

2.2 Prenos tveganih postavk na DUTB

V letu 2012 je državni zbor sprejel ZUKSB, ki je omogočil odkup oziroma odplačni prevzem premoženja bank. Prenos tveganih postavk¹⁸³ na DUTB je bila tudi ena izmed zavez, ki je izhajala iz sklepa Evropske komisije o državni pomoči. Vlada je z Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank¹⁸⁴ med drugim določila vrste tveganih postavk, ki se lahko prevzamejo, in način vrednotenja prenesenih tveganih postavk. V decembru 2013 je vlada sprejela novo Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank¹⁸⁵ (v nadaljevanju: uredba o izvajanju ukrepov), ki je nekoliko spremenila kriterije za prenos tveganih postavk. Ti kriteriji so bili tudi podlaga za določitev končnega seznama postavk za prenos na DUTB.

V 16. členu uredbe o izvajanju ukrepov so kot tvegane postavke opredeljene postavke sredstev ali zunajbilančne postavke, ki predstavljajo terjatve ali potencialne terjatve banke do neplačnikov ali druge terjatve, kapitalske naložbe, nepremičnine in drugo premoženje, ki pomembno zmanjšuje sposobnost banke, da v prihodnosti zagotavlja kapitalsko ustreznost skladno z zahtevami Banke Slovenije ali drugega pristojnega nadzornega organa¹⁸⁶.

Kot tvegane postavke, ki se lahko prenesejo na DUTB, pa se upoštevajo sredstva in zunajbilančne postavke, ki jih je banka pridobila pred 1. 9. 2012 in se uvrščajo v eno od naslednjih kategorij:

- terjatve in potencialne terjatve banke do neplačnikov, če vrednost vseh glavnice in natečenih obresti do posameznega neplačnika na dan vrednotenja presega znesek 500.000 evrov;

¹⁸³ Termin tvegana postavka je uvedel ZUKSB in se vsebinsko razlikuje (je širši) od termina nedonosna terjatev, ki je uporabljen v preostanku poročila. Termin je v poročilu uporabljen zgolj v zvezi s prenosom terjatev oziroma postavk na DUTB. Kaj vsebinsko vključuje termin tvegana postavka, je obrazloženo v nadaljevanju poročila.

¹⁸⁴ Uradni list RS, št. 22/13, 51-13.

¹⁸⁵ Uradni list RS, št. 103/13, 22/16. Uredba je začela veljati 12. 12. 2013, kar je le nekaj dni pred prenosom postavk na DUTB.

¹⁸⁶ Natančno klasifikacijo tveganih postavk opredeljuje Priloga I uredbe o izvajanju ukrepov.

- kapitalske naložbe banke v delnice ali deleže v osnovnem kapitalu gospodarskih družb s sedežem v Republiki Sloveniji, ki jih je banka pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanja, ki so bile ustanovljene v korist banke na tej kapitalski naložbi, ali ki jih je pridobila pri povečanju osnovnega kapitala dolžnika s plačilom stvarnega vložka, katerega predmet so bile terjatve banke do tega dolžnika;
- nepremičnine, ki jih je banka pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanja, ki so bile ustanovljene v korist banke na tej nepremičnini.

Med tvegane postavke so se lahko uvrstila tudi sredstva ali zunajbilančne postavke banke, ki ne izpolnjujejo kriterijev za uvrstitev med tvegane postavke, če DUTB ali banka utemeljita, medresorska komisija¹⁹⁷ pa s tem predhodno soglaša, da bo pridobitev teh sredstev ali zunajbilančnih postavk povečala učinkovitost upravljanja DUTB ali zaupanje v banko¹⁹⁸.

Iz 17. člena uredbe o izvajanju ukrepov izhaja, da predlog tveganih postavk za prenos na DUTB pripravi banka in Banka Slovenije s sodelovanjem DUTB. V skladu s 24. členom uredbe o izvajanju ukrepov banka in DUTB opredelita tudi prenosno vrednost tveganih postavk. Vrednotenje tveganih postavk lahko na podlagi 26. člena uredbe o izvajanju ukrepov izvede tudi Evropska komisija.

Preverili smo, na kakšen način so bili oblikovani sezname postavk oziroma komitentov za prenos na DUTB, ali so bile pri tem spoštovane pravne podlage ter kakšno vlogo je imela NLB pri oblikovanju seznama komitentov in določiti prenosne vrednosti.

2.2.1 Določitev tveganih postavk za prenos na DUTB v akcijskem načrtu NLB

Uredba o izvajanju ukrepov je v 6. členu določila, da mora banka, ki izpolnjuje pogoje za izvedbo ukrepov za stabilnost bank, na podlagi zahteve medresorske komisije pripraviti poslovno strategijo, ki jo medresorska komisija tudi oceni. V zvezi s prenosom tveganih postavk na DUTB je bilo treba v njej navesti podatke o tveganih postavkah, ki se prenašajo, ugotovitve v zvezi z vrednotenjem tveganih postavk, obrazložitev pozitivnih učinkov prenosa tveganih postavk na izboljšanje kapitalske ustreznosti banke in obrazložitev ukrepov za izboljšanje procesov upravljanja tveganj v banki.

