

Oznaka: 24.20-021/13-010  
Datum: 17. 12. 2013

Oznaka: 24.20-021/13-010  
Datum: 17. 12. 2013

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnec, mag. Stanislava Zadavec Caprirolo, dr. Mejra Festić  
Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)

*Način uvedbe postopka:  
Naziv stranke:*

Po uradni dolžnosti  
Nova Ljubljanska banka d. d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana

*Zakoniti zastopniki:*

Janko Medja, predsednik uprave  
Blaž Brodnjak, član uprave, Andreas Burkhardt, član uprave, Archibald Kremser, član uprave, Nima Motazed, član uprave  
Opravljanje nadzora  
17. 12. 2013

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

## ODLOČBA

### O IZREDNIH UKREPIH

1. V Novi Ljubljanski banki d. d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana (v nadaljevanju banka ali NLB) so podani pogoji iz prvega odstavka 253a. člena ZBan-1, saj

- 1.1. na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. člena ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina NLB, ter posledično Skupina NLB ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253a. člena ZBan-1);

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnec, mag. Stanislava Zadavec Caprirolo, dr. Mejra Festić  
Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)

*Predpis o pristojnosti:*

Po uradni dolžnosti

*Način uvedbe postopka:*

*Naziv stranke:*

Nova Ljubljanska banka d. d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana

*Zakoniti zastopniki:*

Janko Medja, predsednik uprave  
Blaž Brodnjak, član uprave, Andreas Burkhardt, član uprave, Archibald Kremser, član uprave, Nima Motazed, član uprave  
Opravljanje nadzora

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

17. 12. 2013

## ODLOČBA

### O IZREDNIH UKREPIH

1. V Novi Ljubljanski banki d. d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana (v nadaljevanju banka ali NLB) so podani pogoji iz prvega odstavka 253a. člena ZBan-1, saj

- 1.1. na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. člena ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina NLB, ter posledično Skupina NLB ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253a. člena ZBan-1);

1.2. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013, odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253a. člena ZBan-1);

1.3. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost,

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253a. člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253a. člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253b. člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2.

Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261a. člena v skladu s prvim odstavkom 261c. člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

1.2. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013, odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253a. člena ZBan-1);

1.3. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost, saj banka do izdaje te odločbe ni zagotovila ukrepov za povečanje kapitala banke za doseganje zahtevanih količnikov do 31. 12. 2013 v skladu z Odredbo Banke Slovenije z oznako PBH-24.20-006/13-002, z dne 30. 7. 2013 (v nadaljevanju: Odredba) (3. točka prvega odstavka 253a. člena ZBan-1);

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253a. člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253a. člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253b. člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2. Banka Slovenije na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni cenilec ob predpostavki delujočega podjetja in ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini - 317.975 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke, in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

Banka Slovenije z upoštevanjem ocene vrednosti sredstev banke, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni cenilec ob predpostavki nedelujočega podjetja v skladu s prvo alinejo prvega odstavka 261b. člena ZBan-1, ugotavlja, da bi banka v primeru stečaja zaradi prevrednotenja sredstev na likvidacijske vrednosti izkazala še višji negativni kapital in sicer v višini od -735.793 tisoč EUR do -1.559.613 tisoč EUR. Kvalificirane obveznosti banke, ki obstajajo na dan izdaje te odločbe, v primeru stečaja banke ne bi bile poplačane niti delno.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja, ter glede na ugotovitev, da bi bil v primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala še višji ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261a. člena v skladu s prvim odstavkom 261c. člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

- a) osnovni kapital banke, ki znaša 184.079.267,12 EUR in je razdeljen na 22.056.378 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic, z oznako NLB in ISIN kodo SI0021103526, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

in

b) obveznosti banke iz naslova finančnih instrumentov, ki jih je izdala banka in predstavljajo kvalificirano obveznost tretjega reda:

- hibridne obveznice "Perpetual Floating Rate Upper Tier Two Subordinated Step-Up Notes" z oznako NOVALJ FLOAT 49 in ISIN kodo NLB XS0208414515, ki so bile izdane 17. 12. 2004 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 29.100.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- podrejene obveznice z oznako NLB 26 in ISIN Kodo SI0022103111, ki so bile izdane 17. 7. 2010 in so vodene v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD ter so se začele obrestovati 24. 5. 2010. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 61.418.700,00 EUR in pripadajoče obresti;
- hibridno posojilo "Subordinated floating rate perpetual loan" vplačano na podlagi pogodbe sklenjene dne 19. 6. 2007 s posojilodajalcem Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice v višini 84.500.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- podrejeno posojilo "Subordinated Loan", ki ga je banka pridobila na podlagi pogodbe, sklenjene dne 31. 5. 2006 s KBC Bank NV Dublin Branch. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 75.000.000,00 EUR ter pripadajoče obresti.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1.(a) tega izreka, se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0). Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi 2.1.(a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 22.056.378 delnic banke, z oznako NLB in ISIN kodo SI0021103526, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. (v nadaljevanju: DUTB), v skladu z Zakonom o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB, Uradni list RS, št. 105/2012), za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti, zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 1.551.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije na podlagi 262a. člena ZBan-1 banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. do 3.3. točke tega izreka in ki predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

- a) osnovni kapital banke, ki znaša 184.079.267,12 EUR in je razdeljen na 22.056.378 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic, z oznako NLB in ISIN kodo SI0021103526, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

in

b) obveznosti banke iz naslova finančnih instrumentov, ki jih je izdala banka in predstavljajo kvalificirano obveznost tretjega reda:

- hibridne obveznice "Perpetual Floating Rate Upper Tier Two Subordinated Step-Up Notes" z oznako NOVALJ FLOAT 49 in ISIN kodo NLB XS0208414515, ki so bile izdane 17. 12. 2004 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 29.100.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- podrejene obveznice z oznako NLB 26 in ISIN Kodo SI0022103111, ki so bile izdane 17. 7. 2010 in so vodene v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD ter so se začele obrestovati 24. 5. 2010. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 61.418.700,00 EUR in pripadajoče obresti;
- hibridno posojilo "Subordinated floating rate perpetual loan" vplačano na podlagi pogodbe sklenjene dne 19. 6. 2007 s posojilodajalcem Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice v višini 84.500.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- podrejeno posojilo "Subordinated Loan", ki ga je banka pridobila na podlagi pogodbe, sklenjene dne 31. 5. 2006 s KBC Bank NV Dublin Branch. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 75.000.000,00 EUR ter pripadajoče obresti.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1.(a) tega izreka, se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0). Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi 2.1.(a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 22.056.378 delnic banke, z oznako NLB in ISIN kodo SI0021103526, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. (v nadaljevanju: DUTB), v skladu z Zakonom o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB, Uradni list RS, št. 105/2012), za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti, zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 1.551.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije na podlagi 262a. člena ZBan-1 banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. do 3.3. točke tega izreka in ki predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.



3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 200.000.000,00 EUR z izdajo 20.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Osnovni kapital banke po povečanju znaša 200.000.000,00 EUR in je razdeljen na 20.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2.1.(a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2.2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 10,00 EUR.

Novo delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 77,55 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 1.551.000.000,00 EUR.

Dosečanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan izdaje te odločbe.

Novo delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Povečanje osnovnega kapitala banke se izvede z denarnim in stvarnim vložki, ki jih v celoti zagotovi Republika Slovenija, kot izhaja iz točke 3.2. in 3.3. tega izreka.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

3.2. Povečanje osnovnega kapitala banke v znesku 52.868.930,00 EUR se izvede s stvarnimi vložki, ki jih vplača in izroči banki Republika Slovenija in katerih predmet so:

a) 4.441.304 obveznic Republike Slovenije RS62, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102570 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 184.999.973,12 EUR.

b) 90.950 obveznic Republike Slovenije RS63, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102794 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 89.999.936,30 EUR.

c) 52.451 obveznic Republike Slovenije RS67, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103057 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 49.999.230,46 EUR.

d) 44.824 obveznic Republike Slovenije RS68, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103065 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 44.999.799,73 EUR.

e) 41.927 obveznic Republike Slovenije RS69, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103149 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 39.999.615,81 EUR.

3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 200.000.000,00 EUR z izdajo 20.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Osnovni kapital banke po povečanju znaša 200.000.000,00 EUR in je razdeljen na 20.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2.1.(a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2.2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 10,00 EUR.

Novo delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 77,55 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 1.551.000.000,00 EUR.

Dosečanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan izdaje te odločbe.

Novo delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Povečanje osnovnega kapitala banke se izvede z denarnim in stvarnim vložki, ki jih v celoti zagotovi Republika Slovenija, kot izhaja iz točke 3.2. in 3.3. tega izreka.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

3.2. Povečanje osnovnega kapitala banke v znesku 52.868.930,00 EUR se izvede s stvarnimi vložki, ki jih vplača in izroči banki Republika Slovenija in katerih predmet so:

a) 4.441.304 obveznic Republike Slovenije RS62, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102570 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 184.999.973,12 EUR.

b) 90.950 obveznic Republike Slovenije RS63, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102794 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 89.999.936,30 EUR.

c) 52.451 obveznic Republike Slovenije RS67, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103057 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 49.999.230,46 EUR.

d) 44.824 obveznic Republike Slovenije RS68, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103065 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 44.999.799,73 EUR.

e) 41.927 obveznic Republike Slovenije RS69, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103149 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 39.999.615,81 EUR.

Skupna tržna vrednost vseh stvarnih vložkov po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 409.998.555,42 EUR.

Vplačilo novih delnic s stvarnimi vložki se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev NLB, odprt pri KDD, prenese obveznice iz a), b), c), d) in e) podtočke te točke izreka.

Na podlagi tretjega odstavka 262a. člena v povezavi z drugim odstavkom 249c. člena ZBan-1, revizija stvarnih vložkov ni potrebna.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo s stvarnim vložkom, pridobi 5.286.893 novih delnic banke, katerih skupna emisijska vrednost znaša 409.998.552,15 EUR.

3.3. Povečanje osnovnega kapitala v znesku 147.131.070,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenije.

Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic, ki se vplačujejo v denarju, v skupni višini 1.141.001.447,85 EUR, na račun NLB, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0200-097.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 14.713.107 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012 – 2016) zahtevala od Vlade RS neodvisni pregled kakovosti kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi NLB.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70 % slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalska ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi NLB.

V NLB se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom Medresorske komisije z dne 8. 8. 2013, s katerim je v zvezi s pobudo banke za državno pomoč z ukrepi za krepitev stabilnosti banke za potrebe odločanja o ukrepih državne pomoči v skladu z ZUKSB in Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju Uredba) za izvedbo pregleda kvalitete kreditnega portfelja določila družbo Deloitte

Skupna tržna vrednost vseh stvarnih vložkov po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 409.998.555,42 EUR.

Vplačilo novih delnic s stvarnimi vložki se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev NLB, odprt pri KDD, prenese obveznice iz a), b), c), d) in e) podtočke te točke izreka.

Na podlagi tretjega odstavka 262a. člena v povezavi z drugim odstavkom 249c. člena ZBan-1, revizija stvarnih vložkov ni potrebna.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo s stvarnim vložkom, pridobi 5.286.893 novih delnic banke, katerih skupna emisijska vrednost znaša 409.998.552,15 EUR.

3.3. Povečanje osnovnega kapitala v znesku 147.131.070,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenije.

Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic, ki se vplačujejo v denarju, v skupni višini 1.141.001.447,85 EUR, na račun NLB, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0200-097.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 14.713.107 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012 – 2016) zahtevala od Vlade RS neodvisni pregled kakovosti kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi NLB.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70 % slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalska ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi NLB.

V NLB se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom Medresorske komisije z dne 8. 8. 2013, s katerim je v zvezi s pobudo banke za državno pomoč z ukrepi za krepitev stabilnosti banke za potrebe odločanja o ukrepih državne pomoči v skladu z ZUKSB in Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju Uredba) za izvedbo pregleda kvalitete kreditnega portfelja določila družbo Deloitte svetovanje d.o.o. (v nadaljevanju Deloitte).

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe.\*

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe, dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalske ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi pokrivanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije za NLB d.d. z dne 18. 12. 2013 in členom 107(3)(b) Pogodbe o delovanju Evropske unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podporne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30.7.2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in prenosa tveganih postavk na DUTB.

#### ADI

1.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253a. člena ZBan-1)

Banka Slovenije ugotavlja, da je bila banka v letu 2011 dokapitalizirana v višini 250 mio EUR, od česar je glavnino vplačala Republika Slovenija, ostalo pa drugi največji delničar banke, t.j. KBC Bank NV. Omenjena dokapitalizacija je bila s strani Evropske komisije obravnavana kot državna pomoč.

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe. Izredni ukrepi, izrečeni s to odločbo so nujni, da se prepreči stečaj banke in s tem zagotovi stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe, dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalske ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi pokrivanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije za NLB d.d. z dne 18. 12. 2013 in členom 107(3)(b) Pogodbe o delovanju Evropske unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podporne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30.7.2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in prenosa tveganih postavk na DUTB.

#### ADI

1.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253a. člena ZBan-1)

Banka Slovenije ugotavlja, da banka na posamični podlagi ne zagotavlja minimalnega kapitala, prav tako pa minimalnega kapitala na konsolidirani podlagi ne zagotavlja Skupina NLB.

Banka Slovenije na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -317.975 tisoč EUR. Oceno izkaza finančnega položaja banke je na zahtevo Banke Slovenije v skladu z drugim odstavkom 235. člena ZBan-1 pripravil neodvisni cenilec, ki je v banki za namene obremenitvenih testov in postopkov odobritve državne pomoči (kar je podrobneje pojasnjeno v obrazložitvi k 3. točki izreka) izvajal tudi pregled kvalitete kreditnega portfelja, in sicer družba Deloitte. Na podlagi poročila z dne 11. 12. 2013, ki ga je predložil Deloitte, Banka Slovenije ugotavlja, da so po stanju na dan 30. 9. 2013 v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka nad banko, saj premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke.

Višina negativnega kapitala banke, ki je matična banka Skupine NLB, je takšna, da bi tudi Skupina NLB po stanju na dan 30. 9. 2013 ob pripoznanju dodatno potrebnih oslavitvev, ugotovljenih v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, izkazovala negativen kapital.

Banka Slovenije ugotavlja, da je bila banka v letu 2011 dokapitalizirana v višini 250 mio EUR, od česar je glavnino vplačala Republika Slovenija, ostalo pa drugi največji delničar banke, t.j. KBC Bank NV. Omenjena dokapitalizacija je bila s strani Evropske komisije obravnavana kot državna pomoč. Banka Slovenije je marca 2011 izvedla ICAAP-SREP proces v skladu s 126. členom ZBan-1 ter 29. členom Sklepa o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice, v katerem je ugotavljala, ali je banka vzpostavila in uresničevala primerne, učinkovite in celostne strategije in procese za stalno ocenjevanje in zagotavljanje zneskov, vrst in razporeditve notranjega kapitala, ki ga ocenjuje kot potrebno kritje glede značilnosti in ravni tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila Skupina NLB izpostavljena pri svojem poslovanju. Na podlagi izvedenega ICAAP-SREP procesa je Banka Slovenije izdala banki Odredbo o odpravi kršitev in izvršitvi dodatnih ukrepov za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji št. 24.20-1.3/09 z dne 17. 5. 2011 (v nadaljevanju Odredba), v skladu s katero je od banke zahtevala doseganje količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 9,0 % in količnika kapitalske ustreznosti v višini 11,2 %. Omenjene količnike bi morala banka na konsolidirani podlagi doseči do 31. 12. 2011.



V drugi polovici 2011 je tudi Evropski bančni organ (EBA) izvedel evropske obremenitvene teste, v katerih je sodelovala Skupina NLB. Namen omenjene vaje je bil ponovno vzpostaviti zaupanje v bančni sektor, zato se je od bank, ki so sodelovale, zahtevalo izpolnjevanje količnika najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala (Core Tier I) najmanj v višini 9 % do 30. 6. 2012:

Vplačilo osnovnega kapitala je bilo izvedeno 2. 7. 2012 izključno s strani države in državnih institucij v višini 61 mio EUR, poleg tega je država vplačala tudi hibridni instrument v višini 320 mio EUR, ki se je ob upoštevanju zahtev EBA Term Sheet in priporočil Evropske komisije (EK) kvalificiral kot instrument najkvalitetnejšega kapitala. Omenjeni hibridni instrument se je v letu 2013, zaradi izpolnitve dogovorjenih pogojev, konvertiral v osnovni kapital banke. Omenjena dokapitalizacija je bila s strani Evropske komisije ponovno obravnavana kot državna pomoč.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Vlada Republike Slovenije je 16. 5. 2013 sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Ker je bila v letih 2011 in 2012 glavni investitor banke Republika Slovenija, sta bili obe dokapitalizaciji s strani EK obravnavani kot državna pomoč<sup>1</sup>. Zaradi dodatne državne pomoči banki, ki se predlaga v obliki ukrepov za prenos terjatev banke na DUTB in hkratno dokapitalizacijo banke s strani DUTB oziroma RS v skladu z ZUKSB in Uredbo, je Vlada Republike Slovenije od banke, kot

<sup>1</sup> Odločitev EK z dne 2. 7. 2012 št. C(2012) 4451 final to the proceedings State Aid No. SA 34937 (2012/C), (ex2012/N) second Recapitalization of NLB State Aid No. SA.33229 (2012/C) (ex 2011/N) Restructuring of NLB-Slovenija

V drugi polovici 2011 je tudi Evropski bančni organ (EBA) izvedel evropske obremenitvene teste, v katerih je sodelovala Skupina NLB. Namen omenjene vaje je bil ponovno vzpostaviti zaupanje v bančni sektor, zato se je od bank, ki so sodelovale, zahtevalo izpolnjevanje količnika najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala (Core Tier I) najmanj v višini 9 % do 30. 6. 2012. Zaradi sodelovanja zahtev Banke Slovenije in EBA je Banka Slovenije s Sklepom o podaljšanju roka z oznako 24.20-1.4/09 z dne 24. 1. 2012 podaljšala rok iz Odredbe za doseganje omenjenih količnikov kapitalne ustreznosti do 30. 6. 2012.

Vplačilo osnovnega kapitala je bilo izvedeno 2. 7. 2012 izključno s strani države in državnih institucij v višini 61 mio EUR, poleg tega je država vplačala tudi hibridni instrument v višini 320 mio EUR, ki se je ob upoštevanju zahtev EBA Term Sheet in priporočil Evropske komisije (EK) kvalificiral kot instrument najkvalitetnejšega kapitala. Omenjeni hibridni instrument se je v letu 2013, zaradi izpolnitve dogovorjenih pogojev, konvertiral v osnovni kapital banke. Omenjena dokapitalizacija je bila s strani Evropske komisije ponovno obravnavana kot državna pomoč. Banka je dodatno dosegla zahtevane količnike kapitalne ustreznosti s kombinacijo različnih ukrepov, kot je predčasni odkup podrejenih instrumentov z diskontom ter znižanje tveganju prilagojene aktive.

Banka Slovenije je v letu 2013 ugotovila, da dosednji ukrepi, ki jih je izvedla banka za izboljšanje kapitalne ustreznosti niso bili uspešni in banka tudi ni zagotovila zneskov, vrst in razporeditve notranjega kapitala, ki ga je Banka Slovenije ocenila in zahtevala kot posebno kritje glede na značilnosti in ravni tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila Skupina NLB izpostavljena pri svojem poslovanju. Zato tudi ni izpolnila zahtev Banke Slovenije iz pisma z oznako 24.20-0506/12-PV z dne 17. 7. 2012 po zagotavljanju količnika kapitalne ustreznosti v višini najmanj 11,75 % in količnika kapitalne ustreznosti I najmanj v višini 9,4 %. Banka tudi ni izpolnila zahteve EBA po doseganju minimalnega kapitalnega količnika Core Tier I (CTI) najmanj v višini 9 %. K doseganju dolgoročne stabilne kapitalne ustreznosti niso doprinesle niti ponavljajoče dokapitalizacije. Zato je Banka Slovenije banki odredila dodatne ukrepe z Odredbo o odpravi kršitev in o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji z oznako PBH-24.20-006/13-001 z dne 2. 4. 2013, v kateri je zahtevala dokapitalizacijo banke ter izdelavo natančnega akcijskega načrta za doseganje dolgoročne kapitalne ustreznosti. Banka naj bi pri naboru možnih ukrepov upoštevala tudi možnosti, ki jih ponuja ZUKSB ter na njegovi podlagi sprejeti podzakonski predpisi, glede učinkov na sposobnost zagotavljanja dolgoročno stabilne kapitalne ustreznosti banke, zlasti ukrepov za povečanje kapitala banke s prenosom določenega premoženja banke (tveganih postavk) na DUTB in s tem povezanih ukrepov povečanja kapitala banke s strani DUTB. Rok za doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti je bil 31. 7. 2013. Z Odredbo o odpravi kršitev z oznako PBH-24.20-006/13-002 z dne 30. 7. 2013 je bil rok za doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti zaradi izvedbe pregleda kvalitete kreditnega portfelja in obremenitvenih testov podaljšán do 31. 12. 2013.

Ker banka ni našla investitorjev za povečanje kapitala v višini, kot je zahtevala Banka Slovenije, je 15. 5. 2013 na Medresorsko komisijo podala pobudo za uporabo ukrepov na podlagi Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Ur. list RS 105/2012, 102/2012 63/2013; ZUKSB). Banka je podala pobudo za pomoč v obliki ukrepa prenosa terjatev na DUTB in povečanje osnovnega kapitala banke z izdajo novih delnic, ki jih v skladu z ZUKSB in Uredbo v denarju vplača DUTB oziroma Republika Slovenija. Vlada Republike Slovenije je 16. 5. 2013 sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Ker je bila v letih 2011 in 2012 glavni investitor banke Republika Slovenija, sta bili obe dokapitalizaciji s strani EK obravnavani kot državna pomoč<sup>1</sup>. Zaradi dodatne državne pomoči banki, ki se predlaga v obliki ukrepov za prenos terjatev banke na DUTB in hkratno dokapitalizacijo banke s strani DUTB oziroma RS v skladu z ZUKSB in Uredbo, je Vlada Republike Slovenije od banke, kot

<sup>1</sup> Odločitev EK z dne 2. 7. 2012 št. C(2012) 4451 final to the proceedings State Aid No. SA 34937 (2012/C), (ex2012/N) second Recapitalization of NLB State Aid No. SA.33229 (2012/C) (ex 2011/N) Restructuring of NLB-Slovenija

*M*

*7/10*

pogoj za odobritev ukrepov državne pomoči, zahtevala izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke, ki ga je izvedel in izvedbo obremenitvenih testov. Obremenitvene teste je v banki izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z kot neodvisnim izvajalcem. Na podlagi ocenjenega obsega dodatnih slabitev, ki izhajajo iz rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja, ter rezultatov obremenitvenih testov za banko, se v okviru postopkov nadzora ter za namene postopkov odobritve ukrepov državne pomoči v skladu z Uredbo, ocenijo dejanske kapitalske potrebe banke in s tem povezan obseg dopustne državne pomoči v obliki odkupa terjatev banke in dokapitalizacije banke.

