

1. Pomembnejši podatki o poslovanju Nove KBM d.d.

- **Bruto dobiček** banke je v prvih devetih mesecih leta 2008 znašal 35,4 milijona evrov, kar predstavlja 65 odstotkov načrtovanega dobička za leto 2008.
- Rezultat je predvsem posledica osnovnega bančnega poslovanja, kjer je banka v prvih devetih mesecih leta 2008 ustvarila višje dobičke kot v enakem obdobju preteklega leta in sicer so se čiste obresti povišale za 14 odstotkov, čiste opravnine pa za 5 odstotkov. Ostali finančni prihodki so se v primerjavi z enakim obdobjem lani znižali predvsem zaradi padcev tečajev vrednostnih papirjev, ki jih ima banka v trgovalnem portfelju.
- **Bilančna vsota** banke je konec septembra 2008 znašala 4.556,9 milijona evrov in je za 338,1 milijona evrov ali za 8 odstotkov večja kot konec leta 2007.
- Banka povečuje predvsem obseg osnovnih bančnih poslov. Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju je konec septembra 2008 znašal 3.215,5 milijona evrov in dosegel 93 odstotkov načrtovanega prirasta za leto 2008. Skupni znesek dolgov banke do nebančnega sektorja je konec septembra 2008 znašal 2.629,2 milijona evrov in je za 25 odstotkov presegel načrtovani prirast za leto 2008.
- V obdobju enega leta je banka znižala **operativne stroške** na povprečno aktivo za 0,19 odstotne točke.
- **Količnik kapitalске ustreznosti** banke je 30.9.2008 znašal 8,30 odstotka. Po zaključku dokapitalizacije in zakonskih sprememb iz naslova izračuna regulatornega kapitala, banka ocenjuje da bo konec oktobra dosegla količnik kapitalске ustreznosti v višini 10,76 odstotka.
- V obdobju od januarja do septembra 2008 je banka povečala oziroma ohranila **tržne deleže**, na ključnih segmentih poslovanja in sicer:
 - tržni delež kreditov strankam, ki niso banke znaša 9,8 odstotka,
 - tržni delež bilančne vsote znaša 9,7 odstotka,
 - tržni delež dolgov do prebivalstva znaša 14,6 odstotka.

V nadaljevanju so prikazani pomembnejši kazalniki Nove KBM po stanju na dan 30.09.2008 oziroma za obdobje od 01.01.2008 do 30.09.2008 ter primerjalno z enakim obračunskim obdobjem preteklega poslovnega leta.

V tisoč EUR

	30.9.2008	30.9.2007	INDEKS
Bilančna vsota	4.556.934	3.905.449	116,68
Skupni znesek kreditov nebančnemu sektorju	3.215.505	2.592.336	124,04
Skupni znesek dolgov nebančnega sektorja	2.629.165	2.395.266	109,77
Celotni kapital	295.404	298.748	98,88
Prihodki iz obresti	192.991	145.422	132,71
Odhodki iz obresti	113.072	75.305	150,15
Ostali finančni in poslovni prihodki in odhodki	24.421	59.355	41,14
Dobiček iz rednega poslovanja	35.428	55.366	63,99
Čisti dobiček poslovnega obdobja	26.896	41.349	65,05
Knjigovodska vrednost delnice ¹ v EUR	12,65	12,8	98,83
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	1,15	1,77	64,97
Donos na aktivo pred obdavčitvijo	1,09	1,97	
Donos na kapital pred obdavčitvijo	16,07	26,69	
Operativni stroški / Povprečna aktiva	1,90	2,09	
Kapitalska ustreznost	8,30	9,03	

2. Finančni položaj Nove KBM ter pojasnila poslovanja glede na plan

Dogajanja na svetovnih finančnih trgih, ki smo jim priča v zadnjem obdobju, s svojimi posledicami posegajo tudi v slovenski bančni trg.

Finančna kriza, ki je povečala negotovost na finančnih trgih in zaradi katere se je zmanjšalo zaupanje med bankami, bo posredno in neposredno vplivala tudi na poslovanje Nove KBM d.d. Banka se srečuje z zaostrenimi pogoji pri pridobivanju dolgoročnih virov pri bankah v tujini, zato pričakujemo manjšo rast obveznosti do tujih bank, kot je bilo načrtovano. Kljub zaostrenim razmeram na finančnih trgih banka posluje stabilno:

Nova KBM d.d. izpolnjuje interne in regulatorne likvidnostne količnike in je po vseh kriterijih **likvidna banka**, saj ima v danem trenutku dovolj operativne in sekundarne likvidnostne rezerve. Varnost prihrankov zagotavlja razpršenost in konzervativna struktura naložb, ki jih ima banka v svojem portfelju. Menimo, da:

- vzpostavitev neomejene državne garancije za vloge depozitov občanov, samostojnih podjetnikov ter mikro in malih podjetij ter
- možnost dodelitve do 8 milijard evrov državnih poroštev bankam za refinanciranje na medbančnem trgu v tujini do konca leta 2009

pomembno prispeva h konkurenčnosti slovenskih bank v primerjavi s sosednjimi državami ter k povečanju stopnje zaupanja v slovenski finančni sistem na mednarodnem denarnem trgu.

