

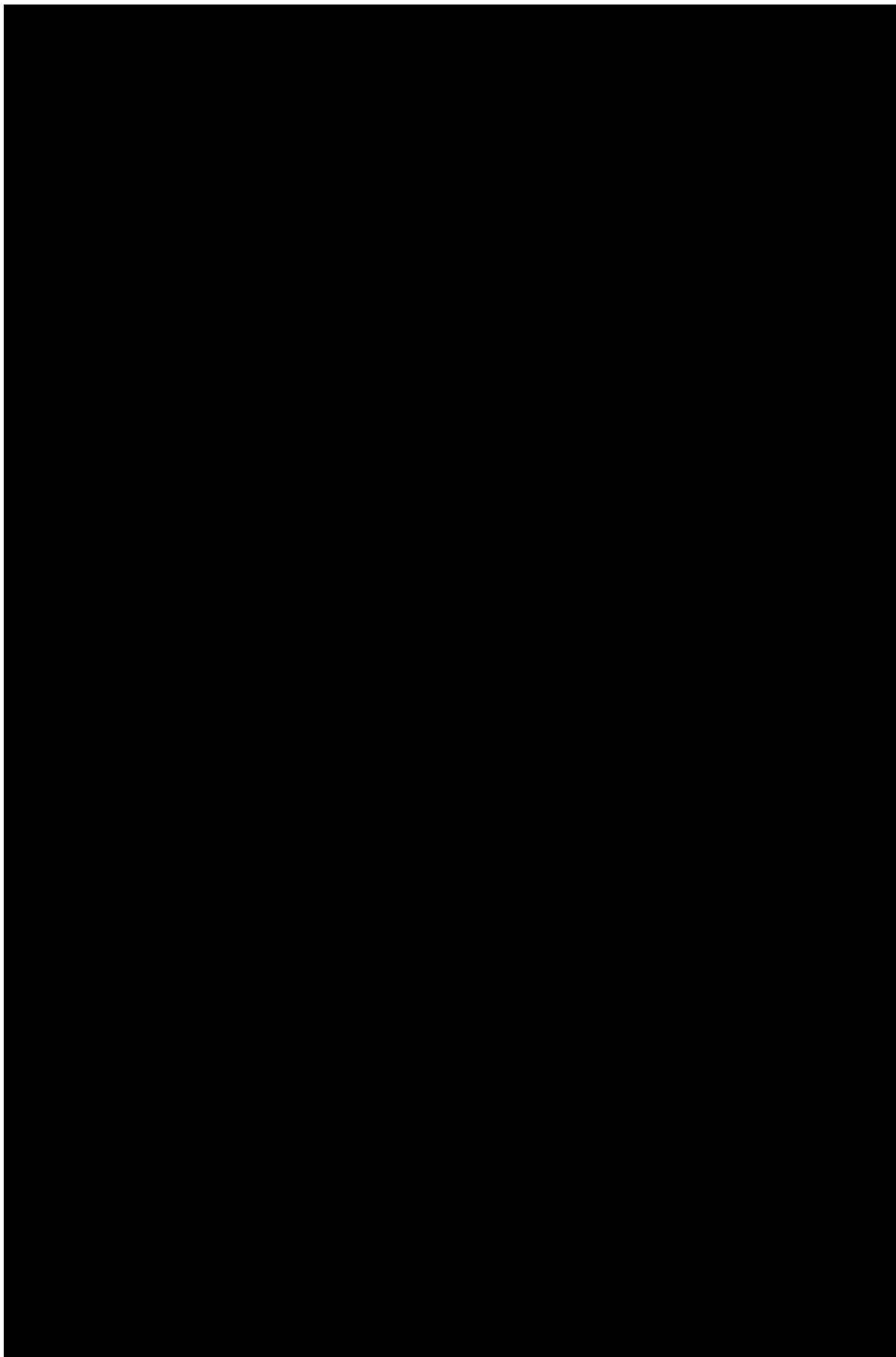
OLIVER WYMAN

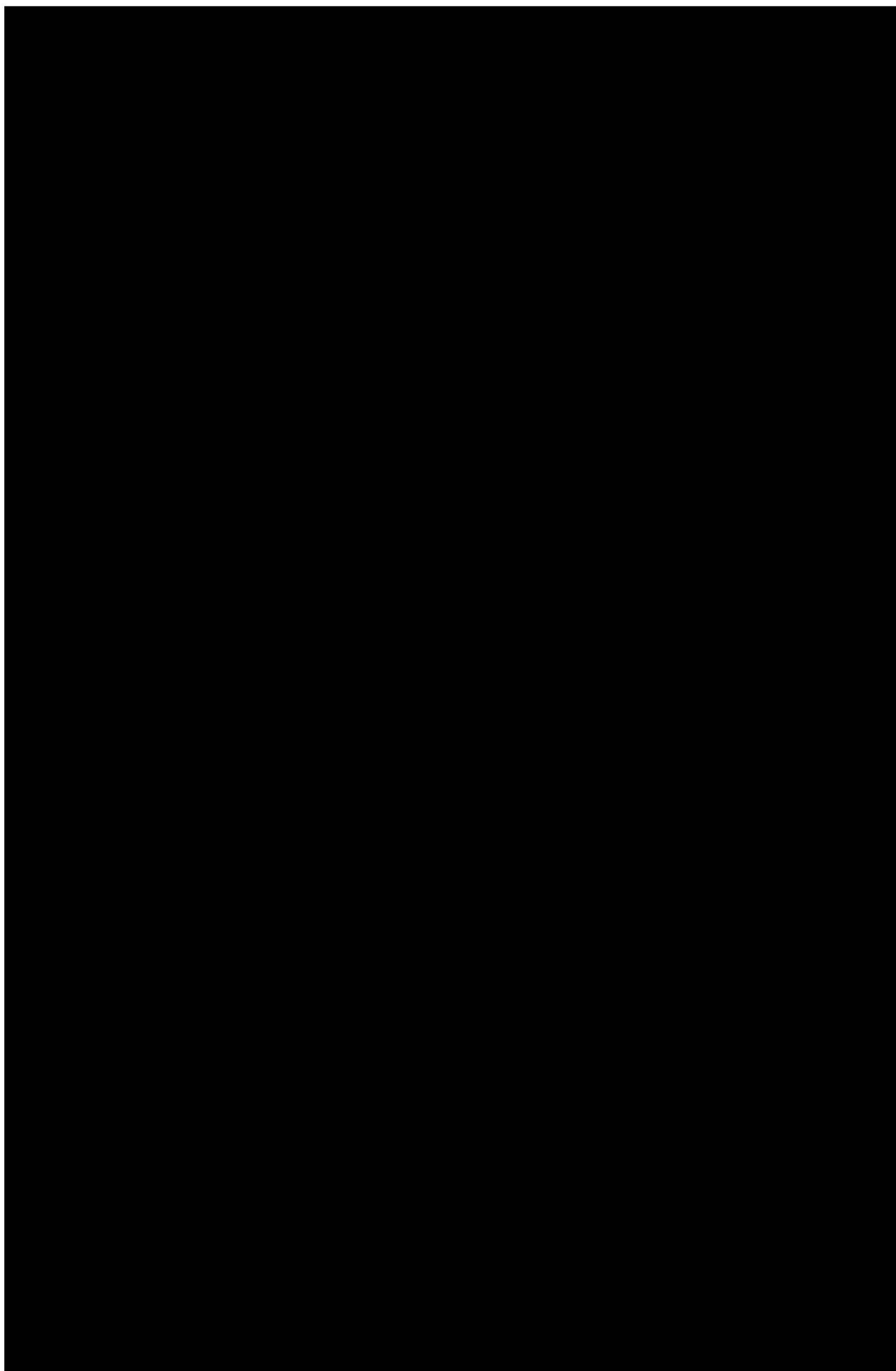
Pogoji poslovanja

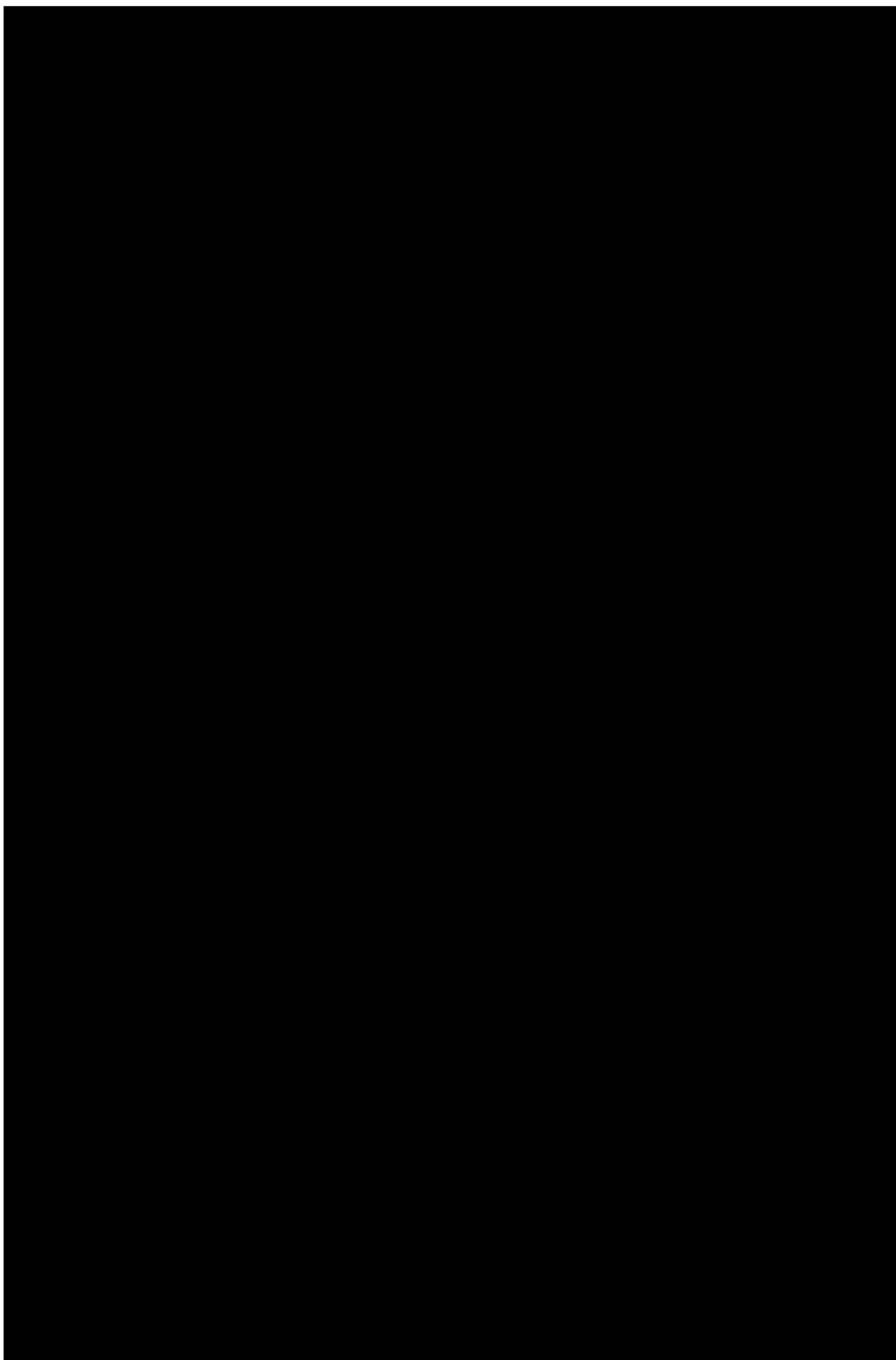
V tej pogodbi so določeni pogoji, pod katerimi družba Oliver Wyman S.r.l. z registriranim sedežem v Milanu, vpisana v milanski register družb pod številko 03540920968, ali katera od njenih pridruženih družb iz skupine Oliver Wyman (v nadaljevanju vsaka od njih, kot je primerno: družba) zagotavlja storitve (v nadaljevanju: storitve) za Banko Slovenije z registriranim sedežem na naslovu Slovenska cesta 35, SI-1000 Ljubljana, matična številka 5023912000, ki jo zastopa guverner dr. Boštjan Jazbec (v nadaljevanju: stranka) (stranka in družba v nadaljevanju: pogodbeni stranki, vsaka od njiju: pogodbeni stranka) v skladu s priloženim dokumentom z naslovom **»Pregled kakovosti sredstev in stresno testiranje slovenskega bančnega sistema po pristopu od spodaj navzgor – dokument s predlogom«** z dne **14. avgusta** (v nadaljevanju: dokument z opisom projekta) ali v povezavi z njim (ta pogodba in dokument z opisom projekta v nadaljevanju skupaj: pogodba).

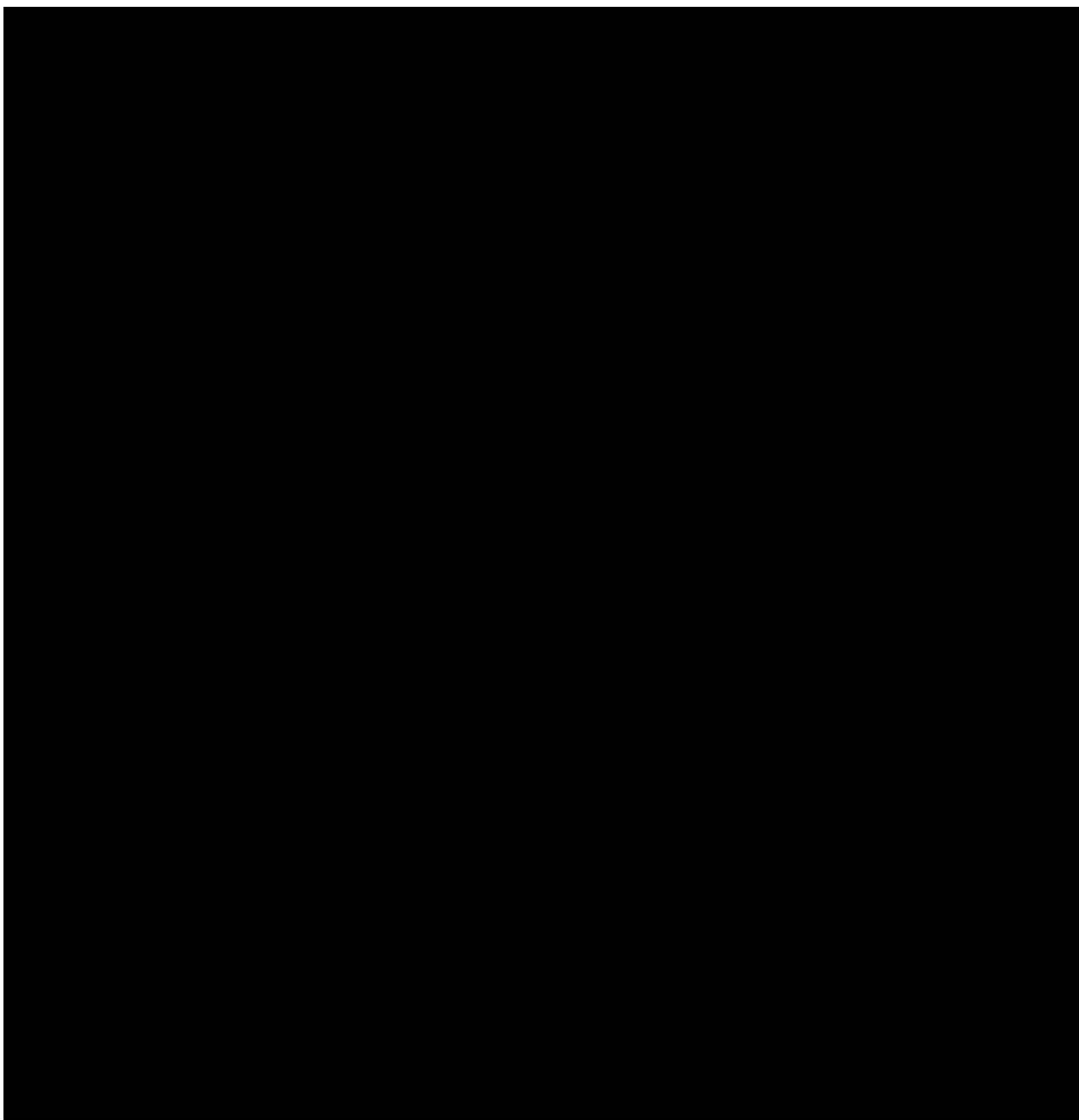
Nujno je, da se izvedeta pregled kakovosti sredstev in stresno testiranje slovenskega bančnega sistema po pristopu od spodaj navzgor, da bo stranka dobila oceno odpornosti in kapitalskega presežka/primanjkljaja posameznih potencialno problematičnih sodelujočih bank, navedenih v dokumentu z opisom projekta (posamezna sodelujoča banka v nadaljevanju: **sodelujoča banka**, vse sodelujoče banke skupaj: **sodelujoče banke**), na ravni celotnega sistema. Stranka bo rezultate uporabila v skladu s pogoji iz te pogodbe za izvedbo svojih nalog.

- 1. Honorarji, izdatki in plačila.** Za storitve stranka podjetju plača honorarje in izdatke v skladu z dokumentom z opisom projekta. Posamezen račun stranke zapade v plačilo 30 dni po datumu njegove izstavitve. Če stranka računa ne plača, si podjetje pridržuje pravico do prekinitve zagotavljanja storitev. Opis honorarjev in izdatkov v dokumentu z opisom projekta ne vključuje davkov, ki neposredno veljajo za honorarje in izdatke.