#### DOKAZ:

#### 1.2. (2. točka prvega odstavka 253a. člena)

pogoj za odobritev ukrepov državne pomoči, zahtevala izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke, ki ga je izvedel Deloitte, in izvedbo obremenitvenih testov. Obremenitvene teste je v banki izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z kot neodvisnim izvajalcem. Na podlagi ocenjenega obsega dodatnih slabitev, ki izhajajo iz rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja, ter rezultatov obremenitvenih testov za banko, se v okviru postopkov nadzora ter za namene postopkov odobritve ukrepov državne pomoči v skladu z Uredbo, ocenijo dejanske kapitalske potrebe banke in s tem povezan obseg dopustne državne pomoči v obliki odkupa terjatev banke in dokapitalizacije banke.

Na podlagi poročila neodvisnega cenilca (Deloitte) o kvaliteti kreditnega portfelja NLB d.d. Banka Slovenije ocenjuje, da banka na konsolidirani podlagi do 31. 12. 2013 ne bo izpolnila zahtev iz Odredbe z oznako PBH-24.20-006/13-002 z dne 30. 7. 2013. Pregled kvalitete kreditnega portfelja banke po stanju na dan 31. 12. 2012 je namreč pokazal potrebo po dodatnem oblikovanju oslabeitev in rezervacij v višini 1.666 mio EUR. Banka je tudi sama v Finančnih projekcijah za obdobje 2014-2018, ki jih je dne 6. 12. 2013 posredovala EK v okviru Plana prestrukturiranja, v letu 2013 ocenila oblikovanje dodatnih oslabeitev iz kreditnega portfelja na konsolidirani podlagi v višini 1.488 mio EUR (vključujoč oslabeitve zaradi prenosa tveganih postavk na DUTB). Banka po kujiženju potrebnih dodatnih slabitev in rezervacij, kot izhaja iz ugotovitev pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke na posamični in konsolidirani podlagi, ne bo več dosegala potrebnega obsega minimalnega kapitala iz 136. člena ZBan-l oziroma bo izkazovala negativni kapital.

Na tej podlagi je Banka Slovenije zahtevala od neodvisnega cenilca, da z upoštevanjem potrebnih dodatnih oslabeitev, ki bi jih morala glede na ugotovitve pregleda kvalitete kreditnega portfelja oblikovati banka na dan 30. 9. 2013, oceni finančni položaj banke ob predpostavki delujočega podjetja.

Banka Slovenije je kot presečni datum za izdelavo ocene določila dan 30. 9. 2013, ker na ta dan razpolaga s potrebnimi podatki banke na konsolidirani podlagi, ki omogočajo oceno finančnega položaja banke in Skupine NLB.

Neodvisni cenilec je dodatno potrebne oslabeitve, ki so rezultat pregleda kvalitete kreditnega portfelja na dan 31. 12. 2012, apliciral na izpostavljenosti iz naslova kreditnega portfelja po stanju na dan 30. 9. 2013 in na ta način ugotovil primanjkljaj kapitala po stanju na dan 30. 9. 2013. Oslabeitve, ki odpadejo na kreditni portfelj odvisnih družb, so v cenitvi izkazane kot povečanje oslabeitev kapitalskih naložb v odvisne družbe in delno kot oslabeitve kreditov danih odvisnim družbam.

Na podlagi ocene izkaza finančnega položaja po stanju na dan 30. 9. 2013 Banka Slovenije ugotavlja, da so izpolnjeni pogoji za začetek stečajnega postopka, saj bi banka po stanju na dan 30. 9. 2013 (ob predpostavki delujočega podjetja) morala izkazati negativni kapital v višini -317.975 tisoč EUR.

#### DOKAZ:

- Poročilo Deloitte: Hypothetical liquidation valuation of NLB d.d. as of 30 September 2013 z dne 10. 12. 2013

#### 1.2. (2. točka prvega odstavka 253a. člena)

Da bi se odpravili razlogi za povečano tveganje v zvezi z banko, je nujna dokapitalizacija banke najkasneje do 31. 12. 2013, ker banka že vse od konca leta 2012 ne izpolnjuje zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti in ima zato otežen dostop na finančne trge. Če banka do 31. 12. 2013 ne bo dokapitalizirana, bo Banka Slovenije zoper banko začela stečajni postopek.

Banka Slovenije je ugotavljala podporo obstoječih lastnikov banke in potencialnih novih investitorjev, zato je upravo banke pozvala (pisma Banke Slovenije z dne 5. 11. 2013, 11. 11. 2013 in 25. 11. 2013),



da predloži dokazila oziroma dokumentacijo glede pripravljenosti investitorjev za dokapitalizacijo banke. Uprava je dne 2. 12. 2013 v pismu posredovala izjavo, da v tem trenutku ni investitorjev, ki bi bili pripravljeni do 31. 12. 2013 dokapitalizirati banko v obsegu, ki zagotavlja doseganje količnikov kapitalne ustreznosti iz zadnjega dialoga ICAAP – SREP.

Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da v banki ne obstajajo druge okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka do 31. 12. 2013 sposobna zagotoviti povečanje osnovnega kapitala v višini, da se pokrije izguba banke in zagotovi doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti, vključno z zagotavljanjem minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1.

### 1.3. (3. točka prvega odstavka 253a. člena)

Banka bi morala za zagotavljanje dolgoročno uspešnega poslovanja v skladu z Odredbo o odpravi kršitev z oznako PBH-24.20-006/13-002 z dne 30. 7. 2013, najkasneje do 31. 12. 2013 zagotoviti ustrezen kapital, da bo banka na konsolidirani podlagi dosegala ustrezeni kapital za zagotavljanje količnika kapitalne ustreznosti I vsaj v višini 9,4 % in količnika kapitalne ustreznosti vsaj v višini 11,8 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP – SREP v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala banke na podlagi 126. člena ZBan-1 in v skladu z Navodilom za predložitev in izpolnjevanje Poročila o izvajanju procesa ICAAP in Poročilom o izvajanju procesa ICAAP z dne 9. 2. 2010, oziroma na podlagi ocene Banke Slovenije iz 222a. člena ZBan-1.

Banka je predložila Akcijski načrt ukrepov za zagotovitev kapitalne ustreznosti vključujoč finančne projekcije za obdobje od 2013 do 2017 ter predlagala nabor terjatev za prenos na DUTB. Banka Slovenije je dne 14. 5. 2013 ocenila, da so ukrepi, ki jih predlaga banka ustrezni za doseganje dolgoročne kapitalne ustreznosti banke in banko pozvala, da nemudoma na Medresorsko komisijo vložil pobudo za pomoč v obliki ukrepov na podlagi Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13; v nadaljevanju Uredba). Dne 15. 5. 2013 je Banka Slovenije Medresorski komisiji posredovala ugotovitve glede okoliščin iz 4. člena Uredbe. Dne 16. 5. 2013 je Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Kljub temu, da so delničarji banke na redni letni skupščini 11. 6. 2013 sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega lahko uprava banke s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital poveča skupaj za največ 500 mio EUR, vplačilo osnovnega kapitala do izdaje te odločbe ni bilo izvedeno.

Izhajajoč iz dejstev, da je bila od leta 2010 edini investitor v banko Republika Slovenije, kot tudi upoštevajoč izjavo uprave banke z dne 2. 12. 2013, Banka Slovenije ugotavlja, da je bilo dosedanje iskanje novih investitorjev neuspešno ter da druge alternativne možnosti za izvedbo dokapitalizacije banke ne obstajajo.

Na podlagi dejstva, da banka do izdaje te odločbe ni uspela izvesti ukrepov, s katerimi bi zagotovila povečanje kapitala banke do 31. 12. 2013, Banka Slovenije ocenjuje, da je mogoče zagotoviti doseganje kapitalne ustreznosti banke do 31. 12. 2013 v skladu s 125. in 126. členom ZBan-1 (vključno z doseganjem minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1) le z izrednimi ukrepi na podlagi te odločbe in v povezavi z ukrepi državne pomoči za krepitev stabilnosti bank v skladu z Zakonom o ukrepih za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS št. 105/2012, v nadaljevanju ZUKSB).

Če do 31. 12. 2013 v banki ne bi bili izvedeni izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči v skladu z ZUKSB, bi bili podani pogoji za odvzem dovoljenja banki za opravljanje bančnih storitev in začetek stečajnega postopka nad banko.

### 1.3. (3. točka prvega odstavka 253a. člena)

Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank. Dne 16. 5. 2013 je

Kljub temu, da so delničarji banke na redni letni skupščini 11. 6. 2013 sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega lahko uprava banke s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital poveča skupaj za največ 500 mio EUR.

1.4. (4. točka prvega odstavka 253a. člena)

Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253a. člena ZBan-

1.4. (4. točka prvega odstavka 253a. člena)

Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253a. člena ZBan-1. Stečaj banke bi namreč ogrozil stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji, zato so izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči na podlagi ZUKSB nujni, da se ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji. Povečano tveganje je razvidno iz izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti in analize tveganja okužbe, ki jo je pripravila Banka Slovenije in iz katere med drugim izhaja tudi obstoj negativnega učinka na poslovanje drugih finančnih družb, na delovanje finančnih trgov ali na splošno zaupanje vlagateljev ter drugih subjektov v stabilno delovanje finančnega sistema.

Banka glede na velikost dosega oziroma presega kritično vrednost 2,5 % pri vseh petih izbranih kazalnikih, in sicer predstavlja 25 % bilančne vsote celotnega slovenskega bančnega sistema oziroma 10.832 mio EUR, bilančna vsota banke kot delež v BDP znaša 31,8 %, delež posojil nebančnemu sektorju v celotnem bančnem sistemu znaša 25,6 %, obveznosti do nebančnega sektorja 27,9 % in zajamčenih vlog 30,8 %. Prepletenost te banke z drugimi finančnimi institucijami v Sloveniji presega kritično vrednost 2,5 % pri obeh izbranih kazalnikih. Njene obveznosti do ostalih bank predstavljajo 25,6%, do drugih finančnih organizacij pa 11,6 % v celotnem bančnem sistemu.

Vseh šest kazalnikov za zamenljivost te banke presega kritične vrednosti. Kazalnik število rangov med prvih pet po kazalnikih Skupnega analitičnega okvirja dosega pri tej banki vrednost 32. Delež vrednosti njenih plačil preko plačilnih sistemov v bančnem sistemu znaša 27,6 % v plačilnem sistemu TARGET2, 23,9 % v plačilnem sistemu SEPA IKP in 39,2 % v plačilnih sistemih, v katerih se obdelujejo in poravnava transakcije, izvršene s plačilnimi karticami. Banka ima 174 poslovnih enot, v slovenskem bančnem sistemu bilančna vsota nobene banke ne dosega vsaj ¼ bilančne vsote te banke. Solventnost banke se je v drugem četrtletju 2013 poslabšala. Kapitalska ustreznost banke na posamični podlagi je nižja od povprečja bančnega sistema.

Banka Slovenije ugotavlja, da je NLB sistemska banka in presega kritične vrednosti pri vseh od skupno 13 izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti.

Analiza tveganja okužbe pokaže, da bi se v primeru plačilne nesposobnosti banke, ko le ta ne bi poravnala svojih neto obveznosti do drugih bank, kapitalska ustreznost znižala pod raven minimalnega kapitala (8 %) pri dveh hranilnicah, ki nista sistemske pomembni in pod 4 % pri eni banki, ki je sistemske pomembna banka. Ker plačilna nesposobnost banke povzroči padec kapitalske ustreznosti pod raven minimalnega kapitala pri drugi sistemske pomembni banki, Banka Slovenije ocenjuje, da je NLB sistemske pomembna banka. Kapitalska ustreznost bi se znižala še petim drugim bankam, čeprav ne pod raven minimalnega kapitala.

Banka presega kritične vrednosti pri vseh 13 izbranih kazalnikih, preko okužbe plačilne nesposobnosti pa povzroči znižanje kapitalske ustreznosti pod raven minimalnega kapitala pri eni izmed sistemske pomembnih bank, na podlagi česar opredeljujemo, da je NLB d.d. sistemske pomembna.

Banka Slovenije ugotavlja, da je glede položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa.

AD 2

Na podlagi 261a. člena v povezavi z 253a. in 1. točko 253b. člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno

AD 2

Na podlagi 261a. člena v povezavi z 253a. in 1. točko 253b. člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno

poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261c. člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

V skladu s petim odstavkom 261a. člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261b. člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti banke v primeru prenehanja banke.

AD 2.1. - 2.3.

Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261a. člena v skladu s prvim odstavkom 261c. člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe, znaša na dan izdaje te odločbe 441.457.852,69 EUR, od tega znaša osnovni kapital 184.079.267,12 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti v višini glavnice 250.018.700,00 EUR ter pripadajoče obresti vključno do 17. 12. 2013 v višini 7.359.885,57 EUR.

poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261c. člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

Kot izhaja iz obrazložitve k točki 1, bi banka z upoštevanjem ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, izdelani ob predpostavki delujočega podjetja, na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -317.975 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov, in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

V skladu s petim odstavkom 261a. člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261b. člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti banke v primeru prenehanja banke.

Deloitte je kot neodvisni cenilec na podlagi zahteve Banke Slovenije z upoštevanjem prvega odstavka 261b. člena ZBan-1 ocenil tudi višino poplačila kvalificiranih obveznosti banke v primeru stečaja banke. Iz poročila Hypothetical liquidation valuation of NLB d.d. as of 30 September, 2013 z dne 10. 12. 2013, ki ga je Deloitte predložil Banki Slovenije, izhaja, da v primeru stečaja banke imetniki kvalificiranih obveznosti ne bi bili poplačani niti delno, saj negativni kapital v primeru likvidacije sredstev banke v stečajnem postopku, ki jo v poročilu navaja družba Deloitte, bistveno presega (v razponu od -735.793 tisoč EUR do -1.559.613 tisoč EUR) stanje kvalificiranih obveznosti banke iz naslova podrejenih finančnih instrumentov (250.018.700,00 EUR ter pripadajoče obresti vključno do 17. 12. 2013 v višini 7.359.885,57 EUR).

AD 2.1. - 2.3.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja (-317.975 tisoč EUR), ter glede na ugotovitev, da bi bil v primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala za poplačilo obveznosti banke še višji (v razponu od -735.793 tisoč EUR do -1.559.613 tisoč EUR) ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261a. člena v skladu s prvim odstavkom 261c. člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe, znaša na dan izdaje te odločbe 441.457.852,69 EUR, od tega znaša osnovni kapital 184.079.267,12 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti v višini glavnice 250.018.700,00 EUR ter pripadajoče obresti vključno do 17. 12. 2013 v višini 7.359.885,57 EUR.

Banka učinke prenehanja kvalificiranih obveznosti, ki predstavljajo osnovni kapital, upošteva v poslovnih knjigah na način, da za znesek zmanjšanja osnovnega kapitala poveča kapitalne rezerve, učinke prenehanja drugih kvalificiranih obveznosti (podrejene obveznosti), pa na način, da za ta znesek poveča prihodke.

Banka bo kapitalne rezerve pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013 skupaj z rezervami iz dobička uporabila za namen pokrivanja izgube (zadržane izgube in izgube poslovnega leta).



Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261a. člena odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda.

Razveljavljene delnice se izbrisajo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primerih, ko je zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu s to odločbo prenehala obveznost banke iz vrednostnih papirjev (obveznic), ki jih je izdala banka v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v drugi državi, mora uprava banke izvesti potrebne postopke za razveljavitev in izbris teh vrednostnih papirjev iz registra nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s pravom, ki velja za register nematerializiranih vrednostnih papirjev in pravili upravljavca glede vodenja registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Uprava banke mora o prenehanju kvalificiranih obveznosti v skladu s pogodbenimi ureditvami obvestiti nasprotno pogodbeno stranko pri podrejenih posojilih, ki so prenehala na podlagi 2.1.(b) točke izreka.

#### AD 3

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261a. člena ZBan-1 in v skladu 262a. členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0), odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na DUTB v skladu z ZUKSB, za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke, zagotoviti vplačilo kapitala v višini 1.551.000.000,00 EUR.

Glede na višino negativnega kapitala, ki izhaja iz ocene izkazov finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, je tudi po prenehanju kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1.(b) izreka del izgube še vedno nepokrit oz. kapital banke še vedno negativen (v višini -60.596 tisoč EUR), kar bo banka pokrila pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013 z delom zneska nove dokapitalizacije, izkazanega v vplačanem presežku kapitala.

Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261a. člena odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda.

Razveljavljene delnice se izbrisajo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primerih, ko je zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu s to odločbo prenehala obveznost banke iz vrednostnih papirjev (obveznic), ki jih je izdala banka v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v drugi državi, mora uprava banke izvesti potrebne postopke za razveljavitev in izbris teh vrednostnih papirjev iz registra nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s pravom, ki velja za register nematerializiranih vrednostnih papirjev in pravili upravljavca glede vodenja registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Uprava banke mora o prenehanju kvalificiranih obveznosti v skladu s pogodbenimi ureditvami obvestiti nasprotno pogodbeno stranko pri podrejenih posojilih, ki so prenehala na podlagi 2.1.(b) točke izreka.

#### AD 3

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261a. člena ZBan-1 in v skladu 262a. členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0), odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na DUTB v skladu z ZUKSB, za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke, zagotoviti vplačilo kapitala v višini 1.551.000.000,00 EUR.

Banka Slovenije je določila višino potrebnega kapitala banke z upoštevanjem rezultatov neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in rezultatov obremenitvenih testov, ki so bili izvedeni v banki v sodelovanju z neodvisnimi zunanji izvajalci. Pogoji izvedbe teh pregledov in testov so bili dogovorjeni med Ministrstvom za finance, Banko Slovenije in EU institucijami ECB, ECFIN in EBA avgusta 2013 (Terms of Reference).

Zunanji izvajalec Banke Slovenije je izvedel "bottom up" obremenitvene teste in ocenil primanjkljaj kapitala Skupine NLB, ki izhaja iz pričakovane izgube v obdobju 2013-2015. V skladu s Terms of Reference je ocenil pričakovano izgubo (*expected loss*) ob normalnih in neugodnih pogojih poslovanja banke. Ocenil je tudi kapaciteto banke (*loss absorption*) za pokrivanje pričakovanih izgub in na tej podlagi primanjkljaj kapitala Skupine NLB v normalnih in neugodnih pogojih poslovanja. Ocenjeni primanjkljaj kapitala izhaja iz predpostavke, da doseže banka ob koncu leta 2015 količnik kapitalske ustreznosti Core Tier I najmanj 9 % v normalnih pogojih oziroma najmanj 6 % v neugodnih pogojih poslovanja. Pri oceni kapitalskega primanjkljaja je zunanji izvajalec upošteval tudi učinke prenosa tveganih postavk na DUTB pod pogoji, kot so dogovorjeni v Pogodbi o prenosu terjatev na DUTB: Agreement on the implementation of measures to strengthen the stability of the bank z dne 18. 12. 2013

### AD 3.1. – 3.3.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262a. členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določi emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomešča skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je primerljiva z višino osnovnega kapitala v banki pred znižanjem v skladu z 2. točko izreka te odločbe. Takšna višina osnovnega kapitala je po mnenju Banke Slovenije nujna tudi zaradi ohranjanja zaupanja v stabilnost banke, tako glede na pričakovanja vlagateljev kot tudi glede na pričakovanja finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262a. člena ZBan-1, Banka Slovenije določi emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti.

Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Banka Slovenije je pri določitvi potrebnega kapitala banke izhajala iz rezultatov obremenitvenih testov v pogojih neugodnega scenarija, po prenosu tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. Primanjkljaj kapitala po tem scenariju je bil v obremenitvenem testu ugotovljen v višini 1.808 mio EUR. Tako ocenjen primanjkljaj kapitala je Banka Slovenije znižala za vrednost kvalificiranih obveznosti, ki so prenehale na podlagi 2.1.(b) točke izreka te Odločbe.

Banka Slovenije ocenjuje, da bo povečanje kapitala banke v višini 1.551.000.000,00 EUR zadostovalo za pokritje pričakovanih izgub v obdobju od 2013 do 2015 ter zagotovilo doseganje količnikov kapitalne ustreznosti (Core Tier I vsaj 9 % v normalnih pogojih oziroma vsaj 6 % v neugodnih pogojih ob koncu leta 2015).

### AD 3.1. – 3.3.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262a. členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določi emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomešča skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je primerljiva z višino osnovnega kapitala v banki pred znižanjem v skladu z 2. točko izreka te odločbe. Takšna višina osnovnega kapitala je po mnenju Banke Slovenije nujna tudi zaradi ohranjanja zaupanja v stabilnost banke, tako glede na pričakovanja vlagateljev kot tudi glede na pričakovanja finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262a. člena ZBan-1, Banka Slovenije določi emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti. Glede na oceno finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013 bi namreč tudi po prenehanju kvalificiranih obveznosti še vedno izkazovala negativni kapital, zato bi bila vrednost delnic banke (ki so bile razveljavljene), v vsakem primeru enaka nič (0).

Banka Slovenije je z upoštevanjem navedenega določila emisijsko ceno novih delnic v višini, da se glede na znesek (povečanega) osnovnega kapitala zagotovi zadostni presežek vplačanega kapitala (kapitalske rezerve), da bo banka zadostila kapitalskim potrebam za zagotavljanje dolgoročne kapitalne ustreznosti, kot izhaja iz rezultatov obremenitvenih testov. Po vplačilu presežka osnovnega kapitala v kapitalske rezerve bo morala banka ob izdelavi računovodskih izkazov za leto 2013 del kapitalskih rezerv uporabiti za pokrivanje izgube banke, ki bodo posledica oblikovanja dodatnih potrebnih slabitev v tem letu, glede na rezultate pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in prenosa na DUTB.

Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Banka Slovenije je odločila, da se povečanje osnovnega kapitala banke v delu izvede s stvarnimi vložki. V skladu s tretjim odstavkom 262a. člena se za povečanje osnovnega kapitala banke s stvarnimi vložki smiselno uporabljajo določbe 249c. člena ZBan-1, in sicer se z upoštevanjem drugega odstavka 249c. člena ZBan-1 revizija stvarnih vložkov, kot izhaja iz drugega in tretjega odstavka 334. člena ZGD-1, ne opravi, razen če Banka Slovenije oceni, da obstaja dvom o vrednosti stvarnega vložka v času njegovega prispevanja. V tem primeru Banka Slovenije odloči, da se izvede revizija stvarnih vložkov.

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vsa upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan izdaje te odločbe.

Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

Po izvedbi vpisa in vplačila novih delnic, v skladu s to odločbo, bo Banka Slovenije na podlagi petega odstavka 262a. člena ZBan-1, izdala odločbo o potrditvi povečanja osnovnega kapitala. Na podlagi sedmega odstavka 262a. člena ZBan-1, je Banka Slovenije v zvezi s povečanjem osnovnega kapitala banke upravičena v imenu banke predlagati vpis sklepa o povečanju osnovnega kapitala banke, kot je določen v 3. točki izreka Odločbe o izrednih ukrepih, ter na podlagi Odločbe o potrditvi povečanja osnovnega kapitala banke iz petega odstavka 262a. člena ZBan-1, določiti prečiščeno besedilo statuta banke ob upoštevanju povečanja osnovnega kapitala, predlagati vpis povečanja osnovnega kapitala in s tem povezano spremembo statuta banke v sodni register, ter dati nalog centralni klirinško depotni družbi za izdajo novih delnic banke.

Banka Slovenije je odločila, da se povečanje osnovnega kapitala banke v delu izvede s stvarnimi vložki. V skladu s tretjim odstavkom 262a. člena se za povečanje osnovnega kapitala banke s stvarnimi vložki smiselno uporabljajo določbe 249c. člena ZBan-1, in sicer se z upoštevanjem drugega odstavka 249c. člena ZBan-1 revizija stvarnih vložkov, kot izhaja iz drugega in tretjega odstavka 334. člena ZGD-1, ne opravi, razen če Banka Slovenije oceni, da obstaja dvom o vrednosti stvarnega vložka v času njegovega prispevanja. V tem primeru Banka Slovenije odloči, da se izvede revizija stvarnih vložkov.

Vrednost obveznic, ki predstavljajo stvarni vložek, se je izračunala na podlagi kotacije MID zahtevane donosnosti do dospelja za posamezno obveznico na MTS Slovenija na dan 9. 12. 2013 ob 11, uri CET. Vrednost obveznice RS62 je določena na podlagi izračuna z linearno interpolacijo zahtevanih donosnosti obveznic RS63 in RS68, ki sta uvrščeni na MTS Slovenija.

Prí izračunu vrednosti obveznic se ne upošteva znesek natečenih in še neizplačanih obresti (na zahtevo Republike Slovenije banka znesek natečenih obresti izplača Republikli Sloveniji).

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vsa upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

Glede na ugotovitev, da se bo s sredstvi dokapitalizacije (iz vplačanega presežka) deloma pokrivala tudi izguba banke, ki jo bo banka morala izkazati v poslovnih izkazih za leto 2013, bo knjigovodska vrednost novih delnic po dokapitalizaciji nižja od določene emisijske vrednosti pri povečanju osnovnega kapitala v skladu s to odločbo. Iz navedenega jasno izhaja, da Republika Slovenija z dokapitalizacijo banke prispeva k pokrivanju (preostale) izgube banke, zaradi zagotavljanja stabilnosti finančnega sistema in s tem zaščite javnega interesa. Glede na ogroženost stabilnosti finančnega sistema in s tem ogrožanje javnega interesa, je za uspešno dokapitalizacijo banke in s tem vzpostavitev stabilnosti banke nujno, da se povečanje osnovnega kapitala banke izvede nemudoma, z neposrednim pozivom Republikli Sloveniji, da vpiše in vplača vse nove delnice v okviru ukrepov za krepitev stabilnosti bank na podlagi ZUKSB.

Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan izdaje te odločbe.

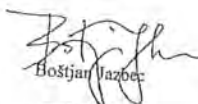
Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

Po izvedbi vpisa in vplačila novih delnic, v skladu s to odločbo, bo Banka Slovenije na podlagi petega odstavka 262a. člena ZBan-1, izdala odločbo o potrditvi povečanja osnovnega kapitala. Na podlagi sedmega odstavka 262a. člena ZBan-1, je Banka Slovenije v zvezi s povečanjem osnovnega kapitala banke upravičena v imenu banke predlagati vpis sklepa o povečanju osnovnega kapitala banke, kot je določen v 3. točki izreka Odločbe o izrednih ukrepih, ter na podlagi Odločbe o potrditvi povečanja osnovnega kapitala banke iz petega odstavka 262a. člena ZBan-1, določiti prečiščeno besedilo statuta banke ob upoštevanju povečanja osnovnega kapitala, predlagati vpis povečanja osnovnega kapitala in s tem povezano spremembo statuta banke v sodni register, ter dati nalog centralni klirinško depotni družbi za izdajo novih delnic banke.



**Pouk o pravnem sredstvu:**


Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave banke.

  
Boštjan Vazbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

**Pouk o pravnem sredstvu:**

Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave banke.

  
Postopek vodil: Tomaž Čemažar

  
Boštjan Vazbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

**Odločbo vročiti:**

- Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana
- Janko Medja, predsednik uprave - osebna vročitev
- Blaž Brodnjak, član uprave - osebna vročitev
- Andreas Burkhardt, član uprave - osebna vročitev
- Archibald Kremser, član uprave - osebna vročitev
- Nima Motazed, član uprave - osebna vročitev

**Odločbo vročiti:**

- Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana
- Janko Medja, predsednik uprave - osebna vročitev
- Blaž Brodnjak, član uprave - osebna vročitev
- Andreas Burkhardt, član uprave - osebna vročitev
- Archibald Kremser, član uprave - osebna vročitev
- Nima Motazed, član uprave - osebna vročitev

Oznaka: PBH-24.20-022/13-009  
Datum: 17. 12. 2013

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnc, mag. Stanislava Zadavec Capriolo, dr. Mejra Festič  
Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)

*Predpis o pristojnosti:*

Po uradni dolžnosti  
Nova KBM d. d., Maribor, Vita Kraigherja 4, Maribor  
Aleš Hauc, predsednik uprave  
Igor Žibrik, član uprave  
Opravljanje nadzora  
17. 12. 2013

*Način uvedbe postopka:*

*Naziv stranke:*

*Zakoniti zastopniki:*

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

## ODLOČBA

### O IZREDNIH UKREPIH

- V Novi Kreditni banki Maribor d. d., Ljubljana, Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor (v nadaljevanju banka) so podani pogoji iz prvega odstavka 253.a člena ZBan-1, saj
  - na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene na predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina NKBM, ter posledično Skupina NKMB ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013 odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

Oznaka: PBH-24.20-022/13-009  
Datum: 17. 12. 2013

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnc, mag. Stanislava Zadavec Capriolo, dr. Mejra Festič  
Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)

*Predpis o pristojnosti:*

Po uradni dolžnosti  
Nova KBM d. d., Maribor, Vita Kraigherja 4, Maribor  
Aleš Hauc, predsednik uprave  
Igor Žibrik, član uprave  
Opravljanje nadzora  
17. 12. 2013

*Način uvedbe postopka:*

*Naziv stranke:*

*Zakoniti zastopniki:*

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

## ODLOČBA

### O IZREDNIH UKREPIH

- V Novi Kreditni banki Maribor d. d., Ljubljana, Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor (v nadaljevanju banka) so podani pogoji iz prvega odstavka 253.a člena ZBan-1, saj
  - na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene na predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina NKBM, ter posledično Skupina NKMB ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013 odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

1.3. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost.

točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

(3.

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253.a člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253.b člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2.

in drugega odstavka 261.a člena v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2. 1. tega izreka.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

- a) osnovni kapital banke, ki znaša 143.225.272,00 EUR in je razdeljen na 323.103.520 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic z glasovalno pravico, z oznako KBMR in ISIN kodo SI0021104052, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depozitna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

2

1.3. niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost, saj banka do izdaje te odločbe ni zagotovila ukrepov za povečanje kapitala banke za doseganje zahtevanih količnikov do 31. 12. 2013 v skladu z Odredbo Banke Slovenije z oznako PB11-24.20-026/11-015, z dne 30. 7. 2013 (v nadaljevanju: Odredba) (3. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253.a člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253.b člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2. Banka Slovenije na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni cenilec ob predpostavki delujočega podjetja in ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -67.070 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh upnikov banke in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

Banka Slovenije z upoštevanjem ocene vrednosti sredstev banke, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni cenilec ob predpostavki nedelujočega podjetja v skladu s prvo alinejo prvega odstavka 261.b člena ZBan-1, ugotavlja, da bi banka v primeru stečaja zaradi prevrednotenja sredstev na likvidacijske vrednosti izkazala še višji negativni kapital in sicer v višini -232.051 tisoč EUR. Kvalificirane obveznosti banke, ki obstajajo na dan izdaje te odločbe, v primeru stečaja banke ne bi bile poplačane niti delno.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja, ter glede na ugotovitev, da bi bil v primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala še višji ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261.a člena v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2. 1. tega izreka.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

- a) osnovni kapital banke, ki znaša 143.225.272,00 EUR in je razdeljen na 323.103.520 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic z glasovalno pravico, z oznako KBMR in ISIN kodo SI0021104052, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depozitna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

in

2



b) obveznosti banke iz naslova finančnih instrumentov, ki jih je izdala banka in predstavljajo kvalificirano obveznost drugega in tretjega reda:

- obveznice z lastnostmi inovativnih instrumentov, z oznako KBM9 in ISIN kodo SI0022103046, ki so bile izdane 30. 12. 2009 in so vodene v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD). Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 25.930.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- hibridne obveznice *Floating Rate Perpetual Notes*, z oznako XS0270427163, izdane s strani ING Bank N. V., na podlagi pogodbe med banko in ING bank N.V. (Global Issuance Programme), dne 2. 10. 2006 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 18.100.000,00 EUR in pripadajoče obresti in
- hibridne obveznice *Fixed to Floating Rate Perpetual Loan Participation Notes*, z oznako XS0325446903, izdane s strani Maribor Finance B.V., na podlagi pogodbe med banko in VTB Bank Europe plc (Subordinated Loan Agreement), dne 11. 10. 2007 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 11.808.000,00 EUR in pripadajoče obresti.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1. (a) tega izreka, se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0) EUR. Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi 2.1. (a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 323.103.520 delnic banke, z oznako KBMR in ISIN kodo SI0021104052, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. (v nadaljevanju DUTB), v skladu z Zakonom o ukrepih Republike Slovenije za krepitev bank (ZUKSB, Uradni list RS, št. 105/2012), za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti, zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 870.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije, na podlagi 262.a člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. do 3.3. točke tega izreka in predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.

3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 150.000.000,00 EUR z izdajo 10.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Osnovni kapital banke po povečanju znaša 150.000.000,00 EUR in je razdeljen na 10.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2. 1. (a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2. 2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 15,00 EUR.

Novo delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je

b) obveznosti banke iz naslova finančnih instrumentov, ki jih je izdala banka in predstavljajo kvalificirano obveznost drugega in tretjega reda:

- obveznice z lastnostmi inovativnih instrumentov, z oznako KBM9 in ISIN kodo SI0022103046, ki so bile izdane 30. 12. 2009 in so vodene v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD). Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 25.930.000,00 EUR in pripadajoče obresti;
- hibridne obveznice *Floating Rate Perpetual Notes*, z oznako XS0270427163, izdane s strani ING Bank N. V., na podlagi pogodbe med banko in ING bank N.V. (Global Issuance Programme), dne 2. 10. 2006 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 18.100.000,00 EUR in pripadajoče obresti in
- hibridne obveznice *Fixed to Floating Rate Perpetual Loan Participation Notes*, z oznako XS0325446903, izdane s strani Maribor Finance B.V., na podlagi pogodbe med banko in VTB Bank Europe plc (Subordinated Loan Agreement), dne 11. 10. 2007 in so vodene kot nematerializirani vrednostni papirji na računih klirinških sistemov, ki jih vodita Euroclear Bank, S.A./N.V. Luxemburg in Clearstream Banking, S.A. Luxemburg. Skupna še neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 11.808.000,00 EUR in pripadajoče obresti.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1. (a) tega izreka, se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0) EUR. Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi 2.1. (a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 323.103.520 delnic banke, z oznako KBMR in ISIN kodo SI0021104052, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. (v nadaljevanju DUTB), v skladu z Zakonom o ukrepih Republike Slovenije za krepitev bank (ZUKSB, Uradni list RS, št. 105/2012), za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti, zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 870.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije, na podlagi 262.a člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. do 3.3. točke tega izreka in predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.

3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 150.000.000,00 EUR z izdajo 10.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Osnovni kapital banke po povečanju znaša 150.000.000,00 EUR in je razdeljen na 10.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2. 1. (a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2. 2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 15,00 EUR.

Novo delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je

namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 87,00 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 870.000.000,00 EUR.

Dosedanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Nove delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan izdaje te odločbe.

Nove delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Povečanje osnovnega kapitala banke se izvede s stvarnimi vložki in z denarnim vplačilom, ki jih v celoti zagotovi Republika Slovenija, kot izhaja iz točke 3.2 in 3.3. tega izreka.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

3.2. Povečanje osnovnega kapitala banke v znesku 43.103.340,00 EUR se izvede s stvarnimi vložki, ki jih vplača in izroči banki Republika Slovenija in katerih predmet so:

a) 3.000.881 lotov obveznic Republike Slovenije RS62, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102570, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 124.999.978,46 EUR,

b) 67.138 lotov obveznic Republike Slovenije RS67, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103057, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 63.999.701,33 EUR in

c) 63.939 lotov obveznic Republike Slovenije RS69, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103149, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 60.999.724,17 EUR.

Skupna tržna vrednost vseh stvarnih vložkov po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 249.999.403,96 EUR.

Vplačilo novih delnic s stvarnimi vložki se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev NKBM, odprt pri KDD, prenese obveznice iz a), b), c), d) in e) podtočke te točke izreka.

Na podlagi tretjega odstavka 262.a člena v povezavi z drugim odstavkom 249.c člena ZBan-1, revizija stvarnih vložkov ni potrebna.

Republika Slovenija na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo s stvarnim vložkom, pridobi skupno 2.873.556 novih delnic banke, katerih skupna emisijska vrednost znaša 249.999.372,00 EUR.

3.3 Povečanje osnovnega kapitala v znesku 106.896.660,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenija.

Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic, ki se vplačujejo v denarju, v skupni višini

namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 87,00 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 870.000.000,00 EUR.

Dosedanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Nove delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan izdaje te odločbe.

Nove delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Povečanje osnovnega kapitala banke se izvede s stvarnimi vložki in z denarnim vplačilom, ki jih v celoti zagotovi Republika Slovenija, kot izhaja iz točke 3.2 in 3.3. tega izreka.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

3.2. Povečanje osnovnega kapitala banke v znesku 43.103.340,00 EUR se izvede s stvarnimi vložki, ki jih vplača in izroči banki Republika Slovenija in katerih predmet so:

a) 3.000.881 lotov obveznic Republike Slovenije RS62, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102570, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 124.999.978,46 EUR,

b) 67.138 lotov obveznic Republike Slovenije RS67, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103057, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 63.999.701,33 EUR in

c) 63.939 lotov obveznic Republike Slovenije RS69, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103149, katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 60.999.724,17 EUR.

Skupna tržna vrednost vseh stvarnih vložkov po stanju na dan 9. 12. 2013 znaša 249.999.403,96 EUR.

Vplačilo novih delnic s stvarnimi vložki se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev NKBM, odprt pri KDD, prenese obveznice iz a), b), c), d) in e) podtočke te točke izreka.

Na podlagi tretjega odstavka 262.a člena v povezavi z drugim odstavkom 249.c člena ZBan-1, revizija stvarnih vložkov ni potrebna.

Republika Slovenija na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo s stvarnim vložkom, pridobi skupno 2.873.556 novih delnic banke, katerih skupna emisijska vrednost znaša 249.999.372,00 EUR.

3.3 Povečanje osnovnega kapitala v znesku 106.896.660,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenija.

Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic, ki se vplačujejo v denarju, v skupni višini

620.000.628,00 EUR, na račun NKBM, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0400-014.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 7.126.444 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012 – 2016) zahtevala od Vlade RS neodvisni pregled kakovosti kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi NKBM.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70% slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalna ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi NKBM.

Vlada Republike Slovenije je na predlog medresorske komisije s sklepom z dne 11. 7. 2013 potrdila, da NKBM izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank. V NKBM se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom Medresorske komisije. Vlada Republike Slovenije je v zvezi s pobudo banke za državno pomoč z ukrepi za krepitev stabilnosti banke za potrebe odločanja o ukrepih državne pomoči v skladu z ZUKSB in Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju: Uredba) za izvedbo pregleda kvalitete kreditnega portfelja določila družbo

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalne ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je izrečen ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi pokrivanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije za Novo kreditno banko Maribor d.d., z dne 18. 12. 2013 in členom 107 (3) (b) Pogodbe o delovanju Evropske Unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podporne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30. 7. 2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in prenosa tveganih postavk na DUTB.

AD I.

I.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253. a) člena ZBan-1)

620.000.628,00 EUR, na račun NKBM, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0400-014.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 7.126.444 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012 – 2016) zahtevala od Vlade RS neodvisni pregled kakovosti kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi NKBM.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70% slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalna ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi NKBM.

Vlada Republike Slovenije je na predlog medresorske komisije s sklepom z dne 11. 7. 2013 potrdila, da NKBM izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank. V NKBM se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom Medresorske komisije. Vlada Republike Slovenije je v zvezi s pobudo banke za državno pomoč z ukrepi za krepitev stabilnosti banke za potrebe odločanja o ukrepih državne pomoči v skladu z ZUKSB in Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju: Uredba) za izvedbo pregleda kvalitete kreditnega portfelja določila družbo ERNST & YOUNG Svetovanje, d.o.o., kar je bilo banki sporočeno z dopisom št. 403-36/2013/128 z dne 9. 8. 2013.

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe. Izredni ukrepi, izrečeni s to odločbo, so nujni, da se prepreči stečaj banke in s tem zagotovi stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalne ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je izrečen ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi pokrivanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije za Novo kreditno banko Maribor d.d., z dne 18. 12. 2013 in členom 107 (3) (b) Pogodbe o delovanju Evropske Unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podporne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30. 7. 2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in prenosa tveganih postavk na DUTB.

AD I.

I.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253. a) člena ZBan-1)

Banka Slovenije ugotavlja, da banka na posamični podlagi ne zagotavlja minimalnega kapitala, prav tako pa minimalnega kapitala na konsolidirani podlagi ne zagotavlja Skupina NKBM.



V drugi polovici leta 2011 je Evropski bančni organ (EBA) izvedel evropske obremenitvene teste, v katerih je sodelovala Skupina NKBM. Namen te vaje je bil ponovno vzpostaviti zaupanje v bančni sektor, zato je od bank, ki so sodelovale, zahteval izpolnjevanje količnika najbolj kvalitetnega kapitala (CT1) najmanj v višini 9 % do 30. 6. 2012!

Banka Slovenije na podlagi ocne izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja banke, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -67.070 tisoč EUR. Oceno izkaza finančnega položaja banke je na zahtevo Banke Slovenije v skladu z drugim odstavkom 235. člena ZBan-1 pripravil neodvisni cenilec, ki je v banki za namene obremenitvenih testov in postopkov odobritve državne pomoči, kar je podrobneje pojasnjeno v obrazložitvi k 3. točki izreka, izvajal tudi pregled kvalitete kreditnega portfelja, in sicer družba ERNST & YOUNG Svetovanje, d.o.o. Na podlagi poročila z dne 16. 12. 2013, ki ga je predložila družba ERNST & YOUNG Svetovanje d.o.o., Banka Slovenije ugotavlja, da so po stanju na dan 30. 9. 2013 v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka nad banko, saj premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke.

Višina negativnega kapitala banke, ki je matična banka Skupine NKBM, je takšna, da bi tudi Skupina NKBM po stanju na dan 30. 9. 2013 ob priznanju dodatno potrebnih oslavitvev, ugotovljenih v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, izkazovala negativen kapital.

V drugi polovici leta 2011 je Evropski bančni organ (EBA) izvedel evropske obremenitvene teste, v katerih je sodelovala Skupina NKBM. Namen te vaje je bil ponovno vzpostaviti zaupanje v bančni sektor, zato je od bank, ki so sodelovale, zahteval izpolnjevanje količnika najbolj kvalitetnega kapitala (CT1) najmanj v višini 9 % do 30. 6. 2012. Skupina NKBM je 30. 9. 2011 še dosegala ta količnik, medtem ko se je količnik CT1 Skupine NKBM znižal pod 9 % konec leta 2011, zaradi izgube za poslovno leto 2011, v višini 81.122 tisoč EUR (po obdavčitvi).

Banka Slovenije je od banke zahtevala dokapitalizacijo ter predložitev akcijskega načrta za prikaz časovnega okvira in načina dokapitalizacije. Banka je v okviru Akcijskega načrta pristopila h kapitalski krepitvi v okviru treh aktivnosti: delnega odkupa podrejenih instrumentov (hibridnih obveznic), prodaje deleža v Zavarovalnici Maribor, d.d. in sklenitve pogodbe o hibridnem posojilu. Aktivnosti, ki so bile usmerjene v doseganje CT1 v višini 9 % konec leta 2012, so potekale sočasno. Banka je prvo aktivnost kapitalске krepitve (odkup hibridnih obveznic) zaključila v prvi polovici decembra 2012. V okviru druge aktivnosti je banka podpisala Pogodbo o prodaji delnic družbe Zavarovalnica Maribor d.d., s kupcema Pozavarovalnica Sava, d.d. in Slovensko odškodninsko družbo, d.d. in zavarovalnico prodala. V okviru tretje aktivnosti pa je banka pristopila k izdaji hibridnega instrumenta (posojila), ki se je ob upoštevanju zahtev EBA Term Sheet (TS) in priporočil Evropske Komisije (EK) kvalificiral kot instrument najkvalitetnejšega kapitala in je bil v celoti vplačan s strani države. Zaradi prejema državne pomoči<sup>1</sup> je banka pripravila Plan prestrukturiranja Skupine Nova KBM, ki ga je predložila Evropski komisiji 21. 3. 2013.