2.2.1a NLB je v maju 2013 pripravila akcijski načrt¹⁹⁹, ki predstavlja poslovno strategijo iz uredbe o izvajanju ukrepov. V njem je navedla, da načrtuje zahtevano višino kapitalskih količnikov doseči tudi s prenosom dela tveganih postavk na DUTB v skladu z ZUKSB in uredbo o izvajanju ukrepov. NLB je v akcijskem načrtu določila načrt prenosa tveganih postavk na DUTB z navedbo aktivnosti, rokov in

¹⁹⁷ Medresorsko komisijo v skladu s četrtim odstavkom 20. člena ZUKSB ustanovi vlada. Medresorska komisija ima osem članov. Pet članov medresorske komisije se imenuje na predlog vlade, izmed katerih enega predlaga Kabinet predsednika vlade, tri ministrstvo, pristojno za finance, in enega ministrstvo, pristojno za gospodarstvo. Tri člane medresorske komisije imenuje Banka Slovenije. Vlada lahko določi tudi dodatne člane medresorske komisije kot svetovalce brez glasovalne pravice. Predsednika medresorske komisije imenuje minister, pristojen za finance, v primeru enakega števila glasov članov medresorske komisije odloči glas predsednika medresorske komisije.

¹⁹⁸ Prvi, drugi in tretji odstavek 16. člena uredbe o izvajanju ukrepov.

¹⁹⁹ (PS) Potrjen na upravi NLB 10. 5. 2013, na seji nadzornega sveta NLB pa 16. 5. 2013. Posredovan Banki Slovenije 10. 5. 2013 in medresorski komisiji 15. 5. 2013. (PS)

nosilcev za prenos ter predlog nabora tveganih postavk za prenos na DUTB. (PS) Pri pripravi akcijskega načrta je izhajala iz odredbe z dne 2. 4. 2013¹⁹⁰ in pisma Banke Slovenije¹⁹¹, v katerem je Banka Slovenije navedla, da pričakuje, da bo NLB ob pripravi pobude za izvajanje ukrepov po ZUKSB tvegane postavke, kot so opredeljene v uredbi o izvajanju ukrepov, razvrstila po skupinah glede na nekatere značilnosti postavk¹⁹² in ji do 26. 4. 2013 predložila osnutek pobude z upoštevanjem navedenih usmeritev.

NLB je Banki Slovenije 26. 4. 2013 predložila predlog nabora tveganih postavk¹⁹³ za prenos na DUTB ter komitente, ki jih je predlagala za prenos na DUTB, razporedila v skupine nestrategskih dejavnosti, opredeljene v načrtu prestrukturiranja¹⁹⁴ in pismu Banke Slovenije z dne 19. 4. 2013¹⁹⁵. NLB je na seznam uvrstila 390 komitentov, do katerih je imela na dan 28. 2. 2013 evidentirane terjatve in potencialne terjatve v znesku 2.761 milijonov evrov ter oblikovane slabitve in rezervacije v znesku 1.056 milijonov evrov¹⁹⁶. Seznam komitentov je vseboval vse komitente NLB, ki so izpolnjevali kriterije iz uredbe o izvajanju ukrepov ali pa je bilo njihovo področje dejavnosti takšno, da je bilo v načrtu prestrukturiranja opredeljeno kot nestrategsko in jih bo v primeru ustanovitve slabe banke prenesla nanjo. NLB je pri nekaterih komitentih s tega seznama, ki jih je predlagala Banki Slovenije za prenos na DUTB, navedla, da pričakuje poplačilo, da namerava opraviiti odpis terjatev ali da ima sklenjen dogovor o poplačilu dolga. (PS)

2.2.1.b (PS) NLB je 30. 4. 2013 obvestila Banko Slovenije¹⁹⁷, da predlog nabora tveganih postavk za prenos na DUTB, ki ji ga je predložila 26. 4. 2013, vključuje tudi nekatere izpostavljenosti do aktivnih komitentov, ki so vključeni kot del nestrategskih dejavnosti, vendar zanje NLB prenosa na DUTB ne namerava predlagati. NLB je navedla, da bo zato seznam komitentov, ki so bili uvrščeni na seznam in po presoji NLB niso primerni za prenos na DUTB, dostavila ločeno oziroma bo vključen v odgovor na

¹⁹⁰ (PS) Z. njo je Banka Slovenije NLB naložila, da mora najkasneje do 10. 5. 2013 predložiti podroben načrt za zagotovitev kapitalске ustreznosti banke, vključno z morebitnimi ukrepi na podlagi ZUKSB in njegovih podzakonskih predpisov. Banka Slovenije je z odredbo št. PBF-24.20-006/13-002 z dne 30. 7. 2013 NLB podaljšala rok za izvedbo ukrepov do 31. 12. 2013. (PS)

¹⁹¹ (PS) Z. dne 19. 4. 2013. (PS)