¹ Knjigovodska vrednost delnice na zadnji dan obračunskega obdobja je izračunana kot razmerje med celotnim kapitalom banke in številom delnic banke na zadnji dan obračunskega obdobja

² Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim dobičkom doseženim v prvih devetih mesecih poslovnega leta in številom delnic banke na zadnji dan obračunskega obdobja

Banka je v prvih devetih mesecih ustvarila 35.428 tisoč evrov **dobička iz rednega poslovanja**, kar je 65 odstotkov načrtovanega zneska za leto 2008. Iz osnovnega bančnega poslovanja je ustvarila 79.919 tisoč evrov **čistih obresti** in tako dosegla 73 odstotkov načrtovanega zneska. Poleg čistih obresti, je ustvarila še 29.140 tisoč evrov **čistih opravnin** oz. 74 odstotkov načrtovanega zneska.

Med **prihodki iz obresti**, ki so znašali 192.991 tisoč evrov, je največ obresti iz danih kreditov in vlog in sicer 163.388 tisoč evrov oziroma 84,7 odstotka vseh prihodkov iz obresti. Med **odhodki za obresti** odpade skoraj celotni znesek na obresti za finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, in sicer 113.006 tisoč evrov.

Dobiček banke znižujejo čiste izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, ki so posledice padcev tečajev vrednostnih papirjev v trgovalnem portfelju. Banka je iz naslova prilagajanja cen vrednostnih papirjem tržnim cenam v prvih devetih mesecih letošnjega leta ustvarila za 15.951 tisoč evrov izgube. Od tega znaša izguba iz naslova investicijskih družb Infond ID in ID1 9.742 tisoč evrov. Zaradi majhne likvidnosti na kapitalskem trgu, banka ni izvedla prodaje omenjenih vrednostnih papirjev. 25.9. oz. 10.10 sta se Infond ID in Infond ID1 preoblikovala v vzajemna sklada Infond Global in Infond Dynamic. Točke omenjenih vzajemnih skladov banka od preoblikovanja vodi v portfelju vrednostnih papirjev razpoložljivih za prodajo ter jih vrednoti preko kapitala.

Banka ima v svojem portfelju tudi obveznico Lehman Brothers. Do objave stečaja je banka omenjeno obveznico vrednotila preko kapitala, po objavi kritičnega dogodka - stečaja pa skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja izkazala izgubo v izkazu poslovnega izida. Višina izgube iz naslova slabitve obveznice Lehman Brothers je do 30.9.2008 znašala 2.993 tisoč evrov. Zaradi podobnih dogodkov, povezanih s finančno krizo, znaša celotna izguba 4.749 tisoč evrov.

Banka je v prvih devetih mesecih leta 2008 ustvarila 2,47 odstotno **obrestno maržo**, izračunano na povprečno aktivo. **Marža finančnega posredništva**, izračunana kot seštevek neto obrestnih in neto neobrestnih prihodkov v primerjavi s povprečno bilančno vsoto, pa je znašala 3,22 odstotka.

Banka je dosegla 16,07 odstotni **donos na povprečni kapital** pred obdavčitvijo, kar je za 1,09 odstotne točke pod načrtom za leto 2008 in 2,25 odstotni točki več kot bančni sistem.

Donos na povprečno aktivo pred obdavčitvijo je znašal 1,09 odstotka, kar je za 0,14 odstotne točke pod načrtom za leto 2008.

Ob povečanemu obsegu poslovanja, je banka uspela izboljšati kazalec **operativnih stroškov na povprečno aktivo** z 2,09 odstotka na 1,90 odstotka glede na enako obdobje prejšnjega leta.

Banka je za 8 odstotkov oz. za 338.142 tisoč evrov uspela povečati **bilančno vsoto** glede na leto 2007. Konec septembra 2008 je znašala 4.556.934 tisoč evrov in dosegla 96 odstotkov načrtovane bilančne vsote.