**ZA PRIMERNO NADOMESTILO ALI
PROTISTORITEV SKLENJENO MED:**

OLIVER WYMAN S.r.l.

Podpisal: [podpis]

Ime: ANDREA FEDERICO

Naziv: PARTNER

Datum: 16. 8. 2013

BANKA SLOVENIJE

Podpisal: [podpis]

Ime: g. BOŠTJAN JAZBEC

Naziv: GUVERNER

Datum: 14. 8. 2013

BANKA SLOVENIJE

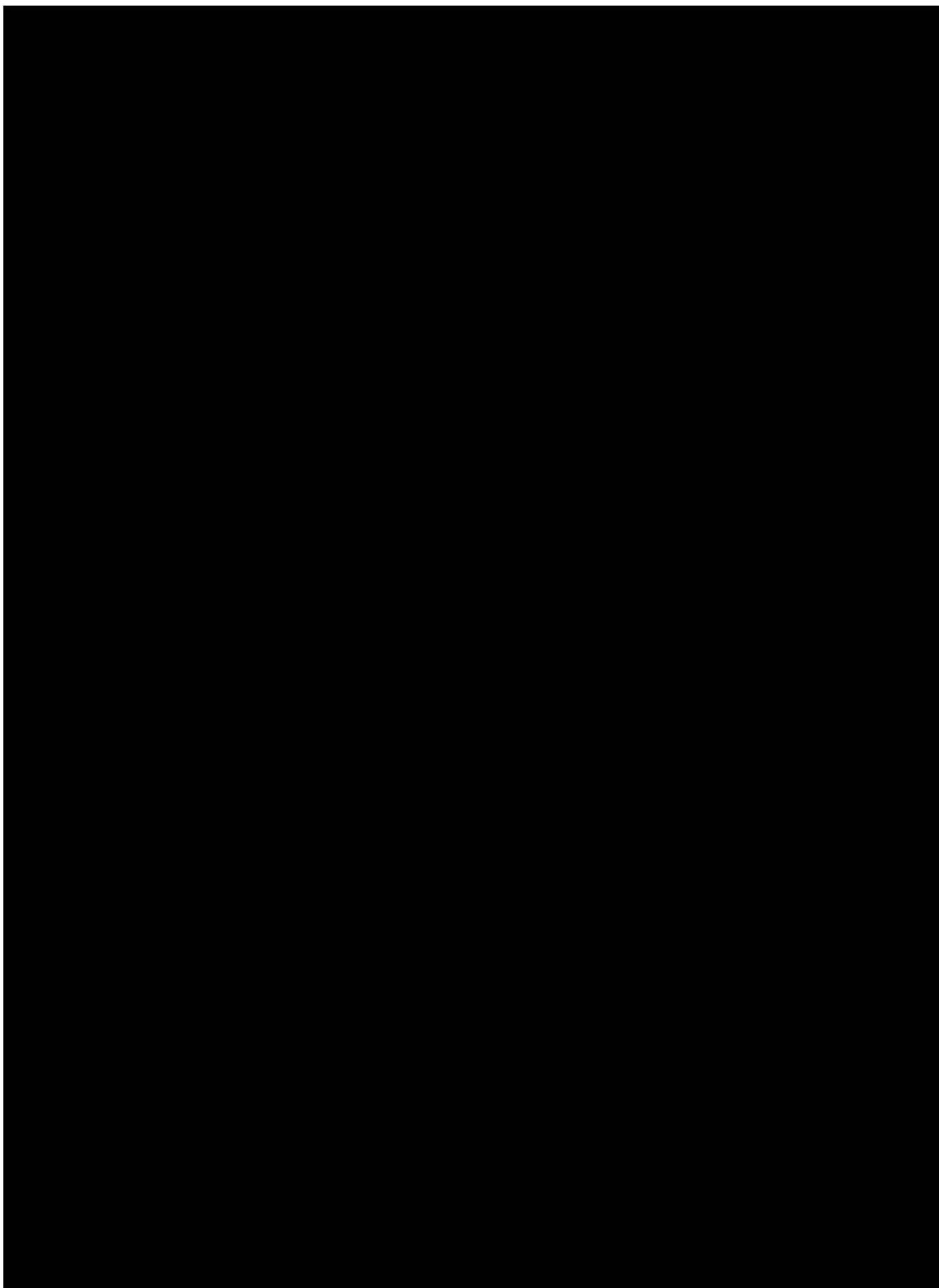
Podpisal:

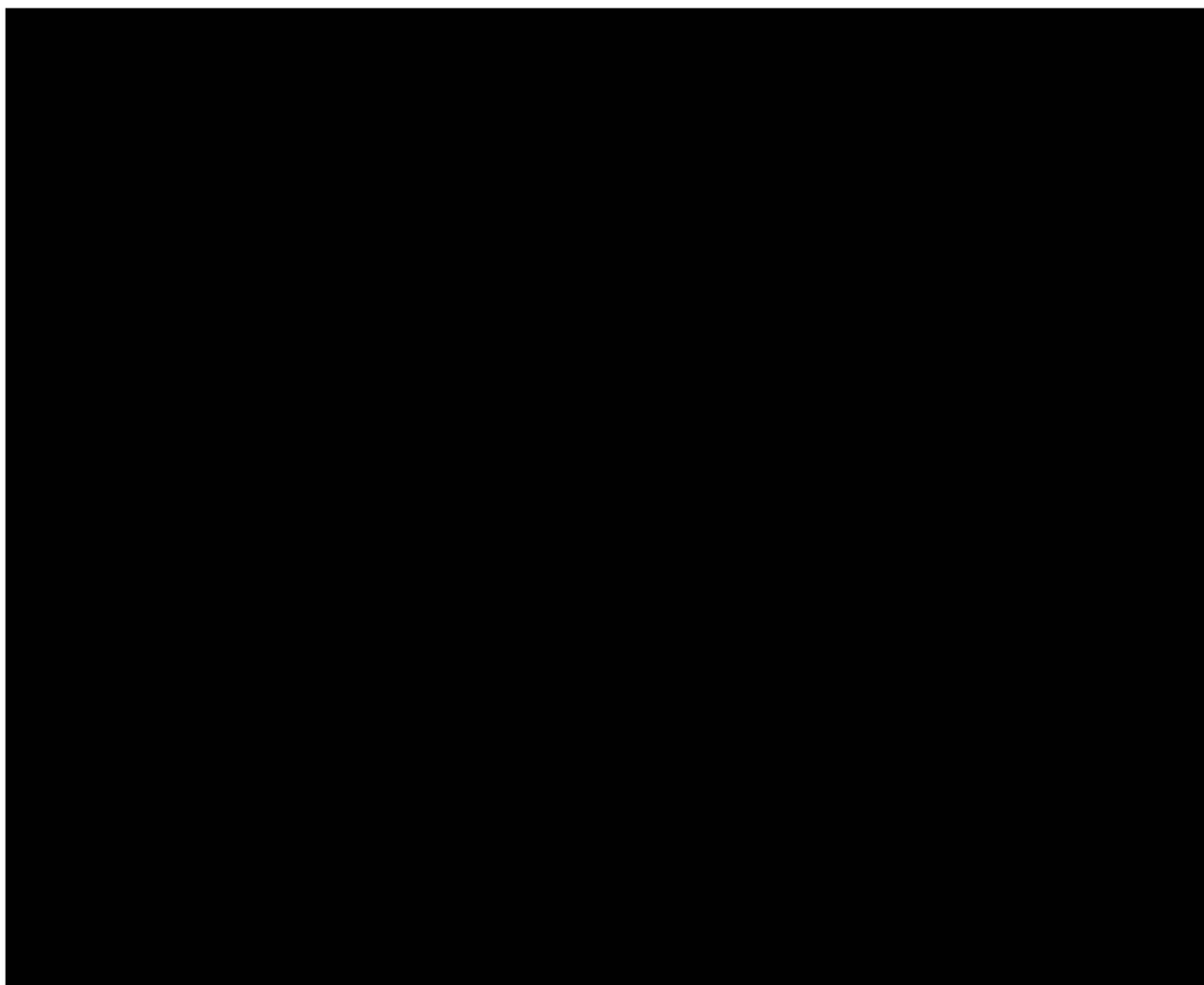
Ime:

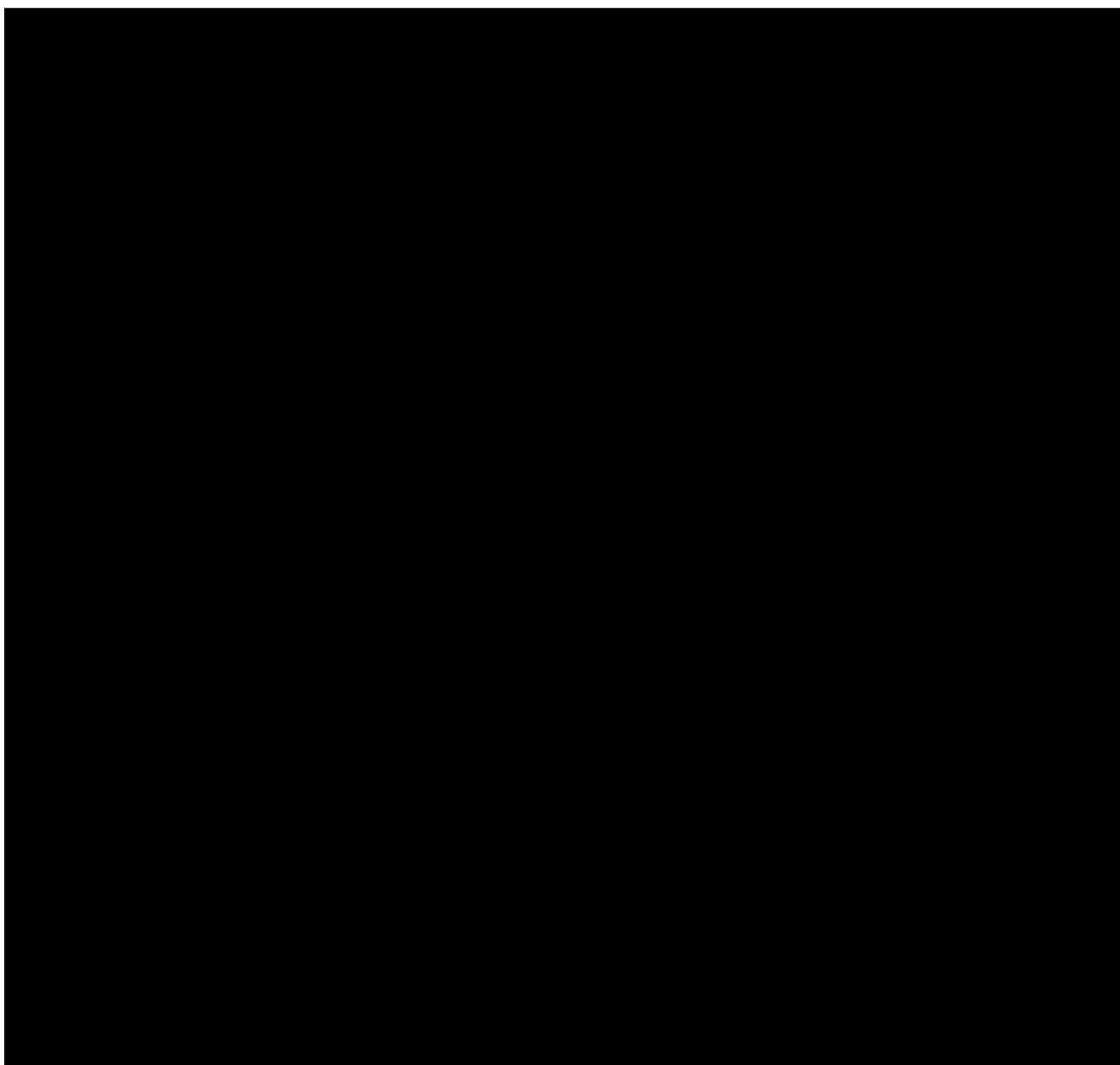
Naziv:

Datum:

Priloga 1
Dopis o nerazkrivanju



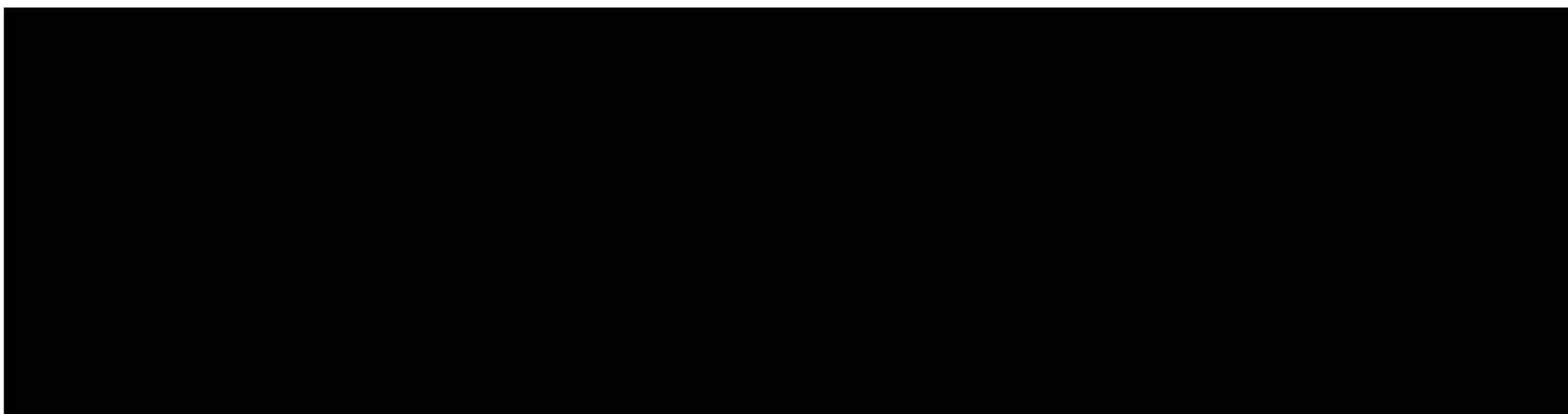




PREGLED KAKOVOSTI SREDSTEV IN STRESNO TESTIRANJE SLOVENSKEGA BANČNEGA SISTEMA PO PRISTOPU OD SPODAJ NAVZGOR DOKUMENT Z OPISOM PROJEKTA

14. AVGUST 2013





Namen tega dokumenta

- *Povzeti glavne značilnosti pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja, ki se končuje s slovenskimi organi ter evropskimi organi in institucijami;*
- *Banki Slovenije poslati spremenjen predlog za zasnovo projekta in honorarje.*

Kazalo

- 1. Naše razumevanje vašega položaja in ciljev**
- 2. Predlagani pristop**
- 3. Organizacija projekta in časovnica**
- 4. Posledice za vire**

Priloga: Podrobna časovnica in stiki

V okviru Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank in v skladu s predlogi EK/ECB bodo slovenski organi izvedli pregled bančnega sektorja po pristopu od spodaj navzgor

Vaš položaj

- Republika Slovenija je sprejela Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank z namenom krepitve stabilnosti slovenskih bank in vzdrževanja stabilnosti slovenskega finančnega sistema.
- Ustreznost predloga evropskih institucij (Evropske komisije in ECB) je odvisna od izvedbe neodvisnega pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja slovenskega bančnega sistema po pristopu od spodaj navzgor.
- Pri izvedbi skrbnega pregleda bančnega sistema bo razvit model za celotni sistem, v razvojne načrte bank pa bo vključena ocena tveganja, pri čemer zlasti velja naslednje:
 - model za celotni sistem bo uporabljen za oceno prihodnje tveganosti in
 - načrtovan bo namenski intervju/delavnica z bankami, povezane ugotovitve pa bodo vključene v stresno testiranje.
- Bistvenega pomena je, da se obkljukajo vsa polja v zvezi s kakovostjo podatkov, da se zagotovi, da bo skrbni pregled bančnega sistema temeljil na močnem in zanesljivem podatkovnem okolju:
 - preveriti celovitost uporabljenih podatkov;
 - preveriti vrednotenje zavarovanj z nepremičninami s strokovno oceno, ki jo izdela tretja oseba;
 - izvesti pregled posameznih map na popolnoma reprezentativnem vzorcu portfelja.



Vaši cilji

- Zagotoviti oceno odpornosti in kapitalskega presežka/primanjkljaja posameznih bank na ravni celotnega sistema glede na osnovni in neugodni makroekonomski scenarij za triletno projekcijsko obdobje – ta bi se nato uporabila kot referenčna točka za opredelitev potencialnih dodatnih kapitalskih potreb v procesih ICAAP/SREP;
- zagotoviti pomembnost skrbnega pregleda za celotni sistem z zajetjem pribl. 70 % celotnega bančnega sistema, vključno z najšibkejšimi domačimi bankami;
- zagotoviti verodostojnost skrbnega pregleda bančnega sistema z vzpostavitvijo jasnega upravljanja in odgovornosti med vpletenimi stranmi:
 - Banko Slovenije (BSI),
 - Ministrstvom za finance (MF),
 - mednarodnimi opazovalci (ECB, EK, EBA),
 - svetovalno družbo Oliver Wyman,
 - revizorji in cenilci nepremičnin;
- povrniti zaupanje trga z objavo delov rezultatov za širšo javnost.