¹⁹² (PS) Terjatve v stečajju, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami; ostale terjatve v stečajju; nedonosne terjatve, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami; nedonosne terjatve do finančnih holdingov; terjatve do podjetij, ki jih je treba prestrukturirati; problematične zunajbilančne obveznosti; morebitne druge skupine finančnih sredstev, ki bi jih bilo po mnenju NLB smiselno izločiti. (PS)

¹⁹³ (PS) Predlagane tvegane postavke vključujejo terjatve (iz danih posojil, unovčenih garancij in druge terjatve) in potencialne terjatve (zunajbilančne izpostavljenosti iz neunovčenih garancij). (PS)

¹⁹⁴ (PS) NLB je v načrtu prestrukturiranja, ki je bil predložen Evropski komisiji, določila nestrategske industrijske segmente (gradbeništvo, promet, finančni holdingi), ki jim ne bo več zagotavljala kreditnih produktov, razen če je to potrebno za prestrukturiranje obstoječih kreditnih obveznosti, in navedla, da jih bo v primeru ustanovitve slabe banke prenesla nanjo. (PS)

¹⁹⁵ (PS) Razporejeni so v naslednjih pet skupin: terjatve v stečajju, zavarovane z nepremičninami; ostale terjatve v stečajju; ostale terjatve, zavarovane s stanovanjsko nepremičnino; finančni holdingi; terjatve do podjetij, ki jih je treba prestrukturirati. (PS)

¹⁹⁶ (PS) NLB je izračunala njihove prenosne vrednosti v znesku 1.572 milijonov evrov, kar pomeni za 134 milijonov evrov manj, kot je znašala njihova knjigovodska vrednost. Ta je znašala 1.705 milijonov evrov – izračunano kot razlika med bruto vrednostjo terjatev in potencialnih terjatev (2.761 milijonov evrov) ter slabitvam in rezervacijami (1.056 milijonov evrov). (PS)

¹⁹⁷ (PS) Z. dopisom z dne 29. 4. 2013. (PS)

zahtevo iz odredbe z dne 2. 4. 2013. NLB Banki Slovenije ni dostavila ločenega seznama komitentov, ki po njeni presoji niso primerni za prenos na DUTB, niti jih ni ločeno obravnavala v akcijskem načrtu, ki ga je 10. 5. 2013 predložila Banki Slovenije. (PS)

2.2.1.c (PS) NLB je v akcijskem načrtu predlagala prenos terjatev 223 komitentov, ne pa tudi potencialnih terjatev teh komitentov. Iz 16. člena uredbe o izvajanju ukrepov sicer izhaja, da se med tvegane postavke za prenos na DUTB uvrščajo tudi zunajbilančne postavke oziroma potencialne terjatve. Iz podatkov NLB izhaja, da je zunajbilančna izpostavljenost NLB do 38 največjih komitentov¹⁹⁴, ki jih je predlagala za prenos na DUTB, na dan 28. 2. 2013 znašala 197 milijonov evrov, na dan 30. 11. 2013 pa 178 milijonov evrov. Ker terjatve niso bile prenesene na DUTB, je bila NLB na dan 31. 3. 2016 do teh komitentov še vedno zunajbilančno izpostavljena v znesku 87 milijonov evrov.

Pojasnilo NLB

Skoraj večino zunajbilančnih postavk so predstavljale izdane neunorčene garancije, ki so pravno neprenosljive, razen v primeru izrecnega soglasja vsakokratnega upravičenca. Pri tem je pomembno dejstvo, da DUTB ni (bila) registrirana kot banka in zato ni jasno, v kolikšni meri pravzaprav sme opravljati garancijske posle, ki so pridržani bankam. Preostanek zunajbilančnih postavk je izhajal iz akreditivnega poslovanja, iz nečrpanih odobrenih prekančatev na poslovnih računih dolžnikov in podobno, kar so prav tako posli, ki jih DUTB ne more in jih ni mogla opravljati in ki pravno niso prenosljivi s tesijo. (PS)

2.2.1.d (PS) NLB je v akcijskem načrtu, ki je bil posredovan Banki Slovenije 10. 5. 2013, in nato v dopolnjenem akcijskem načrtu, ki je bil posredovan Banki Slovenije 24. 5. 2013 (povezava s točko 2.2.2.a tega poročila), predlagala prenos vseh bilančnih terjatev (ne le terjatev iz danih posojil in unovčenih garancij) do komitentov, ki presegajo vrednost 500 tisoč evrov, imajo sedež v Republiki Sloveniji in so v načrtu prestrukturiranja določeni kot nestrateški, kar je v skladu z uredbo o izvajanju ukrepov. NLB je nato v skladu z dogovorom z Banko Slovenije¹⁹⁵, ki je bil sprejet na sestanku 6. 6. 2013, in z DUTB¹⁹⁶ (povezava s točko 2.2.7 tega poročila) na DUTB prenesla le terjatve iz danih posojil in unovčenih garancij.

V akcijskem načrtu je NLB predlagala, da se tvegane postavke na DUTB prenesejo v dveh tranšah, in sicer v prvi tranši tvegane bilančne postavke 38 komitentov z izpostavljenostjo nad 10 milijonov evrov in so razvrščene v skupine terjatev, ki jih je Banka Slovenije navedla v svojem pismu z dne 19. 4. 2013, ter kapitalске naložbe¹⁹⁷. NLB je predlagala, da se v drugi tranši opravi prenos ostalih bilančnih tveganjih postavk 185 komitentov, ki so v stečaju ali pa so uvrščeni med nestrateške komitente, določene v načrtu prestrukturiranja.

