

**BANKA
SLOVENIJE**
EVROSISTEM

STROGO ZAUPNO

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 Fabijon, Darko Bohnc, mag. Stanislava Zadravec Capriolo, dr. Mojra 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)

Pradpis o pristojnosti:

Po uradni dolžnosti
Nova KBM d. d., Maribor, Vita Kraigherja 4, Maribor
Aleš Hauc, predsednik uprave
Igor Žitnik, 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

1. 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
 - 1.1. na podlagi ocene izkaza finančnega položaja banke na dan 30. 9. 2013, pripravljene na predpostavki delujočega podjetja, ki vključuje dodatno potrebne oslabilta, 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 vrsto 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);
 - 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 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 kratkoročne in dolgoročne kapitalne ustreznosti, 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-24.20-026/11-015, 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 obrani 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 oslabitve, 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 zadolža za poplačilo vseh upnikov banke in sicer ob izkaznem primanjkljaju kapitala premoženje banke ne zadolža 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 ugotovitve, 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, imenanih, prosto prenosljivih kosovnih delnic z glasovalno pravico, z oznako KBMR in ISIN kodo SID021104052, ki so izdane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Centralna klirinška deponitna 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 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. Luxembourg in Clearstream Banking, S.A. Luxembourg. 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. Luxembourg in Clearstream Banking, S.A. Luxembourg. 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 kapitalne ustreznosti, zagotoviti vplačilo kapitala najmanj v višini 870.000.000,00 EUR.

Zaradi zagotavljanja kapitala za doseganje dolgoročne kapitalne 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

2
3

STROGO ZAVPNO

namenjen za izplačilo dividend, v primeru stečajne ali likvidacijske pravice 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.

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

Novo delnice se izdajo v nematerializirani obliki in vpisejo 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 obremenitvenih testih 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 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 odločanje 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 izhajajo iz te odločbe. Izredni ukrepi, izrečeni s te 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 izhajajo 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 1.

1.1. (1. točka prvega odstavka v povezavi z drugim odstavkom 253. a) člana 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.

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 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 ocenilec, 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 zadolža 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 pripoznanju 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 Srva, 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 pomoči¹ 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 %.

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

STROGO ZAUPNO

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 kapitalске ustreznosti vsaj v višini 11,3 % in količnika kapitalске ustreznosti I vsaj v višini 9,1% (na nivoju skupne).

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 kapitalске 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 ustreznе 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 kapitalске ustreznosti najmanj na višini 11,8 % in količnik kapitalске 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 kapitalске ustreznosti I vsaj v višini 9,4 % in količnik kapitalске ustreznosti vsaj v višini 11,8 %

V banki so v letu 2013 aktivno iskali možnosti kapitalске 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 vplaća DUTB oziroma Republika Slovenija.

Svet Banke Slovenije se je na 490. seji dne 2. 7. 2013 seznanil z Akcijskim načrtom ukrepov za zagotavljanje kapitalске ustreznosti banke, s Finančnimi projekcijami za obdobje 2013-2017 in naborom komitentov za prenos na DUTB ter sklenil, da re mnenje strokovne službe Banke Slovenije, zahtevano po 4. členu Uredbe za prenos sredstev glede ocene sposobnosti banke za zagotavljanje kapitalске ustreznosti ter ocene ogroženosti finančne stabilnosti sistema zaradi sistemske 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 vplaćili DUTB oziroma Republike Slovenije v skladu z ZUKSB in Uredbo.

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 dopustne 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 ne 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 čutilca, 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 čutilci 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 priznanjkljaj 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.

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 pripravljene 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

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 minimumnega 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. (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 sistematske 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 9,4 % bilančne vsote celotnega slovenskega bančnega sistema oziroma 4.066 mio EUR, bilančna vsota banke kot delež v BDP znaša 12,2 %, delež posejil nebančnemu sektorju v celotnem bančnem sistemu znaša 9,6 %, obveznosti do nebančnega sektorja 10,8 % in zjamčenih vlog 13 %;
- Prepletенost 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 kritično vrednost. 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 poravnajo transakcije, izvršene s plačilnimi karticami. Banka ima 88 poslovnih enot, v slovenskem bančnem sistemu pa bilančna vsota le treh bank dosega vsaj % bilančne vsote te banke;
- Solventnost banke se je v drugem četrtletju 2013 poslabšala. Količnik kapitalne 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, kapitalna ustreznost znižala pod regulatorno raven 8 % pri štirih kreditnih institucijah z vključno eno sistemsko pomembno banko. Kapitalna ustreznost bi se znižala še trem bankam, vendar ne pod regulatorno raven.

NKBM presega kritično vrednost pri vseh 13 izbranih kazalnikih, preko okužbe plačilno nesposobnosti pa povzroči znižanje kapitalne 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.

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 ukrepi 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 ocenja 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 izreča.

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 prihodka.

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, 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 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 vođenja registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Uprava banke mora o prenehanju kvalificiranih obveznosti v skladu s pogodbenimi ureditvami obvestiti nasprotno pogodbeno stranko pri podrejenih posejilih, 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 kapitalne 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, BCFIN 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 kapitalne 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.

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 soglajju 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 (kapitalne rezerve), da bo banka zadostila kapitalnim potrebam za zagotavljanje dolgoročne kapitalne ustreznosti, kot izhaja iz rezultatov ohranjenitvenih testov in neodvisnega pregleda kvalitete kreditnega portfelja. Po vplačilu presežka osnovnega kapitala v kapitalne rezerve bo morala banka ob izdelavi računovodskih izkazov za leto 2013 del kapitalnih 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 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. o) 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.

STROGO ZAUPNO

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 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 imetilstvo delnic, vključno s prednostno pravico do novih delnic.

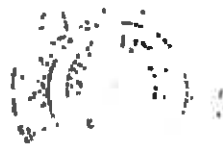
Glede na ugotovitev, da se bo s sredstvi dokapitalizacije (iz vplačanega presečka) deloma pokrivala tudi izguba banke, ki jo bo banka morala izkazati v poslovnih izkazih za leto 2013, bo knjigovodska vrednost novih delnic po dokapitalizaciji nižja od določene emisijske vrednosti pri povečanju osnovnega 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 mogoče, 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.

Postop 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 vam članom uprave banke.




Boštjan Jazbec
predsednik
Sveta Banke Slovenije

Postopek vodil:

Odločbo vročiti:

- Nova KBM d.d., Vita Kraigharja 4, Maribor
- Aleš Hauc – osebna vročitev
- Igor Žibrík – osebna vročitev