocena kreditnega tveganja	Ocena prihodnjih izgledov																											
Fitch	BB+	stabilna																											
Standard & Poor's	BB+	pozitivna																											
Moody's	Baa2	pozitivna																											
Oddelek C - Vrednostni papirji																													
C.1	<i>Opis vrste in razreda obveznic, ponujenih in/ali sprejetih v trgovanje, vključno z morebitno oznako obveznic.</i>	Obveznice so podrejene, imenske, nominirane v EUR, in izdane kot nematerializirani vrednostni papirji v skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1), vpisani v Centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba delniška družba. Oznaka Obveznic je NLB27. ISIN koda Obveznic je SI0022103855.																											

C.2	<i>Valuta, v kateri so izdane obveznice.</i>	Valuta Obveznic je EUR.
C.5	<i>Opis kakršnih koli omejitev glede proste prenosljivosti vrednostnih papirjev.</i>	Obveznice so po izdaji prosto prenosljive v skladu z določili ZNVP-1 ter drugih predpisov in pravil in navodil, ki urejajo poslovanje KDD ali jih sprejema KDD. Obveznice se prenašajo z vpisom prenosa v Centralnem Registru.
C.8	<i>Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z razvrstitvijo ter vključno z omejitvami teh pravic.</i>	Obveznice so instrumenti dodatnega kapitala v skladu s 63. členom Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (»Uredba CRR«) in so podrejene navadnim obveznostim Izdajatelja tako, da se v primeru stečaja ali likvidacije Izdajatelja terjatve iz naslova glavnice Obveznic poplačajo: (a) po poplačilu vseh nepodrejenih terjatev do Izdajatelja in morebitnih podrejenih terjatev, ki niso terjatve iz točke (b) ali (c) spodaj; (b) v enakem vrstnem redu (pari passu) in sorazmerno z naslednjimi terjatvami do Izdajatelja: (i) terjatve iz naslova drugih instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente dodatnega kapitala; in (ii) druge podrejene terjatve, za katere je določeno, da se v primeru insolventnosti Izdajatelja poplačajo hkrati s terjatvami iz naslova instrumentov dodatnega kapitala; (c) pred poplačilom naslednjih terjatev do Izdajatelja: (i) terjatve iz naslova instrumentov, ki izpolnjujejo pogoje za instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala ali dodatnega temeljnega kapitala; in (ii) druge podrejene terjatve, ki se glede na pogodbeno ureditev v primeru postopka prisilnega prenehanja Izdajatelja poplačajo hkrati s terjatvami iz naslova instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala ali dodatnega temeljnega kapitala. V primeru, da se kakšno določilo Obveznic ali Pogojev Obveznic dopolni, spremeni ali razveljavi, se lahko na osnovi take spremembe izdajo Nadomestne Obveznice, kot je podrobneje opredeljeno v točki 10 Pogojev obveznic. Obveznosti Izdajatelja iz naslova Obveznic po oceni Izdajatelja izpolnjujejo pogoje iz tretjega odstavka 45. člena Zakona o reševanju in prisilnem prenehanju bank (»ZRPPB«) in iz šestnajstega odstavka 12. člena Uredbe (EU) št. 806/2014 (»Uredba SRM«) in so lahko predmet odpisa ali konverzije v primeru, če pristojni organ uporabi ukrepe reševanja Družbe, kot izhajajo iz ZRPPB oziroma Uredbe SRM.
C.9	<i>Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z navedbo:</i> <i>- nominalne obrestna mere,</i>	Skupna nominalna vrednost izdaje Obveznic je do 75 milijonov EUR. Obveznice bodo izdane v nominalni vrednosti 100.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja Obveznic obsega do 750 apoenov.