¹⁹⁴ (PS) Komitenti z izpostavljenostjo nad 10 milijonov evrov, zanje je predlagan prenos v prvi tranši. (PS)

¹⁹⁵ (PS) Elektronska korespondenca uslužbenke NLB z dne 6. 6. 2013. (PS)

¹⁹⁶ (PS) Pogodba o izvajanju ukrepov, ki je bila sklenjena med NLB in DUTB 18. 12. 2013. (PS)

¹⁹⁷ (PS) NLB je v akcijskem načrtu predlagala prenos 11 kapitalskih naložb v 11 gospodarskih družbah. Na končni seznam, ki je bil predložen Evropski komisiji, je uvrstila 11 kapitalskih naložb v 10 gospodarskih družbah (povezava s tabelo 4 tega poročila). NLB na končni seznam ni uvrstila naložbe v finančni sklad KB1909 Societa Finanziaria per Azioni 2, ki je bil del akcijskega načrta. NLB je na končni seznam dodatno uvrstila kapitalsko naložbo v družbo Intereuropa d. d. delnice z oznako HEKG – delnice z oznako HEKN so bile vključene že v akcijskem načrtu) (PS)

Tabela 3: Obseg tveganih postavk, določen v akcijskem načrtu NLB (po stanju na dan 28. 2. 2013)

v tisoč evrih

Postavke po tranšah	Bruto izpostavljenost	Slabitve	Neto izpostavljenost ²⁰²	Potrebne dodatne slabitve/krepitev	Prenosna vrednost ²⁰³
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)-(3)	(5) = (6)-(4)	(6)
<i>Prva tranša</i>					
Terjatve	1.291.362	668.108	623.254	49.847	673.101
Kapitalske naložbe	123.470	0	123.470	0 ²⁰⁴	123.470
<i>Skupaj prva tranša</i>	<i>1.414.832</i>	<i>668.108</i>	<i>746.724</i>	<i>49.847</i>	<i>796.571</i>
<i>Druga tranša</i>					
Terjatve	623.744	260.272	363.472	(71.377)	292.095
<i>Skupaj druga tranša</i>	<i>623.744</i>	<i>260.272</i>	<i>363.472</i>	<i>(71.377)</i>	<i>292.095</i>
Skupaj terjatve	1.915.106	928.380	986.726	(21.530)	965.196
Skupaj kapitalske naložbe	123.470	0	123.470	0	123.470
Skupaj NLB	2.038.576	928.380	1.110.196	(21.530)	1.088.666

Vir: akcijski načrt NLB. (PS)

2.2.1.e (PS) Terjatve, ki jih je NLB predlagala za prenos na DUTB v akcijskem načrtu, so razvrščene po komitentih in ne analitično po posamezni vrsti terjatve z datumom njenega nastanka. NLB v reviziji ni predložila podatkov, iz katerih bi bil razviden datum nastanka terjatve, zato ni bilo mogoče preveriti, ali so v akcijskem načrtu predlagane postavke za prenos na DUTB izpolnjevale pogoj nastanka terjatve pred 1. 9. 2012, kot to izhaja iz uredbe o izvajanju ukrepov. (PS)

2.2.1.f (PS) NLB na seznam komitentov za prenos na DUTB v akcijskem načrtu ni uvrstila najmanj 97 komitentov, kljub temu da so izpolnjevali kriterije za prenos na DUTB v skladu z uredbo o izvajanju ukrepov – bili so torej neplačniki, s sedežem v Republiki Sloveniji, njihova izpostavljenost do NLB pa je na dan 28. 2. 2013 presegala 500 tisoč evrov²⁰⁵. Skupna bilančna izpostavljenost teh komitentov je na dan 28. 2. 2013 znašala 181 milijonov evrov²⁰⁶. Na seznam je NLB dodatno uvrstila 11 komitentov, ki so bili

²⁰² (PS) Na dan 28. 2. 2013. (PS)

²⁰³ (PS) Prenosne vrednosti, kot jih je izračunala strokovna služba NLB v času priprave akcijskega načrta. (PS)

²⁰⁴ (PS) Prenos delnic in deležev, pridobljenih v postopkih unovčevanja zavarovanj, je bil predviden po tržni vrednosti, ki je enaka knjigovodski. (PS)

²⁰⁵ (PS) Pogoja datuma nastanka terjatve zaradi pomanjkanja podatkov pri analizi nismo mogli upoštevati. V analizi prav tako ni bil upoštevan dodaten kriterij dejavnosti (gradbeništvo, transport in finančni holdingi), ki izhaja iz načrta prestrukturiranja. (PS)

²⁰⁶ (PS) Gre za knjigovodsko vrednost brez upoštevanja oblikovanih oslabitev. (PS)

razvrščeni v bonitetni razred C in niso bili neplačniki, vendar so bili na seznam uvrščeni po kriteriju dejavnosti²⁹⁷. NLB ni imela sprejetih internih pravil, ki bi določala merila in kriterije, na podlagi katerih bi bilo mogoče transparentno sprejeti odločitev o (ne)uvrstitvi komitentov na seznam za prenos na DUTB. Zaradi navedenega ocenjujemo, da NLB ni obvladovala tveganja neenakopravne obravnave komitentov pri izboru postavk za prenos na DUTB. Šest komitentov, ki na seznam akcijskega načrta niso bili uvrščeni, je bilo kasneje vključeno v končni seznam za prenos na DUTB.