Pregled kakovosti sredstev in stresno testiranje sledita različnim ciljem, vendar sta med seboj močno povezana

Pregled kakovosti sredstev

- Opredelitev: pregled kakovosti sredstev obravnava glavne značilnosti različnih portfeljev sredstev banke s ciljem ovrednotiti »kakovost« sredstev banke:
 - pregled kakovosti sredstev na podlagi podatkov o posojilih na splošno opredeli posamezni portfelj;
 - ročni pregled kakovosti sredstev omogoči praktično razumevanje dejanske kakovosti portfelja;
 - dopolnjujejo ga neodvisne ocene vrednosti nepremičnin pri zavarovanjih z nepremičninami najvišje vrednosti in naključno izbranih zavarovanjih z nepremičninami, ki jih izvedejo specializirane družbe.
- Cilj: pri vsakem portfelju je cilj:
 - razumeti strukturo in kakovost sredstev v portfelju;
 - oceniti potrebo po prilagoditvah kategorizacije;
 - izhodni podatki pregleda kakovosti sredstev se bodo uporabili kot podlaga za stresne teste po pristopu od spodaj navzgor.

• Elementi

Popolnost in usklajenost podatkov
Preverjanje celovitosti podatkov (DIV)
Pregled posameznih kreditnih map
Pregled zavarovanj z nepremičninami

Stresno testiranje po pristopu od spodaj navzgor

- Opredelitev: Stresno testiranje kvantificira in napove prihodnje izgube glede na osnovni in neugodni makroekonomski scenarij:
 - stresni testi po pristopu od spodaj navzgor uporabljajo podrobne podatke na ravni posamezne banke:
 - podrobno narejeni posamezni izračuni se nato združijo v rezultate na ravni sistema;
 - na splošno točnejši, natančnejši in zanesljivejši, ker uporabljajo individualizirane podatke po posameznih posojilih;
 - stresni testi po pristopu od zgoraj navzdol uporabljajo podatke na sistemski ravni (nekoliko razčlenjene na ravni bank, vendar ne podrobno):
 - na splošno uporabljajo tehnike enotno za vse banke;
 - pripravljeni z uporabo predpostavk na ravni sistema.
- Cilj: zagotoviti oceno izgub na ravni posojil za vsak portfelj za ocenitev kapitala, potrebnega za ohranitev določenega kapitalskega količnika glede na navedene scenarije.

• Elementi:

Napovedovanje izgub
Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub
Kapitalske potrebe (glede na navedene scenarije)

Pregled kakovosti sredstev vključuje pregled popolnosti in celovitosti podatkov ter pregled posameznih map in zavarovanj z nepremičninami

Pregled kakovosti sredstev



Popolnost in usklajenost podatkov	• preverjanje (in priprava podlage za spremembo) točnosti podatkov o posojilih • preglednice z neobdelanimi izhodnimi podatki na ravni posameznih posojil (na podlagi podatkov o posojilih)
Preverjanje celovitosti podatkov (DIV)	• odobri revizijska družba v skladu s standardi Banke Slovenije in primerljivimi skrbnimi pregledi bančnega sistema
Pregled posameznih kreditnih map	• identifikacija potrebnih sprememb statusa posojil (npr. donosna posojila v nedonosna posojila) • osredotočenost na identifikacijo statusa posojila in značilnosti restrukturiranih posojil
Pregled zavarovanj z nepremičninami	• pregled/posodobitev dejanskih vrednosti zavarovanj (podpora cenilcev) • poslovne: ocenjene ob uporabi metode cenitve na podlagi dokumentacije ali metode cenitve na podlagi zunanjega ogleda, kot je primerno • maloprodajne: avtomatske cenitve naključnega vzorca in metode cenitve naključnega vzorca na podlagi dokumentacije
Podpora neodvisnih revizijskih družb Podpora neodvisnih cenilcev	

Pri stresnem testiranju po pristopu od spodaj navzgor se s primerjavo pričakovanih izgub in absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub oceni potencialna kapitalska potreba

Asset Quality Review (AQR)

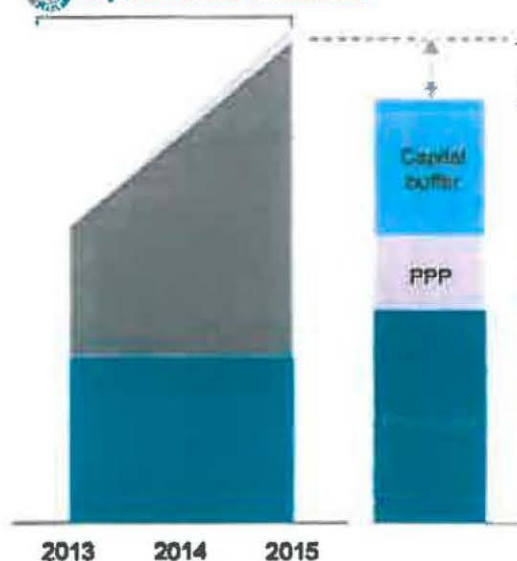
Bottom-Up Stress Testing (ST)

1 Expected loss calculation

- Bottom-up loan-level "economic loss" valuation of key assets/portfolios
- With particular emphasis on high risk areas, for 2013–2015 under two scenarios

1. Bottom-up modelling – PD
2. Embedding of AQR results into PD
3. Macroeconomic modelling
4. LGD modelling
5. Collateral asset valuation review
6. Exposure projections

Expected loss calculation



New book
■ Performing loans
■ Non-performing loans

3 Potential capital needs

2 Loss absorption capacity

2 Loss absorption capacity

- Detailed and accurate pre-provision profit generation forecasting (structural P&L component analysis)
1. Accumulated pre-provision profit: (PPP = NII - Fees - Costs)
 2. Capital buffer: Credit deleveraging
 3. Planned management actions

3 Potential capital needs

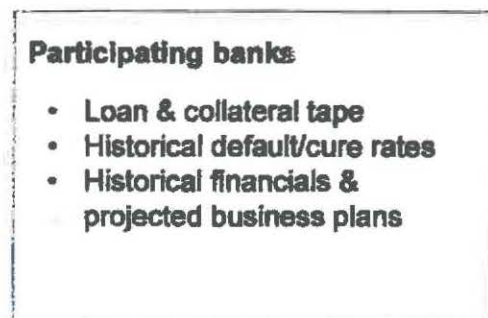
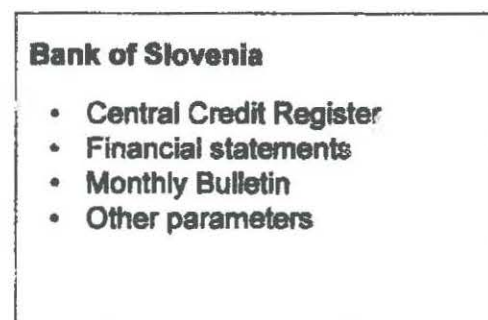
- Capital excess/deficit under baseline and adverse scenario
- Serves as a basis to derive final requirements

Note: All supported by Oliver Wyman

Asset Quality Review (AQR)	Pregled kakovosti sredstev
Bottom-Up Stress Testing (ST)	Stresno testiranje po pristopu od spodaj navzgor
Expected loss calculation	Izračun pričakovanih izgub
- Bottom-up loan-level "economic loss" valuation of key assets/portfolios - With particular emphasis on high risk areas, for 2013-2015 under two scenarios	- Vrednotenje ekonomskih izgub na ravni posojil po pristopu od spodaj navzgor za ključne terjatve in portfelje - S posebnim poudarkom na področjih z visokim tveganjem za obdobje 2013–2015 glede na dva scenarija
1. Bottom-up modelling – PD	1. Modeliranje po pristopu od spodaj navzgor – PD
2. Embedding of AQR results into PD	2. Vključitev rezultatov pregleda kakovosti sredstev v PD
3. Macroeconomic modelling	3. Makroekonomsko modeliranje
4. LGD modelling	4. Modeliranje LGD
5. Collateral asset valuation review	5. Pregled vrednotenja sredstev, zastavljenih kot zavarovanje
6. Exposure projections	6. Projekcije izpostavljenosti
Note: All supported by Oliver Wyman	Opomba: vse podpira družba Oliver Wyman.
Expected loss calculation	Izračun pričakovanih izgub
Capital buffer	Kapitalski blažilnik
PPP	Dobiček pred rezervacijami
Potential capital needs	Potencialne kapitalske potrebe
Loss absorption capacity	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub
New book	Nova posojila
Performing loans	Donosna posojila
Non-performing loans	Nedonosna posojila
Detailed and accurate pre-provision profit generation forecasting (structural P&L component analysis)	Podrobno in natančno napovedovanje sposobnosti ustvarjanja dobička pred rezervacijami (strukturna analiza komponent poslovnega izida)
1. Accumulated pre-provision profit: (PPP = Nil-Fees-Costs)	1. Akumulirani dobiček pred rezervacijami: (dobiček pred rezervacijami = neto obrestni prihodki – nadomestila – stroški)
2. Capital buffer. Credit deleveraging	2. Kapitalski blažilnik Razdolževanje
3. Planned management actions	3. Načrtovani poslovodni ukrepi
Capital excess/deficit under baseline and adverse scenario	Kapitalski presežek/primanjkljaj glede na osnovni in neugodni scenarij
Serves as a basis to derive final requirements	Uporablja se kot osnova za izpeljavo končnih zahtev

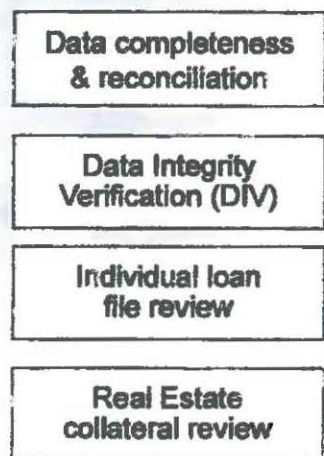
Po našem mnenju je nujno vzpostaviti močne povezave med pošiljatelji podatkov, pregledom kakovosti sredstev in stresnim testiranjem

Bottom-up input data



Asset Quality Review (AQR)

Auditing firms and Real Estate Appraisers



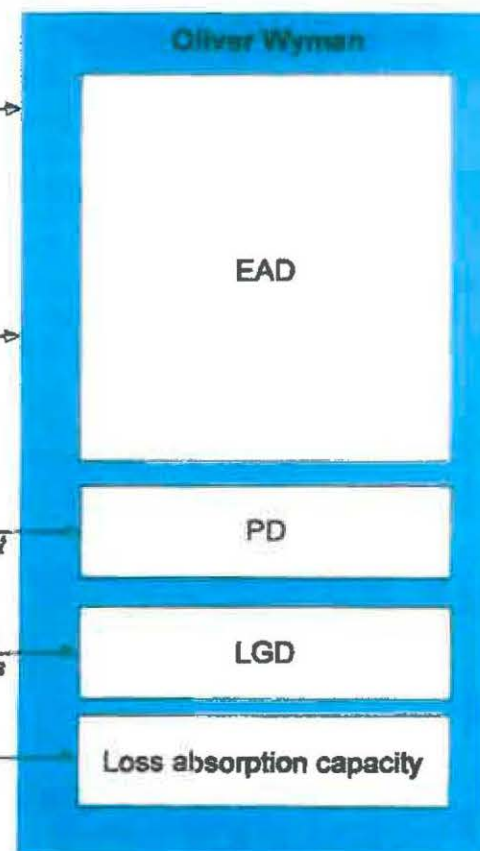
Loan & collateral tape

PD adjustment

Collateral appraisals

Financials & business plans

Bottom-Up Stress Testing (ST)



24

Bottom-up input data	Vhodni podatki za stresno testiranje po pristopu od spodaj navzgor
Asset Quality Review (AQR)	Pregled kakovosti sredstev
Bottom-Up Stress Testing (ST)	Stresno testiranje po pristopu od spodaj navzgor
Bank of Slovenia	Banka Slovenije
- Central Credit Register - Financial statements - Monthly bulletin - Other parameters	- Centralni kreditni register - Računovodski izkazi - Mesečni bilten - Drugi parametri
Participating banks	Sodelujoče banke
- Loan & collateral tape - Historical default/cure rates - Historical financials & projected business plans	- Podatki o posojilih in zavarovanju - Pretekle stopnje neplačil in delež ozdravljenih terjatev - Pretekli finančni podatki in predvideni poslovni načrti
Auditing firms and Real Estate Appraisers	Revizijske družbe in cenilci nepremičnin
Data completeness & reconciliation	Usklajenost in popolnost podatkov
<i>Loan & collateral tape</i>	<i>Podatki o posojilih in zavarovanju</i>
Data Integrity Verification (DIV)	Preverjanje celovitosti podatkov (DIV)
Individual loan file review	Pregled posameznih kreditnih map
<i>PD adjustment</i>	<i>Prilagoditev PD</i>
Real Estate collateral review	Pregled zavarovanj z nepremičninami
<i>Collateral appraisals</i>	<i>Cenitev nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje</i>
<i>Financials & business plans</i>	<i>Finančni podatki in poslovni načrti</i>
EAD	EAD
PD	PD
LGD	LGD
Loss absorption capacity	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub

Evropske institucije so sprejele predlog Banke Slovenije za vključitev 10 bank, ki predstavljajo pribl. 70 % slovenskega bančnega sektorja

Obseg in merila

Banka	Rang			Povprečje	Skupaj
	Tržni delež	Kakovost portfelja	Kapitalska ustreznost		
Abanka Vipra	4	7	2	4	1
NKBM	2	10	4	5	2
NLB	1	7	8	6	3
Hypo Alpe-Adria	9	3	6	6	3
Factor banka	15	1	3	6	5
Probanka	14	5	1	7	6
Banka Celje	8	5	8	7	7
Raiffeisen banka	12	4	8	7	8
Gorenjska banka	10	1	15	9	9
UniCredit banka	5	13	13	10	10
DBS	16	7	10	11	11
Banka Koper	7	15	12	11	12
Sberbank	11	12	11	11	12
Sparkasse	13	14	7	11	12
SKB Banka	6	15	14	12	15
SID Banka	3	17	16	12	16
Poštna banka Slov.	17	10	17	15	17

Vir: analiza Banke Slovenije.

Vključene
v stresno
testiranje

Utemeljitev

- Merila za izbiro so: tržni delež, kakovost portfelja in kapitalska ustreznost.
 - Kakovost portfelja je kombinirana ocena, izpeljana iz deleža nedonosnih posojil in interno (BSI) izračunane pričakovane izgube iz kreditnega tveganja.
 - Kapitalska ustreznost se meri z vrzeljo med obstoječim količnikom in našimi zahtevami SREP (proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja, angl. Supervisory Review and Evaluation Process).
- SID Banka, SKB Banka in Banka Koper (tržni delež 3,6 oziroma 7) niso vključene, ker niso problematične glede na zgornje kriterije.
- Vključenega je 70,8 % celotnega bančnega sistema, s čimer je doseženo ravnoesje med domačimi in tujimi bankami ter velikimi in majhnimi bankami:
 - 82 % bank v domači lasti,
 - 45,7 % bank v tuji lasti.

Pregled bo osredotočen na komercialno bančništvo, končna poročila pregleda pa se bodo nanašala na agregiran sektor in vsako posamezno banko

Okvir in pristop k modeliranju

Okvir

- Osredotočenost na komercialno bančništvo ob upoštevanju poenostavljenega okvira za preostali del bilance stanja:
 - vključno s posojili komitentom iz zasebnega sektorja (podjetja/mala podjetja/prebivalstvo);
 - vključno z nacionalnimi in mednarodnimi hčerinskimi družbami sodelujočih bank;
 - vključno s terjatvami, ki bodo prenesene na DUTB;
 - vključno z vrednostnimi papirji (trgovalna knjiga, razpoložljivi za prodajo (AfS), namenjeni trgovanju (HtM));
 - področja, izključena iz pregleda kakovosti sredstev: posojila državam, javnim upravam, bankam in centralnim bankam (vključene nebančne finančne institucije, kot so zavarovalnice, pokojninski skladi in upravljavci premoženja).

Pristop k modeliranju

- Razvoj orodja za ocenjevanje prihodnje tveganosti (PD) na ravni stranke in na ravni zavarovanja (LGD) za celotni sistem po pristopu od spodaj navzgor;
- absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub na podlagi strukturne analize poslovnih načrtov posameznih subjektov (vključno z intenzivnim sodelovanjem s subjekti).



Storitve in izdelki družbe Oliver Wyman

- Metodološka delavnica s člani usmerjevalnega odbora, na kateri se razpravlja in sprejme dogovor o pristopu k modeliranju na podlagi razpoložljivosti podatkov;
- podrobno poročilo, vključno z oceno odpornosti na ravni celotnega sistema in kapitalskih potreb/presežka posameznih bank pod obremenitvijo (ozki razpon), in tehnična priloga z razlago opravljenega dela in povezano dokumentacijo.