Prav tako se je povečal skupni znesek **kreditov nebančnemu sektorju** za 455.092 tisoč evrov in je konec septembra 2008 znašal 3.215.505 tisoč evrov. Dosežen prirast teh kreditov predstavlja 93,0 načrtovanega prirasta za leto 2008.

Banka je junija 2008 najela triletno 250 milijonov vredno sindicirano posojilo. Posojilo in rast depozitov strank zadoščata za načrtovano poslovanje do konca leta 2008. Za zdaj banka ni zaostriła pogojev kreditiranja prebivalstva, nekoliko pa je zaostriła pogoje pri kreditiranju pravnih oseb v smislu zagotavljanja zavarovanj.

Prav tako pa banka beleži tudi porast **dolgov do nebančnega sektorja** za 6 odstotkov glede na konec preteklega leta. Povečanje dolgov do nebančnega sektorja v višini 139.128 tisoč evrov, predstavlja preseganje načrtovanega prirasta za 25 odstotkov.

V obdobju junij - september se je znižal delež nedonosnih terjatev (bonitetni razred D in E) v bruto kreditnem portfelju in sicer s 2,53 na 2,15 odstotka. Pokritost nedonosnih terjatev s celotnimi oslabitvami in rezervacijami je konec septembra 2008 znašala 190,48 odstotka in je za 26,44 odstotnih točk višja kot junija, ko je pokritost nedonosnih terjatev znašala 164,04 odstotka.

3. Spremembe v upravi in nadzornem svetu banke

Na skupščini banke dne 8.7.2008 je bil odpoklican dotedanji nadzorni svet banke in izvoljen nov nadzorni svet v sestavi: : predsednik mag. Franci Škufca, podpredsednik g. Andrej Svetina ter člani dr. Anton Jurgetz, g. Anton Guzej, g. Ivan Vizjak, dr. Aleš Valentinčič, dr. Egon Žižmond, g. Boštjan Kramberger in mag. Danijel Blejc.

Sklep o odpoklicu in izvolitvi članov nadzornega sveta je postal pravnomočen z dnem vpisa sprememb, tj. dne 14. 7.2009.

4. Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju

Nova KBM je v mesecu oktobru izvedla dokapitalizacijo banke. Skladno s prospektom za ponudbo delnic javnosti z dne 22. septembra 2008 je vpis novo izdanih delnic potekal od vključno srede 24. septembra do vključno srede 8. oktobra 2008.

Skupno je bilo dodeljenih 2.723.995 lotov novo izdanih delnic v skupnem znesku 53.117.902,50 EUR. Vse dodeljene delnice so bile v roku vpisane in vplačane.

Nova KBM je pri sodnem registru Okrožnega sodišča v Mariboru vložila predlog za vpis povečanja osnovnega kapitala in povečanja števila izdanih delnic Nove KBM. Po prejemu ustreznega sklepa sodišča o registraciji sprememb, bo Nova KBM pri KDD vložila nalog za izdajo novih delnic z vpisom na račune nematerializiranih vrednostnih papirjev centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev obstoječih delničarjev in vlagateljev, ki jim bodo dodeljene delnice. Pričetek trgovanja je predviden takoj po vpisu novih delnic v KDD.

Zbrana sredstva bo Nova KBM uporabila za financiranje organske rasti, za uresničevanje razvojnih načrtov, v skladu s potrjenimi strateškimi usmeritvami, ter za potrebe rednega poslovanja.

5. Lastništvo Nove KBM d.d.

Osnovni kapital Nove KBM d.d. je na dan 30.9.2008 sestavljalo 23.357.984 navadnih kosovnih imenskih delnic.

Uprava banke je pooblaščen, da v obdobju petih letih od 14.7.2008, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine enkrat ali večkrat poveča osnovni kapital banke za največ 5.946.419,61 EUR z izdajo novih delnic za vložke.

Nova KBM d.d. nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju kapitala.

Nova KBM d.d. v obdobju januar - september 2008 ni odkupovala in ne prodajala lastnih delnic. Nova KBM d.d. na dan 30.09.2008 ni imela v lasti lastnih delnic.

Na dan 30.09.2008 je bila lastniška struktura naslednja: delež Republike Slovenije v Novi KBM je znašal 41,50 odstotka, delež Kapitalske družbe d.d. je znašal 4,79 odstotka, delež Slovenske odškodninske družbe d.d. je prav tako znašal 4,79 odstotka, delež gospodinjev je znašal 24,94 odstotka, delež drugih finančnih organizacij 12,92 odstotka, delež tujih oseb 6,13 odstotka, delež nefinančnih družb 3,99 odstotka ter delež drugih bank 0,89 odstotka.