Pojasnilo NLB

NLB je za 84 komitentov, ki jih ni uvrstila na seznam za prenos na DUTB, pričakovala poplačilo in zato niso bili uvrščeni na seznam za prenos. Eden²⁹⁸ izmed komitentov je imel poročstvo družb Pivovarna Union, d. d., Telekom Slovenije, d. d. in BTC, d. d., eden²⁹⁹ pa je bil v postopku prisilne poravnave in zato najverjetneje nista bila uvrščena na seznam. (PS)

2.2.1.g Neuvrstitve postavk oziroma komitentov na seznam za prenos na DUTB je imela tudi negativen učinek na zmanjševanje nedonosnih terjatev NLB. Te postavke so namreč tudi po prenosu preostalih postavk na DUTB še vedno bremenile poslovanje NLB, zato se obseg nedonosnih terjatev NLB – ob predpostavki, da bi vse v akcijski seznam uvrščene postavke kasneje tudi dejansko bile prenesene na DUTB – ni zmanjšal v takšnem obsegu, kot bi se lahko na podlagi določil ZUKSIB. Upravljanje s temi postavkami NLB povzroča tudi dodatne stroške oziroma zavzame določen del razpoložljivih virov NLB in torej predstavlja dodatno obremenitev za kadre banke, ki upravljajo z nedonosnimi terjatvami. Smotnost odločitve, da se posamezni komitenti ne uvrstijo na seznam za prenos na DUTB, je vprašljiva tudi ob dejstvu, da komitenti, za katere je NLB pričakovala poplačilo terjatev in jih zato ni vključila v predlog nabora za prenos na DUTB, terjatev v veliki večini niso poravnali. (PS) NLB je na dan 31. 12. 2013 do njih izkazovala bilančno in zunajbilančno izpostavljenost v vrednosti 116 milijonov evrov, na dan 30. 4. 2016 pa v vrednosti 51 milijonov evrov. V obdobju od 1. 1. 2014 do 30. 4. 2016 je NLB izvedla za 40 milijonov evrov odpisov teh terjatev. Do 30. 4. 2016 so ti komitenti poplačali za 25 milijonov evrov terjatev. (PS)

2.2.1.h Na učinek zmanjšanja nedonosnih terjatev v bilancah NLB je imelo velik vpliv dejstvo, da banke na DUTB niso mogle prenesti terjatev do tujih dolžnikov. V skladu z 2. členom uredbe o izvajanju ukrepov je namreč neplačnik opredeljen kot pravna oseba s sedežem v Republiki Sloveniji. Na dan 28. 2. 2013 so NPI NLB do tujih komitentov (PS) znašale 33 milijonov evrov (PS), skupaj s terjatvami tujih komitentov iz nestrateških dejavnosti³⁰⁰ pa je obseg izpostavljenosti (PS) znašal 678 milijonov evrov. (PS)

²⁹⁷ (PS) Delovali so na področju gradbeništva ali transporta oziroma so bili finančni holdingi. (PS)

²⁹⁸ (Z) Košarkarski klub Olimpija. (Z)

²⁹⁹ (Z) Semenarna Ljubljana, d. d. Komitent je bil v času usklajevanja seznama komitentov za prenos na DUTB med NLB in Banko Slovenije predlagan za prenos na DUTB (uvrščen je bil na Listo A), ni pa bil uvrščen na končni seznam komitentov za prenos na DUTB, ki ga je Banka Slovenije predložila NLB 8. 11. 2013 (povezava s točko 2.2.4 tega poročila). (Z)

³⁰⁰ (PS) NLB je na DUTB prenesla tudi terjatve slovenskih komitentov iz nestrateških dejavnosti. (PS)

2.2.2 Ustreznost akcijskega načrta

2.2.2.a (PS) Banka Slovenije se je seznanila²¹¹ z načinom izbora komitentov in njihovih terjatev po predlaganih skupinah finančnih sredstev v akcijskem načrtu, ki ji je bil predložen 10. 5. 2013. V dopisu²¹², ki ga je posredovala NLB, je ugotovila, da komitenti, ki jih je NLB predlagala, spadajo v nestrateški del poslovanja NLB, kar je v skladu z dolgoročno strategijo NLB Skupine, ki si jo je NLB zastavila v okviru načrta prestrukturiranja in Kataloga zavez, ki ju je predložila Evropski komisiji. Akcijskega načrta Banka Slovenije kljub temu ni potrdila in je zahtevala njegovo dopolnitev do 24. 5. 2013, ker je ugotovila naslednje nepravilnosti in nekonsistentnosti:

- NLB pri delu portfelja prenosne vrednosti ni izračunala v skladu s Prilogo 1 uredbe o izvajanju ukrepov;
- cenitve zavarovanj večinoma dolžnikov v stečaju so bile starejše od enega leta in niso izpolnjevale zahteve iz 4. točke Priloge 1 uredbe o izvajanju ukrepov;
- NLB v obdobju od leta 2013 do leta 2017 ni izkazovala dolgoročnega vzdržnega poslovanja na realističnih predpostavkah oziroma so bile te neutemeljene.