Kljub izvedenim ukrepom za povečanje kapitala, obseg dokapitalizacije ni bil zadosten zaradi dodatnih oslavitvev kreditnega portfelja, ki so povzročile izgubo nad načrtovano višino (205.697 tisoč EUR za leto 2012). Hibridni instrument je v prvem četrtletju 2013, zaradi izpolnitve dogovorjenih pogojev (znižanja količnika CT1 pod zahtevanih 7 %), konvertiral v osnovni kapital banke.

Prav tako Skupina NKBM ni več izpolnjevala zahtev Banke Slovenije v zvezi z zagotavljanjem količnikov kapitalске ustreznosti iz pisma z oznako 24.20-0517/12-MN z dne 17. 7. 2012. Skladno z zahtevami iz tega pisma bi morala Skupina NKBM vzdrževati količnik kapitalске ustreznosti najmanj 11,3 % in količnik kapitalске ustreznosti, merjen s temeljnim kapitalom, najmanj na višini 9,1 %. Količnik kapitalске ustreznosti Skupine NKBM, je konec leta 2012 znašal 9,17 %, količnik kapitalске ustreznosti, merjen s temeljnim kapitalom, pa 8,17 %.

<sup>1</sup> European Commission: State aid n° SA.35709 (2012/N)-Slovenia, Recapitalisation of Nova Kredna banka Maribor d.d. (NKBM)- Slovenia, 20. 12. 2012



Banka Slovenije je banki izdala Odredbo o odpravi kršitev in o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji PBH-24,20-026/11-013 dne 2. 4. 2013, v kateri je zahtevala dokapitalizacijo banke. Skladno z zahtevo iz prve točke te odredbe bi morala banka najkasneje do 31. 7. 2013 zagotoviti doseganje količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,3 % in količnika kapitalske ustreznosti I vsaj v višini 9,1% (na nivoju skupine).

Zaradi časovnega odmika predvidene uporabe ukrepov po ZUKSB in s tem povezanih aktivnosti je banka na Banko Slovenije dne 24. 6. 2013 naslovila vlogo za podaljšanje roka za izboljšanje kapitalske ustreznosti oz. izpolnitev zahtev iz 1. točke odredbe do 31. 12. 2013.

V banki so namreč v času od 10. 6. 2013 do 15. 7. 2013 potekale aktivnosti skrbnega pregleda, povezane z vstopom novega strateškega lastnika ter hkrati aktivnosti na podlagi zahteve Vlade RS, povezane z dokapitalizacijo banke s strani Republike Slovenije v okviru državne pomoči, vključno s pregledom kvalitete kreditnega portfelja. Banka Slovenije je z Odredbo PBH 24,20-026/11-015 z dne 30. 7. 2013 banki rok za zagotovitev ustrežne višine kapitala podaljšala do 31. 12. 2013.

Banka Slovenije je v prvem polletju 2013, skladno z dialogom ICAAP – SREP, ponovno ocenila posamezna tveganja, ki jim je Skupina NKBM izpostavljena in od banke s pismom z oznako 24,20-550/13-EK z dne 30. 7. 2013 zahtevala vzdrževanje količnika kapitalske ustreznosti najmanj na višini 11,8 % in količnik kapitalske ustreznosti I najmanj na višini 9,4 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP – SREP v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala banke na podlagi 126. člena ZBan-1 in v skladu z Navodilom za predložitev in izpolnjevanje Poročila o izvajanju procesa ICAAP in Poročilom o izvajanju procesa ICAAP z dne 9. 2. 2010, oziroma na podlagi ocene Banke Slovenije iz 222. a) člena ZBan-1.

Banki je bila 30. 7. 2013 izdana Odredba o odpravi kršitev z oznako PBH-24,20-026/11-015, skladno s katero bi morala banka najkasneje do 31. 12. 2013 zagotoviti ustrezen kapital, da bi na konsolidirani podlagi dosegala količnik kapitalske ustreznosti I vsaj v višini 9,4 % in količnik kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,8 %

V banki so v letu 2013 aktivno iskali možnosti kapitalske krepitve in v zvezi s tem opravili več predstavitev potencialnim investitorjem. Ker niso našli investitorjev, ki bi bili pripravljeni banko kapitalsko podpreti, je banka 18. 6. 2013 na Medresorsko komisijo podala pobudo za uporabo ukrepov na podlagi Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Ur. list RS 105/2012, 102/2012 63/2013; ZUKSB). Banka je podala pobudo za pomoč v obliki ukrepa prenosa terjatev na DUTB in povečanje osnovnega kapitala banke z izdajo novih delnic, ki jih v skladu z ZUKSB in Uredbo vplača DUTB oziroma Republika Slovenija.

Svet Banke Slovenije se je na 490. seji dne 2. 7. 2013 seznanil z Akcijskim načrtom ukrepov za zagotavljanje kapitalske ustreznosti banke, s Finančnimi projekcijami za obdobje 2013-2017 in naborom komitentov za prenos na DUTB ter sklenil, da se imenjuje strokovne službe Banke Slovenije, zahtevano po 4. členu Uredbe za prenos sredstev glede ocene sposobnosti banke za zagotavljanje kapitalske ustreznosti ter ocene ogroženosti finančne stabilnosti sistema zaradi sistemске pomembnosti banke, posreduje Ministrstvu za Finance.

11. 7. 2013 je Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Delničarji banke so 10. 6. 2013 na redni letni skupščini sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega so pooblastili upravo banke, da lahko s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine osnovni kapital enkrat poveča za skupaj največ 400 mio EUR in s tem omogoči izvedbo povečanja osnovnega kapitala banke takoj, ko bodo izpolnjeni pogoji za izvršitev prenosa terjatev banke na DUTB in povečanje osnovnega kapitala banke z vplačili DUTB oziroma Republike Slovenije v skladu z ZUKSB in Uredbo.

11. 7. 2013 je Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Delničarji banke so 10. 6. 2013 na redni letni skupščini sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega so pooblastili upravo banke, da lahko s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine osnovni kapital enkrat poveča za skupaj največ 400 mio EUR.

Ker je bila že v zadnji dokapitalizaciji konec leta 2012 edini investitor banke Republika Slovenija, je bila dokapitalizacija s strani Evropske Komisije (EK) obravnavana kot državna pomoč. Zaradi dodatne državne pomoči banki, ki bi jo banka prejela v obliki ukrepov za prenos terjatev banke na DUTB in hkratno dokapitalizacijo banke s strani DUTB oziroma RS v skladu z ZUKSB in Uredbo, je Vlada od banke kot pogoj za odobritev ukrepov državne pomoči zahtevala izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in izvedbo obremenitvenih testov.

Banka je pripravila nabor terjatev, primernih za prenos na DUTB in določila prenosno vrednost, kot določa Uredba za prenos terjatev.

Ker je bila že v zadnji dokapitalizaciji konec leta 2012 edini investitor banke Republika Slovenija, je bila dokapitalizacija s strani Evropske Komisije (EK) obravnavana kot državna pomoč. Zaradi dodatne državne pomoči banki, ki bi jo banka prejela v obliki ukrepov za prenos terjatev banke na DUTB in hkratno dokapitalizacijo banke s strani DUTB oziroma RS v skladu z ZUKSB in Uredbo, je Vlada od banke kot pogoj za odobritev ukrepov državne pomoči zahtevala izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in izvedbo obremenitvenih testov, kar je banki sporočila z dopisom dne 9. 8. 2013. Pregled kvalitete kreditnega portfelja banke je na zahtevo Vlade izvedel ERNST & YOUNG d.o.o. Svetovanje, obremenitvene teste pa je v banki izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnim izvajalcem.

Na podlagi ocenjenega obsega dodatnih slabitev, ki izhajajo iz rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja, ter rezultatov obremenitvenih testov za banko se v okviru postopkov nadzora ter za namene postopkov odobritve ukrepov državne pomoči v skladu z Uredbo ocenijo dejanske kapitalske potrebe banke in s tem povezan obseg depustne državne pomoči v obliki odkupa terjatev banke in dokapitalizacije banke.

Na podlagi poročila ERNST & YOUNG Svetovanje d.o.o. o pregledu kvalitete kreditnega portfelja banke Banka Slovenije ocenjuje, da banka na konsolidirani podlagi do 31. 12. 2013 ne bo izpolnila zahtev iz odredbe z oznako PBH-24.20-026/11-015 z dne 30. 7. 2013. Pregled kvalitete kreditnega portfelja banke po stanju na dan 31. 12. 2012 je namreč pokazal potrebo po dodatnem oblikovanju oslabitev in rezervacij v višini 456,8 mio EUR. Banka po knjiženju potrebnih dodatnih slabitev in rezervacij kot izhaja iz ugotovitev pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke na posamični podlagi na bo več dosegala potrebnega obsega minimalnega kapitala iz 136. člena ZBan-1 oziroma bo izkazovala negativni kapital. Knjiženje dodatno potrebnih oslabitev in rezervacij na posamični podlagi bo vplivalo na znižanje količnika kapitalske ustreznosti tudi na ravni Skupine NKBM pod raven minimalnega kapitala iz 136. člena ZBan-1.

Na tej podlagi je Banka Slovenije zahtevala od neodvisnega cenilca, da z upoštevanjem potrebnih dodatnih oslabitev, ki bi jih morala glede na ugotovitve pregleda kvalitete kreditnega portfelja banka oblikovati na dan 30. 9. 2013, oceni finančni položaj banke ob predpostavki delujočega podjetja.

Banka Slovenije je kot presečni datum za izdelavo ocene določila dan 30. 9. 2013, ker na ta dan razpolaga s potrebnimi podatki banke na konsolidirani podlagi, ki omogočajo oceno finančnega položaja banke in Skupine NKBM.

Neodvisni cenilec je dodatno potrebne oslabitve, ki so rezultat pregleda kvalitete kreditnega portfelja na dan 31. 12. 2012 apliciral na izpostavljenosti iz naslova kreditnega portfelja po stanju na dan 30. 9. 2013 in na ta način ugotovil primanjkljaj kapitala po stanju na dan 30. 9. 2013.

Na podlagi ocene izkaza finančnega položaja po stanju na dan 30. 9. 2013 Banka Slovenije ugotavlja, da so izpolnjeni pogoji za začetek stečajnega postopka, saj bi banka po stanju na dan 30. 9. 2013 (ob predpostavki delujočega podjetja) morala izkazati negativni kapital v višini -67.070 mio EUR.

#### DOKAZ:

- Poročilo EY: Hypothetical orderly liquidation valuation of Nova KBM d.d. z dne 12. 12. 2013

#### 1.2. (2. točka pravega odstavka 253. a) člena)

Da bi se odpravili razlogi za povečano tveganje v zvezi z banko, je nujna dokapitalizacija banke najkasneje do 31. 12. 2013, ker banka že vse od konca leta 2012 ne izpolnjuje zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti in ima zato otežen dostop na finančne trge. Če banka do 31. 12. 2013 ne bo dokapitalizirana, bo morala Banka Slovenije zoper banko začeti stečajni postopek.

#### 1.2. (2. točka pravega odstavka 253. a) člena)

### 1.3. (3. točka pravega odstavka 253. a) člena)

Delničarji banke so 10. 6. 2013 na redni letni skupščini sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega so pooblastili upravo banke, da lahko s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine osnovni kapital enkrat poveča za skupaj največ 400 mio EUR.

Banka Slovenije je ugotavljala podporo obstoječih lastnikov banke in potencialnih novih investitorjev, zato je upravo banke pozvala, da predloži dokazila oziroma dokumentacijo glede pripravljenosti investitorjev za dokapitalizacijo banke (pismo Banke Slovenije z dne 26. 11. 2013).

Uprava banke je 2. 12. 2013 v pismu posredovala izjavo, da v tem trenutku ni investitorjev, ki bi bili pripravljeni dokapitalizirati banko do 31. 12. 2013 v obsegu, ki zagotavlja doseganje količnikov kapitalne ustreznosti iz zadnjega dialoga ICAAP – SREP.

Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da v banki ne obstajajo druge okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka do 31. 12. 2013 sposobna zagotoviti povečanje osnovnega kapitala v višini, da se pokrije izguba banke in zagotovi doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti, vključno z zagotavljanjem minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1.

### 1.3. (3. točka pravega odstavka 253. a) člena)

Banka Slovenije je banki izdala Odredbo o odpravi kršitev in o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji PBH-24.20-026/11-013 dne 2. 4. 2013, v kateri je zahtevala dokapitalizacijo banke. Skladno z zahtevo iz prve točke te odredbe bi morala banka najkasneje do 31. 7. 2013 zagotoviti doseganje količnika kapitalne ustreznosti vsaj v višini 11,3 % in količnika kapitalne ustreznosti I vsaj v višini 9,1% (na nivoju skupine).

Delničarji banke so 10. 6. 2013 na redni letni skupščini sprejeli sklep o odobrenem kapitalu, na podlagi katerega so pooblastili upravo banke, da lahko s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine osnovni kapital enkrat poveča za skupaj največ 400 mio EUR in s tem omogoči izvedbo povečanja osnovnega kapitala banke takoj, ko bodo izpolnjeni pogoji za izvršitev prenosa terjatev banke na DUTB in povečanje osnovnega kapitala banke z vplačili DUTB oziroma Republike Slovenije v skladu z ZUKSB in Uredbo. Vplačilo osnovnega kapitala do izdaje te odločbe ni bilo izvedeno.

Dne 24. 6. 2013 je Banka Slovenije od banke prejela vlogo za podaljšanje roka izboljšanja kapitalne ustreznosti oz. za izpolnitev zahtev iz prve točke Odredbe o odpravi kršitev in o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji PBH-24.20-026/11-013 z dne 2. 4. 2013 do 31. 12. 2013. V banki so namreč v času od 10. 6. 2013 do 15. 7. 2013 potekale aktivnosti skrbnega pregleda, povezane z vstopom potencialnega strateškega lastnika ter hkrati tudi aktivnosti na podlagi zahteve Vlade RS, povezane z dokapitalizacijo banke s strani Republike Slovenije v okviru državne pomoči, vključno s pregledom kvalitete kreditnega portfelja.

Banki je bila 30. 7. 2013 izdana Odredba o odpravi kršitev z oznako PBH-24.20-026/11-015, skladno s katero bi morala banka najkasneje do 31. 12. 2013 zagotoviti ustrezen kapital, da bi na konsolidirani podlagi dosegala količnik kapitalne ustreznosti I vsaj v višini 9,4 % in količnik kapitalne ustreznosti vsaj v višini 11,8 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP – SREP.

Banka je v letu 2013 aktivno iskala možnost vstopa novih investitorjev in s tem v zvezi opravila več predstavitev, k iskanju zasebnih vlagateljev je pristopila tudi s pomočjo svetovalca UniCredit. Interes za sodelovanje pri dokapitalizaciji so izkazali trije zasebni vlagatelji (banke). Dva potencialna vlagatelja sta podpisala pogodbo o nerazkrivanju podatkov, eden pa je opravil skrbni pregled in 7. 8. 2013 na svetovalca naslovil pismo, v katerem je navedel, da začasno zaustavlja projekt ter da potencialno nadaljevanje načrtuje po zaključku procesa prenosa nedonosnih terjatev na DUTB.

Na podlagi izjave banke o pripravljenosti investitorjev za dokapitalizacijo banke do 31. 12. 2013 Banka Slovenije ugotavlja, da je bilo doseganje iskanje novih investitorjev neuspešno ter da druge alternativne možnosti za izvedbo dokapitalizacije banke ne obstajajo. Na podlagi dejstva, da banka do

#### 1.4. (4. točka prvega odstavka 253. a) člena)

Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253. a) člena ZBan-1. <sup>167</sup>

izdaje te odločbe ni uspela izvesti ukrepov, s katerimi bi zagotovila povečanje kapitala banke do 31. 12. 2013, Banka Slovenije ocenjuje, da je mogoče zagotoviti doseganje kapitalске ustreznosti banke do 31. 12. 2013 v skladu s 125. in 126. členom ZBan-1 (vključno z doseganjem minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1) le z izrednimi ukrepi na podlagi te odločbe in v povezavi z ukrepi državne pomoči za krepitev stabilnosti bank v skladu z ZUKSB.

Če do 31. 12. 2013 v banki ne bi bili izvedeni izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči v skladu z ZUKSB, bi bili podani pogoji za odvzem dovoljenja banki za opravljanje bančnih storitev in začetek stečajnega postopka nad banko.

#### 1.4. (č. točka prvega odstavka 253. a) člena)

Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253. a) člena ZBan-1. Stečaj banke bi namreč ogrozil stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji, zato so izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči na podlagi ZUKSB nujni, da se ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji. Povečano tveganje je razvidno iz izbranih kazalnikov sistemske pomernosti in analize tveganja okužbe, ki jo je pripravila Banka Slovenije in iz katere med drugim izhaja tudi obstoj negativnega učinka na poslovanje drugih finančnih družb, na delovanje finančnih trgov ali na splošno zaupanje vlagateljev ter drugih subjektov v stabilno delovanje finančnega sistema.

- Banka glede na velikost dosega oziroma presega kritično vrednost 2,5 % pri vseh petih izbranih kazalnikih in sicer predstavlja 9,4 % bilančne vsote celotnega slovenskega bančnega sistema oziroma 4.066 mio EUR, bilančna vsota banke kot delež v BDP znaša 12,2 %, delež posojil nebančnemu sektorju v celotnem bančnem sistemu znaša 9,6 %, obveznosti do nebančnega sektorja 10,8 % in zajamčenih vlog 13 %;
- Prepletenost banke z drugimi finančnimi institucijami v Sloveniji presega kritično vrednost 2,5% pri obeh izbranih kazalnikih. Njene obveznosti do ostalih bank predstavljajo 16,3 %, do drugih finančnih organizacij pa 5,1 % v celotnem bančnem sistemu;
- Vseh šest kazalnikov za zamenljivost banke presega kritične vrednosti. Kazalnik število rangov med prvih pet po kazalnikih Skupnega analitičnega okvirja dosega pri tej banki vrednost 21. Delež vrednosti njenih plačil preko plačilnih sistemov v bančnem sistemu znaša 5,5 % v plačilnem sistemu TARGET2, 8,3% v plačilnem sistemu SEPA IKP in 10,9 % v plačilnih sistemih, v katerih se obdelujejo in poravnava transakcije, izvršene s plačilnimi karticami. Banka ima 88 poslovnih enot, v slovenskem bančnem sistemu pa bilančna vsota le treh bank dosega vsaj ¼ bilančne vsote te banke;
- Solventnost banke se je v drugem četrtletju 2013 poslabšala. Količnik kapitalске ustreznosti banke na solo podlagi je znašal 8,7 %, količnik Tier I pa 7,7 %. Oba kazalnika sta bila nižja od povprečja bančnega sistema.

Analiza tveganja okužbe pokaže, da bi se v primeru plačilne nesposobnosti banke, ko le ta ne bi poravnala svojih neto obveznosti do drugih bank, kapitalska ustreznost znižala pod regulatorno raven 8 % pri štirih kreditnih institucijah z vključno eno sistemsko pomembno banko. Kapitalska ustreznost bi se znižala še trem bankam, vendar ne pod regulatorno raven.

NKBM presega kritične vrednosti pri vseh 13 izbranih kazalnikih, preko okužbe plačilne nesposobnosti pa povzroči znižanje kapitalске ustreznosti pod regulatorno raven pri sistemsko pomembni banki, na podlagi česar opredeljujemo, da je NKBM sistemsko pomembna.

Banka Slovenije ugotavlja, da je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa. <sup>168</sup>



## AD 2.

Na podlagi 261. a) člena v povezavi z 253. a) in 1. točko 253. b) člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261.c) člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

V skladu s petim odstavkom 261. a) člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261. b) člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti banke v primeru prenehanja banke.

### AD 2.1. - 2.3.

Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261. a) člena v skladu s prvim odstavkom 261. c) člena ZBan-1 banki izreče ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe, brez obresti do dneva izdaje te odločbe, znaša na dan izdaje te odločbe 199.063.272 EUR (osnovni kapital 143.225.272,00 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti, ki se upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala in dodatnega kapitala banke, brez obresti do dneva izdaje te odločbe v višini 55.838.000 EUR).

Banka učinke prenehanja kvalificiranih obveznosti, ki predstavljajo osnovni kapital, upošteva v poslovnih knjigah na način, da za znesek zmanjšanja osnovnega kapitala poveča kapitalne rezerve, učinke prenehanja drugih kvalificiranih obveznosti (podrejene obveznosti) pa na način, da za ta znesek poveča prihodke.

## AD 2.

Na podlagi 261. a) člena v povezavi z 253. a) in 1. točko 253. b) člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261.c) člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

Kot izhaja iz obrazložitve k točki 1, bi banka z upoštevanjem ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja, na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -67.070 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

V skladu s petim odstavkom 261. a) člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261. b) člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti banke v primeru prenehanja banke.

ERNST & YOUNG Svetovanje, d.o.o. je kot neodvisni cenilec na podlagi zahteve Banke Slovenije z upoštevanjem 1. odstavka 261. b) ocenil tudi višino poplačila kvalificiranih obveznosti banke v primeru stečaja banke. Iz poročila z dne 16. 12. 2013, ki ga je ERNST & YOUNG Svetovanje, d.o.o. predložil Banki Slovenije izhaja, da v primeru stečaja banke imetniki kvalificiranih obveznosti ne bi bili poplačani niti delno, saj negativni kapital v primeru likvidacije sredstev banke v stečajnem postopku, ki ga v poročilu navaja družba ERNST & YOUNG Svetovanje, d.o.o. (-232.051 tisoč EUR) bistveno presega stanje kvalificiranih obveznosti banke iz naslova podrejenih finančnih instrumentov

### AD 2.1. - 2.3.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja (-67.070 tisoč EUR) ter glede na ugotovitev, da bi bil v primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala še višji ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261. a) člena v skladu s prvim odstavkom 261. c) člena ZBan-1 banki izreče ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe, brez obresti do dneva izdaje te odločbe, znaša na dan izdaje te odločbe 199.063.272 EUR (osnovni kapital 143.225.272,00 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti, ki se upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala in dodatnega kapitala banke, brez obresti do dneva izdaje te odločbe v višini 55.838.000 EUR).

Banka učinke prenehanja kvalificiranih obveznosti, ki predstavljajo osnovni kapital, upošteva v poslovnih knjigah na način, da za znesek zmanjšanja osnovnega kapitala poveča kapitalne rezerve, učinke prenehanja drugih kvalificiranih obveznosti (podrejene obveznosti) pa na način, da za ta znesek poveča prihodke.

Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261. a) člena odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič (0) in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda. Razveljavljene delnice se izbrišejo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primerih, ko je zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu s to odločbo prenehala obveznost banke iz vrednostnih papirjev (obveznic), ki jih je izdala banka v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v drugi državi, mora uprava banke izvesti potrebne postopke za razveljavitev in izbris teh vrednostnih papirjev iz registra nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s pravom, ki velja za register nematerializiranih vrednostnih papirjev in pravili upravljavca glede vodenja registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Uprava banke mora o prenehanju kvalificiranih obveznosti v skladu s pogodbenimi ureditvami obvestiti nasprotno pogodbeno stranko pri podrejenih posojilih, ki so prenehala na podlagi 2. 1. (b) točke izreka.

#### AD 3.

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261. a) člena ZBan-1 in v skladu z 262. a) členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0) odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na DUTB v skladu z ZUKSB, za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke, zagotoviti vplačilo kapitala v višini 870.000.000,00 EUR.

Banka bo kapitalske rezerve pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013, skupaj z rezervami iz dobička uporabila za namen pokrivanja izgube (zadržane izgube in izgube poslovnega leta).

Glede na višino negativnega kapitala, ki izhaja iz ocene izkazov finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, je tudi po prenehanju kvalificiranih obveznosti, kapital banke še vedno negativen in del izgube še vedno nepokrit in ga bo banka pokrila pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013 z delom zneska nove dokapitalizacije, izkazanega v vplačanem presežku kapitala.

Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261. a) člena odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič (0) in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda. Razveljavljene delnice se izbrišejo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primerih, ko je zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu s to odločbo prenehala obveznost banke iz vrednostnih papirjev (obveznic), ki jih je izdala banka v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v drugi državi, mora uprava banke izvesti potrebne postopke za razveljavitev in izbris teh vrednostnih papirjev iz registra nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s pravom, ki velja za register nematerializiranih vrednostnih papirjev in pravili upravljavca glede vodenja registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Uprava banke mora o prenehanju kvalificiranih obveznosti v skladu s pogodbenimi ureditvami obvestiti nasprotno pogodbeno stranko pri podrejenih posojilih, ki so prenehala na podlagi 2. 1. (b) točke izreka.

#### AD 3.

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261. a) člena ZBan-1 in v skladu z 262. a) členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0) odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka in učinkov prenosa tveganih postavk na DUTB v skladu z ZUKSB, za doseganje dolgoročne kapitalske ustreznosti banke, zagotoviti vplačilo kapitala v višini 870.000.000,00 EUR.

Banka Slovenije je določila višino potrebnega kapitala banke z upoštevanjem rezultatov neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in rezultatov obremenitvenih testov, ki so bili izvedeni v banki v sodelovanju z neodvisnimi zunanji izvajalci. Pogoji izvedbe teh pregledov in testov so bili dogovorjeni med Ministrstvom za finance, Banko Slovenije in EU institucijami ECB, ECFIN in EBA avgusta 2013 (Terms of Reference).

Zunanji izvajalec Banke Slovenije je izvedel "bottom up" obremenitvene teste in ocenil primanjkljaj kapitala Skupine NKBM, ki izhaja iz pričakovane izgube v obdobju 2013-2015. V skladu s Terms of Reference je ocenil pričakovano izgubo (*expected loss*) ob normalnih in neugodnih pogojih poslovanja banke. Ocenil je tudi kapaciteto banke (*loss absorption*) za pokrivanje pričakovanih izgub in na tej podlagi primanjkljaj kapitala Skupine NKBM v normalnih in neugodnih pogojih poslovanja. Ocenjeni primanjkljaj kapitala izhaja iz predpostavke, da doseže banka ob koncu leta 2015 količnik kapitalske ustreznosti Core Tier I najmanj 9 % v normalnih pogojih oziroma najmanj 6 % v neugodnih pogojih poslovanja.

Banka Slovenije je pri določitvi potrebnega kapitala banke izhajala iz rezultatov obremenitvenih testov v pogojih neugodnega scenarija, po prenosu tveganih postavk na DUTB. Primanjkljaj kapitala po tem scenariju je bil v obremenitvenem testu ugotovljen v višini 934.000.000,00 EUR. Tako ocenjen primanjkljaj kapitala je Banka Slovenije znižala za vrednost kvalificiranih obveznosti, ki so prenehale na podlagi 2. 1. b) točke izreka te Odločbe.

### AD 3.1 – 3.3.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262. a) členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določi emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomešča skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je primerljiva z višino osnovnega kapitala v banki pred znižanjem v skladu z 2. točko izreka te odločbe. Takšna višina osnovnega kapitala je po mnenju Banke Slovenije nujna tudi zaradi ohranjanja zaupanja v stabilnost banke, tako glede na pričakovanja vlagateljev kot tudi glede na pričakovanja finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262. a) člena ZBan-1 Banka Slovenije določi emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti.

Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Banka Slovenije je odločila, da se povečanje osnovnega kapitala banke v delu izvede s stvarnimi vložki. V skladu s tretjim odstavkom 262. a) člena se za povečanje osnovnega kapitala banke s stvarnimi vložki smiselno uporabljajo določbe 249. c) člena ZBan-1 in sicer se z upoštevanjem drugega odstavka 249. c) člena ZBan-1 revizija stvarnih vložkov, kot izhaja iz drugega in tretjega odstavka 334. člena ZGD-1, ne opravi, razen če Banka Slovenije oceni, da obstaja dvom o vrednosti stvarnega vložka v času njegovega prispevanja. V tem primeru Banka Slovenije odloči, da se izvede revizija stvarnih vložkov.

Banka Slovenije ocenjuje, da bo povečanje kapitala banke v višini 870.000.000,00 EUR zadostovalo za pokritje pričakovanih izgub v obdobju od 2013 do 2015 ter zagotovilo doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti (Core Tier I vsaj 9 % v normalnih pogojih oziroma vsaj 6 % v neugodnih pogojih) ob koncu leta 2015.

### AD 3.1 – 3.3.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262. a) členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določi emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomešča skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je primerljiva z višino osnovnega kapitala v banki pred znižanjem v skladu z 2. točko izreka te odločbe. Takšna višina osnovnega kapitala je po mnenju Banke Slovenije nujna tudi zaradi ohranjanja zaupanja v stabilnost banke, tako glede na pričakovanja vlagateljev kot tudi glede na pričakovanja finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262. a) člena ZBan-1 Banka Slovenije določi emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti. Glede na oceno finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013 bi namreč tudi po prenehanju kvalificiranih obveznosti še vedno izkazovala negativni kapital, zato bi bila vrednost delnic banke (ki so bile razveljavljene), v vsakem primeru enaka nič.

Banka Slovenije je z upoštevanjem navedenega določila emisijsko ceno novih delnic v višini, da se glede na znesek (povečanega) osnovnega kapitala zagotovi zadostni presežek vplačanega kapitala (kapitalske rezerve), da bo banka zadostila kapitalskim potrebam za zagotavljanje dolgoročne kapitalne ustreznosti, kot izhaja iz rezultatov obremenitvenih testov in neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja. Po vplačilu presežka osnovnega kapitala v kapitalske rezerve bo morala banka ob izdelavi računovodskih izkazov za leto 2013 del kapitalskih rezerv uporabiti za pokrivanje izgub banke, ki bodo posledica oblikovanja dodatnih potrebnih slabitev v tem letu, glede na rezultate pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke in prenosa na DUTB.

Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Banka Slovenije je odločila, da se povečanje osnovnega kapitala banke v delu izvede s stvarnimi vložki. V skladu s tretjim odstavkom 262. a) člena se za povečanje osnovnega kapitala banke s stvarnimi vložki smiselno uporabljajo določbe 249. c) člena ZBan-1 in sicer se z upoštevanjem drugega odstavka 249. c) člena ZBan-1 revizija stvarnih vložkov, kot izhaja iz drugega in tretjega odstavka 334. člena ZGD-1, ne opravi, razen če Banka Slovenije oceni, da obstaja dvom o vrednosti stvarnega vložka v času njegovega prispevanja. V tem primeru Banka Slovenije odloči, da se izvede revizija stvarnih vložkov.

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vsa upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.


Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan izdaje te odločbe,

Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

#### Pouk o pravnem sredstvu:

Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave banke.



  
Boštjan Jazbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

#### Odločbo vročiti:

- Nova KBM d.d., Vita Kraigherja 4, Maribor
- Aleš Hauc – osebna vročitev
- Igor Žibrik – osebna vročitev

Vrednost obveznic, ki predstavljajo stvarni vložek, se je izračunala na podlagi kotacije MID zahtevane donosnosti do dospelja za posamezno obveznico na MTS Slovenia na dan 9. 12. 2013 od 11.00 uri CET.

Pri izračunu vrednosti obveznic se ne upošteva znesek natečenih in še neizplačanih obrstí (na zahtevo Republike Slovenije banka znesek natečenih obrstí izplača Republikli Sloveniji).

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vsa upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

Glede na ugotovitev, da se bo s sredstvi dokapitalizacije (iz vplačanega presežka) deloma pokrivala tudi izguba banke, ki jo bo banka morala izkazati v poslovnih izkazih za leto 2013, bo knjigovodska vrednost novih delnic po dokapitalizaciji nižja od določene emisijske vrednosti pri povečanju osnovnega kapitala v skladu s to Odločbo. Iz navedenega jasno izhaja, da Republika Slovenija z dokapitalizacijo banke prispeva k pokrivanju (preostale) izgube banke, zaradi zagotavljanja stabilnosti finančnega sistema in s tem zaščite javnega interesa. Glede na ogroženost stabilnosti finančnega sistema in s tem ogrožanje javnega interesa je za uspešno dokapitalizacijo banke in s tem vzpostavitev stabilnosti banke nujno, da se povečanje osnovnega kapitala banke izvede nemudoma, z neposrednim pozivom Republikli Sloveniji, da vpiše in vplača vse nove delnice v okviru ukrepov za krepitev stabilnosti bank na podlagi ZUKSB.

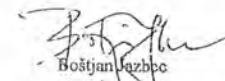
Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan izdaje te odločbe,

Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

#### Pouk o pravnem sredstvu:

Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave banke.

  
Tomaž Čemažar  
Postopek vodil.

  
Boštjan Jazbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

#### Odločbo vročiti:

- Nova KBM d.d., Vita Kraigherja 4, Maribor
- Aleš Hauc – osebna vročitev
- Igor Žibrik – osebna vročitev



<i>Ime organa, ki odločbo izdaja:</i>	Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnc, mag. Stanislava Zadavec Capriolo, dr. Mejra Festič
<i>Predpis o pristojnosti:</i>	Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)
<i>Način uvedbe postopka:</i>	Po uradni dolžnosti
<i>Naziv stranke:</i>	Abanka Vipa d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
<i>Zakoniti zastopniki:</i>	mag. Jože Lenič, predsednik uprave Igor Stebernak, MBA, član uprave
<i>Zadeva, za katero gre v postopku:</i>	Opravljanje nadzora
<i>Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:</i>	17. 12. 2013

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi: dr. Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnc, mag. Stanislava Zadavec Capriolo, dr. Mejra Festič  
Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 - uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek 217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 - popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/2013; v nadaljevanju ZBan-1)

*Način uvedbe postopka:*  
*Naziv stranke:*

Po uradni dolžnosti  
Abanka Vip d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana

*Zakoniti zastopniki:*

mag. Jože Lenič, predsednik uprave  
Igor Stebernak, MBA, član uprave

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

Opravljanje nadzora

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

17. 12. 2013

## ODLOČBA O

### IZREDNIH UKREPIH

- V Abanki Vip d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana (v nadaljevanju: Abanka Vip ali banka) so podani pogoji iz prvega odstavka 253.a člena ZBan-1, saj
  - na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina Abanka Vip, ter posledično Skupina Abanka Vip ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013 odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost, saj banka do izdaje te odločbe ni zagotovila ukrepov za povečanje kapitala banke za doseganje zahtevanih količnikov do 31. 12. 2013 v skladu z Odredbo Banke

## ODLOČBA O

### IZREDNIH UKREPIH

- V Abanki Vip d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana (v nadaljevanju: Abanka Vip ali banka) so podani pogoji iz prvega odstavka 253.a člena ZBan-1, saj
  - na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, banka ne zagotavlja minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina Abanka Vip, ter posledično Skupina Abanka Vip ne razpolaga z zahtevanim minimalnim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev, s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bo banka najkasneje do 31. 12. 2013 odpravila razloge za povečano tveganje ter zagotovila dolgoročno kapitalsko ustreznost banke (2. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);
  - niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bi lahko z drugimi ukrepi Banke Slovenije na podlagi ZBan-1 banka v ustreznem roku dosegla kratkoročno in dolgoročno kapitalsko ustreznost, saj banka do izdaje te odločbe ni zagotovila ukrepov za povečanje kapitala banke za doseganje zahtevanih količnikov do 31. 12. 2013 v skladu z Odredbo Banke

Slovenije z oznako PBH-24.20-003/13-004, z dne 30. 7. 2013 (v nadaljevanju: Odredba III) (3. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253.a člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253.b člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka, s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2.

Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261.a člena ZBan-1 v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

a) osnovni kapital banke, ki znaša 7.200.000,00 EUR in je razdeljen na 7.200.000 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic z glasovalno pravico z oznako ABKN in ISIN kodo SI0021108608, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

b) obveznosti banke iz naslova nekumulativnega podrejenega kredita, ki se vključuje v temeljni kapital in v dodatni kapital f:

- podrejeni kredit v višini 120.000.000,00 EUR na podlagi pogodbe z dne 18. 1. 2007, sklenjene med banko kot kreditjemalcem, ter VTB Bank Europe plc, 81 King William Street, London EC4N 7BG, Velika Britanija, kot kreditodajalcem, ki predstavlja kvalificirano obveznost prvega in drugega reda. Skupna še neodplačana

Slovenije z oznako PBH-24.20-003/13-004, z dne 30. 7. 2013 (v nadaljevanju: Odredba III) (3. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1);

1.4. je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji in so izredni ukrepi nujni za zaščito javnega interesa (4. točka prvega odstavka 253.a člena ZBan-1).

Banka Slovenije na podlagi prvega odstavka 253.a člena ZBan-1 in v zvezi s 1. točko 253.b člena ZBan-1 banki izreče izredne ukrepe, kot izhaja iz 2. in 3. točke tega izreka, s ciljem, da se odpravi povečano tveganje v banki ter zagotovijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke in ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

2. Banka Slovenije na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni ocenilec ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne slabitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -265.216 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

Banka Slovenije z upoštevanjem ocene vrednosti sredstev banke, ki jo je na zahtevo Banke Slovenije pripravil neodvisni ocenilec ob predpostavki nedelujočega podjetja v skladu s prvo alinejo prvega odstavka 261.b člena ZBan-1 ugotavlja, da bi banka v primeru stečaja zaradi prevrednotenja sredstev na likvidacijske vrednosti izkazala še višji negativni kapital in sicer v višini -317.808 tisoč EUR. Kvalificirane obveznosti banke, ki obstajajo na dan izdaje te odločbe, v primeru stečaja banke ne bi bile poplačane niti delno.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja, ter glede na ugotovitve, da bi bil v primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala za poplačilo obveznosti banke še višji ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261.a člena ZBan-1 v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

2.1. Z dnem 18. 12. 2013 v celoti prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

a) osnovni kapital banke, ki znaša 7.200.000,00 EUR in je razdeljen na 7.200.000 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic z glasovalno pravico z oznako ABKN in ISIN kodo SI0021108608, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) in predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;

b) obveznosti banke iz naslova nekumulativnega podrejenega kredita, ki se vključuje v temeljni kapital in v dodatni kapital f:

- podrejeni kredit v višini 120.000.000,00 EUR na podlagi pogodbe z dne 18. 1. 2007, sklenjene med banko kot kreditjemalcem, ter VTB Bank Europe plc, 81 King William Street, London EC4N 7BG, Velika Britanija, kot kreditodajalcem, ki predstavlja kvalificirano obveznost prvega in drugega reda. Skupna še neodplačana

kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan 18. 12. 2013 vključuje nominalni znesek glavnice v višini 120 mio EUR, ki je v izkazu finančnega položaja banke izkazana v znesku 118.869 tisoč EUR, upošteva je začetne stroške nastale ob pridobitvi kredita.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1. (a) tega izreka se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0). Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi točke 2.1. (a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 7.200.000 delnic banke, z oznako ABKN in ISIN kodo S10021108608, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka za doseganje kapitalske ustreznosti zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 348.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije na podlagi 262.a člena ZBan-1 banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. točke tega izreka in ki predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.

3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 150.000.000,00 z izdajo 15.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke po povečanju znaša 150.000.000,00 EUR in je razdeljen na 15.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2.1. a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2.2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 10,00 EUR.

Nove delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je enaka 23,20 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 348.000.000,00 EUR.

Dosedanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Nove delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Nove delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan 18. 12. 2013.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

Povečanje osnovnega kapitala v znesku 150.000.000,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenije.

kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan 18. 12. 2013 vključuje nominalni znesek glavnice v višini 120 mio EUR, ki je v izkazu finančnega položaja banke izkazana v znesku 118.869 tisoč EUR, upošteva je začetne stroške nastale ob pridobitvi kredita.

2.2. S prenehanjem kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1. (a) tega izreka se osnovni kapital banke zmanjša na nič (0). Hkrati se osnovni kapital poveča v skladu s 3. točko tega izreka.

2.3. Zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti na podlagi točke 2.1. (a) točke tega izreka se z dnem 18. 12. 2013 razveljavi vseh 7.200.000 delnic banke, z oznako ABKN in ISIN kodo S10021108608, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

3. Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka za doseganje kapitalske ustreznosti zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 348.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje kapitalske ustreznosti banke Banka Slovenije na podlagi 262.a člena ZBan-1 banki izreče izredni ukrep povečanja osnovnega kapitala banke, kot izhaja iz 3.1. točke tega izreka in ki predstavlja sklep o povečanju osnovnega kapitala banke.

3.1. Po zmanjšanju osnovnega kapitala banke na nič (0) v skladu z 2.2. točko tega izreka in razveljavitvi vseh obstoječih delnic banke, se osnovni kapital banke poveča za 150.000.000,00 z izdajo 15.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke po povečanju znaša 150.000.000,00 EUR in je razdeljen na 15.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Osnovni kapital banke, ki je prenehal v skladu z 2.1. a) točko tega izreka, je bil v celoti vplačan pred zmanjšanjem osnovnega kapitala v skladu z 2.2. točko tega izreka.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 10,00 EUR.

Nove delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečaja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je enaka 23,20 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 348.000.000,00 EUR.

Dosedanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Nove delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Nove delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan 18. 12. 2013.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2013 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

Povečanje osnovnega kapitala v znesku 150.000.000,00 EUR se izvede z denarnim vložkom, ki ga na dan 18. 12. 2013 v celoti vplača Republika Slovenije.



Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic v skupni višini 348.000.000,00 EUR, na račun Abanke Vipa, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0500-021.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 15.000.000 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012-2016) zahtevala od Vlade Republike Slovenije (v nadaljevanju Vlada RS) neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi Abanko Vipa.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70% slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalna ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi Abanka Vipa.

V Abanki Vipa se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom medresorske komisije, ustanovljene na podlagi 20. člena ZUKSB, v skladu s četrtem odstavkom 7. člena Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju: Uredba), ki je bil sprejet 1. 8. 2013.

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe, dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalne ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi zmanjševanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije z dne 18. 12. 2013 za Abanko Vipa (v nadaljevanju Odločba EK) in členom 107(3)(b) Pogodbe o delovanju Evropske unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podpome ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30.7.2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke.

AD 1

AD 1.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1)

Vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 18. 12. 2013 vplača celotni emisijski znesek novih delnic v skupni višini 348.000.000,00 EUR, na račun Abanke Vipa, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0500-021.

Skupno Republika Slovenije na podlagi vpisa in vplačila novih delnic, ki se vplačujejo z denarnim vložkom, pridobi 15.000.000 novih delnic banke.

#### OBRAZLOŽITEV

Evropska komisija je na podlagi priporočil Evropskega Sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 National Reform Program and delivering a Council Opinion on a Slovenia's stability Programme for 2012-2016) zahtevala od Vlade Republike Slovenije (v nadaljevanju Vlada RS) neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja in izvedbo obremenitvenih testov za reprezentativni del bančnega sistema v Republiki Sloveniji, ki jih je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnimi izvajalci. Banka Slovenije je v obremenitvene teste in pregled kakovosti kreditnega portfelja bank vključila tudi Abanko Vipa.

V obremenitveni test je bilo vključenih 8 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70% slovenskega bančnega sistema. Pri izboru bank so bili uporabljeni različni kriteriji (tržni delež, kvaliteta naložb in kapitalna ustreznost), po katerih so se banke rangirale. V izbor za obremenitvene teste so bile izbrane banke z najvišjim rangom, med njimi tudi Abanka Vipa.

V Abanki Vipa se je neodvisni pregled kvalitete kreditnega portfelja izvajal v skladu s sklepom medresorske komisije, ustanovljene na podlagi 20. člena ZUKSB, v skladu s četrtem odstavkom 7. člena Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13, 51/13 in 103/2013, v nadaljevanju: Uredba), ki je bil sprejet 1. 8. 2013. S tem sklepom je medresorska komisija v zvezi s pobudo banke za državno pomoč z ukrepi za krepitev stabilnosti banke za potrebe odločanja o ukrepih državne pomoči v skladu z ZUKSB in Uredbo za izvedbo pregleda kvalitete kreditnega portfelja določila družbo Ernst & Young Svetovanje d.o.o. (v nadaljevanju Ernst & Young).

Banka Slovenije je na podlagi ugotovitev obremenitvenih testov in rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja ugotovila, da so v banki podane okoliščine povečanega tveganja ter da so v zvezi z banko podani pogoji za izredne ukrepe, kot izhaja iz te odločbe. Izredni ukrepi, izrečeni s to odločbo, so nujni, da se prepreči stečaj banke in s tem zagotovi stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe, dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalne ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti zaradi zmanjševanja izkazane izgube banke, kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske Komisije z dne 18. 12. 2013 za Abanko Vipa (v nadaljevanju Odločba EK) in členom 107(3)(b) Pogodbe o delovanju Evropske unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podpome ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30.7.2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke.

AD 1

AD 1.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253.a člena ZBan-1)

Banka Slovenije ugotavlja, da banka na posamični podlagi ne zagotavlja minimalnega kapitala, prav tako pa minimalnega kapitala na konsolidirani podlagi ne zagotavlja Skupina Abanka Vipa.