	- <i>datuma, s katerim obresti postanejo izplačljive, in datumi zapadlosti obresti,</i> - <i>če obrestna mera ni fiksna, opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji,</i> - <i>datuma zapadlosti in dogovori za amortizacijo posojila, vključno s postopki odplačevanja,</i> - <i>donosa,</i> - <i>imena zastopnika imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev.</i>	Potencialni vlagatelji lahko oddajo ponudbo za nakup Obveznic po prodajni ceni, izraženi v odstotku od nominalne vrednosti Obveznice, v razponu med 99,10 % in 100,00 % nominalne vrednosti Obveznice. Obveznice bodo vpisane na Trgovalne račune Vlagateljev predvidoma dne 6. 5. 2019 ali najkasneje v nekaj dneh po vplačilu Obveznic. Vsaka Obveznica daje Imetniku pravico prejeti izplačilo glavnice Obveznice, ki je enaka njenemu nominalnemu znesku, in obresti. Glavnica Obveznic dospe v plačilo v enkratnem znesku na dan dospelosti Obveznic, ki je 6. 5. 2029 ali predčasno, če Izdajatelj izkoristi možnost predčasnega izplačila Obveznic. Pod pogojem, da pridobi dovoljenje pristojnega organa iz 77. člena Uredbe CRR za izvedbo odpoklica, odkupa, odplačila ali izplačila Obveznic, lahko Izdajatelj po lastni presoji in po predhodnem nepreklicnem obvestilu Imetnikom vsaj 30 dni, vendar ne več kot 60 dni vnaprej, izplača glavnico vseh Obveznic (ne pa zgolj nekaterih), skupaj z obrestmi obračunanimi do dneva predčasnega izplačila, v naslednjih primerih: (a) če Izdajatelj najkasneje do 6. 8. 2019 ne pridobi dovoljenja ECB za vključitev zneska, ki ga je Izdajatelj prejel kot vplačilo Obveznic ali kupnino za Obveznice pri njihovi prvi prodaji (v nadaljevanju: Vplačani Znesek) v izračun dodatnega kapitala; ali (b) če je dan predčasnega izplačila Peta Obletnica; ali (c) če se zaradi spremembe ali dopolnitve predpisov ali njihove uporabe ali uradne razlage, ki nastopi po Dnevu Izdaje spremeni davčna obravnava Obveznic, zaradi česar: (i) Izdajatelj postane (ali postane gotovo, da bo na naslednji Dan Dospelosti Plačila Obresti postal) dolžan plačati dodatne zneske v skladu s Pogojem 6; ali (ii) Izdajatelj preneha (ali postane gotovo, da bodo na naslednji Dan Dospelosti Plačila Obresti prenehal) biti upravičen upoštevati obresti od Obveznic kot davčno priznan odhodek bodisi v celoti, bodisi v pomembnem delu; ali (iii) davčna obravnava Obveznic iz drugih razlogov predstavlja večje breme za Izdajatelja kot na Dan Izdaje; ali (d) če se spremenijo predpisani pogoji za vključitev Obveznic v dodatni kapital Izdajatelja na posamičnem in konsolidiranem nivoju zaradi česar postane verjetno, da Vplačani Znesek delno ali v celoti ne bo več primeren za vključitev v dodatni kapital Izdajatelja na posamičnem in konsolidiranem nivoju ali bo postal primeren samo za vključitev v manj kakovostno obliko dodatnega kapitala.
--	--	--