NLB je zato Banki Slovenije 24. 5. 2013 predložila dopolnjen akcijski načrt v skladu z navodili Banke Slovenije in v dopisu navedla, da je bil prvotni akcijski načrt dopolnjen v:

- izračunih prenosnih vrednosti,
- finančnih projekcijah²¹³.

Banka Slovenije se je seznanila z dopolnjenim akcijskim načrtom in na izbor tveganih postavk ter na oceno dolgoročne ekonomske vrednosti sredstev za prenos na DUTB ni imela dodatnih pripomb. Je pa ugotovila, da so predpostavke pri izračunu kratkoročnih in srednjeročnih finančnih rezultatov še vedno preveč optimistične. Zato je NLB pozvala, da do 30. 6. 2013²¹⁴ predloži realen in dolgoročno vzdržen finančni plan za obdobje od leta 2013 do leta 2017, v katerem mora upoštevati tudi vse učinke popravljenih izračunov prenosne vrednosti terjatev in učinke vrednotenja sredstev, ki bodo nastali zaradi ukrepov, ki jih bodo po ZUKSB izvedle druge institucije (na primer DUTB, Evropska komisija, zunanji revizorji). (PS)

²¹¹ (PS) V sklepu Evropske komisije o državni pomoči (točka 65) je določeno, da se obseg prenosa oslabljenih sredstev in posojil naučata na naslednje kategorije sredstev: terjatve do podjetij v stečaju, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami; terjatve do finančnih holdingov, ki jih je treba prestrukturirati; ostale terjatve do podjetij v stečaju; ostale terjatve do terjatve do neplačnikov, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami; terjatve do finančnih holdingov; terjatve do podjetij iz sektorja gradbeništvo; terjatve do prevoznih podjetij; ostale nedonosne izpostavljenosti. (PS)

²¹² (PS) Dopis št. 24.20-0367/13-TRK z dne 14. 5. 2013. (PS)

²¹³ (PS) V dopolnjenem akcijskem načrtu je knjigovodsko stanje terjatev prikazano po izpostavljenosti komitentov na dan 31. 3. 2013. Predviden je prenos terjatev do 222 komitentov, saj je en komitent (PETOVIA AVTO Ptu, d. o. o.), do katerega je NLB na dan 28. 2. 2013 izkazovala terjatve v vrednosti, te do 31. 3. 2013 poravnal. (PS)

²¹⁴ (PS) Ta rok za dopolnitev akcijskega načrta je bil kasneje podaljšan zaradi podaljšanja rokov aktivnosti zunanjih izvajalcev v zvezi z izračuni realne ekonomske vrednosti ter drugih aktivnosti v zvezi s prenosom terjatve na DUTB. Banka Slovenije je določila, da mora NLB posredovati posodobljen oziroma dopolnjen akcijski načrt takoj, ko bodo končani vsi postopki vrednotenja v zvezi s prenosom terjatev na DUTB s strani zunanjih izvajalcev in bo potrjena dokončna prenosna vrednost terjatev. (PS)

2.2.2.b (PS) NLB je 15. 5. 2013 medresorski komisiji predložila akcijski načrt, ki ga je morala na podlagi zahteve Banke Slovenije spremeniti oziroma dopolniti. Medresorsko komisijo je seznanila in jo opozorila, da mora predloženi akcijski načrt zaradi zahtev Banke Slovenije še spremeniti oziroma dopolniti in da jo bo seznanila z dopolnjenim akcijskim načrtom. Od NLB nismo prejeli dokazil, da je z dopolnjenim akcijskim načrtom tudi dejansko seznanila medresorsko komisijo²¹⁵, kot je bila zaveza iz 8. člena uredbe o izvajanju ukrepov. Do izvedbe prenosa postavk na DUTB v decembru 2013 NLB ni prejela nobenega mnenja medresorske komisije glede ustreznosti seznama komitentov in tveganih postavk za prenos na DUTB²¹⁶. (PS)