4 B

4 B



Nadalje je Banka Slovenije dne 5. 3. 2013 banki izdala Odredbo o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji z oznako PBH-24.20-004/13 (v nadaljevanju Odredba II). Z Odredbo II je Banka Slovenije na podlagi 2. točke drugega odstavka 247. člena in 11. točke prvega odstavka 248. člena ZBan-1 odredila upravi banke način pokrivanja izgube, v primeru, če bo uprava banke v zvezi z ukrepi za povečanje osnovnega kapitala banke na podlagi Odredbe I predlagala skupščini banke tudi poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala banke zaradi kritja izgube.

Uprava in nadzorni svet banke sta sklicala skupščino banke, ki je bila dne 8. 4. 2013, in na kateri je bila potrjena dokapitalizacija v višini 90 mio EUR.

Banka Slovenije na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljeno ob predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslavitve, ugotovljene v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, ugotavlja, da bi banka na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -265.216 tisoč EUR. Oceno izkaza finančnega položaja banke je na zahtevo Banke Slovenije v skladu z drugim odstavkom 235. člena ZBan-1 pripravil neodvisni cenilec, ki je v banki za namene obremenitvenih testov in postopkov odobritve državne pomoči (kar je podrobneje pojasnjeno v obrazložitvi k 3. točki izreka) izvajal tudi pregled kvalitete kreditnega portfelja, in sicer družba Ernst & Young. Na podlagi poročila z dne 12. 12. 2013, ki ga je predložila družba Ernst & Young, Banka Slovenije ugotavlja, da so po stanju na dan 30. 9. 2013 v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka nad banko, saj premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke.

Višina negativnega kapitala Abanke Vipa, ki je matična banka Skupine Abanka Vipa, je takšna, da bi tudi Skupina Abanka Vipa po stanju na dan 30. 9. 2013 ob pripoznanju dodatno potrebnih oslavitvev, ugotovljenih v neodvisnem pregledu kvalitete kreditnega portfelja, izkazovala negativen kapital.

Banka Slovenije ugotavlja, da banka zaradi dveh neuspešnih dokapitalizacij, ki sta se zaključili 12. 9. 2012 in 18. 2. 2013, ni zagotovila zneskov, vrst in razporeditve notranjega kapitala, ki ga je Banka Slovenije ocenila in zahtevala kot potrebno kritje glede na značilnosti in ravni tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila Skupina Abanka Vipa izpostavljena pri svojem poslovanju, ter zato tudi ni izpolnila zahtev Banke Slovenije iz ICAAP-SREP procesa (12/2011) po zagotavljanju količnika kapitalske ustreznosti v višini 11,4% in količnika kapitalske ustreznosti I najmanj v višini 9,1%.

Banka Slovenije je dne 19. 2. 2013 v skladu z 242., 247. in 249.a členom ZBan-1 izdala Odredbo o odpravi kršitev z dodatnimi ukrepi za povečanje osnovnega kapitala banke z oznako PBH-24.20-003/13 (v nadaljevanju Odredba I).

V 1. točki Odredbe I je Banka Slovenije naložila banki, da mora na konsolidirani podlagi zagotoviti doseganje količnika kapitalske ustreznosti I vsaj v višini 9,1 % in količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,4 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP-SREP.

Za odpravo kršitev iz 1. točke Odredbe I je morala uprava banke sklicati skupščino banke in ji predlagati povečanje osnovnega kapitala banke za 90 mio EUR, ki bi moral biti vplačan najkasneje do 31. 7. 2013. Zahtevana je bila izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev. Uprava banke je morala skupščini delničarjev posredovati informacijo, da se skupščina banke izvede po pravilih za njeno izvedbo v skladu z 249.b členom ZBan-1.

Nadalje je Banka Slovenije dne 5. 3. 2013 banki izdala Odredbo o dodatnih ukrepih za uresničevanje pravil o upravljanju s tveganji z oznako PBH-24.20-004/13 (v nadaljevanju Odredba II). Z Odredbo II je Banka Slovenije na podlagi 2. točke drugega odstavka 247. člena in 11. točke prvega odstavka 248. člena ZBan-1 odredila upravi banke način pokrivanja izgube, v primeru, če bo uprava banke v zvezi z ukrepi za povečanje osnovnega kapitala banke na podlagi Odredbe I predlagala skupščini banke tudi poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala banke zaradi kritja izgube.

Uprava in nadzorni svet banke sta sklicala skupščino banke, ki je bila dne 8. 4. 2013, in na kateri je bila potrjena dokapitalizacija v višini 90 mio EUR in potrjeno poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala banke zaradi kritja izgube v skladu z Odredbo II.

Dne 5. 7. 2013 je Banka Slovenije od banke prejela vlogo za podaljšanje roka za izpolnitev zahtev iz Odredbe I do 31. 10. 2013, v kateri banka navaja, da išče strateške investitorje, vendar da ti želijo sodelovati z banko, ki bo imela stabilne poslovne rezultate in bistveno nižji obseg slabih terjatev.

Zaradi novega dialoga ICAAP - SREP v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala je Banka Slovenije ponovno ocenila posamezna tveganja, ki jim je Skupina Abanka Vipa izpostavljena, kar je

Ker je Vlada RS na podlagi pobude banke za prenos terjatev na DUTB sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank, jo je Vlada RS vključila v izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke, ki ga je izvedla družba Ernst & Young in v izvedbo obremenitvenih testov. Obremenitvene teste v banki je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnim izvajalcem. Na podlagi ocenjenega obsega dodatnih oslabeitev, ki izhajajo iz rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke ter iz rezultatov obremenitvenih testov banke, se v okviru postopkov nadzora ter za namene postopkov odobritve ukrepov državne pomoči v skladu z Uredbo, ocenijo dejanske kapitalske potrebe banke in s tem povezan obseg dopustne državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in njegovih sestavin ter v obliki prenosa terjatev banke na DUTB.

Zahteva za povečanje osnovnega kapitala banke predstavlja obliko državne pomoči in jo tako obravnava tudi Evropska komisija, ki je za Abanko Vipa dne 18. 12. 2013 izdala odločbo.

banki sporočila s pismom z oznako 24.20-559/13-MiF z dne 30. 7. 2013. Ker banka ni dosegala zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti, ji je Banka Slovenije hkrati izdala Odredbo III, s katero je banki naložila doseganje količnika kapitalske ustreznosti I na konsolidirani podlagi vsaj v višini 9,5 % in količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,8 % do 31. 12. 2013.

Banka je 10. 7. 2013 na Medresorsko komisijo naslovila pobudo za uporabo ukrepov na podlagi ZUKSB. Banka je podala pobudo za pomoč v obliki prenosa slabih terjatev na DUTB. Vlada RS je 18. 7. 2013 sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Dne 20. 11. 2013 je banka na Banko Slovenije naslovila prošnjo za podaljšanje roka za doseganje zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti do 30. 4. 2014, saj v času od prejema (to je od 30. 7. 2013 do izdaje te odločbe) zahteve Banke Slovenije po doseganju količnikov kapitalske ustreznosti ni pridobila ponudb investitorjev, ki bi banko dokapitalizirali v obsegu, ki bi zagotavljal doseganje z Odredbo III zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti.

Ker je Vlada RS na podlagi pobude banke za prenos terjatev na DUTB sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank, jo je Vlada RS vključila v izvedbo neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke, ki ga je izvedla družba Ernst & Young in v izvedbo obremenitvenih testov. Obremenitvene teste v banki je izvedla Banka Slovenije v sodelovanju z neodvisnim izvajalcem. Na podlagi ocenjenega obsega dodatnih oslabeitev, ki izhajajo iz rezultatov pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke ter iz rezultatov obremenitvenih testov banke, se v okviru postopkov nadzora ter za namene postopkov odobritve ukrepov državne pomoči v skladu z Uredbo, ocenijo dejanske kapitalske potrebe banke in s tem povezan obseg dopustne državne pomoči v obliki povečanja osnovnega kapitala banke in njegovih sestavin ter v obliki prenosa terjatev banke na DUTB.

Zahteva za povečanje osnovnega kapitala banke predstavlja obliko državne pomoči in jo tako obravnava tudi Evropska komisija, ki je za Abanko Vipa dne 18. 12. 2013 izdala odločbo.

Na podlagi poročila neodvisnega cenilca (Ernst & Young) o kvaliteti kreditnega portfelja Abanke Vipa Banka Slovenije ocenjuje, da banka na konsolidirani podlagi do 31. 12. 2013 ne bo izpolnila zahtev iz Odredbe III. Pregled kvalitete kreditnega portfelja banke po stanju na dan 31. 12. 2012 je namreč pokazal potrebo po dodatnem oblikovanju oslabeitev in rezervacij v višini 448 mio EUR. Banka po knjizenju potrebnih dodatnih oslabeitev in rezervacij na posamični podlagi ne bo več dosegala potrebnega obsega minimalnega kapitala iz 136. člena ZBan-1 oziroma bo izkazovala negativni kapital. Knjiženje dodatno potrebnih oslabeitev in rezervacij na posamični podlagi bo vplivalo na znižanje količnika kapitalske ustreznosti tudi na ravni Skupine Abanka Vipa pod raven minimalnega kapitala (8 %).

Na tej podlagi je Banka Slovenije zahtevala od neodvisnega cenilca, da z upoštevanjem potrebnih dodatnih oslabeitev in rezervacij, ki bi jih morala glede na ugotovitve pregleda kvalitete kreditnega portfelja oblikovati banka na dan 30. 9. 2013, oceni finančni položaj banke ob predpostavki delujočega podjetja.

Banka Slovenije je kot presečni datum za izdelavo ocene finančnega položaja banke določila 30. 9. 2013, ker po stanju na ta dan razpolaga s potrebnimi podatki na konsolidirani podlagi, ki omogočajo oceno finančnega položaja banke in Skupine Abanka Vipa.

Na podlagi cenitve neodvisnega cenilca po stanju na dan 30. 9. 2013 Banka Slovenije ugotavlja, da so izpolnjeni pogoji za začetek stečaja banke, saj bi banka po stanju na dan 30. 9. 2013 (ob predpostavki delujočega podjetja) že morala izkazovati negativni kapital v višini -265.216 tisoč EUR.

Tudi računovodski izkazi banke po stanju na dan 31. 10. 2013, izdelani na podlagi mesečnega poročila o knjigovodskih postavkah, ki jih banka v okviru rednega poročanja pošilja Banki Slovenije kažejo, da se je po 30. 9. 2013 stanje v banki poslabševalo (izguba banke po stanju na dan 30. 9. 2013 je znašala

AD 1.2. (2. točka pravega odstavka 253.a člena)

AD 1.3. (3. točka pravega odstavka 253.a člena)

Na 26. skupščini delničarjev Abanke Vipa, ki je bila 8. 4. 2013, je bil sprejet sklep o poenostavljenem znižanju osnovnega kapitala banke.  
Hkrati je bil tudi sprejet

7

-27,3 mio EUR, po stanju na dan 31. 10. 2013 -33,7 mio EUR), zato bi banka na dan izdaje te odločbe dejansko izkazovala še slabši rezultat oziroma še višji negativni kapital.

**DOKAZ:**

- Poročilo Ernst & Young: Hypothetical orderly liquidation valuation of Abanka Vipa d. d. z dne 12. 12. 2013

AD 1.2. (2. točka pravega odstavka 253.a člena)

Da bi se odpravili razlogi za povečano tveganje, je nujna dokapitalizacija banke najkasneje do 31. 12. 2013, ker banka že vse od konca leta 2011 ne izpolnjuje zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti. Če banka do 31. 12. 2013 ne bo pridobila dodatnega kapitala, bodo izpolnjeni pogoji za začetek stečajnega postopka.

Abanka Vipa je od 27. 3. 2013 Banki Slovenije redno tedensko poročala o izvajanju ukrepov za dokapitalizacijo. Do 16. 10. 2013 je Pogodbo o zaupnosti za pridobitev Informacijskega memoranduma podpisalo enajst potencialnih investitorjev, ki so imeli možnost oddaje nezavezujoče ponudbe in so si pridobili možnost za izvedbo skrbnega pregleda Abanke Vipa. Do izdaje te odločbe je Abanka Vipa prejela eno nezavezujočo ponudbo za sodelovanje v postopku dokapitalizacije banke, v kateri investitor izraža interes za sodelovanje v dokapitalizaciji v višini 100 mio EUR.

Zaradi izgub banke, ki so bile ugotovljene v pregledu kvalitete kreditnega portfelja, nezavezujoča ponudba za 100 mio EUR ne zadošča za doseganje minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1.

Banka do izdaje te odločbe ni uspela zagotoviti povečanja kapitala v skladu z Odredbo III tako, da bi dosegala zahtevane količnike kapitalske ustreznosti. Na podlagi pisma Banke Slovenije z oznako 24.20-00909/13-MiF z dne 26. 11. 2013 je uprava banke dne 2. 12. 2013 Banki Slovenije posredovala izjavo, iz katere izhaja, da ni investitorjev, ki bi do 31. 12. 2013 dokapitalizirali banko v obsegu, ki bi banki zagotavljal doseganje s strani Banke Slovenije zahtevanih količnikov kapitalske ustreznosti iz Odredbe II.

Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da v Abanki Vipa ne obstajajo druge okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da obstajajo investitorji, ki bi bili pripravljeni do 31. 12. 2013 zagotoviti povečanje kapitala v višini, ki bi pokrila izgubo banke in zagotovila minimalni kapital v skladu s 136. členom ZBan-1 ter doseganje zahtevanega količnika kapitalske ustreznosti.

AD 1.3. (3. točka pravega odstavka 253.a člena)

Abanka Vipa bi morala za zagotavljanje dolgoročno uspešnega poslovanja v skladu z Odredbo III, najkasneje do 31. 12. 2013 zagotoviti ustrezen kapital, da bi Skupina Abanka Vipa na konsolidirani podlagi dosegala ustrezen kapital za zagotavljanje količnika kapitalske ustreznosti I vsaj v višini 9,5 % in količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 11,8 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP – SREP v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala banke na podlagi 126. člena ZBan-1 in v skladu z Navodilom za predložitev in izpolnjevanje Poročila o izvajanju procesa ICAAP in Poročilom o izvajanju procesa ICAAP z dne 9. 2. 2010, oziroma na podlagi ocene Banke Slovenije iz 222.a člena ZBan-1.

Banka je 8. 3. 2013 Banki Slovenije posredovala akcijski načrt za izpolnitev zahtev iz Odredbe I. Banka je skladno z zahtevo iz Odredbe I redno mesečno poročala o poteku akcijskega načrta.

Na 26. skupščini delničarjev Abanke Vipa, ki je bila 8. 4. 2013, je bil sprejet sklep o poenostavljenem znižanju osnovnega kapitala banke in pokritje izgube v skladu z Odredbo II. Hkrati je bil tudi sprejet

7

sklep o povečanju osnovnega kapitala banke. Določen je bil minimalni znesek novoizdane delnice 1,00 EUR in maksimalni znesek novo izdane delnice 9,99 EUR. Emisijska vrednost novoizdanih delnic bi tako znašala od najmanj 90.000.000,00 EUR do največ 90.100.000,00 EUR. Število novoizdanih delnic bi znašalo od 9.009.010 delnic, v primeru vpisa vseh novih delnic po najvišjem možnem emisijskem znesku, do 90.100.000 delnic, v primeru vpisa po najnižjem možnem emisijskem znesku.

Dne 18. 7. 2013 je Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

sklep o povečanju osnovnega kapitala banke. Določen je bil minimalni znesek novoizdane delnice 1,00 EUR in maksimalni znesek novo izdane delnice 9,99 EUR. Emisijska vrednost novoizdanih delnic bi tako znašala od najmanj 90.000.000,00 EUR do največ 90.100.000,00 EUR. Število novoizdanih delnic bi znašalo od 9.009.010 delnic, v primeru vpisa vseh novih delnic po najvišjem možnem emisijskem znesku, do 90.100.000 delnic, v primeru vpisa po najnižjem možnem emisijskem znesku.

Uprava banke je z namenom pridobivanja potencialnih investitorjev v okviru postopka dokapitalizacije banke izbrala svetovalca Alta in Houlihan Lokey. Pripravljen je bil nabor potencialnih investitorjev ter podpisana pogodba o zaupnosti z enajstimi potencialnimi investitorji. Banka je pripravila tudi podatkovno sobo z podatki za skrbni pregled banke. Skrbni pregled banke je opravil en potencialni investitor.

Medtem se je poslovanje Skupine Abanka Vipa poslabševalo, saj je po stanju na dan 30. 6. 2013 izkazala izgubo v znesku 19,5 mio EUR. Zaradi zniževanja obsega kreditov, kar je bilo nujno za vzdrževanje ustreznosti ravni likvidnosti banke, se je količnik kapitalne ustreznosti Skupine Abanka Vip v prvem polletju povečal za 0,13 odstotne točke (iz 9,53 na 9,66 %), medtem ko se je količnik kapitalne ustreznosti I znižal iz 6,21 na 5,95 %, zaradi izkazane izgube, ki neposredno zmanjšuje temeljni kapital v skladu s 15. členom Sklepa o izračunu kapitala bank in hranilnic (Uradni list RS, št. 85/10, 97/10, 100/11 in 100/12, v nadaljevanju Sklep o izračunu kapitala). Slabšanje poslovanja Skupine Abanka Vip se je nadaljevalo, saj je banka po stanju na dan 30. 9. 2013 izkazala izgubo v znesku 27,3 mio EUR, pri čemer je količnik kapitalne ustreznosti Skupine Abanka Vip znašal 9,47 % (znižanje za 0,19 o. t.), količnik kapitalne ustreznosti I pa 5,68 % (znižanje za 0,27 o. t.).

Banka Slovenije je od septembra 2012 dnevno spremljala tudi likvidnostni položaj banke. Zniževanje depozitov institucionalnih investitorjev, pravnih in fizičnih oseb je banka v tem obdobju nadomeščala z zniževanjem obsega kreditov in s povečevanjem depozitov s strani Ministrstva za finance.

Banka je dne 10. 7. 2013 posredovala medresorski komisiji pri Ministrstvu za finance pobudo za uporabo ukrepov na podlagi ZUKSB.

Medresorska komisija je na podlagi pobude banke 11. 7. 2013 zaprosila za oceno Banke Slovenije o izpolnjevanju pogojev banke za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank na podlagi 4. člena Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (v nadaljevanju Uredba).

Banka Slovenije je dne 15. 7. 2013 medresorski komisiji posredovala ugotovitve glede okoliščin iz 4. člena Uredbe in v mnenju navedla, da Skupina Abanka Vip že od konca leta 2011 dalje ne dosega kapitalne ustreznosti v skladu z zahtevami Banke Slovenije, pri čemer je banka izčrpala možnosti, da bi uspela pridobiti dodatni osnovni kapital na trgu, ker je sodelovanje investitorjev pogojeno s tem, da mora imeti banka stabilne poslovne rezultate in bistveno nižji obseg slabih terjatev, ter da je zaradi stalnega povečevanja problematičnih naložb banke in visokih izgub od konca leta 2011 dalje omajjan tako ugled banke kot tudi zaupanje deponentov v njeno stabilnost, kar ogroža likvidnostno pozicijo banke, ter da bi, ker je banka sistemsko pomembna, njena plačilna nesposobnost povečala nezaupanje vlagateljev ter drugih subjektov v stabilno delovanje finančnega sistema.

Dne 18. 7. 2013 je Vlada Republike Slovenije sprejela sklep, da banka izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za krepitev stabilnosti bank.

Banka je pri Banki Slovenije 19. 9. 2013 tudi vložila vlogo za izdajo dovoljenja za predčasni delni odkup inovativnega instrumenta in konverzijo dela inovativnega instrumenta v novo izdano konvertibilno obveznico, ki bi se vključevala v temeljni kapital. Ker je banka že dne 10. 7. 2013 posredovala medresorski komisiji pri Ministrstvu za finance Republike Slovenije pobudo za uporabo ukrepov na podlagi ZUKSB), ji Banka Slovenije, upoštevajoč Sporočilo Evropske komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podpirne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (Uradni list Evropske unije 2013/C 216/01 z dne 30. 7. 2013, dovoljenja ni izdala.



**AD 1.4. (4. točka prvega odstavka 253.a člena)**

Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253.a člena ZBan-

Dne 20. 11. 2013 je banka na Banko Slovenije naslovila prošnjo za podaljšanje roka za doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti do 30. 4. 2014, saj v času od prejema zahteve Banke Slovenije po doseganju količnikov kapitalne ustreznosti ni pridobila ponudb investitorjev, ki bi banko dokapitalizirali v obsegu, ki bi zagotavljal doseganje zahtevanih količnikov kapitalne ustreznosti.

Na podlagi dejstva, da banka do izdaje te odločbe ni uspela izvesti ukrepov za povečanje kapitala banke do 31. 12. 2013, Banka Slovenije ocenjuje, da je mogoče zagotoviti doseganje kapitalne ustreznosti banke do 31. 12. 2013 v skladu s 125. in 126. členom ZBan-1 (vključno z doseganjem minimalnega kapitala v skladu s 136. členom ZBan-1) le z izrednimi ukrepi na podlagi te odločbe in v povezavi z ukrepi državne pomoči za krepitev stabilnosti bank v skladu z ZUKSB.

Če do 31. 12. 2013 v banki ne bi bili izvedeni izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči v skladu z ZUKSB, bi bili podani pogoji za odvzem dovoljenja banki za opravljanje bančnih storitev in začetek stečajnega postopka nad banko.

**AD 1.4. (4. točka prvega odstavka 253.a člena)**

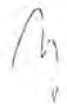
Zaradi dejstev in okoliščin, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju, Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253.a člena ZBan-1. Stečaj banke bi namreč ogrozil stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji, zato so izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči na podlagi ZUKSB nujni, da se ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji. Povečano tveganje je razvidno iz izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti in analize tveganja okužbe, ki jo je pripravila Banka Slovenije in iz katere med drugim izhaja tudi obstoj negativnega učinka na poslovanje drugih finančnih družb, na delovanje finančnih trgov ali na splošno zaupanje vlagateljev ter drugih subjektov v stabilno delovanje finančnega sistema.