10 največjih delničarjev na dan 30.09.2008

Število delnic	% lastništva ³	Imetnik
9692443	41,50	REPUBLIKA SLOVENIJA
1120000	4,79	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.
1120000	4,79	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, d.d.
485946	2,08	KD GALILEO, vzajemni sklad
439581	1,88	POM-INVEST, d.d.
299367	1,28	TRIGLAV STEBER I, vzajemni sklad
263573	1,13	JULIUS BAER INTERNATIONAL EQUITY FUND
250404	1,07	EAST CAPITAL BALKAN FUND
231949	0,99	KD RASTKO, delniški vzajemni sklad
217400	0,93	EVEREST CAPITAL EMERGING MARKETS FUND

Število delnic Nove KBM d.d. , ki so v lasti uprave in članov nadzornega sveta banke na dan 30.09.2008

IMETNIK	ŠT.DELNIC	% LASTNIŠTVA
Matjaž Kovačič	1820	0,00779%
Manja Skernišak	260	0,00111%
Franc Škufca	10	0,00004%
Andrej Svetina	27	0,00012%
Daniel Blejc	260	0,00111%
Ivan Vizjak	5002	0,02141%
Aljoša Valentinčič	234	0,00100%
Anton Jurgetz	502	0,00215%
Anton Guzej	140	0,00060%
Boštjan Kramberger	68	0,00029%

6. Napoved poslovanja Nove KBM d.d. za leto 2008

Banka pozorno spremlja stanje na mednarodnem denarnem trgu, kjer je prišlo do izredne zaostritve pogojev najemanja posojil. V skladu z navedenim je banka prilagodila svojo kreditno aktivnost in pogoje predvsem pri kreditiranju pravnih oseb.

Nova KBM d.d. ocenjuje za konec leta 2008 **povečanje bilančne vsote** za 6,8 odstotkov v primerjavi s koncem leta 2007 in porast operativnih stroškov (administrativnih stroškov in amortizacije) za 5,5 odstotka, zato se bo delež slednjih v primerjavi z bilančno vsoto konec leta 2008 znižal na 2,11 odstotka (v letu 2007: 2,25%). **Vloge stranki**, ki niso banke, so na konec leta 2008 ocenjene na 2.700,4 milijonov evrov, kar predstavlja porast v letu 2008 za 8,4 odstotka. Ocenjen **znesek kreditov strankam**, ki niso banke, konec leta 2008 je 3.261,6 milijona evrov, kar predstavlja porast v letu 2008 za 18,2 odstotka.

Banka ocenjuje za konec leta 2008 **dobiček iz rednega poslovanja** v obdobju 1.1. do 31.12.2008 na 40,6 milijonov evrov oziroma 31,2 milijonov evrov **čistega dobička**.

³ enak odstotni delež glasovalnih pravic
Nova KBM d.d.

Ob trenutnih razmerah ocenjujemo, da bo rast v letu 2009 v načrtih banke manjša kot je bila v letih 2007 in 2008.

Banka v letu 2008 nadaljuje s pozicioniranjem kot močne, zaupanja vredne banke, s pestro in kakovostno ponudbo in servisom ter s strokovnimi in izkušenim kadrom. Svoje poslovanje načrtuje razširiti na nove trge.

V letu 2008 banka izvaja številne notranje razvojne projekte oziroma naloge, s katerimi planira izboljšati predvsem kakovost svojega poslovanja in kakovost ponudbe za komitente, med temi pa je potrebno še posebej izpostaviti:

- Uvajanje novih baselskih standardov (Basel II),
- Vzpostavitev enotnega območja plačil v evrih - SEPA (Single Euro Payments Area),
- Nadaljevanje aktivnosti na področju SISBONa - Slovenski infomacijski sistem bonitet,
- Nadgradnja elektronskega bančništva,
- Izgradnja sistema avtomatizacije poročanja v skupini.

7. Komentar negotovih dogodkov v prihodnosti

Nestabilnost na finančnih trgih, ki imajo svoj prvotni izvor v težavah z drugorazrednimi hipotekarnimi posojili na ameriškem trgu, se na medbančnem trgu kaže tako v obliki zmanjšanja zaupanja med bankami in izredne zaostritve pogojev najemanja posojil kot tudi povečane negotovosti na finančnih trgih. Poglavitno dodatno tveganje predstavlja negotovost glede razsežnosti učinkov finančne krize na gospodarstvo. Zaostrujejo se pogoji pri pridobivanju dolgoročnih virov pri bankah v tujini in trenutne razmere kažejo, da bo najemanje posojil na mednarodnem trgu denarja težje, kot je bilo v preteklosti. Višje premije za tveganje dražijo vire, kar se bo pokazalo v višjih obrestnih odhodkih. V skladu z razmerami bo banka sproti prilagajala kreditno in likvidnostno politiko in še bolj konzervativno presojala omejitve pri obsegu poslovanja.