2.2.3 Usklajevanje seznama komitentov za prenos na DUTB

2.2.3.a (PS) Iz korespondence med NLB in Banko Slovenije ter internih gradiv²¹⁷ NLB izhaja, da so jeseni 2013 potekala intenzivna usklajevanja o oblikovanju končnega seznama komitentov²¹⁸ za prenos na DUTB²¹⁹. Iz gradiv, ki jih je predložila NLB, izhaja, da so v zvezi z oblikovanjem seznamov potekali sestanki na Banki Slovenije²²⁰, vendar zapisnikov teh sestankov nismo prejeli. Na nekaterih sestankih so sodelovale tudi druge banke, katerih tvegane postavke so se prenašale na DUTB. Iz gradiv NLB izhaja, da je Banka Slovenije NLB posredovala štiri sezname komitentov, za katere je želela, da jih NLB dodatno uvrsti na končni seznam komitentov za prenos na DUTB. Ti sezname so bili poimenovani Lista A, Lista B, Lista B+ in Lista C, NLB pa ne razpolaga s temi seznamami v obliki uradnih dokumentov. NLB razpolaga z Listo A, predloženo po elektronski pošti, z Listo B, Listo B+ in Listo C pa NLB ne razpolaga. Kljub temu je bilo v gradivih za obravnavo na upravi NLB navedeno, da so na seznam komitentov za prenos na DUTB uvrščeni komitenti na podlagi navedenih list.

Pojasnilo NLB

Banka Slovenije Liste A, Liste B, Liste B+ in Liste C ni predložila NLB v obliki uradnega dokumenta oziroma z uradnim dopisom, temveč kot elektronska sporočila ali na sestankih.

Ker ni bila vzpostavljena ustrezna revizijska sled, ni mogoče poustvariti celotnega procesa oblikovanja seznama niti potrditi ustreznosti razlogov za (ne)uvrstitev komitentov na seznam za prenos na DUTB. Pri oblikovanju seznama terjatev za prenos ni bila zagotovljena ustrezna stopnja transparentnosti, saj ni razvidno, kdo izmed usklajevalcev seznama, kdaj in zakaj je sprejel odločitev o (ne)uvrstitvi komitentov na seznam za prenos na DUTB. (PS)

²¹⁵ (PS) Z dopolnjenim akcijskim načrtom, ki ga je Banka Slovenije predložila 24. 5. 2013. (PS)

²¹⁶ (PS) Na to je ob sprejemu odločitve glede dokončnega seznama postavk za prenos na DUTB in njihovih prenosnih vrednosti opozoril tudi en član nadzornega sveta NLB, ki je navedel, da ob seznamu manjka zapisnik seje medresorske komisije, na kateri je bil sprejet sklep, da medresorska komisija potrjuje seznam komitentov in njihovih terjatev za prenos na DUTB, ki ga je potrdila Evropska komisija. (PS)

²¹⁷ (PS) Elektronska korespondenca med zaposlenimi na NLB ter med zaposlenimi na NLB in uslužbenci Banke Slovenije, gradiva za obravnavo na upravi NLB 5. 11., 7. 11. in 11. 11. 2013. (PS)

²¹⁸ (PS) Komitentov, do katerih je NLB izkazovala terjatve iz danih posojil in unovčenih garancij. (PS)

²¹⁹ (PS) Glede oblikovanja seznama kapitalskih naložb za prenos na DUTB posebnega usklajevanja z Banko Slovenije ni bilo. (PS)

²²⁰ (PS) Na primer dne 24. 10. in 4. 11. 2013. (PS)

2.2.4 Končna določitev komitentov za prenos na DUTB in Lista C

2.2.4.a (PS) NLB je 8. 11. 2013 po elektronski pošti²⁵¹ od Banke Slovenije prejela končni seznam 293 komitentov za prenos na DUTB, ki so imeli izpostavljenost do NLB, z zahtevo, da NLB seznam dopolni z nekaterimi podatki, ki so potrebni za posredovanje Evropski komisiji. Na končni seznam komitentov za prenos na DUTB ni bilo uvrščenih 7 komitentov, ki jih je NLB predlagala za prenos na DUTB v akcijskem načrtu. Trije komitenti so namreč svoje obveznosti do NLB v obdobju od 31. 3. 2013 do 30. 9. 2013 poravnali, štiri komitenti²⁵² pa niso bili uvrščeni na seznam, kljub temu da je NLB do njih na dan 30. 9. 2013 še vedno izkazovala terjatve oziroma so bili bilančno izpostavljeni. Obenem je bilo na končni seznam uvrščenih 7 komitentov²⁵³, ki predhodno nikoli niso bili predlagani za prenos na DUTB (poimenovan kot Lista C). (PS)

2.2.4.b (PS) Uprava NLB je končni seznam komitentov, pripravljen kot odziv na seznam, ki ga je NLB prejela od Banke Slovenije dne 8. 11. 2013, obravnavala 11. 11. 2013. Uprava NLB se je strinjala s predlaganim naborom terjatev za prenos na DUTB pod pogojem, da je končna odločitev glede prenosa terjatev do komitentov, ki so vključeni na končni seznam, predmet dogovora med NLB in DUTB.

Končni seznam komitentov za prenos na DUTB, ki ga je obravnavala uprava NLB, vključuje 286 komitentov²⁵⁴ in ne 293 komitentov, kot izhaja iz seznama, ki ga je NLB prejela od Banke Slovenije, in sicer:

- 215 komitentov iz akcijskega načrta NLB, v katerem je NLB predlagala Banki Slovenije prenos 222 komitentov glede na njihovo celotno bilančno izpostavljenost do NLB na dan 31. 3. 2013, in
- 71 komitentov z list, ki so bile oblikovane v času usklajevanja seznamov, in sicer:
 - 47 komitentov z Liste A,
 - 15 komitentov z Liste B,
 - 2 komitenta z Liste B+ in
 - 7 komitentov z Liste C²⁵⁵.