Na osnovi analize tveganja okužbe in izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti Banka Slovenije ugotavlja, da je Abanka Vipava sistemske pomembne banka. Analiza sistemske pomembnosti Abanke Vipave za stabilnost finančnega sistema Republike Slovenije temelji na:

- 1) naslednjih izbranih kazalnikov ocene sistemske pomembnosti
  - a) glede na velikost dosega oziroma presega kritično vrednost 2,5% pri vseh petih izbranih kazalnikih in sicer predstavlja 8,0% bilančne vsote celotnega slovenskega bančnega sistema oziroma 3.455 mio EUR, bilančna vsota banke kot delež v BDP znaša 9,8%, delež posojil nebančnemu sektorju v celotnem bančnem sistemu znaša 7,9%, obveznosti do nebančnega sektorja 9,1% in zajamčenih vlog 7,9%;
  - b) prepletenost te banke z drugimi finančnimi institucijami v Sloveniji presega kritično vrednost 2,5% pri obeh izbranih kazalnikih. Njene obveznosti do ostalih bank predstavljajo 13,7%, do drugih finančnih organizacij pa 4,4% v celotnem bančnem sistemu;
  - c) vseh šest kazalnikov za zamenljivost te banke presega kritične vrednosti. Kazalnik število rangov med prvih pet po kazalnikih Skupnega analitičnega okvirja dosega pri tej banki vrednost 17. Delež vrednosti njenih plačil preko plačilnih sistemov v bančnem sistemu znaša 15% v plačilnem sistemu TARGET2, 10,3% v plačilnem sistemu SEPA IKP in 7,5% v plačilnih sistemih, v katerih se obdelujejo in poravnava transakcije, izvršene s plačilnimi karticami. Banka ima 42 poslovnih enot, v slovenskem bančnem sistemu pa bilančna vsota le štirih bank dosega vsaj ¼ bilančne vsote te banke;
  - d) Kapitalna ustreznost banke je pod povprečjem bančnega sistema.

Abanka Vipava presega kritične vrednosti pri vseh od skupno 13 izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti.

9 

9 

## AD 2.

Na podlagi 261.a člena v povezavi z 253.a in 1. točko 253.b člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261.c člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

V skladu s petim odstavkom 261.a člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261.b člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti v primeru prenehanja poslovanja banke.

- 2) analizi tveganja okužbe, ki pokaže, da bi se v primeru plačilne nesposobnosti Abanke Vipa, ko ta ne bi poravnala svojih neto obveznosti do drugih bank, kapitalska ustreznost znižala pod 8% pri hranilnicah, ki niso sistemsko pomembne in pod 4% pri eni izmed sistemsko pomembnih bank. Ker plačilna nesposobnost Abanke Vipa povzroči padeč kapitalne ustreznosti pod raven minimalnega kapitala pri drugi sistemsko pomembni banki Banka Slovenije ocenjuje, da je Abanka Vipa sistemsko pomembna banka. Kapitalska ustreznost bi se znižala še štirim bankam, vendar ne pod raven minimalnega kapitala.

Abanka Vipa presega kritične vrednosti pri vseh 13 izbranih kazalnikih, preko okužbe plačilne nesposobnosti pa povzroči znižanje kapitalne ustreznosti pod raven minimalnega kapitala pri eni izmed sistemsko pomembnih bank, na podlagi česar opredeljujemo, da je Abanka Vipa sistemsko pomembna.

Banka Slovenije ugotavlja, da je glede na položaj in vlogo banke v razmerju do drugih finančnih družb in subjektov, ki delujejo na finančnih trgih, zaradi povečanega tveganja v banki ogrožena stabilnost finančnega sistema v Sloveniji in so izredni ukrepi zato nujni za zaščito javnega interesa.

## AD 2.

Na podlagi 261.a člena v povezavi z 253.a in 1. točko 253.b člena ZBan-1 lahko Banka Slovenije banki izreče izredni ukrep prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti, da se z izrednimi ukrepi odpravijo razlogi povečanega tveganja v banki ter ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke v skladu z ZBan-1 in drugimi predpisi. Na podlagi 261.c člena ZBan-1 Banka Slovenije izreče ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti v obsegu, ki je potreben zaradi pokrivanja izgube banke.

Kot izhaja iz obrazložitve k točki 1, bi banka z upoštevanjem ocene izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja, na ta dan izkazovala negativni kapital v višini - 265.216 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov in sicer ob izkazanem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadošča niti za poplačilo vseh navadnih terjatev upnikov (deponentov). Banka Slovenije na tej podlagi ugotavlja, da so s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka.

V skladu s petim odstavkom 261.a člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261.b člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti v primeru prenehanja poslovanja banke.

Ernst & Young je kot neodvisni cenilec na podlagi zahteve Banke Slovenije z upoštevanjem prvega odstavka 261.b člena ZBan-1 ocenil tudi višino poplačila kvalificiranih obveznosti banke v primeru stečaja banke. Iz poročila z dne 12. 12. 2013, ki ga je družba Ernst & Young predložila Banki Slovenije izhaja, da v primeru stečaja banke imetniki kvalificiranih obveznosti ne bi bili poplačani niti delno, saj negativni kapital (najmanj -317.808 tisoč EUR in z upoštevanjem ocene stroškov stečaja - 767.808 tisoč EUR) v primeru likvidacije banke v stečajnem postopku, ki jo v poročilu navaja družba Ernst & Young, bistveno presega kvalificirane obveznosti banke iz naslova podrejenih finančnih instrumentov (120 mio EUR).

AD 2.1. – 2.3.

Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261.a člena v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. izreka te odločbe.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe znaša na dan 17. 12. 2013 127.200.000,00 mio EUR, od tega osnovni kapital v znesku 7.200.000,00 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti brez obresti do dneva izdaje te odločbe 120.000.000,00 EUR.

Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261.a člena ZBan-1 odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič (0) in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda. Razveljavljene delnice se izbrišejo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primeru kvalificirane obveznosti iz naslova nekumulativnega podrejenega kredita, ki ga je banka pridobila na podlagi pogodbe (The Subordinated Loan Agreement) s posojilodajalcem VTB Bank Europe plc, 81 King William Street, London EC4N 7BG, Velika Britanija z dne 18. 1. 2007 v višini 120 mio, mora uprava banke o prenehanju te kvalificirane obveznosti, ki je prenehala na podlagi 2.1. (b) točke izreka te odločbe, obvestiti posojilodajalca VTB Bank Europe plc in izdajatelja Afinance B.V.

AD 3.

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261.a člena ZBan- in v skladu 262.a členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0), odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka za doseganje kapitalne ustreznosti banke v skladu z Odločbo EK, za obdobje do 30.6.2013 zagotoviti vplačilo kapitala v višini 348 mio EUR.

AD 2.1. – 2.3.

Glede na ocenjeno višino negativnega kapitala banke, ki izhaja iz ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, narejeni ob predpostavki delujočega podjetja (-265.216 tisoč EUR), ter glede na ugotovitev, da bi v bil primeru stečaja banke primanjkljaj kapitala še višji (-317.808 tisoč EUR) ter posledično kvalificirane obveznosti banke ne bi bile poplačane niti delno, Banka Slovenije na podlagi prvega in drugega odstavka 261.a člena v skladu s prvim odstavkom 261.c člena ZBan-1, banki izreče izredni ukrep prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke zaradi pokrivanja izgube banke, kot izhaja iz točke 2.1. izreka te odločbe.

Skupna višina vseh kvalificiranih obveznosti banke, ki so navedene v izreku odločbe znaša na dan 17. 12. 2013 127.200.000,00 mio EUR, od tega osnovni kapital v znesku 7.200.000,00 EUR ter ostale kvalificirane obveznosti brez obresti do dneva izdaje te odločbe 120.000.000,00 EUR.

Banka učinke prenehanja kvalificiranih obveznosti, ki predstavljajo osnovni kapital, upošteva v poslovnih knjigah na način, da za znesek zmanjšanja osnovnega kapitala poveča kapitalne rezerve, učinke prenehanja drugih kvalificiranih obveznosti (podrejene obveznosti), pa na način, da za ta znesek poveča prihodek.

Banka bo kapitalne rezerve pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013 skupaj z rezervami iz dobička, uporabila za namen pokrivanja izgube (zadržane izgube in izgube poslovnega leta).

Glede na višino negativnega kapitala, ki izhaja iz ocene izkazov finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013, pripravljene ob predpostavki delujočega podjetja, je tudi po prenehanju kvalificiranih obveznosti iz točke 2.1.b) te odločbe del izgube še vedno nepokrit oz. kapital banke še vedno negativen (v višini -146.347 tisoč EUR), kar bo banka pokrila pri zaključevanju poslovnih knjig za leto 2013 z delom zneska nove dokapitalizacije, izkazanega v vplačanem presežku kapitala.

Banka Slovenije je v skladu s prvim odstavkom 261.a člena ZBan-1 odločila o zmanjšanju osnovnega kapitala na nič (0) in o razveljavitvi delnic banke zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke prvega reda. Razveljavljene delnice se izbrišejo iz registra pri KDD, ko bo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi te odločbe vpisano v sodnem registru.

V primeru kvalificirane obveznosti iz naslova nekumulativnega podrejenega kredita, ki ga je banka pridobila na podlagi pogodbe (The Subordinated Loan Agreement) s posojilodajalcem VTB Bank Europe plc, 81 King William Street, London EC4N 7BG, Velika Britanija z dne 18. 1. 2007 v višini 120 mio, mora uprava banke o prenehanju te kvalificirane obveznosti, ki je prenehala na podlagi 2.1. (b) točke izreka te odločbe, obvestiti posojilodajalca VTB Bank Europe plc in izdajatelja Afinance B.V.

AD 3.

Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261.a člena ZBan- in v skladu 262.a členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0), odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka mora z upoštevanjem učinkov prenehanja kvalificiranih obveznosti banke na podlagi 2. točke tega izreka za doseganje kapitalne ustreznosti banke v skladu z Odločbo EK, za obdobje do 30.6.2013 zagotoviti vplačilo kapitala v višini 348 mio EUR.

Banka mora pripraviti program prestrukturiranja, na podlagi katerega bo Evropska komisija dokončno odločila o obsegu dopustne državne pomoči.

Banka Slovenije je določila višino potrebnega kapitala banke z upoštevanjem rezultatov neodvisnega pregleda kakovosti kreditnega portfelja banke in rezultatov obremenitvenih testov, ki so bili izvedeni v banki v sodelovanju z neodvisnimi zunanjimi izvajalci. Pogoji izvedbe teh pregledov in testov so bili dogovorjeni med Ministrstvom za finance, Banko Slovenije in EU institucijami ECB, ECFIN in EBA 8. avgusta 2013 (Terms of Reference).

Zunanji izvajalci Banke Slovenije je izvedel "bottom up" obremenitvene teste in ocenili primanjkljaj kapitala Skupine Abnaka Vipa, ki izhaja iz pričakovane izgube v obdobju 2013-2015. V skladu s Terms of Reference je ocenil pričakovano izgubo (expected loss) ob normalnih in neugodnih pogojih poslovanja banke. Ocenil je tudi kapaciteto banke (loss absorption) za pokrivanje pričakovanih izgub in na tej podlagi primanjkljaj kapitala Skupine Abnaka Vipa v normalnih in neugodnih pogojih poslovanja. Ocenjeni primanjkljaj kapitala izhaja iz predpostavke, da doseže banka ob koncu leta 2015 koeficient kapitalne ustreznosti Core Tier I najmanj 9 % v normalnih pogojih oziroma najmanj 6% v neugodnih pogojih poslovanja. Pri oceni kapitalnega primanjkljaja je zunanji izvajalec upošteval tudi učinke prenosa tveganj poslav na DUTB, ki jih je banka v skladu z ZUKSB predlagala za prenos na DUTB.

Banka Slovenije je pri določitvi potrebnega kapitala banke izhajala iz rezultatov obremenitvenih testov v pogojih neugodnega scenarija po prenosu tveganj poslav na DUTB. Primanjkljaj kapitala po tem scenariju je bil v obremenitvenem testu ugotovljen v višini 711 mio EUR. Tako ocenjen primanjkljaj kapitala je Banka Slovenije znižala za vrednost kvalitativnih obveznosti, ki so prenehale na podlagi 2.1.b) točke izreka te odločbe.

Banka Slovenije ocenjuje, da bo povečanje kapitala v prvi fazi v višini 148 mio EUR zadostovalo za doseganje ustrežne kapitalne ustreznosti in omogočilo poslovanje banke in vzdrževanje količnika najboji kvalitativnega temeljnega kapitala (Core Tier I) nad 9 % do dokončne odločitve Evropske komisije o obsegu dopustne državne pomoči za Abnako Vipa.

### AD 3.1.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262. a členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določa emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomestila skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je najmanj tudi zaradi ohranjanja zupanja v stabilnosti banke, tako glede na pričakovana vlagateljev kot tudi glede na pričakovana finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262. a člena ZBan-1 Banka Slovenije določa emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalitativnih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalitativnih obveznosti. Glede na oceno finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2013 bi namreč tudi po prenehanju kvalitativnih obveznosti še vedno izkazovala negativen kapital, zato bi bila vrednost delnic banke (ki so bile razveljavljene) v vsakem primeru enaka nič.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262. a členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomestila skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini, ki je najmanj tudi zaradi ohranjanja zupanja v stabilnosti banke, tako glede na pričakovana vlagateljev kot tudi glede na pričakovana finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262. a člena ZBan-1 Banka Slovenije določa emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalitativnih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalitativnih obveznosti.



Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vse upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan 18. 12. 2013.

Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

Po izvedbi vpisa in vplačila novih delnic, v skladu s to odločbo, bo Banka Slovenije na podlagi petega odstavka 262.a člena ZBan-1, izdala odločbo o potrditvi povečanja osnovnega kapitala. Na podlagi sedmega odstavka 262.a člena ZBan-1, je Banka Slovenije v zvezi s povečanjem osnovnega kapitala banke upravičena v imenu banke predlagati vpis sklepa o povečanju osnovnega kapitala banke, kot je določen v 3. točki izreka Odločbe o izrednih ukrepih, ter na podlagi Odločbe o potrditvi povečanja osnovnega kapitala banke iz petega odstavka 262.a člena ZBan-1, določiti prečiščeno besedilo statuta banke ob upoštevanju povečanja osnovnega kapitala, predlagati vpis povečanja osnovnega kapitala in s tem povezano spremembo statuta banke v sodni register, ter dati nalog centralni klirinško depotni družbi za izdajo novih delnic banke.

Banka Slovenije je z upoštevanjem navedenega določila emisijsko ceno novih delnic v višini, da se glede na znesek (povečanega) osnovnega kapitala zagotovi zadostni presežek vplačanega kapitala (kapitalske rezerve), da bo banka zadostila kapitalskim potrebam za zagotavljanje dolgoročne kapitalske ustreznosti, kot izhaja iz rezultatov obremenitvenih testov. Po vplačilu presežka osnovnega kapitala v kapitalske rezerve bo morala banka ob izdelavi računovodskih izkazov za leto 2013 del kapitalskih rezerv uporabiti za pokrivanje izgube banke, ki bodo posledica oblikovanja dodatnih potrebnih slabitev v tem letu, glede na rezultate pregleda kvalitete kreditnega portfelja banke.

Banka Slovenije je odločila, da se povečanje osnovnega kapitala banke izvede z denarnimi vplačili.

Vpis in vplačilo novih delnic z denarnim vložkom se izvede brez objave prospekta, na podlagi 1. točke prvega odstavka 49. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS 67/2007, s spremembami in dopolnitvami).

Prednostna pravica dosedanjih delničarjev, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, do vpisa novih delnic je izključena zaradi dejstva, ker so delnice dosedanjih delničarjev razveljavljene, s tem pa so prenehala tudi vsa upravičenja delničarjev, ki so vezana na imetništvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

Glede na ugotovitev, da se bo s sredstvi dokapitalizacije (iz vplačanega presežka) deloma pokrivala tudi izguba banke, ki jo bo banka morala izkazati v poslovnih izkazih za leto 2013, bo vrednost novih delnic po dokapitalizaciji nižja od določene emisijske vrednosti pri povečanju osnovnega kapitala v skladu s to odločbo. Iz navedenega jasno izhaja, da Republika Slovenija z dokapitalizacijo banke prispeva k pokrivanju (preostale) izgube banke, zaradi zagotavljanja stabilnosti finančnega sistema in s tem zaščite javnega interesa. Glede na ogroženost stabilnosti finančnega sistema in s tem ogrožanje javnega interesa, je za uspešno dokapitalizacijo banke in s tem vzpostavitev stabilnosti banke nujno, da se povečanje osnovnega kapitala banke izvede nemudoma, z neposrednim pozivom Republiki Sloveniji, da vpiše in vplača vse nove delnice v okviru ukrepov za krepitev stabilnosti bank na podlagi ZUKSB.

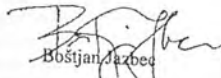
Novo delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu, ki se opravi na dan 18. 12. 2013.

Skladno s tretjim odstavkom 253. člena ZBan-1 izredni ukrepi štejejo za reorganizacijske ukrepe, kot jih določa Direktiva 2001/24/ES.

Po izvedbi vpisa in vplačila novih delnic, v skladu s to odločbo, bo Banka Slovenije na podlagi petega odstavka 262.a člena ZBan-1, izdala odločbo o potrditvi povečanja osnovnega kapitala. Na podlagi sedmega odstavka 262.a člena ZBan-1, je Banka Slovenije v zvezi s povečanjem osnovnega kapitala banke upravičena v imenu banke predlagati vpis sklepa o povečanju osnovnega kapitala banke, kot je določen v 3. točki izreka Odločbe o izrednih ukrepih, ter na podlagi Odločbe o potrditvi povečanja osnovnega kapitala banke iz petega odstavka 262.a člena ZBan-1, določiti prečiščeno besedilo statuta banke ob upoštevanju povečanja osnovnega kapitala, predlagati vpis povečanja osnovnega kapitala in s tem povezano spremembo statuta banke v sodni register, ter dati nalog centralni klirinško depotni družbi za izdajo novih delnic banke.

**Pouk o pravnem sredstvu:**

Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave.

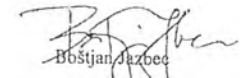
  
Boštjan Razbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

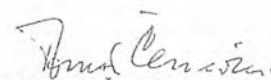
Odredbo vročiti:

- Abanka Vipa d. d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
- člani uprave:
  - mag. Jože Lenič – predsednik uprave
  - Igor Stebernak – član uprave

**Pouk o pravnem sredstvu:**

Proti tej odločbi je mogoče začeti postopek sodnega varstva z vložitvijo tožbe na Upravno sodišče Republike Slovenije v roku petnajst dni. Rok za vložitev tožbe teče od dneva, ko je odločba vročena vsem članom uprave.

  
Boštjan Razbec  
predsednik  
Sveta Banke Slovenije

  
Postopek vodil: Tomaž Čemažar

Odredbo vročiti:

- Abanka Vipa d. d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
- člani uprave:
  - mag. Jože Lenič – predsednik uprave
  - Igor Stebernak – član uprave

Oznaka: PBH-24.20-024/13-023

Datum: 16. 12. 2014

*Ime organa, ki odločbo izdaja:*

Banka Slovenije, Svet Banke Slovenije v sestavi:  
Boštjan Jazbec, mag. Janez Fabijan, Darko Bohnec,  
dr. Mejra Festić

*Predpis o pristojnosti:*

Prvi odstavek 31. člena in prvi odstavek 43. člena  
Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 -  
uradno prečiščeno besedilo in 59/11) ter prvi odstavek  
217. člena v povezavi s prvim odstavkom 253. člena  
Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št.  
99/10 - uradno prečiščeno besedilo (52/11 -  
popravek), 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11,  
48/12, 105/12, 56/13, 63/13-ZS-K in 96/13; v  
nadaljevanju ZBan-1)

*Način uvedbe postopka:*

Po uradni dolžnosti

*Naziv stranke:*

**Banka Celje d. d., Vodnikova 2, 3000 Celje**

*Zakoniti zastopniki:*

Davorin Leskovar, predsednik uprave

mag. Aleksander Vozel, član uprave

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

Opravljanje nadzora

*Dan seje, na kateri je bilo o zadevi odločeno:*

16. 12. 2014

## ODLOČBA

### O IZREDNIH UKREPIH

1. V Banki Celje d. d., Vodnikova 2, 3000 Celje (v nadaljevanju banka ali Banka Celje) so podani pogoji iz prvega odstavka 253a. člena ZBan-1, saj
  - 1.1. upoštevajoč nerevidiran izkaz finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2014 premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov in banka ne razpolaga z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste storitev, ki jih opravlja ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh storitev (125. člen ZBan-1), saj ne izpolnjuje minimalnih kapitalskih zahtev iz člena 92(1) Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. 6. 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L št. 176 z dne 27. junija 2013, str. 1), ob upoštevanju prehodnih določb iz dela 10 Uredbe oziroma Sklepa o izvajanju Uredbe (EU) o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja glede izvrševanja opcij in diskrecijskih možnosti ter drugih nalog pristojnega organa za kreditne institucije (Uradni list RS, št. 5/14), s čimer je v banki podano povečano tveganje (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253a. člena ZBan-1);

prenehanja banke, če ne bi bili izrečeni izredni ukrepi, kot izhaja iz ocene neodvisnega cenilca izdelane v skladu s prvo alinejo prvega odstavka 261b. člena ZBan-1, enaka nič (0), zato z upoštevanjem 261d. člena ZBan-1, niso izpolnjeni pogoji za konverzijo kvalificiranih obveznosti banke v navadne delnice banke.

Banka Slovenije zato na podlagi prvega in drugega odstavka 261a. člena v skladu z 261c. in 261d. členom ZBan-1, izreče izredni ukrep **prenehanja vseh kvalificiranih obveznosti banke v celoti**, kot izhaja iz točke 2.1. tega izreka.

2.1. Z dnem **16. 12. 2014** v celoti **prenehajo vse kvalificirane obveznosti banke**, ki so nastale do dneva izdaje te odločbe in predstavljajo:

a) **osnovni kapital banke**, ki znaša 16.979.769,65 EUR in je razdeljen na 508.629 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic, in sicer:

- 507.577 delnic z oznako BCER in ISIN kodo SI0021107634, ki so izdane kot nematerializirani vrednostni papirji v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana (v nadaljevanju KDD) ter
- 1.052 delnic banke, ki niso izdane kot nematerializirani vrednostni papirji, saj imetniki 1.052 delnic banke z oznako BCEX in ISIN kodo SI9921107750, ki so bile izdane kot pisne listine in razveljavljene z dnem 26.6.1999, v zvezi s postopkom dematerializacije vrednostnih papirjev na podlagi zakona, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, niso uresničili pravice do zamenjave,

**ter predstavlja kvalificirano obveznost prvega reda;**

in

b) **obveznosti banke iz naslova finančnih instrumentov**, ki jih je izdala banka in predstavljajo podrejeno obveznost banke, in sicer:

- podrejene, imenske, obveznice z oznako BCE11 in ISIN kodo SI0022102782, ki so bile izdane 30.1.2008 kot nematerializirani vrednostni papirji v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, pri čemer skupna neodplačana kvalificirana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 15.145.000,00 EUR in pripadajoče obresti do izdaje te odločbe, **ter predstavlja kvalificirano obveznost drugega reda,**
- podrejene, imenske, obveznice z oznako BCE10 in ISIN kodo SI0022102709, ki so bile izdane 15. 5. 2007 kot nematerializirani vrednostni papirji v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD pri čemer skupna neodplačana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 37.000.000,00 EUR in pripadajoče obresti do izdaje te odločbe, **ter predstavlja kvalificirano obveznost tretjega reda;**
- podrejene, imenske, obveznice z oznako BCE12 in ISIN kodo SI0022102998, ki so bile izdane 8. 9. 2009 kot nematerializirani vrednostni papirji v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, pri čemer skupna neodplačana obveznost banke iz tega instrumenta na dan izdaje te odločbe vključuje nominalni znesek glavnice 12.147.000,00 EUR in pripadajoče obresti do izdaje te odločbe, **ter predstavlja kvalificirano obveznost tretjega reda;**
- podrejene, imenske, obveznice z oznako BCE16 in ISIN kodo SI0022103285, ki so bile izdane 11.12.2012 kot nematerializirani vrednostni papirji v centralnem registru



Osnovni kapital banke po povečanju znaša 50.000.000,00 EUR in je razdeljen na 5.000.000 novih navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na ime.