Razkritje poročila

- Podrobno poročilo družbe Oliver Wyman se v celoti razkrije usmerjevalnemu odboru in delovni skupini za skrbni pregled bančnega sistema.
- Končno podrobno poročilo je namenjeno samo interni uporabi vpletenih državnih organov (Ministrstva za Finance, Banke Slovenije) in vpletenih oddelkov evropskih organov, ki imajo vlogo mednarodnih opazovalcev (ECB, Evropska komisija, EBA).
- Banka Slovenije bo poročilo o odpornosti na ravni celotnega sistema in združenih rezultatih z osmimi ravni podrobnosti objavila v dovolj podrobni obliki, da bodo tržni analitiki rezultate lahko uporabili za vzpostavljajanje zaupanja trga. V skladu s pogodbenimi dogovori s svetovalno družbo lahko poročilo Banke Slovenije vključuje dele podrobnega poročila svetovalne družbe in navede njeno ime, svetovalna družba pa mora soglašati z vsebino, ki se bo objavila.
- Banka Slovenije bo dala vsaki posamezni banki, vključeni v ta skrbni pregled bančnega sistema, na voljo rezultate pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja. Bankam bo dovoljeno, da objavijo rezultate za svojo banko, in se jih bo k temu spodbujalo.

Pri podobnih skrbnih pregledih bančnih sistemov v drugih evropskih državah se uporabljajo različne stopnje podrobnosti v končnih objavljenih rezultatih

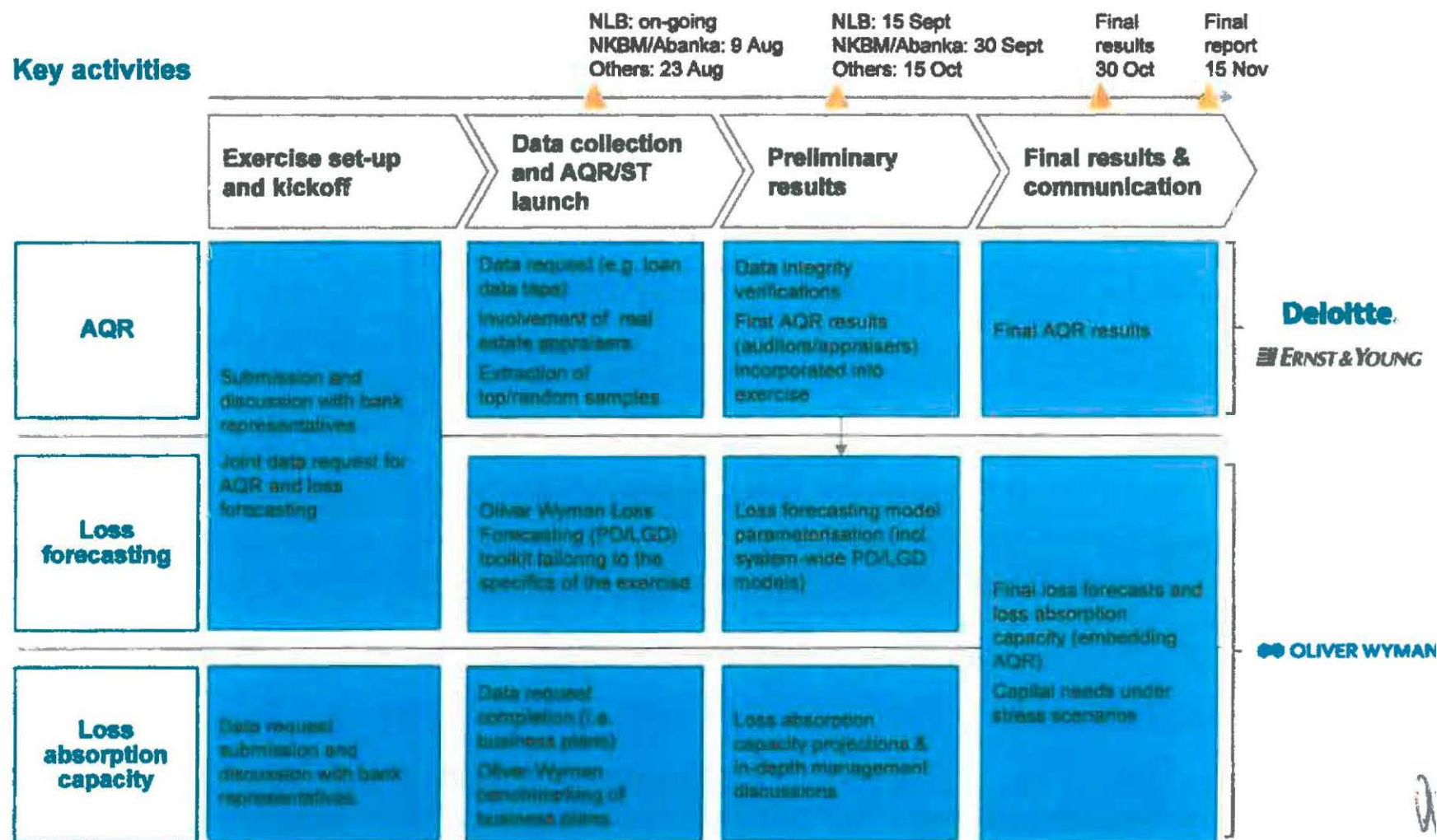
					
	Irska	Portugalska	Španija	Grčija	Ciper
Datum objave	marec 2011	december 2011	september 2012	december 2012	marec 2013
Objavil	centralna banka	centralna banka in bančne skupine	svetovalna družba (Oliver Wyman)	centralna banka	svetovalna družba (PIMCO)
Sponsoriral/odobril¹	trojka	usmerjevalni odbor, ki ga je imenovala trojka	trojka, Banka Španije, Ministrstvo za gospodarstvo in finance, EBA	trojka, Banka Grčije	trojka, Banka Cipra, EBA, EFSF/EMS
Obseg	4 velike bančne skupine	8 bančnih skupin	14 bančnih skupin	18 poslovnih bank	5 velikih bank in vzorec združenih bank
Stopnja podrobnosti	Príčkavane izgube	Obstoječa posojila po segmentih	✓ raven subjekta	✓ združeno	✓ raven subjekta
		Zaseženo premoženje	✗	✗	✗
		Nova posojila	✗	✗	✓ raven subjekta
		Vsa posojila	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta
	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub	Rezervacije ²	✓ raven subjekta	✓ združeno	✓ raven subjekta
		Kapitalski blažilnik	✓ raven subjekta	✗	✓ raven subjekta
		Sposobnost ustvarjanja dobička	✓ raven subjekta	✗	✓ raven subjekta
		Celotna absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta
		Kapitalske potrebe	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta	✓ raven subjekta
			✓ združeno		

1. Čeprav ni bilo uradne odobritve, je usmerjevalni odbor, ki je vključeval trojko, nadziral vsak projekt.

2. Rezervacije Banke Portugalske se nanašajo na predvidene zahteve, vse druge pa se nanašajo na že vzpostavljene rezervacije.

= podatki so vključeni, □ = podatki niso vključeni

V skladu z dogovorom z evropskimi organi in institucijami bo skrbni pregled bančnega sistema sestavljen iz štirih korakov



Key activities	Ključne aktivnosti
NLB: on-going	NLB: v teku
NKBM/Abanka: 9 Aug	NKBM/Abanka: 9. avg.
Others: 23 Aug	Druge: 23. avg.
NLB: 15 Sept	NLB: 15. sept.
NKBM/Abanka: 30 Sept	NKBM/Abanka: 30. sept.
Others: 15 Oct	Druge: 15. okt.
Final results 30 Oct	Končni rezultati 30. okt.
Final report 15 Nov	Končno poročilo 15. nov.
Exercise set up and kickoff	Priprava in začetek izvajanja skrbnega pregleda banč. sist.
Data collection and AQR/ST launch	Zbiranje podatkov in začetek pregleda kakovosti sredstev/stresnega testiranja
Preliminary results	Predhodni rezultati
Final results & communication	Končni rezultati in objava
AQR	Pregled kakovosti sredstev
Submission and discussion with bank representatives	Predložitev in obravnava s predstavniki bank
Joint data request for AQR and loss forecasting	Skupna zahteva za podatke za pregled kakovosti sredstev in napovedovanje izgub
Data request (e.g. Loan data tape)	Zahteva za podatke (npr. podatke o posojilih)
Involvement of real estate appraisers	Sodelovanje cenilcev nepremičnin
Extraction of top/random samples	Izbira vzorca zavarovanj najvišje vrednosti in naključno izbranih zavarovanj
Data integrity verifications	Preverjanje celovitosti podatkov
First AQR results (auditors/appraisers) incorporated into exercise	Vključitev prvih rezultatov pregleda kakovosti sredstev (revizorji/cenilci) v skrbni pregled bančnega sistema
Final AQR results	Končni rezultati pregleda kakovosti sredstev
Loss forecasting	Napovedovanje izgub
Oliver Wyman Loss Forecasting (PD/LGD) toolkit tailoring to the specifics of the exercise	Prilagoditev orodij družbe Oliver Wyman za napovedovanje izgub (PD/LGD) glede na specifične skrbnega pregleda bančnega sistema
Loss forecasting model parameterization (incl. system wide PD/LGD models)	Parametrizacija modelov za napovedovanje izgub (vključno z modeli za napovedovanje PD/LGD na ravni sistema)
Loss absorption capacity	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub
Data request submission and discussion with bank representatives	Predložitev zahteve za podatke in obravnava s predstavniki bank
Data request completion (i.e. business plans)	Izpolnitev zahteve za podatke (tj. poslovni načrti)
Oliver Wyman benchmarking of business plans	Družba Oliver Wyman primerjalno analizira poslovne načrte

Loss absorption capacity projections & in-depth management discussions	Napovedi absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub in poglobljene razprave z upravami
Final loss forecasts and loss absorption capacity (embedding AQR)	Končne napovedi izgub in absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub (vključitev pregleda kakovosti sredstev)
Capital needs under stress scenarios	Kapitalske potrebe glede na stresne scenarije

Glede na medsebojno odvisnost pregleda kakovosti sredstev in stresnega testa je potrebno tesno sodelovanje med družbo Oliver Wyman in revizijskimi družbami

Predlagana razmejitev odgovornosti

Zbiranje, čiščenje in usklajevanje vhodnih podatkov (DIV) bodo načrtovale in izvedle revizijske družbe; družba Oliver Wyman bo zagotovila podatkovne predloge in pridobila ustrezne podatke, povezane s poslovnimi načrti subjektov.

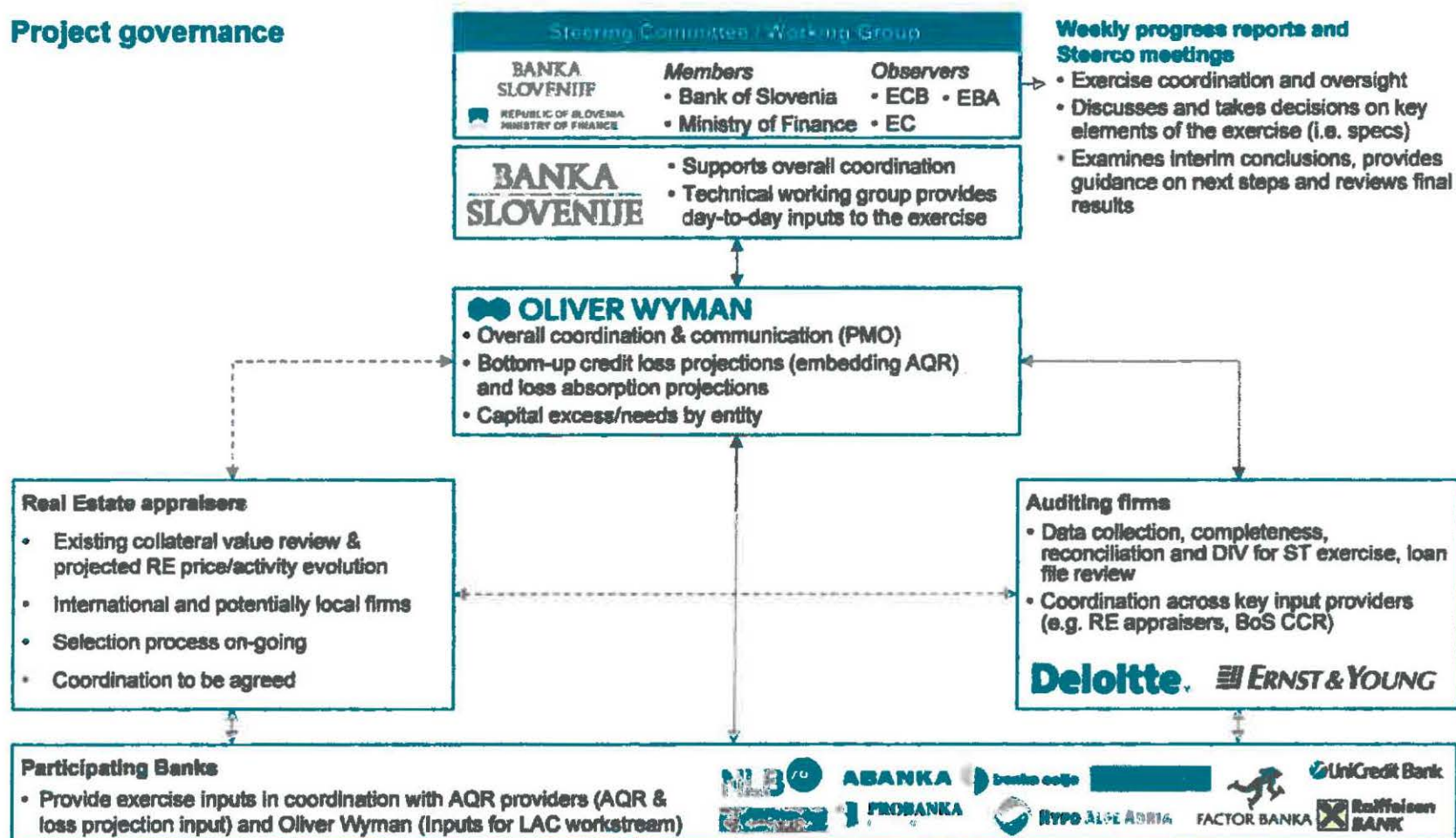
Aktivnosti pregleda kakovosti sredstev, vključno s pregledi posameznih map in cenitvami nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje, bodo načrtovale/izvedle revizijske družbe po merilih, dogovorjenimi z družbo Oliver Wyman.

Družba Oliver Wyman bo odgovorna za **napovedi kreditnih izgub** po pristopu od spodaj navzgor, pri čemer bodo na nekaterih področjih potrebni posebni vhodni podatki revizijske družbe

Družba Oliver Wyman bo vodila analizo **absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub** za napovedovanje prihodnjega dobička pred rezervacijami, obstoječe insolventnosti in kapitalskih zahtev.

Usmerjevalni odbor in delovna skupina bosta ob podpori družbe Oliver Wyman zagotovila usklajevanje med vsemi vpletenimi deležniki in pregled nad njimi