		Glavnica Obveznic se obrestuje od dneva izdaje Obveznic do dokončnega izplačila glavnice Obveznic po letni Obrestni Meri, ki je enaka: (i) v času do Pete Obletnice (vendar brez Pete Obletnice), 4,2%; (ii) od vključno Pete Obletnice dalje, Referenčno Obrestno Mero, veljavno na Dan Določitve Obrestne Mere, povečano za Pribitek. Obresti se izplačujejo ob vsaki obletnici dneva izdaje za nazaj. Če se obresti računajo za obdobje, ki je krajše od enega leta, se pri obračunu upošteva dejansko število dni v obrestovanem obdobju in dejansko število dni v letu. Znesek obresti, ki se izplača posameznemu Imetniku se zaokroži na dve decimalni mesti. Obresti iz Obveznic prenehajo teči z dnem dospelosti Obveznic. Če je izplačilo glavnice Obveznic neutemeljeno zadržano ali zavrnjeno, je upravičenec takšnega plačila upravičen do obresti do nastopa prvega izmed naslednjih dni: (a) dneva, ko so vsi dolgovani zneski iz naslova takšne Obveznice plačani upravičencu ali komu drugemu za njegov račun in (b) dneva, ki je pet delovnih dni po dnevu, ko Izdajatelj obvesti upravičence, da bo izplačilo vseh dolgovanih zneskov iz naslova glavnice in obresti posameznemu upravičencu izvršeno (razen če Izdajatelj kasneje ponovno krši svoje plačilne obveznosti). V razmerju do Izdajatelja nobena organizacija ne zastopa Imetnikov Obveznic.
C.21	<i>Navedba trga, na katerem se bo trgovalo z obveznicami in za katerega je bil objavljen prospekt.</i>	Borzni trg Ljubljanske borze d.d., segment obveznic.
Oddelek D - Tveganja		
D.1	<i>Ključne informacije o glavnih tveganjih, ki so posebej značilna za izdajatelja ali njegovo panogo.</i>	• NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz globalnega makroekonomskega okolja. • NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v Republiki Sloveniji. • NLB Skupina je podvržena tveganjem, ki izhajajo iz makroekonomskega in političnega okolja v jugovzhodni Evropi. • Posledice izstopa Združenega kraljestva iz Evropske unije imajo lahko negativen vpliv na globalne gospodarske pogoje, finančne trge in naše poslovanje, kar bi lahko imelo negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, finančno stanje in rezultate poslovanja. • Opustitev evra ali ukinitvev Evropske monetarne unije bi lahko imelo občuten negativen vpliv na poslovanje NLB Skupine, njen finančni položaj in rezultat poslovanja. • NLB Skupina je izpostavljena kreditnemu tveganju in je v preteklosti doživela bistveno povečanje obsega slabih posojil. Posledično so se v tem preteklem obdobju precej povečali odhodki za rezervacije in oslabitve, kar je zelo negativno vplivalo na poslovanje, finančni položaj in rezultate poslovanja NLB Skupine.

		• NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v zvezi s tržnimi dejavniki, ki vplivajo na vrednost zavarovanja in unovčenje takega zavarovanja. • Večji del posojil NLB Skupine je zavarovan z deleži v nepremičninah, zato je izpostavljena upadu cen na nepremičninskih trgih, kjer posluje, vključno z drugimi neugodnimi dejavniki v jugovzhodni Evropi, ki vplivajo na nestanovitnost lokalnega nepremičninskega trga. • Zamude ali nepopolna izvedba procesa dezinvestiranja nestrateškega premoženja bi lahko imele negativen vpliv na finančno poslovanje NLB Skupine. • Zamude ali nedoseganje ciljev v Strategiji upravljanja z nedonosnimi izpostavljenostmi/terjatvami bi lahko imelo negativen učinek na finančno poslovanje NLB Skupine. • NLB Skupina izkazuje precejšno koncentracijo na strani posojil in depozitov, tako z geografskega vidika kot z vidika segmentov strank. Ta koncentracija skupaj s koncentracijo njenega naložbenega portfelja izpostavlja NLB Skupino povečani stopnji tveganja. • Če NLB Skupina in/ali Republika Slovenija ne bosta upoštevali Novih Zavez EK, lahko to negativno vpliva na NLB Skupino. • Če Republika Slovenija ne bi zmanjšala svojega deleža v NLB v skladu z Novimi Zavezami, bi to lahko imelo negativen vpliv na NLB Skupino. • NLB Skupina je avgusta 2016 sprejela novo strategijo, katere izvajanje lahko ogrozi več dejavnikov. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi s potencialnimi prihodnjimi nakupi ali prodajami premoženja. • NLB Skupina je izpostavljena tveganju, da likvidnost in viri financiranja, ki jih trenutno koristi, morda ne bodo vedno takoj razpoložljivi. • Strošek zadolževanja, dostop do kapitalskih trgov, ugled in konkurenčni položaj NLB so močno odvisni od njenih bonitetnih ocen in bonitetne ocene Republike Slovenije. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem, povezanim z volatilitnostjo globalne likvidnosti na finančnih trgih, ki je posledica denarnih politik centralnih bank. • Gibanje obrestnih mer lahko negativno vpliva na rezultate NLB Skupine. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z gibanjem menjalnih (deviznih) tečajev. • NLB bo morala v prihodnosti morda povečati kapital iz vrste različnih razlogov, med drugim zaradi sprememb regulativnih zahtev, in ima lahko znatne težave pri zagotavljanju takega dodatnega kapitala, za druge bančne članice Skupine pa veljajo kapitalske zahteve v skladu z njihovimi lokalnimi zakonodajami, in če ena ali več teh bank ne vzdržuje ustrezne ravni kapitala, bi to lahko znatno škodljivo vplivalo na NLB Skupino. • Zaostrena konkurenca lahko negativno vpliva na NLB Skupino. • NLB Skupina je lahko izpostavljena izgubam, če se naknadno ugotovi, da so bile ključne računovodske presoje ali ocene nepravilne ali nenatančne. • NLB Skupina je odvisna od moči svojega ugleda. • Nadaljnji uspeh NLB Skupine je odvisen od tega, da ohrani ključne člane svojega višjega vodstva, in njene
--	--	--