Pripadajoči znesek ene nove delnice je 10,00 EUR.

Nove delnice so prosto prenosljive in dajejo imetnikom glede na sorazmerni delež v osnovnem kapitalu pravico do glasovanja na skupščini, pravico do dividende iz bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečajja ali likvidacije pa pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

Emisijska vrednost ene nove delnice je 38,00 EUR, skupna emisijska vrednost vseh novih delnic je 190.000.000,00 EUR.

Dosedanji delničarji, katerih delnice so razveljavljene na podlagi 2.3. točke tega izreka, nimajo prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Nove delnice banke morajo biti v celoti vplačane ob vpisu na dan izdaje te odločbe.

Nove delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpišejo v register pri KDD.

Povečanje osnovnega kapitala banke se izvede z denarnim in stvarnimi vložki, ki jih v celoti zagotovi Republika Slovenija, kot izhaja iz točke 3.2. in 3.3. tega izreka.

V primeru, da najkasneje do 31. 12. 2014 ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, vpis postane neobvezujoč.

3.2. Povečanje osnovnega kapitala banke v znesku **25.000.000,00 EUR** se izvede s stvarnimi vložki, ki jih vplača in izroči banki Republika Slovenija in katerih predmet so:

- a) 26.199 lotov obveznic Republike Slovenije RS63, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002102794 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 8. 12. 2014 znaša 29.999.217,35 EUR,
- b) 26.126 lotov obveznic Republike Slovenije RS67, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103057 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 8. 12. 2014 znaša 29.999.205,63 EUR in
- c) 33.746 lotov obveznic Republike Slovenije RS72, ki so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD z oznako SI0002103396 (ISIN), katerih skupna tržna vrednost po stanju na dan 8. 12. 2014 znaša 34.999.562,66 EUR.

Skupna tržna vrednost vseh stvarnih vložkov po stanju na dan 8. 12. 2014 znaša 94.997.985,64 EUR. Razliko med skupno tržno vrednostjo stvarnih vložkov po stanju na dan 8. 12. 2014 in celotnim emisijskim zneskom delnic, ki se vplačajo s stvarnim vložkom, in sicer znesek 2.014,36 EUR, vplača Republika Slovenija v denarju.

Vplačilo novih delnic, ki se vplačajo s stvarnimi vložki, se izvede tako, da Republika Slovenija na dan 16. 12. 2014 prenese obveznice iz a), b) in c) podtočke te točke izreka na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev Banke Celje d. d., ki ga ima banka odprtega pri članu KDD – Abanka Vipava d. d., št. računa 2480335 (oznaka člana 3A) in vplača znesek v višini 2.014,36 EUR na račun Banke Celje, odprt pri Banki Slovenije, IBAN: SI56-0100-0000-0600-028.

Na podlagi tretjega odstavka 262a. člena v povezavi z drugim odstavkom 249c. člena ZBan-1, revizija stvarnih vložkov ni potrebna.

premoženje banke ob upoštevanju vseh obveznosti banke, vključno z obveznostmi iz naslova podrejenih instrumentov, v višini dejanske pogodbene obveznosti (po odplačni vrednosti), po stanju na dan 31.12.2013 ni zadoščalo za poplačilo vseh njenih obveznosti oziroma za poplačilo vseh terjatev upnikov banke. Če banka v izkazih po stanju na dan 31. 12. 2013 ne bi upoštevala učinkov prevrednotenja podrejenih obveznosti po pošteni vrednosti, bi posledično na dan 31.12.2013 izkazovala negativni kapital (-51.389 tisoč EUR).

Ker banka po stanju na dan 31.12.2013 ni izpolnjevala minimalnih kapitalskih zahtev je kršila določbe 125. člena v povezavi s 136. členom ZBan-1, in so bili s tem v banki podani razlogi iz 2. točke prvega odstavka 250. člena ZBan-1 za odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih storitev.

Banka Slovenije je na podlagi obremenitvenega testa za banko in pregleda kakovosti sredstev banke po stanju na dan 31. 12. 2012 ugotavljala, da banka za obdobje od vključno leta 2013 do 2015 izkazuje primanjkljaj kapitala v višini 388 mio EUR kapitala, na podlagi ocene, da bo izguba v tem obdobju za navedeni znesek presegala zmožnost pokrivanja izgub banke v tem obdobju glede na neugodni obremenitveni scenarij.

Z Odredbo o odpravi kršitev z oznako PBH-24.20-024/13-011 z dne 20. 12. 2013 (v nadaljevanju Odredba I) je Banka Slovenije banki naložila, da mora najkasneje do 30. 6. 2014 izvesti dejavnosti, ki bodo zagotovile, da se ugotovljeni kapitalski primanjkljaj odpravi.

Banka je dne 31. 1. 2014 Banki Slovenije predložila Program doseganja in ohranjanja kapitalske ustreznosti banke skupaj z opisom že izvedenih dejavnosti za zmanjšanje kapitalskega primanjkljaja v letu 2013.

Banka Slovenije je na podlagi predloženega Programa doseganja in ohranjanja kapitalske ustreznosti ocenila, da mora banka poleg drugih ukrepov, ki jih je ali jih banka bo izvedla za zmanjšanje kapitalskega primanjkljaja, za zagotavljanje kapitalske ustreznosti zagotoviti še dodatni kapital v višini najmanj 160 mio EUR. Iz Programa doseganja in ohranjanja kapitalske ustreznosti izhaja, da lahko banka zagotovi potrebni kapital za odpravo ugotovljenega kapitalskega primanjkljaja le z ustrežno dokapitalizacijo banke. Banka Slovenije je na tej podlagi banki izdala Odredbo o odpravi kršitev z dodatnimi ukrepi z oznako PBH-24.20-024/13-014 z dne 11. 3. 2014 (v nadaljevanju Odredba II) in sicer je banki na podlagi 2. točke drugega odstavka 247. člena, v skladu z drugim odstavkom 248. člena in v povezavi z drugim odstavkom 222.a člena ter 249.a členom ZBan-1, odredila, da do 27.3.2014 skliče skupščino banke in ji predlaga povečanje osnovnega kapitala banke, ki vključno z morebitnim presežkom znaša najmanj 160 mio EUR, pri čemer je kapital vplačan najkasneje do 25.4.2014.

Banka je od januarja do marca 2014 sodelovala z družbo Raiffeisen Centrobank, Dunaj v zvezi z iskanjem potencialnih investitorjev. Ker potencialni investitorji niso izkazali interesa za vplačilo kapitala banke, je bilo sodelovanje v marcu 2014 zaključeno. Po neuspešnem iskanju zasebnih vlagateljev je banka dne 12. 3. 2014 poslala pobudo Ministrstvu za finance (v nadaljevanju MF) za uporabo ukrepov po ZUKSB in sicer s prenosom tveganih postavk na Družbo za upravljanje terjatev bank in povečanjem osnovnega kapitala banke.

Banka Slovenije je dne 17. 3. 2014 posredovala Ministrstvu za finance, Medresorski komisiji, ustanovljeni na podlagi ZUKSB, mnenje (pismo z oznako 24.20-0159/14-MJ), da banka izpolnjuje pogoje za dodelitev pomoči v obliki ukrepov na podlagi Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 22/13 in 51/13).

(vrednotenje po odplačni vrednosti), bi po stanju na dan 30. 9. 2014 izkazala primanjkljaj kapitala v znesku - 52.175 tisoč EUR, saj premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh njenih obveznosti.

Z upoštevanjem 33. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 banka pri izračunu regulatornega kapitala kot sestavine kapitala ne sme upoštevati učinkov prevrednotenja instrumentov po poštenu vrednosti. Ne glede na način izkazovanja podrejenega dolga (vrednotenje po poštenu ali odplačni vrednosti), banka v nobenem primeru ne izpolnjuje minimalnih zahtev glede količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala najmanj v višini 4,5%, kot je določeno na podlagi 92. člena Uredbe (EU) št. 575/2013. Na podlagi 92. člena Uredbe (EU) št. 575/2013, banka, ki ne izpolnjuje zahtev glede minimalnega količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala najmanj v višini 4,5%, kot je določeno na podlagi 92. člena Uredbe (EU) št. 575/2013, v izračun regulatornega kapitala ne sme vključevati niti instrumentov dodatnega temeljnega kapitala iz 52. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 niti instrumentov dodatnega kapitala iz 63. člena Uredbe (EU) št. 575/2013. Banka posledično ne bi izkazovala količnika kapitalске ustreznosti (oziroma bi bil ta enak 0%).

Na podlagi dejstva, da banka ne izpolnjuje minimalnih kapitalskih zahtev in do izdaje te odločbe ni uspela izvesti drugih ukrepov, s katerimi bi zagotovila povečanje kapitala banke, Banka Slovenije ocenjuje, da je mogoče zagotoviti doseganje kapitalске ustreznosti banke v skladu s 125. členom ZBan-1 in členom 92(1) Uredbe (EU) št. 575/2013 le z izrednimi ukrepi na podlagi te odločbe in v povezavi z ukrepi državne pomoči za krepitev stabilnosti bank v skladu z Zakonom o ukrepih za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS št. 105/2012, v nadaljevanju ZUKSB).

Če ti ukrepi v banki ne bi bili izvedeni, bi bili s tem v banki podani pogoji za odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih storitev in za začetek stečajnega postopka nad banko. V primeru odvzema dovoljenja za opravljanje bančnih storitev premoženje banke namreč ne bi zadoščalo za poplačilo vseh obveznosti do upnikov banke (upoštevajoč tudi obveznosti do upnikov podrejenih terjatev). Pri tem je nadalje treba upoštevati, da odvzem dovoljenja sproži za banko avtomatične posledice glede položaja banke v finančnem sistemu – banka je namreč nemudoma izključena iz vseh plačilnih in poravnalnih sistemov, s čimer se bistveno oteži dostopanje banke do virov likvidnosti. Zaradi odvzema dovoljenja za opravljanje bančnih storitev bi za banko nemudoma nastopile tudi sankcije v zvezi z pogodbami, ki jih je banka sklenila v zvezi z izvajanjem finančnih storitev in so vezane za izvajanje teh storitev v okviru bančne dejavnosti (z dovoljenjem za opravljanje bančnih storitev). Odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih storitev bi tako posledično povzročil predčasno prenehanje pogodbenih razmerij med banko in drugimi finančnimi institucijami v zvezi s financiranjem in zagotavljanjem likvidnosti, ter povzročilo takojšno zapadlost znatnega dela obveznosti banke in s tem znatno povišanje potreb po likvidnosti. Banka bi ob hkratni takojšnji zapadlosti znatnega dela njenih obveznosti, praktično nemudoma postala nelikvidna. S tem bi bili v banki podani razlogi za začetek stečaja banke v skladu s prvim odstavkom 320. člena ZBan-1.

Banka Slovenije ugotavlja, da so podani razlogi za izdajo izrednega ukrepa v skladu s 4. točko prvega odstavka 253a. člena ZBan-1, saj bi stečaj banke povzročil pomembne negativne učinke na poslovanje drugih finančnih družb in posledično na delovanje finančnega trga in zaupanje vlagateljev v stabilno delovanje finančnega sistema. Zato so izredni ukrepi na podlagi te odločbe in ukrepi državne pomoči na podlagi ZUKSB nujni, da se ohrani stabilnost finančnega sistema v Republiki Sloveniji. Povečano tveganje je razvidno iz izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti in analize tveganja okužbe, ki jo je pripravila Banka Slovenije in iz katere med drugim izhaja tudi obstoj negativnega učinka na poslovanje drugih finančnih družb, na delovanje finančnih trgov ali na splošno zaupanje vlagateljev ter drugih subjektov v stabilno delovanje finančnega sistema.

Na osnovi analize tveganja okužbe in izbranih kazalnikov sistemske pomembnosti Banka Slovenije ugotavlja, da je Banka Celje d.d. sistemske pomembna.

Analiza sistemske pomembnosti, ki jo je izvedla Banka Slovenije temelji na naslednjih izbranih kazalnikih ocene sistemske pomembnosti:



Banka Slovenije za namen ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z drugim odstavkom 261.b člena ZBan-1 pri oceni vrednosti sredstev banke, ne upošteva morebitnih učinkov iz naslova ukrepov državne pomoči banki ali ukrepov Banke Slovenije za likvidnostno pomoč banki. V primeru konverzije kvalificiranih obveznosti mora Banka Slovenije v skladu z 261.d členom ZBan-1 kot vrednost kvalificiranih obveznosti banke za namen določitve razmerja zamenjave za nove delnice banke upoštevati vrednost kvalificiranih obveznosti, ki je določena na podlagi cennitve iz 261.b člena tega zakona, glede na verjetni delež poplačila teh terjatev v primeru prenehanja banke, če ne bi bili izrečeni izredni ukrepi.

Kot izhaja iz obrazložitve k točki 1, bi banka z upoštevanjem nerevidiranega izkaza finančnega položaja banke po stanju na dan 30. 9. 2014, in brez upoštevanja pripoznanih podrejenih obveznosti med finančnimi obveznostmi po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida po stanju na dan 31. 12. 2013, na ta dan izkazovala negativni kapital v višini -52.175 tisoč EUR. Iz tega izhaja, da premoženje banke ne zadošča za poplačilo vseh terjatev upnikov banke.

Ker banka ne izpolnjuje minimalnih kapitalskih zahtev in so v banki podani razlogi za odvzem dovoljenja za opravljanje bančnih storitev, če banka ne bi prejela državne pomoči, Banka Slovenije ugotavlja, da bi bili s tem v banki podani pogoji iz 1. točke prvega odstavka 320. člena ZBan-1 za začetek stečajnega postopka. Pri ugotavljanju stečajnih razlogov iz 320. člena ZBan-1 Banka Slovenije ugotavlja insolventnost banke in sicer, ali premoženje banke zadošča za poplačilo obveznosti do vseh upnikov banke (razen do upnikov iz naslova hibridnih instrumentov in instrumentov dodatnega kapitala) oziroma, ali je banka sposobna tekoče izpolnjevati svoje zapadle obveznosti. Stečaj se v banki uvede, če Banka Slovenije ugotovi, da teh razlogov v banki ni mogoče odpraviti z izrednimi ukrepi.

V skladu s petim odstavkom 261a. člena ZBan-1 mora Banka Slovenije v zvezi z ukrepom prenehanja kvalificiranih obveznosti zagotoviti, da posamezni upnik zaradi prenehanja ali konverzije kvalificiranih obveznosti banke ne utrpí večjih izgub, kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Pričakovane izgube, ki bi jih upniki kvalificiranih obveznosti banke utrpeli v primeru prenehanja banke, se ugotavljajo na podlagi ocene vrednosti sredstev banke, ki jo v skladu s prvim odstavkom 261b. člena ZBan-1 izdelata neodvisni cenilec podjetij ob predpostavki nedelujočega podjetja, ki oceni višino poplačila teh obveznosti banke v primeru prenehanja banke.

**Ernst & Young Svetovanje d.o.o. (v nadaljevanju Ernst & Young)** je kot neodvisni cenilec na podlagi zahteve Banke Slovenije z upoštevanjem prvega odstavka 261b. člena ZBan-1 ocenil višino poplačila kvalificiranih obveznosti banke v primeru stečaja banke. Iz poročila Hypothetical liquidation valuation of Banka Celje d.d. as of 31 December, 2013 z dne 11. 7. 2014 in poročila Updated of the Valuation of Banka Celje d. d., as of 31 December 2013, under the hypothetical assumption of an orderly liquidation for developments through 30 September 2014, z dne 12. 12. 2014, ki ju je Ernst & Young predložil Banki Slovenije, izhaja, da v primeru stečaja banke imetniki kvalificiranih obveznosti ne bi bili poplačani niti delno, saj negativni kapital v primeru likvidacije sredstev banke v stečajnem postopku bistveno presega (najmanj za 197.000 tisoč EUR) stanje kvalificiranih obveznosti banke iz naslova podrejenih finančnih instrumentov (nominalna vrednost 92.020.400,00 EUR, ter pripadajoče obresti vključno do 30. 9. 2014 v znesku 3.165.425,31 EUR).

Kvalificirane obveznosti banke (osnovni kapital in podrejene obveznosti banke) po stanju glavnice in pripadajočih obresti na dan 30. 9. 2014 znašajo skupaj 112.165.594,96 EUR.

Ker se na podlagi 3. točke izreka te odločbe, dokapitalizacija banke zaradi doseganja dolgoročne kapitalske ustreznosti banke zagotavlja z ukrepi države za krepitev stabilnosti v skladu z ZUKSB, je ukrep prenehanja kvalificiranih obveznosti kot izhaja iz te odločbe, na podlagi odločbe Evropske komisije za Banko Celje, št. SA.38522, z dne 16. 12. 2014, in v skladu s členom 107(3)(b) Pogodbe o delovanju Evropske unije ter Sporočilom Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za podpirne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje (UL C št. 216, z dne 30.7. 2013, str. 1), nujen predpogoj, da se lahko izvedejo ukrepi državne pomoči v obliki povečanja osnovnega



Banka Slovenije na podlagi 3. točke drugega odstavka 261a. člena ZBan-1 in v skladu 262a. členom ZBan-1 zaradi zmanjšanja osnovnega kapitala banke na nič (0), odloči o povečanju osnovnega kapitala banke najmanj v obsegu, da bo banka zagotavljala osnovni kapital v skladu z 42. členom ZBan-1.

Banka bi morala za zagotavljanje dolgoročno uspešnega poslovanja zagotoviti ustrezen kapital, da bo banka na konsolidirani podlagi dosegala količnika kapitalske ustreznosti I vsaj v višini 11,1 % in količnika kapitalske ustreznosti vsaj v višini 13,9 % oziroma v višini, kot bo za oba navedena količnika določeno z naslednjim dialogom ICAAP – SREP v procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala banke na podlagi 126. člena ZBan-1 in v skladu z Navodilom za predložitev in izpolnjevanje Poročila o izvajanju procesa ICAAP in Poročilom o izvajanju procesa ICAAP z dne 9. 2. 2010, oziroma na podlagi ocene Banke Slovenije iz 222a. člena ZBan-1.

Vlada RS je po proučitvi načrta prestrukturiranja banke, ki temelji na združevanju banke z Abanko Vipava d.d., v skladu s pravili o državnih pomočeh, izhajajoč iz opravljenih aktivnosti za zmanjšanje kapitalskega primanjkljaja in upoštevajoč poslovanje obeh bank v letošnjem letu kot tudi upoštevajoč prihodnje poslovanje združene banke, na seji Vlade 11.12.2014 v zvezi s predlogom medresorske komisije odločila, da z ukrepi na podlagi ZUKSB zagotovi dokapitalizacijo banke v višini 190 mio EUR.

Banka Slovenije je na tej podlagi odločila o dokapitalizaciji, kot izhaja iz izreka te odločbe.

Banka Slovenije ocenjuje, da bo povečanje kapitala banke v višini 190.000.000,00 EUR zadostovalo za pokritje pričakovanih izgub v obdobju od 2013 do 2015 ter zagotovilo doseganje količnikov kapitalske ustreznosti banke v skladu s prvim odstavkom 92. člena Uredbe (EU) št. 575/2013. S tem bo banka ob koncu leta 2014 predvidoma zagotovila količnik kapitalske ustreznosti v višini 17%.

### AD 3.1. – 3.3.

Banka Slovenije z odločbo v skladu z 262a. členom ZBan-1 odloči o povečanju osnovnega kapitala banke. Banka Slovenije z odločbo o povečanju osnovnega kapitala določi emisijski znesek novih delnic, ki jih bo vplačal investitor. Banka Slovenije lahko z odločbo o povečanju osnovnega kapitala odloči tudi, da se zaradi izvedbe povečanja osnovnega kapitala izdajo nove navadne delnice banke.

Ker odločba o povečanju osnovnega kapitala nadomešča skupščinski sklep o povečanju osnovnega kapitala, mora Banka Slovenije v odločbi glede povečanja osnovnega kapitala banke odločiti o vseh bistvenih pogojih glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala.

V skladu s tem je Banka Slovenije odločila o obsegu povečanja osnovnega kapitala ter določila lastnosti novih delnic, ki bodo izdane na podlagi vpisa in vplačila novih delnic. Banka Slovenije je ob soglasju investitorja (Republika Slovenija) določila višino osnovnega kapitala banke v višini 50.000.000,00 EUR. Takšna višina osnovnega kapitala je po mnenju Banke Slovenije nujna tudi zaradi ohranjanja zaupanja v stabilnost banke, tako glede na pričakovanja vlagateljev kot tudi glede na pričakovanja finančnih trgov, na katerih bo banka pridobivala vire za financiranje svojih dejavnosti.

Na podlagi prvega odstavka 262a. člena ZBan-1, Banka Slovenije določi emisijsko ceno novih delnic z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca podjetij. Ker je bil pred povečanjem osnovnega kapitala zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti banke v skladu z 2. točko izreka osnovni kapital znižan na nič (0), so delnice banke razveljavljene. Emisijske cene novih delnic torej ni mogoče določiti z upoštevanjem ocene neodvisnega cenilca glede cene delnic, ki so bile razveljavljene zaradi ukrepa prenehanja kvalificiranih obveznosti.

Banka Slovenije je z upoštevanjem navedenega določila emisijsko ceno novih delnic v višini, da se glede na znesek (povečanega) osnovnega kapitala zagotovi zadostni presežek vplačanega kapitala