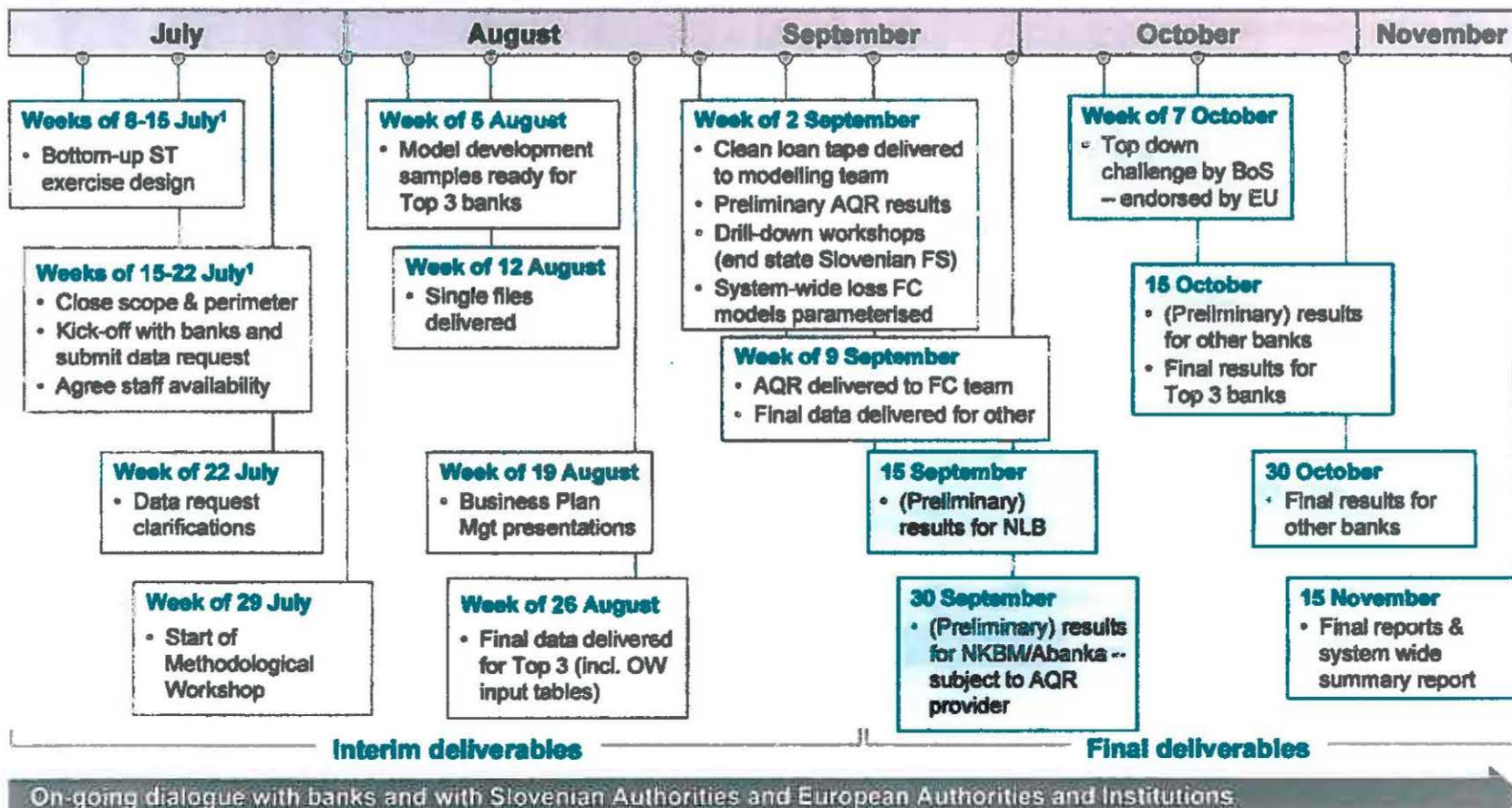
Project governance



Project governance	Upravljanje projekta
Steering Committee Working Group	Usmerjevalni odbor in delovna skupina
<i>Members</i> - Bank of Slovenia - Ministry of Finance	<i>Člani</i> - Banka Slovenije - Ministrstvo za finance
<i>Observers</i> - ECB - EBA - EC	<i>Opazovalci</i> - ECB - EBA - EK
Weekly progress reports and Steerco meetings - Exercise coordination and oversight - Discusses and takes decisions on key elements of the exercise (i.e. specs) - Examines interim conclusions, provides guidance on next steps and reviews final results	Tedenska poročila o napredku in sestanki usmerjevalnega odbora - Koordinira skrbni pregled bančnega sistema in izvaja nadzor nad njim - Razpravlja in sprejema odločitve o ključnih elementih skrbnega pregleda bančnega sistema (tj. specifikacijah) - Preučuje vmesne sklepe, daje usmeritve za naslednje korake in pregleduje končne rezultate
OLIVER WYMAN - Overall coordination & communication (PMO) - Bottom-up credit loss projections (embedding AQR) - Capital excess / needs by entity	OLIVER WYMAN - Splošno usklajevanje in komunikacija (oddelek za vodenje projekta) - Napovedi kreditnih izgub po pristopu od spodaj navzgor (vključitev pregleda kakovosti sredstev) - Kapitalski presežek/potrebe po subjektih
Real Estate appraisers - Existing collateral value review & projected RE price/activity evolution - International and potentially local firms - Selection process on-going - Coordination to be agreed	Cenilci nepremičnin - Pregled vrednosti obstoječih zavarovanj in napovedano gibanje cen nepremičnin/poslovanja z nepremičninami - Mednarodne in potencialno lokalne družbe - Postopek izbire v teku - O koordinaciji se je treba dogovoriti
Auditing firms - Data collection, completeness, reconciliation and DIV for ST exercise, loan file review - Coordination across key input providers (e.g. RE appraisers, BoS CCR)	Revizijske družbe - Zbiranje, popolnost, usklajevanje podatkov in preverjanje celovitosti podatkov (DIV) za stresno testiranje, pregled kreditnih map - Usklajevanje med ključnimi pošiljatelji vhodnih podatkov (npr. cenilci nepremičnin, CKR BS)
Participating banks Provide exercise inputs in coordination with AQR providers (AQR & loss projection input) and Oliver Wyman (inputs for LAC workstream)	Sodelujoče banke Zagotovijo vhodne podatke za skrbni pregled bančnega sistema v usklajevanju z izvajalci pregleda kakovosti sredstev (vhodni podatki za pregled kakovosti sredstev in napovedi izgub) in družbo Oliver Wyman (vhodni podatki za delovno področje absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub)

Popravljen časovnica za ta skrbni pregled bančnega sistema do sredine novembra – ekipa družbe Oliver Wyman je s skrbnim pregledom NLB začela 26. junija

High-level timeline (focused on Top 3 banks)



1. Top 3 banks to come in first week of this perimeter.

© Oliver Wyman LON-FSP02801-142

High-level timeline (focused on Top 3 banks)	Časovnica za višjo raven (osredotočena na prve tri banke)
July	Julij
August	Avgust
September	September
October	Oktober
November	November
Weeks of 8-15 July ¹ • Bottom-up ST exercise design	Tedna po 8. in 15. juliju ¹ Načrt stresnega testiranja po pristopu od spodaj navzgor
Weeks of 15-22 July ¹ • Close scope & perimeter • Kick-off with banks and submit data request • Agree staff availability	Tedna po 15. in 22. juliju ¹ • določitev obsega in okvira • začetek za banke in predložitev zahteve za podatke dogovor o razpoložljivosti osebja
Week of 22 July • Data request clarifications	Teden po 22. juliju • pojasnila glede zahteve za podatke
Week of 29 July • Start of Methodological workshop	Teden po 29. juliju • začetek metodološke delavnice
Week of 5 August • Model development samples ready for Top 3 banks	Teden po 5. avgustu • vzorci za razvoj modela, pripravljeni za prve tri banke
Week of 12 August • Single files delivered	Teden po 12. avgustu • poslane posamezne mape
Week of 19 August • Business plan Mgt presentations	Teden po 19. avgustu • predstavitve poslovnih načrtov s strani uprav
Week of 26 August • Final data delivered for Top 3 (incl. OW input tables)	Teden po 26. avgustu • poslani končni podatki za prve tri banke (vključno s preglednicami družbe OW z vhodnimi podatki)
Week of 2 September • Clean loan tape delivered to modelling team • Preliminary AQR results • Drill down workshops (end state Slovenian FS) • System-wide loss FC models parametrised	Teden po 2. septembru • čisti podatki o posojilih, poslani ekipi za modeliranje • predhodni rezultati pregleda kakovosti sredstev • delavnice za obravnavno podrobnosti (končno stanje – slovenski FS) • parametrizirani modeli za napovedovanje izgub na ravni celotnega sistema
Week of 9 September • AQR delivered to FC team • Final data delivered for other	Teden po 9. septembru • pregled kakovosti sredstev, poslan ekipi za napovedovanje • Poslani končni podatki za druge banke
15 September • (preliminary) results for NLB	15. september • (predhodni) rezultati za NLB

30 September • (preliminary) results for NKBM/Abanka – subject to AQR provider	30. september • (predhodni) rezultati za NKBM/Abanko – zagotovi jih izvajalec pregleda kakovosti sredstev
Week of 7 October • Top down challenge by BoS – endorsed by EU	Teden po 7. oktobru • top down challenge, ki ga izvede Banka Slovenije – odobri EU
15 October • (preliminary) results for other banks • Final results for Top 3 banks	15. oktober • (predhodni) rezultati za druge banke • končni rezultati za prve tri banke
30 October • Final results for other banks	30. oktober • končni rezultati za druge banke
15 November • Final reports & system wide summary report	15. november • končna poročila in zbirno poročilo za celoten sistem
Interim deliverables	vmesni izdelki
Final deliverables	končni izdelki
On-going dialogue with banks and with Slovenian Authorities and European Authorities and Institutions	Stalni dialog z bankami, slovenskimi organi ter evropskimi organi in institucijami
1. Top 3 banks to come in first week of this perimeter.	1. Prve tri banke v prvem tednu tega okvira.

Naš projekt bodo urejali naslednji dokumenti

Dokumenti o upravljanju

Dokument		Cilj in vpletene strani	Vsebina
Pogodba o delu (ta dokument)		dogovor o komercialnih pogojih med Banko Slovenije in družbo Oliver Wyman	- cilji in obseg - pristop - upravljanje in časovnica - viri in honorarji - pogoji, vključno z razkritjem
Referenčni okvir		dogovor o specifikacijah pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja med Banko Slovenije in evropskimi institucijami (EK, ECB, EBA)	- cilji in obseg - informacijsko okolje - opis opravljenega dela - upravljanje in časovnice - končni rezultati
Sporazum o sodelovanju		usmeritve o aktivnosti pregleda kakovosti sredstev in pričakovanih izhodnih podatkih skrbnega pregleda bančnega sistema, ki ga bo izvedla družba Deloitte in bodo vhodni podatki za družbo Oliver Wyman	- obseg pregleda kakovosti sredstev - Merila vzorčenja za pregled, ki ni preverjanje celovitosti podatkov - izhodni podatki - metodološke smernice - časovnice

Honorarji in terminski načrt plačil

Honorarji na posamezno fazo

ob predpostavljene okviru 10 bank in trenutni časovnici

(datum zaključka projekta:
15. november 2013)

Faza	Tedenski honorarji (brez izdatkov in DDV, v EUR)	Tednov na fazo	Skupni znesek honorarjev (brez izdatkov in DDV, v EUR)	Fiksni znesek za gotovinske izdatke – 5,5 % ¹ (v EUR)
(1.) 26. junij–5. julij	160.000	1,5	240.000	pribl. 15.000
(2.) 8. julij–2. avgust	226.250	4,0	905.000	pribl. 55.000
(3.) 5. avgust–30. avgust	395.000	4,0	1.580.000	pribl. 90.000
(4.) 2. september–4. oktober	496.000	5,0	2.480.000	pribl. 145.000
(5.) 7. oktober–1. november	437.500	4,0	1.750.000	pribl. 100.000
(6.) 4.–15. november (datum zaključka)	392.500	2,0	765.000	pribl. 45.000
Skupaj od (1.) do (6.)		20,5	7.740.000	pribl. 450.000
(7.) Dodatna podpora oddelka za vodenje projekta za Banko Slovenije (brez koordinacije za nepremičnine)	46.430	7,0	325.000	pribl. 20.000
(8.) Tedensko podaljšanje po 15. novembru 2013	279.000	1,0 ²	279.000	pribl. 16.000
(9.) Koordinacija cenilcev nepremičnin s strani družbe Oliver Wyman	52.000	5,0	260.000	pribl. 15.000
(10.) Enkratni popust, če se obseg zmanjša z 10 na 9 bank		/	(250.000)	/

Opombe k preglednici

- (1.–6.) Trenutni raspored vključuje vitek, namenski oddelek za vodenje projekta (začetek 5. avgusta, zaključek 1. novembra) in majhno ekipo, ki bo koordinirala in združevala vhodne podatke izvajalcev pregleda kakovosti sredstev, družb Deloitte in Ernst & Young, ter standardizirala njihove izhodne podatke (kar ni bilo vključeno v začetne ocene z začetkom 19. avgusta in zaključkom 1. novembra). Trenutno ocenjujemo, da se bo projekt najintenzivneje izvajal septembra. Glede na to, kako bosta izvajalca pregleda kakovosti sredstev upoštevala roke, bomo morda svoje vire premaknili na oktober, zaradi česar se terminski načrt honorarjev za Banko Slovenije ne bo spremenil.
- (7.) Ta znesek se bo morda zaračunal za okrepljen oddelek za vodenje projekta (v septembru in oktobru, skupaj 7 tednov). Opcijski znesek po dogovoru glede na točni obseg, za katerega je potreben medsebojni pisni dogovor.
- (8.) Ta znesek se zaračuna, če bi se časovnice zamaknile na čas po 15. novembru 2013 iz razlogov, na katere družba OW ne more vplivati.
- (9.) Ta znesek se lahko zaračuna za koordinacijo cenilcev nepremičnin; potreben je medsebojni pisni dogovor.
- (10.) Če bi se okvir vključenih bank zmanjšal za eno banko, se za honorarje uporabi ta enkratni popust. Zamenjava ene banke ne vpliva na honorarje. Obe vrsti sprememb okvira je treba sporočiti pisno najpozneje do 15. avgusta 2013.

Terminski raspored plačil

- Za 15 % celotnega zneska honorarjev in povezanih izdatkov se izstavi račun konec avgusta, 40 % ob predložitvi predhodnih rezultatov, vendar najpozneje 5. oktobra, preostalih 45 % ob predložitvi končnega poročila, vendar ne pozneje kot 30. novembra; za morebitne honorarje po 30. novembru se račun izstavi mesečno.

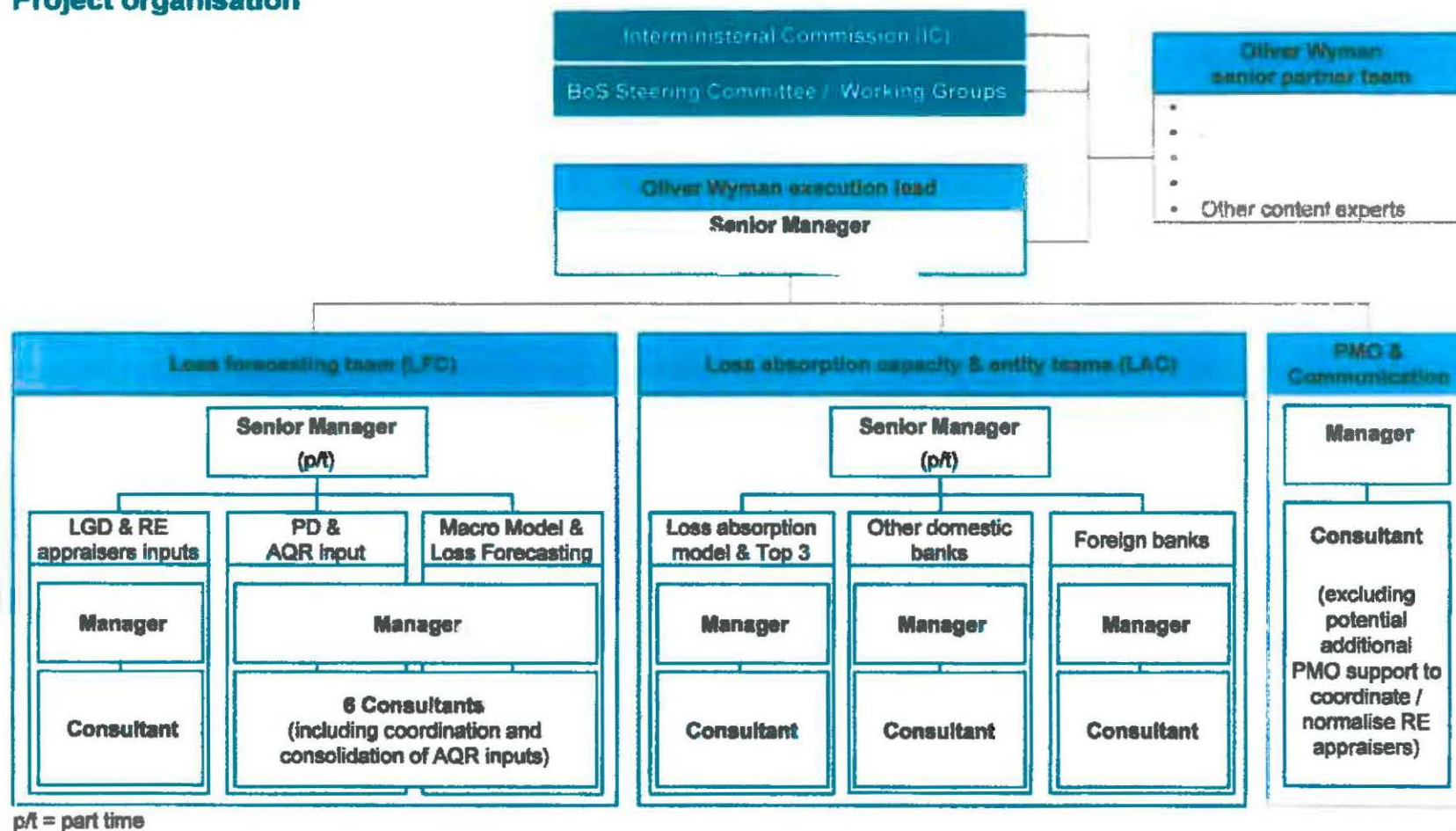
1. Gotovinski izdatki vključujejo, na primer hrano in prenočišče, potne stroške in druge manjše stroške, ki nastanejo pri potovanjih na lokacijo stranke in nazaj v skladu s standardno politiko potovanj družbe Oliver Wyman. Po ocenah bodo znašali pribl. 5,5 % honorarjev ekipe. 2. Cena na teden. Število tednov se določi med trajanjem projekta, če bo to potrebno.