		sposobnosti, da zaposli, izobražuje in motivira kvalificirano osebje. • Poslovanje in finančni rezultati NLB Skupine se lahko spremenijo kot posledica tega, da bi NLB postala družba, ki ni v večinski državni lasti Republike Slovenije. • NLB bo imela pomembnega Delničarja, ki bo lahko izvajal velik vpliv na odločitve o poslovanju. • NLB Skupina se sooča s tveganji, povezanimi z njenim poslovanjem z vzajemnimi skladi. • NLB Skupina je izpostavljena operativnemu tveganju, vključno s tveganji IT, ki niso nujno v celoti pokrita z zavarovanjem. • NLB Skupina se sooča s tveganji, povezanimi s posli življenjskih zavarovanj. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem pranja denarja in financiranja terorizma na način, da bi tretje osebe lahko izkoristile NLB Skupino kot sredstvo za izvedbo nezakonitih ali terorističnih aktivnosti brez vednosti NLB Skupine, kar bi lahko imelo znatne negativne učinke na NLB Skupino. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem zunanjih ali notranjih prevar. • NLB Skupina se srečuje z obrestnim, likvidnostnim, valutnim, kreditnim, tržnim, naložbenim in operativnim tveganjem, ki bi lahko negativno vplivala nanjo, če politike upravljanja tveganj ne bi bile ustrezne. • Informacijski sistemi NLB Skupine lahko odpovedo ali pa je ogrožena njihova varnost. • Neugoden razplet sodnih sporov v teku lahko negativno vpliva na NLB in Skupino. • Sodni spori na Hrvaškem imajo lahko negativen vpliv na NLB. • Če se ugotovi, da je NLB odgovorna za zahteve, povezane z Reševanjem s sredstvi upnikov (bail-in), to lahko povzroči znatno finančno obremenitev. • Katastrofalni ali nepredvideni dogodki, na primer vojne, teroristična dejanja, potresi, poplave, druge naravne nesreče, pandemije in drugi geopolitični dogodki lahko imajo pomembne negativne vplive na NLB Skupino. • NLB Skupina je odvisna od svoje mreže podružnic na ključnih lokacijah. • Zavarovalne police NLB Skupine in premije, katerih višina temelji na lastni presoji tveganj, morda ne bodo zadostovale za pokritje vseh potencialnih izgub v prihodnosti. • Zamude ali nepopolna izvedba procesov digitalizacije, vključno s prehodom na interakcijo s strankami brez podružnic bi lahko imela močan vpliv na poslovne rezultate v prihodnjih letih in bi lahko negativno vplivala na razvoj poslovne strategije NLB Skupine. • NLB Skupina je podvržena spremembam regulativnega okvira, v katerem deluje, in vse takšne spremembe imajo lahko pomemben negativen vpliv na NLB ali NLB Skupino. • NLB Skupina bi lahko bila neuspešna pri upravljanju različnih naborov regulativnih zahtev, ki jim je podvržena, tudi v povezavi s kapitalskimi in likvidnostnimi zahtevami, stresnimi testi in drugimi zahtevami v procesu uveljavljanja.
--	--	--

