

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 Bohnc, mag. Stanislava Zadavec Capriolo, 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:*

Po uradni dolžnosti

*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

*Zadeva, za katero gre v postopku:*

Opravljanje nadzora

*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, 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.

- 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.

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 stečajne 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.

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. 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 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. 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.

## AD1

### 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 I 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. Zaradi sovpadanja 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 kapitalске 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 kapitalске 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 kapitalске 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 kapitalске ustreznosti v višini najmanj 11,75 % in količnika kapitalске ustreznosti I najmanj v višini 9,4 %. Banka tudi ni izpolnila zahteve EBA po doseganju minimalnega kapitalskega količnika Core Tier I (CT1) najmanj v višini 9 %. K doseganju dolgoročne stabilne kapitalске 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 kapitalске 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 kapitalске ustreznosti banke, zlasti ukrepov za povečanja 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 kapitalске 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 kapitalске ustreznosti zaradi izvedbe pregleda kvalitete kreditnega portfelja in obremenitvenih testov podaljšan 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-Slovenia

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 oslabitev 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 oslabitev iz kreditnega portfelja na konsolidirani podlagi v višini 1.488 mio EUR (vključujoč oslabitve zaradi prenosa tveganih postavk na DUTB). Banka po knjiženju 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-1 oziroma bo izkazovala negativni kapital.

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 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 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. Oslabitve, ki odpadejo na kreditni portfelj odvisnih družb, so v cenitvi izkazane kot povečanje oslabitev kapitalskih naložb v odvisne družbe in delno kot oslabitve 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 stečaja banke, 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 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 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.

**1.4. (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

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 utрпи 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).

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 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 stranke 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 kapitalске 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 zunanjimi 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 kapitalске 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.



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 kapitalske 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 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 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.

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 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 Slovenia.

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 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.

Nove 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 Jazbec

predsednik  
Sveta Banke Slovenije

Postopek vodil:

**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