Sestava ekipe družbe Oliver Wyman in pričakovano trajanje sodelovanja do 15. novembra (ob predpostavki, da bodo upoštevani vsi roki)

Sestava ekipe družbe Oliver Wyman	Skupaj enot človek/dni na raven	Tedni sodelovanja (do 15. novembra 2013)
Partnerji in odgovorne osebe	420–480	20,5
Vodje	500–580	20,5
Svetovalci	800–920	20,5
Raziskovalni analitiki in asistenti	450–520	20,5
Skupaj	2.170–2.500	20,5
Dodatne zahteve v ekvivalentu polnega delovnega časa		
Če se oddelek za vodenje projekta okrepi (več podpore za organe – brez koordinacije za nepremičnine)	115–130	7,0
Če se dela zamaknejo za tri tedne iz razlogov, na katere družba OW nima vpliva	360–420	23,5 (do 5. decembra 2013)

Družba Oliver Wyman uporablja izkušeno ekipo z bogatimi izkušnjami z vodenjem podobnih skrbnih pregledov bančnih sistemov, da bi zagotovila uspešnost tega projekta

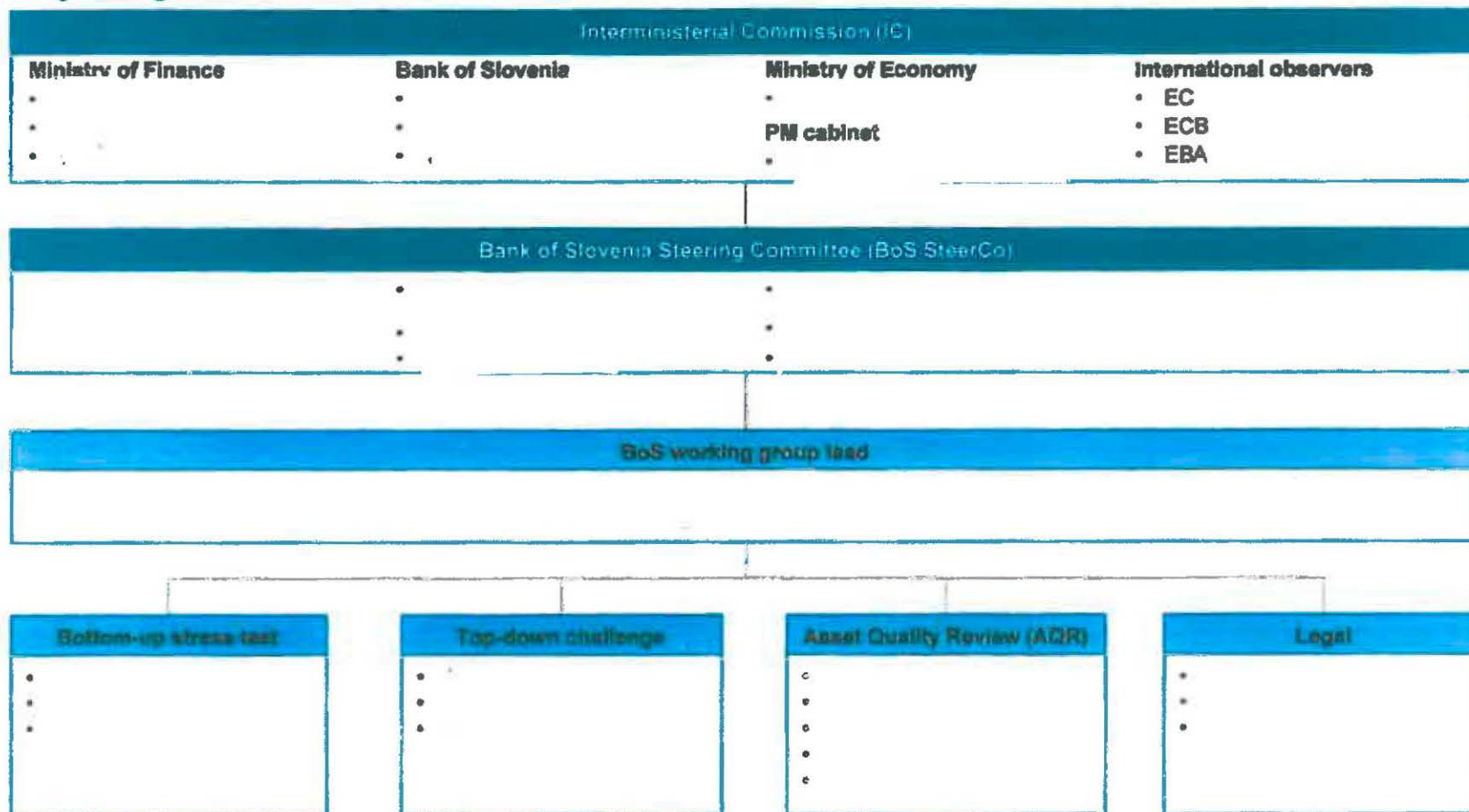
Project organisation



Project organization	Organizacija projekta
Interministerial Commision (IC)	Medresorska komisija
BoS Steering Committee / Working Groups	Usmerjevalni odbor Banke Slovenije/delovne skupine
Oliver Wyman execution lead	Vodstvo izvajanja pri družbi Oliver Wyman
Senior Manager	Višji vodja
Oliver Wyman senior partner team	Ekipe izkušenih partnerjev družbe Oliver Wyman
other content experts	drugi strokovnjaki za vsebino
Loss forecasting team (LFC)	Ekipe za napovedovanje izgub (LFC)
Senior Manager (p/t)	Višji vodja (pol.)
LGD & RE appraisers inputs	LGD in vhodni podatki cenilcev nepremičnin
PD & AQR input	PD in vhodni podatki pregleda kakovosti sredstev
Macro Model & Loss Forecasting	Makromodel in napovedovanje izgub
Manager	Vodja
Consultant	Svetovalec
6 Consultants (including coordination and consolidation of AQR inputs)	6 svetovalcev (vključno s koordinacijo in združevanjem vhodnih podatkov pregleda kakovosti sredstev)
p/t = part time	pol. = polovično
Loss absorption capacity & entity teams (LAC)	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub in ekipe subjektov (LAC)
Loss absorption model & Top 3	Model absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub in prve tri banke
Other domestic banks	Druge domače banke
Foreign banks	Tuje banke
PMO & Communications	Oddelek za vodenje projekta in komunikacija
Consultant (excluding potential additional PMO support to coordinate / normalise RE)	Svetovalec (brez morebitne dodatne podpore oddelka za vodenje projekta za koordinacijo/standardizacijo nepremičnin)

Slovenski organi so določili organe odločanja in operativne delovne skupine, ki bodo tesno sodelovali z ekipo družbe Oliver Wyman

Project organisation Slovenian Authorities

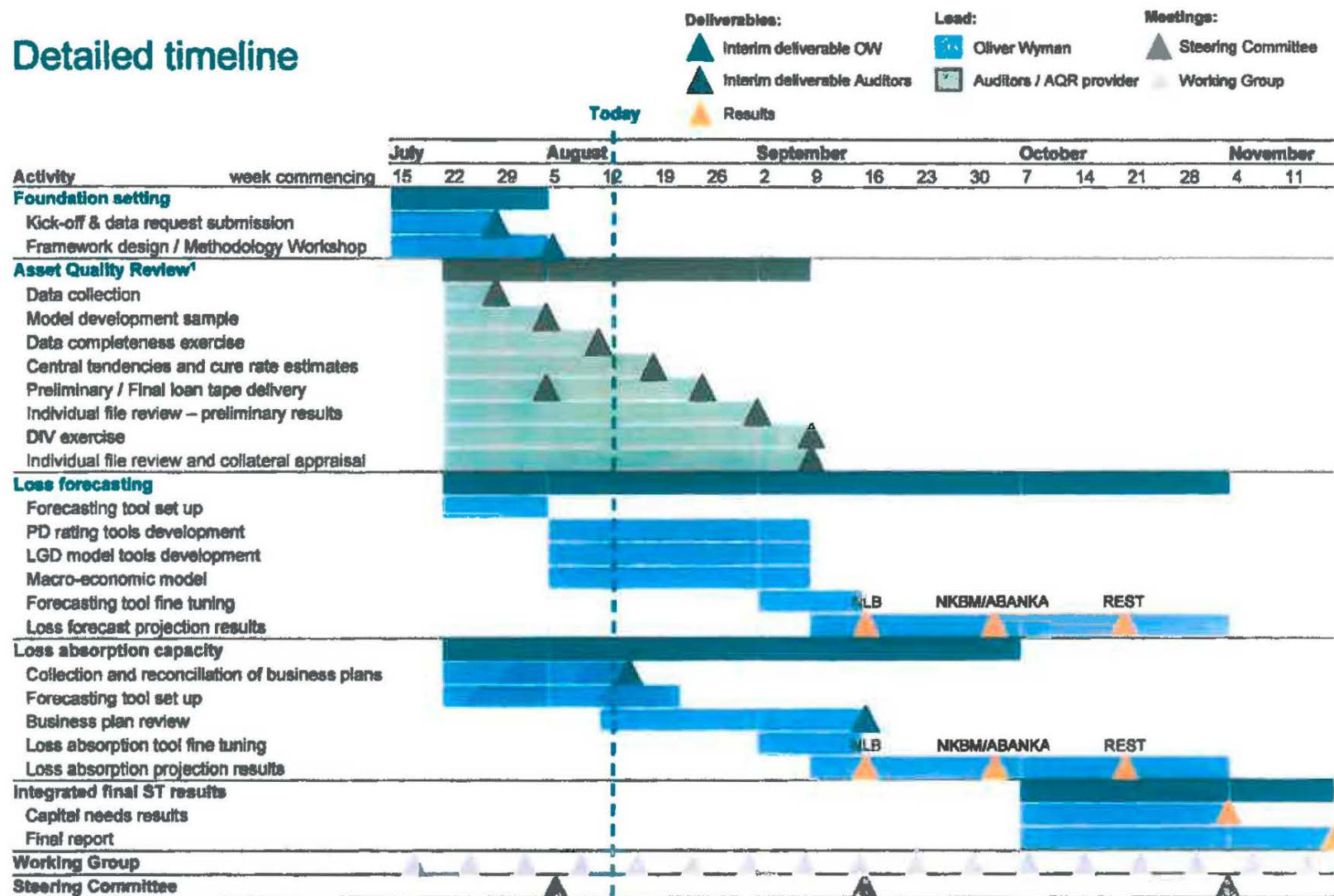


Project organization Slovenian Authorities	Organizacija projekta pri slovenskih organih
Interministerial Commision (IC)	Medresorska komisija
Ministry of Finance	Ministrstvo za finance
Bank of Slovenia	Banka Slovenije
Ministry of Economy	Ministrstvo za gospodarstvo
PM cabinet	Kabinet predsednika vlade
International observers • EC • ECB • EBA	Mednarodni opazovalci • EK • ECB • EBA
Bank of Slovenia Steering Committee (BoS SteerCo)	Usmerjevalni odbor Banke Slovenije
BoS working group lead	Vodstvo delovne skupine Banke Slovenije
Bottom-up stress test	Stresni test po pristopu od spodaj navzgor
Top-down challenge	Stresni test po pristopu od zgoraj navzdol
Asset Quality Review (AQR)	Pregled kakovosti sredstev
Legal	Pravne zadeve

Priloga

Podrobna časovnica in stiki

Detailed timeline



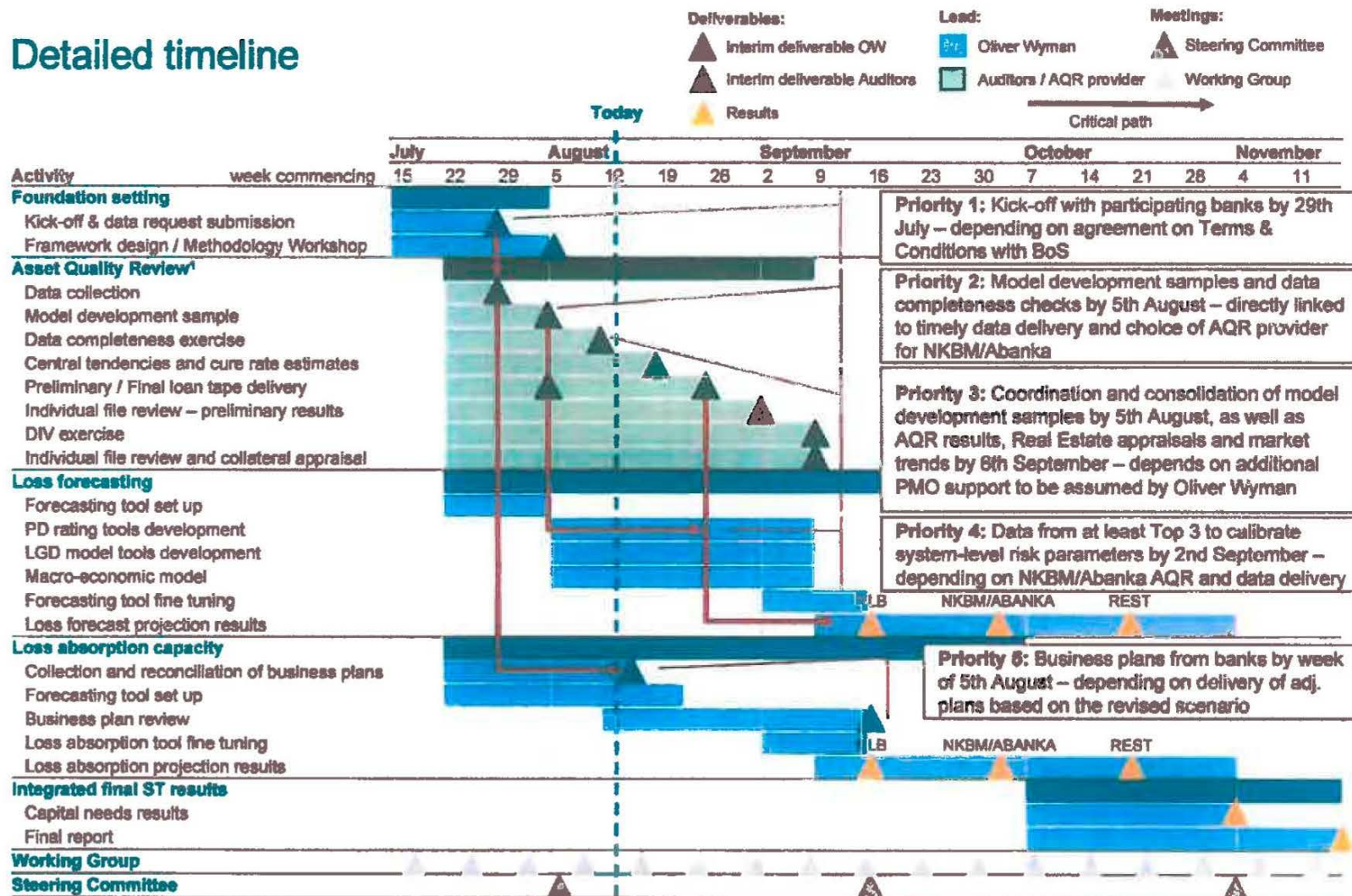
Notes: Public holidays in Slovenia on Thursday, 15 August and Thursday, 31 October.

1. Timelines for remaining participating institutions: 3 weeks from first delivery of data and loan files by Participating Institutions will be assumed for the AQR provider to provide first results . 4 weeks to deliver cleansed data, individual file reviews and collateral appraisals (assuming complete data is delivered by Participating Institutions within 1 week of delivery of first data). In any case, final data for all Participating Institutions is expected by September 16th.

Detailed timeline	Podrobna časovnica
Deliverables: Interim deliverable OW Interim deliverable Auditors Results	Izdelki: vmesni izdelek OW vmesni izdelek revizorjev rezultati
Lead: Oliver Wyman Auditors/AQR provider	Vodstvo: Oliver Wyman revizorji/izvajalec pregleda kakovosti sredstev
Meetings: Steering Committee Working group	Sestanki: Usmerjevalni odbor delovna skupina
Activity	Aktivnost
week commencing	teden po
July	julij
August	avgust
Today	danes
September	september
October	oktober
November	november
Foundation setting	Postavitev temeljev
Kick-off & data request submission	Začetek in predložitev zahteve za podatke
Framework design / Methodology Workshop	Oblikovanje okvira/metodološka delavnica
Asset Quality Review ¹	Pregled kakovosti sredstev ¹
Data collection	Zbiranje podatkov
Model development sample	Vzorec za razvoj modela
Data completeness exercise	Pregled popolnosti podatkov
Central tendencies and cure rate estimates	Centralne tendence in ocene deleža ozdravljenih terjatev
Preliminary / Final loan tape delivery	Predložitev predhodnih/končnih podatkov o posojilih
Individual file review – preliminary results	Pregled posameznih map – predhodni rezultati
DIV exercise	Pregled DIV
Individual file review and collateral appraisal	Pregled posameznih map in cenitev nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje
Loss forecasting	Napovedovanje izgub
Forecasting tool set up	Priprava orodja za napovedovanje

PD rating tools development	Razvoj orodij za ocenjevanje PD
LGD model tools development	Razvoj orodij za model LGD
Macro-economic model	Makroekonomski model
Forecasting tool fine tuning	Fino uravnavanje orodja za napovedovanje
Loss forecast projection results	Rezultati projekcije izgub
Loss absorption capacity	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub
Collection and reconciliation of business plans	Zbiranje in usklajevanje poslovnih načrtov
Forecasting tool set up	Priprava orodja za napovedovanje
Business plan review	Pregled poslovnega načrta
Loss absorption tool fine tuning	Fino uravnavanje orodja za absorpcijsko sposobnost za pokrivanje izgub
Loss absorption projection results	Rezultati projekcije absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub
Integrated final ST results	Vključeni končni rezultati stresnega testiranja
Capital needs results	Rezultati kapitalskih potreb
Final report	Končno poročilo
Working group	Delovna skupina
Steering Committee	Usmerjevalni odbor
Notes: Public holidays in Slovenia on Thursday, 15 August and Thursday, 31 October	Opombe: V četrtek, 15. avgusta, in v četrtek, 31. oktobra, je v Sloveniji državni praznik.
1. Timelines for remaining participating institutions: 3 weeks from first delivery of data and loan files by Participating Institutions will be assumed for the AQR provider to provide first results. 4 weeks to deliver cleaned data, individual file reviews and collateral appraisals (assuming complete data is delivered by Participating Institutions within 1 week of delivery of first data). In any case, final data for all Participating Institutions is expected by September 16 th	1. Časovnice za preostale sodelujoče institucije: Predpostavlja se, da bo izvajalec pregleda kakovosti sredstev zagotovil prve rezultate 3 tedne po tem, ko sodelujoče institucije predložijo prve podatke in kreditne mape. 4 tedne za predložitev očiščenih podatkov, pregledov posameznih map in cenitev nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje (ob predpostavki, da sodelujoče institucije pošljejo popolne podatke v enem tednu po predložitvi prvih podatkov). Vsekakor se končni podatki za vse sodelujoče institucije pričakujejo do 16. septembra.
REST	DRUGE

Detailed timeline



Notes: Public holidays in Slovenia on Thursday, 15 August and Thursday, 31 October.