		• NLB Skupina je izpostavljena tveganjem, ki izvirajo iz velikih izpostavljenosti do družb v NLB Skupini. • Regulativne in skladnostne zahteve lahko NLB Skupino izpostavijo dodatnim pravnim tveganjem. • Na NLB Skupino lahko negativno vplivajo pobude slovenskih in/ali evropskih bančnih reform. • NLB Skupina je podvržena pred kratkim uveljavljenim pravilom o trgih finančnih instrumentov. • NLB Skupina je podvržena pred kratkim uveljavljenim pravilom o sistemih jamstva za vloge. • NLB Skupina je podvržena regulativnim spremembam v povezavi s plačilnimi storitvami. • NLB Skupina je podvržena regulativnim novostim v zvezi z EMIR uredbo. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi z davčnimi predpisi. • NLB Skupina je izpostavljena tveganjem v povezavi s preneseno davčno izgubo. • NLB Skupina je podvržena regulativnim novostim v povezavi s posredniki, ki so vključeni v promocijo, prodajo in skrbništvo določenih zavarovalnih produktov. • NLB Skupina mora ravnati v skladu z zakoni o zaščiti in zasebnosti podatkov in bi lahko postala tarča kibernetiskega kriminala. • NLB Skupina je izpostavljena spremembam delovne zakonodaje. • NLB Skupina je uvedla sisteme in mehanizme za zagotavljanje skladnosti s predpisi in internimi postopki po vsej NLB Skupini, njihovo nedelovanje pa bi lahko vplivalo na skladnost NLB ali drugih članic NLB Skupine z lokalnimi predpisi in predpisi EU, pa tudi na sposobnost NLB ali drugih članic v NLB Skupini, da bi ustrezno ocenile regulativne spremembe in se nanje pravočasno pripravile. • Neskladnost z določenimi pravili EU in nacionalnimi pravili ima za posledico lahko finančne sankcije za NLB Skupino in njeno vodstveno ekipo. • NLB Skupina je podvržena rednim pregledom s strani ECB in obstaja tveganje, da bo v primeru pomanjkljivosti podvržena sankcijam. • Če se ne bi ustrezno in pravočasno pripravila na prihajajoče regulativne spremembe, bi to lahko imelo za posledico dodatne stroške, neučinkovitost in poslovne omejitve ali nazadovanje, pa tudi nadaljnjo neskladnost.
D.2	<i>Ključne informacije o glavnih tveganjih, ki so posebej značilna za izdajatelja.</i>	Ključna tveganja so enaka kot v elementu D.1.
D.3	<i>Ključne informacije o glavnih tveganjih, ki so posebej značilna za obveznice.</i>	• Tveganje neplačila. • Likvidnostno tveganje. • Tveganje spremembe prodajne cene na organiziranem trgu. • Valutno tveganje in devizni nadzor. • Imetniki Obveznic nimajo možnosti zahtevati predčasnega izplačila obveznosti iz Obveznic. • Izdajatelj ima možnost predčasno izplačati oz. odpoklicati Obveznice. • Tveganje reinvestiranja glavnice in kuponov Obveznice.