Uprava Nove KBM d.d.

RAČUNOVODSKI IZKAZI Nove KBM d.d.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA Nove KBM d.d. v obdobju od 1.1. do 30.09.2008

Zap. št.	VSEBINA	v tisoč EUR	
		1. 1.–30. 9. 2008	1. 1.–30. 9. 2007
1	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	192.991	145.422
2	Odhodki iz obresti in podobni prihodki	-113.072	-75.305
3	Čiste obresti	79.919	70.117
4	Prihodki iz dividend	6.712	6.458
5	Prihodki iz opravnin (provizij)	34.180	30.878
6	Odhodki za opravnine (provizije)	-5.040	-3.129
7	Čiste opravnine	29.140	27.749
8	Real. dobički iz fin. sred. in obv., ki niso merjeni po pošt. vredn. skozi IPI	3.025	175
9	Čisti dobički/izgube iz fin. sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	-15.951	25.634
10	Dobički/izgube iz fin. sred. in (obveznosti), pripoznanih po pošt. vredn. skozi IPI	0	0
11	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	-1.748	186
12	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	2.839	-405
13	Čisti dobički iz odprave pripozn. sred. brez nekratk. sred. v posesti za prodajo	107	48
14	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	297	-490
15	Administrativni stroški	-53.546	-51.775
16	Amortizacija	-8.030	-6.863
17	Rezervacije	4.929	1.095
18	Oslabitve	-12.265	-16.721
19	Slabo ime	0	0
20	Pripad. dobički/izgube iz nal. v kapital pridr. in skupaj obvladov. družb, obrač. po kap. met.	0	0
21	Čisti dobički iz nekratk. sred. v posesti za prodajo in z njimi povezanimi obvezn.	0	158
22	DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	35.428	55.366
23	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	-8.532	-14.017
24	ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA	26.896	41.349
25	Čisti dobički/izgube po obdavčitvi iz ustavljenega poslovanja	0	0
26	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	26.896	41.349
27	Osnovni čisti dobiček na delnico	0,0012	0,0018
28	Popravljeni čisti dobiček na delnico	0,0012	0,0018

BILANCA STANJA NOVE KBM d.d. na dan 30.09.2008

v tisoč EUR		
VSEBINA	30. 09. 2008	31. 12. 2007
Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	100.702	93.891
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	72.258	116.772
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	747.888	799.683
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	49	329
Kreditni	3.414.935	3.043.901
- krediti bankam	199.430	283.488
- krediti strankam, ki niso banke	3.215.505	2.760.413
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	9.040	9.352
Obresti od finančnih sredstev	4	2
Opredmetena osnovna sredstva	57.616	55.995
Naložbene nepremičnine	512	512
Neopredmetena sredstva	24.677	23.440
Dolg.naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	51.705	49.870
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	18.401	5.262
- terjatve za davek	7.222	6
- odložene terjatve za davek	11.179	5.256
Druga sredstva	59.147	19.783
SKUPAJ SREDSTVA	4.556.934	4.218.792
Finančne obveznosti do centralne banke	16	8
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	78	12
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	756	89
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	4.057.230	3.832.024
- vloge bank	42.205	34.327
- vloge strank, ki niso banke	2.624.715	2.484.399
- krediti bank	1.094.725	988.108
- krediti strank, ki niso banke	4.450	5.638
- dolžniški vrednostni papirji	83.302	87.000
- podrejene obveznosti	207.833	232.552
Finančne obveznosti, vezane na fin.sred., ki ne izpolnj.pog.za odpr.prip.	21.634	0
Obresti za finančne obveznosti	28.400	20.944
Rezervacije	23.177	28.317
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	11.115	4.478
- obveznosti za davek	8.149	1.432
- odložene obveznosti za davek	2.966	3.046
Druge obveznosti	119.124	36.894
SKUPAJ OBVEZNOSTI	4.261.530	3.922.766
Osnovni kapital	24.368	24.366
Kapitalske rezerve	28.847	28.847
Presežek iz prevrednotenja	-30.590	-7.876
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	245.883	240.619
Čisti dobiček poslovnega leta	26.896	10.070
SKUPAJ KAPITAL	295.404	296.026
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	4.556.934	4.218.792