1. Timelines for remaining participating institutions: 3 weeks from first delivery of data and loan files by Participating Institutions will be assumed for the AQR provider to provide first results. 4 weeks to deliver cleansed data, individual file reviews and collateral appraisals (assuming complete data is delivered by Participating Institutions within 1 week of delivery of first data). In any case, final data for all Participating Institutions is expected by September 16th.

© Oliver Wyman LON-FSP02801-142

Mr
/

Detailed timeline	Podrobna časovnica
Deliverables: Interim deliverable OW Interim deliverable Auditors Results	Izdelki: vmesni izdelek OW vmesni izdelek revizorjev rezultati
Lead: Oliver Wyman Auditors/AQR provider	Vodstvo: Oliver Wyman revizorji/izvajalec pregleda kakovosti sredstev
Meetings: Steering Committee Working group	Sestanki: Usmerjevalni odbor delovna skupina
Critical path	Kritični del
Activity	Aktivnost
week commencing	teden po
July	julij
August	avgust
Today	danes
September	september
October	oktober
November	november
Foundation setting	Postavitev temeljev
Kick-off & data request submission	Začetek in predložitev zahteve za podatke
Framework design / Methodology Workshop	Oblikovanje okvira/metodološka delavnica
Asset Quality Review ¹	Pregled kakovosti sredstev ¹
Data collection	Zbiranje podatkov
Model development sample	Vzorec za razvoj modela
Data completeness exercise	Pregled popolnosti podatkov
Central tendencies and cure rate estimates	Centralne tendence in ocene deleža ozdravljenih terjatev
Preliminary / Final loan tape delivery	Predložitev predhodnih/končnih podatkov o posojilih
Individual file review – preliminary results	Pregled posameznih map – predhodni rezultati
DIV exercise	Pregled DIV
Individual file review and collateral appraisal	Pregled posameznih map in cenitev nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje
Loss forecasting	Napovedovanje izgub

Forecasting tool set up	Priprava orodja za napovedovanje
PD rating tools development	Razvoj orodij za ocenjevanje PD
LGD model tools development	Razvoj orodij za model LGD
Macro-economic model	Makroekonomski model
Forecasting tool fine tuning	Fino uravnavanje orodja za napovedovanje
Loss forecast projection results	Rezultati projekcije izgub
Loss absorption capacity	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub
Collection and reconciliation of business plans	Zbiranje in usklajevanje poslovnih načrtov
Forecasting tool set up	Priprava orodja za napovedovanje
Business plan review	Pregled poslovnega načrta
Loss absorption tool fine tuning	Fino uravnavanje orodja za absorpcijsko sposobnost za pokrivanje izgub
Loss absorption projection results	Rezultati projekcije absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub
Integrated final ST results	Vključeni končni rezultati stresnega testiranja
Capital needs results	Rezultati kapitalskih potreb
Final report	Končno poročilo
Working group	Delovna skupina
Steering Committee	Usmerjevalni odbor
Notes: Public holidays in Slovenia on Thursday, 15 August and Thursday, 31 October	Opombe: V četrtek, 15. avgusta, in v četrtek, 31. oktobra, je v Sloveniji državni praznik.
1. Timelines for remaining participating institutions: 3 weeks from first delivery of data and loan files by Participating Institutions will be assumed for the AQR provider to provide first results. 4 weeks to deliver cleaned data, individual file reviews and collateral appraisals (assuming complete data is delivered by Participating Institutions within 1 week of delivery of first data). In any case, final data for all Participating Institutions is expected by September 16 th	1. Časovnice za preostale sodelujoče institucije: Predpostavlja se, da bo izvajalec pregleda kakovosti sredstev zagotovil prve rezultate 3 tedne po tem, ko sodelujoče institucije predložijo prve podatke in kreditne mape. 4 tedne za predložitev očiščenih podatkov, pregledov posameznih map in cenitev nepremičnin, zastavljenih v zavarovanje (ob predpostavki, da sodelujoče institucije pošljejo popolne podatke v enem tednu po predložitvi prvih podatkov). Vsekakor se končni podatki za vse sodelujoče institucije pričakujejo do 16. septembra.
Priority 1: Kick-off with participating banks by 29 th July – depending on agreement on Terms & Conditions with BoS	1. prednostna naloga: začetek za sodelujoče banke do 29. julija – odvisno od pogodbe o pogojih, sklenjene z Banko Slovenije.
Priority 2: Model development samples and data completeness checks by 5 th August – directly linked to timely data delivery and choice of AQR provider for NKBM/Abanka	2. prednostna naloga: vzorci za razvoj modela in preverjanja popolnosti podatkov do 5. avgusta – neposredno povezano s pravočasno predložitvijo podatkov in izbiro izvajalca pregleda kakovosti sredstev za NKBM/Abanko.

Priority 3: Coordination and consolidation of model development samples by 5 th August, as well as AQR results, Real Estate appraisals and market trends by 6 th September – depends on additional PMO support to be assumed by Oliver Wyman	3. prednostna naloga: koordinacija in združevanje vzorcev za razvoj modela do 5. avgusta, rezultati pregleda kakovosti sredstev, cenitve nepremičnin in trendi na trgu do 6. septembra – odvisno od dodatne podpore oddelka za vodenje projekta, ki se bo predvidevala od družbe Oliver Wyman.
Priority 4: Data from at least Top 3 to calibrate system-level risk parameters by 2 nd September – depending on NKBM/Abanka AQR and data delivery	4. prednostna naloga: podatki od najmanj prvih treh bank za kalibriranje parametrov tveganj na ravni sistema do 2. septembra – odvisno od pregleda kakovosti sredstev NKBM/Abanke in predložitve podatkov.
Priority 5: Business plans from banks by week of 5 th August – depending on delivery of adj. plans based on the revised scenario	5. prednostna naloga: poslovni načrti bank do tedna po 5. avgustu – odvisno od predložitve prilagojenih načrtov na podlagi popravljenega scenarija.
REST	DRUGE

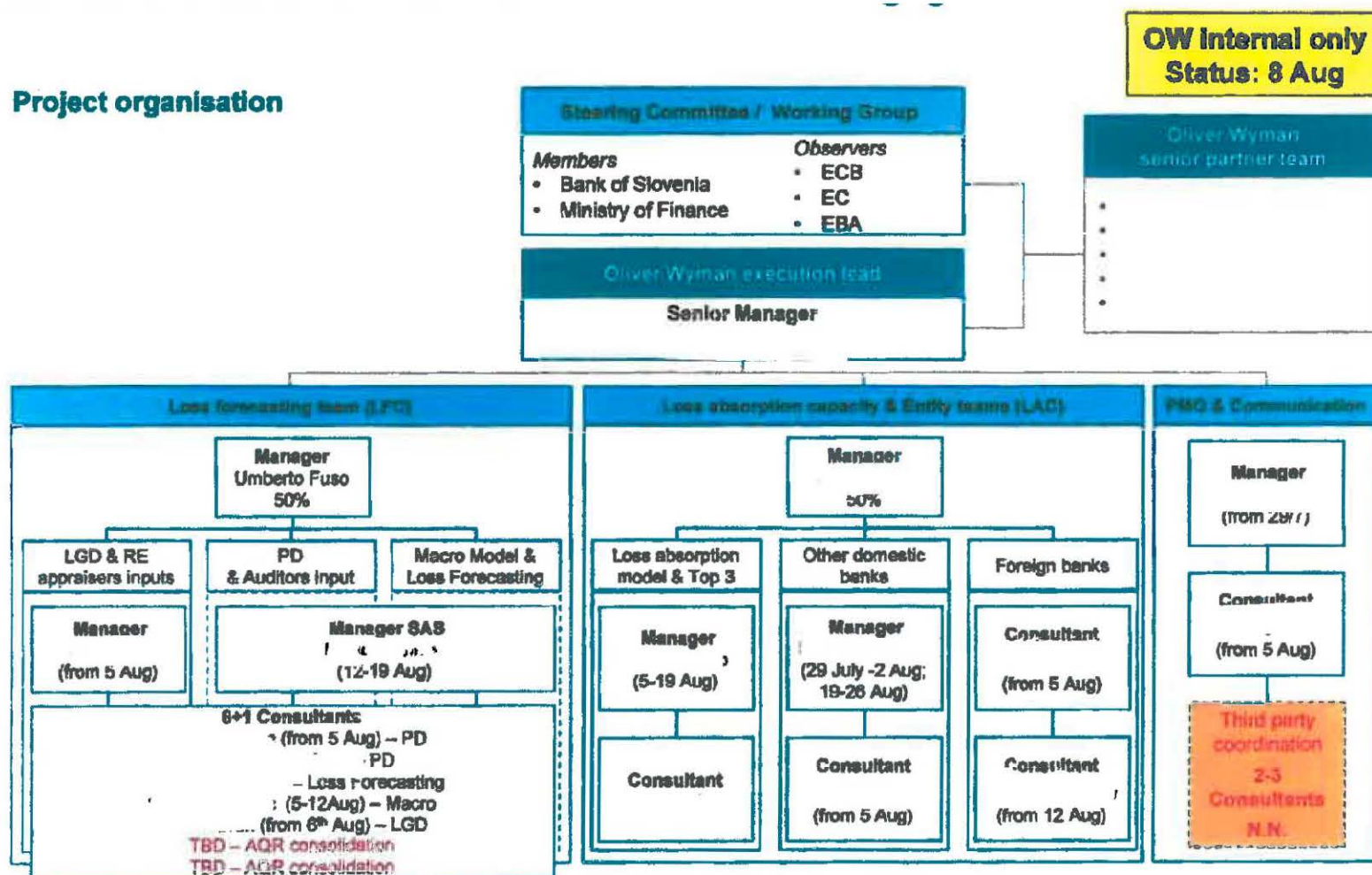
Ključni stiki

	Ime	E-pošta	Telefon
Banka Slovenije		Finančna stabilnost	
		Finančna stabilnost	
		Nadzor bančnega poslovanja	
		Pravni oddelek	
		Pravni oddelek	
		Svetovalec guvernerja	
Oliver Wyman		Partner	
		Partner	
		Partner	
		Odgovorna oseba	
		Odgovorna oseba	
		Vodja	
		Vodja	
		Pravni oddelek	
		Pravni oddelek	

SAMO ZA INTERNO UPORABO

Družba Oliver Wyman uporablja izkušeno ekipo z bogatimi izkušnjami z vodenjem podobnih skrbnih pregledov bančnih sistemov, da bi zagotovila uspešnost tega projekta

Project organisation

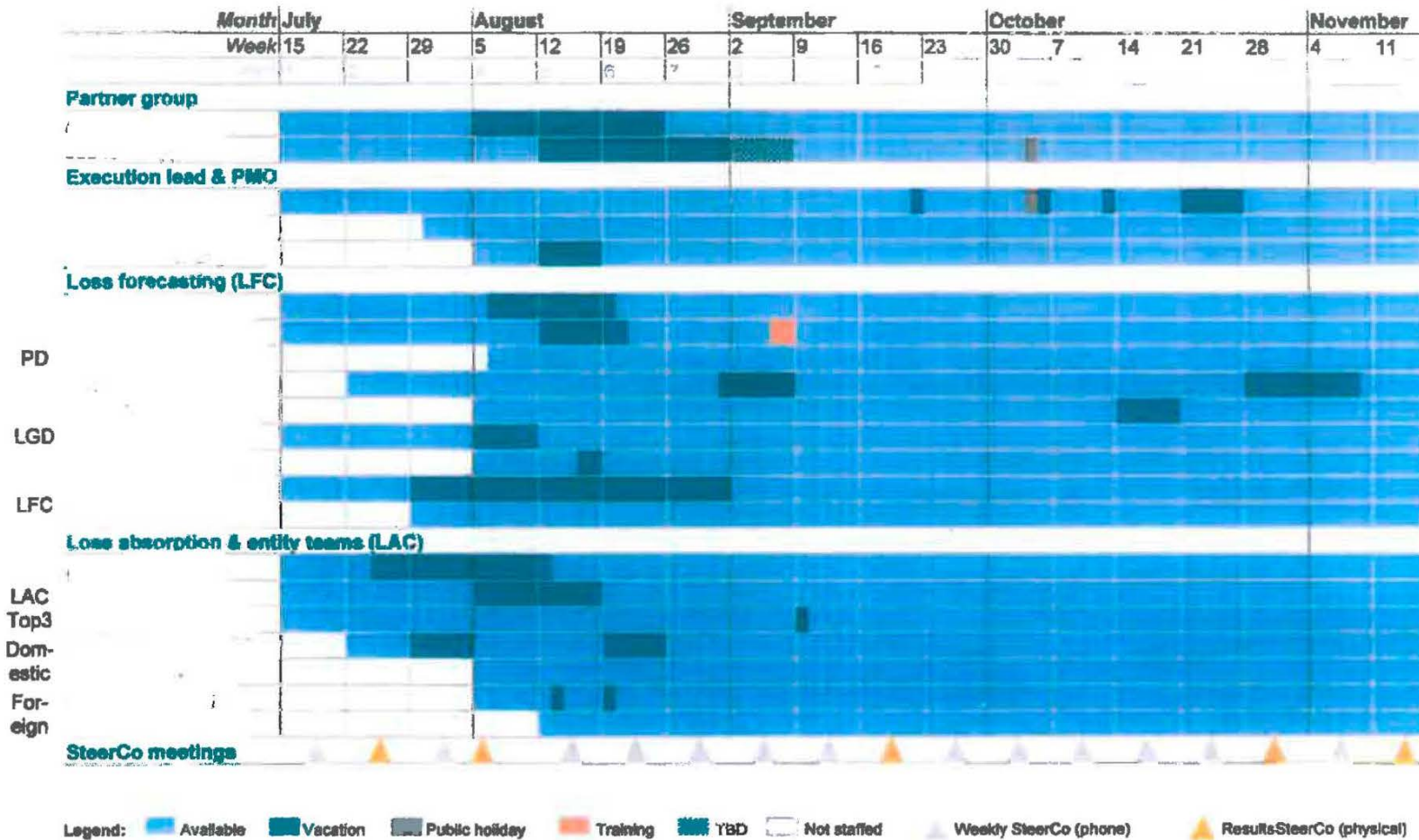


Project organization	Organizacija projekta
OW Internal only	Samo za interno uporabo OW
Status: 8 Aug	Stanje: 8. avg.
Steering Committee / Working Group	Usmerjevalni odbor/delovna skupina
<i>Members</i> - Bank of Slovenia - Ministry of Finance	<i>Člani</i> - Banka Slovenije - Ministrstvo za finance
<i>Observers</i> - ECB - EC - EBA	<i>Opazovalci</i> - ECB - EK - EBA
Oliver Wyman execution lead	Vodstvo izvajanja pri družbi Oliver Wyman
Senior Manager	Višji vodja
Oliver Wyman senior partner team	Ekipa izkušenih partnerjev družbe Oliver Wyman
Loss forecasting team (LFC)	Ekipa za napovedovanje izgub (LFC)
Manager Umberto Fuso 50%	Vodja Umberto Fuso 50 %
LGD & RE appraisers inputs	LGD in vhodni podatki cenilcev nepremičnin
PD & Auditors input	PD in vhodni podatki revizorjev
Macro Model & Loss Forecasting	Makromodel in napovedovanje izgub
Manager [redacted] (from 5 Aug)	Vodja [skrito] (od 5. avg.)
Manager [redacted] (12-19 Aug)	Vodja [skrito] (12.–19. avg.)
6 +1 Consultants [redacted] (from 5 Aug) – PD [redacted] PD [redacted] – Loss forecasting [redacted] (5-12 Aug) – Macro [redacted] (from 6 th Aug) – LGD [redacted] TBD – AQR consolidation	6 + 1 svetovalcev [skrito] (od 5. avg.) – PD [skrito] PD [skrito] – napovedovanje izgub [skrito] (5.–12. avg.) – makro [skrito] (od 6. avg.) – LGD [skrito] določiti pozneje – združevanje pregledov kakovosti sredstev

Loss absorption capacity & entity teams (LAC)	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub in ekipe subjektov (LAC)
Manager [redacted] 50%	Vodja [skrito] 50 %
Loss absorption model & Top 3	Model absorpcijske sposobnosti za pokrivanje izgub in prve tri banke
Other domestic banks	Druge domače banke
Foreign banks	Tuje banke
Manager [redacted] (5-19 Aug)	Vodja [skrito] (5.–19. avg.)
Manager [redacted] (29 July – 2 Aug; 19-26 Aug)	Vodja [skrito] (29. julij–2. avg.; 19.–26. avg.)
Consultant [redacted] (From 5 Aug)	Svetovalec [skrito] (od 5. avg.)
Consultant	Svetovalec
Consultant [redacted] (From 12 Aug)	Svetovalec [skrito] (od 12. avg.)
PMO & Communications	Oddelek za vodenje projekta in komunikacija
Third party coordination 2-3 consultants N.N.	Koordinacija tretjih oseb 2–3 svetovalci N.N.