		• Tveganje spremembe višine donosa iz naslova Obveznic v primeru, da Izdajatelj ne izvrši predčasnega odpoklica po 5-ih letih od datuma izdaje Obveznic. • Pogoji Obveznic se lahko spremenijo brez soglasja Imetnika. • Tveganje, da bodo Obveznice uporabljene za pokrivanje izgub v primeru reševanja Izdajatelja. • Tveganje, povezano s podrejenostjo Obveznic v primeru likvidacije ali stečaja Izdajatelja. • Tveganje, povezano z izključitvijo pobota. • Tveganje, povezano z davčnim odtegljajem. • Tveganje bodočih sprememb predpisov.
Oddelek E - Ponudba		
E.2b	<i>Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov.</i>	Obveznice so namenjene optimizaciji kapitalske strukture Izdajatelja na posamičnem in konsolidiranem nivoju.
E.3	<i>Opis pogojev ponudbe.</i>	V ponudbi lahko sodelujejo institucionalni vlagatelji, ki jih k vpisu in vplačilu Obveznic povabi Izdajatelj, pod pogojem, da so neodvisni od Republike Slovenije. Vpisovanje Obveznic poteka od dne 15. 4. 2019 do vključno dne 26. 4. 2019 do 12.00 ure po slovenskem lokalnem času. Povabljeni vlagatelj vpiše Obveznice z oddajo Zavezujoče ponudbe, na kateri navede želeno količino nakupa Obveznic (brez omejitev) in ceno, po kateri je pripravljen kupiti Obveznice (cena mora biti znotraj Razpona prodajne cene, ki je med 99,10 % in 100,00 % nominalne vrednosti Obveznic). Na obrazcu za Zavezujočo ponudbo lahko Vpisnik odda največ pet ponudb po različnih prodajnih cenah. Vpisnik, ki odda Zavezujočo ponudbo, od vpisa ne more odstopiti. Po zaključku ponudbe bo Izdajatelj na podlagi sprejetih Zavezujočih ponudb določil Končno prodajno ceno in končno velikost izdaje. Izdajatelj bo vse Vpisnike obvestil o dodelitvi, delni dodelitvi ali nedodelitvi Obveznic najkasneje dne 29. 4. 2019 ter javno objavil Končno prodajno ceno, ki bo enotna za vse dodeljene Obveznice, in končno število dodeljenih Obveznic na spletni strani Izdajatelja in na SEOnet-u, na spletni strani RNS Londonske borze pa bo povezava do objave na spletni strani Izdajatelja. Vpisniki bodo dolžni dodeljene Obveznice vplačati dne 6. 5. 2019 do 12.00 ure. Obveznice bodo vpisane na Trgovalne račune Vlagateljev predvidoma dne 6. 5. 2019 ali najkasneje v nekaj dneh po vplačilu Obveznic.
E.4	<i>Opis vseh interesov, ki so bistveni za ponudbo/izdajo, vključno z navzkrižnimi interesi.</i>	Ni relevantno. Izdajatelj ni sklenil dogovora z nobenim subjektom za izvedbo odkupa Obveznic na osnovi trdne zaveze ali na podlagi najboljših prizadevanj. Po vedenju Izdajatelja ne obstajajo druge fizične ali pravne osebe, vpletene v izdajo/ponudbo Obveznic, ki bi imele morebitne interese, vključno nasprotujoče, ki bi bili bistveni za izdajo/ponudbo Obveznic.

E.7	<i>Ocenjeni stroški, ki jih vlagatelju zaračuna izdajatelj ali ponudnik.</i>	Ni relevantno. Izdajatelj Vlagateljem ne bo zaračunal nobenih provizij, nadomestil ali stroškov v povezavi s ponudbo.
------------	--	---

ODGOVORNE OSEBE

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana s sedežem na Trgu republike 2, 1520 Ljubljana, prevzema odgovornost za informacije, vsebovane v Povzetku. Po najboljšem vedenju Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana (ki se je o tem prepričala z vso dolžno skrbnostjo) so informacije, ki jih vsebuje Povzetek, v skladu z resničnimi dejstvi in ni bila izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na pomen Prospekta.

V imenu **NOVE LJUBLJANSKE BANKE D.D., LJUBLJANA**

Blaž Brodnjak, predsednik Uprave

Andreas Burkhardt, član Uprave

Archibald Kremser, član Uprave

László Pelle, član Uprave