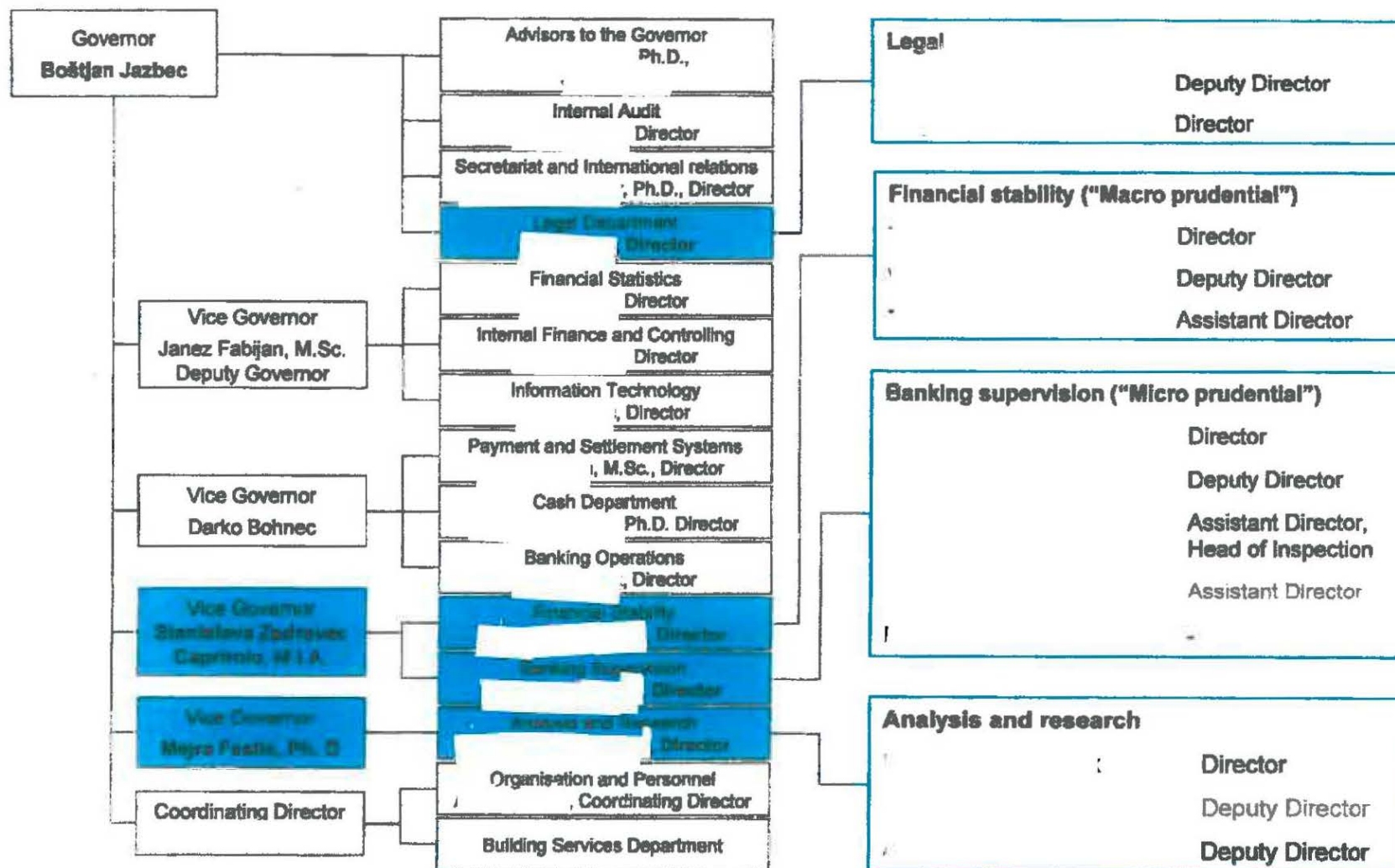
Team capacity

OW Internal only
Status: 8 Aug



Team capacity	Kapaciteta ekipe
OW Internal only	Samo za interno uporabo OW
Status: 8 Aug	Stanje: 8. avg.
Month	Mesec
July	julij
August	avgust
September	september
October	oktober
November	november
Week	Teden
Partner group	Skupina partnerjev
Execution lead & PMO	Vodstvo izvajanja in oddelek za vodenje projekta
Loss forecasting (LFC)	Napovedovanje izgub (LFC)
PD	PD
LGD	LGD
LFC	LFC
Loss absorption & entity teams (LAC)	Absorpcijska sposobnost za pokrivanje izgub in ekipe subjektov (LAC)
LAC	LAC
Top 3	Prve tri
Domestic	Domače
Foreign	Tuje
SteerCo meetings	Sestanki usmer. odb.
Legend: Available Vacation Public holiday Training TBD Not staffed Weekly SteerCo (phone) Results SteerCo (physical)	Legenda: na voljo dopust državni praznik usposabljanje določiti pozneje osebje ni določeno tedenski usmer. odb. (telefon) rezultati usmer. odb. (fizični)
Notes: Public holidays in Slovenia in Thursday, 15 August and Thursday, 31 October.	Opomba: V četrtek, 15. avgusta, in v četrtek, 31. oktobra, je v Sloveniji državni praznik.

BoS organisation structure and key project contacts



BoS organisation structure and key project contacts	Organizacijska struktura Banke Slovenije in ključni kontakti pri projektu
Governor Boštjan Jazbec	Guverner Boštjan Jazbec
Vice Governor Janez Fabijan, M.Sc. Deputy Governor	Viceguverner mag. Janez Fabijan Namestnik guvernerja
Vice Governor Darko Bohnec	Viceguverner Darko Bohnec
Vice Governor Stanislava Zadavec Capriolo, M.I.A.	Viceguverner mag. Stanislava Zadavec Capriolo
Vice Governor Mejra Festić, Ph.D.	Viceguvernerka dr. Mejra Festić
Coordinating Director	Direktor koordinator
Advisors to the Governor [redacted] Ph.D.	Svetovalci guvernerja dr. [skrito]
Internal Audit [redacted] Director	Notranja revizija [skrito], direktor
Secretariat and International Relations [redacted] Ph.D., Director	Sekretariat in mednarodni odnosi dr. [skrito], direktor
Legal Department [redacted] Director	Pravni oddelek [skrito], direktor
Financial Statistics [redacted] Director	Finančna statistika [skrito], direktor
Internal Finance and Controlling [redacted] Director	Notranje finance in kontroling [skrito], direktor
Information Technology [redacted] Director	Informacijska tehnologija [skrito], direktor
Payment and Settlement Systems [redacted] M.Sc., Director	Plačilni in poravnalni sistemi mag. [skrito], direktor
Cash Department [redacted] Ph.D., Director	Gotovinsko poslovanje dr. [skrito], direktor
Banking Operations [redacted] Director	Bančne operacije [skrito], direktor
Financial Stability [redacted] Director	Finančna stabilnost [skrito], direktor

Banking Supervision [redacted] Director	Nadzor bančnega poslovanja [skrito], direktor
Analysis and Research [redacted] Director	Analitsko raziskovalni center [skrito], direktor
Organisation and Personnel [redacted] Coordinating Director	Organizacija in kadri [skrito], direktor koordinator
Building Services Department	Uprava hiše
Legal [redacted] Deputy Director [redacted] Director	Pravni oddelek [skrito], namestnik direktorja [skrito], direktor
Financial stability ("Macro prudential") [redacted] Director [redacted] Deputy Director [redacted] Assistant Director	Finančna stabilnost (»makrobonitetna«) [skrito], direktor [skrito], namestnik direktorja [skrito], pomočnik direktorja
Banking supervision ("Micro prudential") [redacted] Director [redacted] Deputy Director [redacted] Assistant Director, Head of Inspection [redacted] Assistant Director	Nadzor bančnega poslovanja (»mikrobonitetni«) [skrito], direktor [skrito], namestnik direktorja [skrito] pomočnik direktorja, vodja inšpekcije [skrito], pomočnik direktorja
Analysis and Research [redacted] Director [redacted] Deputy Director	Analitsko raziskovalni center [skrito], direktor [skrito], namestnik direktorja

g. Boštjan Jazbec
BANKA SLOVENIJE
Slovenska 35
1505 Ljubljana
Slovenija

4. september 2013

Zadeva: Medsebojno dogovorjena dopolnitev dokumenta z opisom projekta »Pregled kakovosti sredstev in stresno testiranje slovenskega bančnega sistema po pristopu od spodaj navzgor« z dne 14. avgusta 2013 (v nadaljevanju: DOP)

Spoštovani g. Jazbec,

še enkrat bi se vam radi zahvalili, da ste nam dali priložnost za sodelovanje pri tem pomembnem projektu za Banko Slovenije. Pišemo vam v zvezi z DOP, ki je del pogodbe, ki smo jo sklenili z vami o zagotavljanju storitev v zvezi z zgoraj navedenim projektom, z dne 14. avgusta 2013 (v nadaljevanju: pogodba). S tem dopisom želimo v DOP vnesti dogovorjeno dopolnitev, vsi drugi pogoji iz naše pogodbe pa ostajajo enaki.

Dopolnitev se nanaša se na stran 17 DOP, številko 9 v preglednici. Kot smo se pogovarjali prejšnji teden, sta pomemben del pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja po pristopu od spodaj navzgor vrednotenje zavarovanj z nepremičninami in združevanje podatkov v rezultate za celotni sistem. Ta aktivnost vključuje pregled slovenskega nepremičninskega trga in izhodne podatke, ki se bodo uporabili v stresnem testiranju (npr. pretekle in prihodnje indeksacije cen, odbitke cen, čas za prodajo). Ta aktivnost je 3. korak pri vrednotenju nepremičnin in sledi 1. aktivnosti – izbira in koordinacija cenilcev nepremičnin (izvaja jo Deloitte) – in 2. aktivnosti – cenitve nepremičnin za posamezne banke – (izvajata jo izvajalca pregleda kakovosti sredstev Deloitte in EY).

Družba Oliver Wyman je najprimernejša za izvedbo te aktivnosti, ker je ta tesno povezana s končnimi rezultati LGD in zahteva pregled nad dejavniki vrednosti nepremičnin z vodstvene ravni na podlagi rezultatov stresnega testiranja na ravni celotnega sistema.

Z izvedbo te aktivnosti se strinjamo, kot je določeno v tem dopisu, po ceni 110.000,00 EUR brez izdatkov in DDV. Fiksni znesek gotovinskih izdatkov (5,5 %) znaša 6.000,00 EUR. Ta znesek se zaračuna poleg honorarjev in izdatkov, dogovorjenih v DOP, račun pa se izstavi ob predložitvi predhodnih rezultatov, vendar najpozneje 5. oktobra 2013.

ZA PRIMERNO NADOMESTILO ALI PROTISTORITEV SKLENJENO MED:**OLIVER WYMAN S.r.l.**

[podpis]

Podpisal: [podpis]

Ime: Jochen Peppel

Naziv: partner

Datum: 4. september 2013

BANKA SLOVENIJE

Podpisal: [podpis]

Ime: g. Boštjan Jazbec

Naziv: guverner

Datum: 4. september 2013

Boštjan Jazbec
guverner

Banka Slovenije
Slovenska 35
SI-1505 Ljubljana
Slovenija

kp:
Uroš Čufer
Minister za finance

Ministrstvo za finance
Župančičeva 3
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

6. november 2013

Zadeva: pomoč pri obveščanju

Spoštovani guverner,

v okviru potekajočega pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja ste zaprosili za večjo podporo pri obveščanju o samem skrbnem pregledu bančnega sistema glede na to, kako zelo pomembno bo to obveščanje za uspeh pregleda na splošno. V skladu z vašo prošnjo sporočamo, da bomo v družbi Oliver Wyman vam in vašim ekipam z veseljem pomagali pri naslednjih aktivnostih:

1. Pregled kakovosti sredstev in stresno testiranje:

- podpora pri pripravi osnutka sporočila Banke Slovenije za javnost z napovedjo stresnega testiranja in pregleda kakovosti sredstev;
- podpora pri razvoju politike razkrivanja rezultatov pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja;
- priprava seznama pogostih vprašanj za objavo, da se bodo lahko ekipe Banke Slovenije kar najbolje pripravile;
- pri medijskem odzivu v zvezi s stresnim testiranjem in pregledom kakovosti sredstev pregled osnutkov medijskega odziva, ki ga bodo pripravile vaše posebne ekipe, in pripombe o vsebini.

2. Akcijski načrt:

- priprava informativnega dokumenta za Ministrstvo za finance in Banko Slovenije o potrebnih akcijskih načrtih (samo za interno uporabo);
- podpora ekipam Ministrstva za finance in Banke Slovenije, zadolženih za pripravo predstavitve o eventualno potrebnih akcijskih načrtih.

* * * * *

Na podlagi preteklih izkušenj in ob vključitvi vseh ključnih partnerjev, ki so strokovnjaki na tem področju (vključno s številnimi od tistih, ki ste jih že spoznali, in sicer:

[skrito], smo prepričani, da lahko s posebno ekipo v tej občutljivi fazi dodamo pomembno vrednost.

Pomoč bomo izvajali zlasti na podlagi posvetovalnega odbora ter vam in vašim ekipam omogočili dostop do svojih strokovnjakov. Tako bodo lahko ekipe Banke Slovenije in Ministrstva za finance, ki bodo sodelovale pri zgoraj omenjenih aktivnostih, dobile kar največjo spodbudo v zvezi z vsebino v najkrajšem možnem časovnem okviru.

Zato bo naš pristop s posvetovalnim odborom namenjen podpori vašim ekipam pri razvoju 4 posebnih izdelkov (samo za interno uporabo). Vaše ekipe bodo lahko te izdelke uporabile pri pripravi gradiva za javno razkritje brez navedbe družbe OW kot avtorice teh izdelkov (pri tem bo treba upoštevati postopke razkritja, za katere smo se dogovorili v okviru mandata za izvedbo pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja):

- I. informativni dokument za Ministrstvo za finance o potrebnih akcijskih načrtih s poudarkom na finančnem sektorju (Wordov dokument);
- II. osnutek predstavitve v zvezi z akcijskim načrtom (PowerPoint);
- III. celovit komunikacijski načrt, ki vključuje pregled kakovosti sredstev, stresno testiranje in akcijski načrt (PowerPoint);
- IV. seznam pogostih vprašanj v zvezi s pregledom kakovosti sredstev, stresnim testiranjem in akcijskim načrtom (Wordov dokument).

Uporabili bomo ekipo vodje in treh posebnih svetovalcev, ki bodo z Ministrstvom za finance in Banko Slovenije sodelovali do 13. decembra. Pomoč pri odgovorih na vprašanja bomo zagotavljali do 13. decembra.

Ekipo bo vodil [skrito].

[skrito] bo poskrbel za koordinacijo z dejavnostmi pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja. [skrito] in [skrito] bosta zagotovila potrebno podporo »na terenu«. Ekipa naših strokovnjakov bo sodelovala »glede na povpraševanje« in nenehno zagotavljala vsebinski prispevek.

Ministrstvo za finance in Banka Slovenije bosta prav tako morala določiti ključne uradnike, ki se bodo posvetili temu skrbnemu pregledu bančnega sistema.

Ekipa družbe Oliver Wyman bo tesno povezana z delom ekipe oddelka za vodenje projekta, ki trenutno podpira Banko Slovenije pri pregledu kakovosti sredstev in stresnem testiranju, ter uporablja rezultate njenega dela.

Ker si želimo kar najboljših rezultatov projekta pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja in ker želimo Republiki Sloveniji pomagati v tej občutljivi fazi projekta pregleda kakovosti sredstev in stresnega testiranja, bomo to delo opravili samo za simboličen honorar. Honorarji za to delo bodo znašali samo 19.990 EUR (kar vključuje vse izdatke) in veljavni davek. Račun za honorar bomo poslali po končanem delu v skladu z načrtom pomoči pri obveščanju. Te račune je treba poravnati v 30 dneh po prejemu, družba OW pa si pridržuje pravico do zaračunavanja zakonskih zamudnih obresti za zapadle zneske od datuma zapadlosti.

Za storitve, opisane v tem dopisu, veljajo pogoji, za katere sta se 16. avgusta 2013 ali okrog tega datuma dogovorili družba Oliver Wyman S.r.l. in Banka Slovenija. Ta projekt bo izvajala družba Oliver Wyman S.r.l. S podpisom spodaj potrjujete izvedbo storitev v skladu z zgoraj navedeno pogodbo.

Veseli nas, da vam bomo lahko pomagali pri obveščanju, in z veseljem pričakujemo vašo potrditev, da so pogoji, podrobneje določeni v tem sporočilu, v skladu z vašimi zahtevami ter da lahko uradno začnemo z delom.

Lep pozdrav,

[podpis]
Angelo Federico Arcelli
partner

[podpis]
Andrea Federico
partner

Privolila in sprejela:

[podpis]

BANKA SLOVENIJE

Ime: dr. Vida Šeme Hočevar

Naziv: generalna sekretarka

Datum: 5. 12. 2013