Na seznam, ki ga je obravnavala uprava NLB, ni bilo uvrščenih sedem komitentov s seznama, ki ga je NLB prejela od Banke Slovenije z dne 8. 11. 2013, saj NLB konec novembra 2013 ni izkazovala terjatev do dveh komitentov²⁵⁶, do ostalih petih komitentov²⁵⁷ pa je imela izkazane le terjatve iz poslovnega računa, ki pa niso bile predmet prenosa²⁵⁸. (PS)

²⁵¹ (PS) Elektronska korespondenca med zaposlenima v NLB in na Banki Slovenije. (PS)

²⁵² (Z) EUROCLEAN, d. o. o. (preimenovan v ICF, d. o. o.) z izpostavljenostjo 3.479 tisoč evrov, MAKRO 5 INVESTICIJE, d. o. o. (preimenovan v GEM d. o. o. – v stečaju) z izpostavljenostjo 3.816 tisoč evrov, MITD, d. o. o. – v stečaju z izpostavljenostjo 3.251 tisoč evrov in Trim Investment, d. d. z izpostavljenostjo 2.220 tisoč evrov. (Z)

²⁵³ (Z) MHA EMMI, d. o. o., Alpinum Hoteli, d. o. o., Hotel Jelovica Bled, d. o. o., Kiomanc, d. o. o., Giz Gradis – v likvidaciji, M.A. & L., d. o. o. – v stečaju, Lesnina inženiring, d. d. (Z)

²⁵⁴ Seznam komitentov je v prilogi 2 tega poročila

²⁵⁵ (PS) Ti komitenti so bili prvič vključeni na seznam za prenos na DUTB. (PS)

²⁵⁶ (Z) Apartmaji Nobelus, d. o. o. v stečaju in Don Izola, d. o. o. (Z)

²⁵⁷ (Z) Sončna Energija, d. o. o., LESNA TIP Oušku Vrh, d. d., EPI-PACK, d. o. o., KLEMETAL, d. o. o., Avtohiša Moste, d. o. o. – v stečaju. (Z)

²⁵⁸ (PS) Prenašale so se le terjatve iz naslova posojil in unovčenih garancij. (PS)

2.2.4.c (PS) Izmed 286 komitentov s končnega seznama za prenos na DUTB je bilo 56 komitentov takih, za katere niso bili izpolnjeni osnovni kriteriji za prenos na DUTB, ki jih določa uredba o izvajanju ukrepov. Pri 26 komitentih je bila namreč izpostavljenost NLB manjša od 500 tisoč evrov, 30 komitentov pa na dan 30. 9. 2013 ni bilo neplačnikov²⁹⁹. Večina teh komitentov je bila na seznam uvrščena v fazi usklajevanja seznama komitentov med NLB in Banko Slovenije. V skladu s tretjim odstavkom 16. člena uredbe o izvajanju ukrepov se med tvegane postavke lahko uvrstijo tudi sredstva ali zunajbilančne postavke banke, ki ne izpolnjujejo zahtev za uvrstitev med tvegane postavke, če DUTB ali banka utemeljita, komisija pa s tem predhodno soglaša, da bo pridobitev teh sredstev ali zunajbilančnih postavk povečala učinkovitost upravljanja DUTB ali povečala zaupanje v banko. NLB je torej imela možnost na seznam uvrstiti tudi postavke (oziroma komitente), ki pogojev ne izpolnjujejo, če bi to ustrezno utemeljila. NLB posebne utemeljitve za uvrstitev navedenih komitentov na končni seznam za prenos na DUTB ni pripravila, prav tako te tvegane postavke niso bile predložene v soglasje medresorski komisiji. (PS)

2.2.5 Prenosne in knjigovodske vrednosti tveganih postavk

Prenosne vrednosti tveganih postavk, prenesenih na DUTB, ki so predstavljale terjatve iz posojil in unovčenih garancij, ter kapitalske naložbe, ki jih je NLB pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanj, je potrdila Evropska komisija. Kdo in po kakšni metodologiji je dejansko določil prenosne vrednosti tveganih postavk, ki jih je potrdila Evropska komisija, iz dokumentacije, s katero razpolaga NLB, ni bilo mogoče razbrati. Iz 68. točke sklepa Evropske komisije o državni pomoči sicer izhaja, da je vrednost ob prenosu predhodno določila Banka Slovenije v skladu z metodologijo, določeno v ZUKSB. Metodologija temelji na oceni neto sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov. (PS) Za velike izpostavljenosti se je izvedla posamična ocena prihodnjih denarnih tokov, za manjše izpostavljenosti pa se je uporabil poenostavljen pristop z oceno, ki temelji na verjetnosti neplačila posojila in značilnostih izgub ob neplačilu. Poleg tega so se za izračun vrednosti ob prenosu kot referenca uporabile pričakovane izgube iz osnovnega scenarija stresnih testov. Metodologijo tega vrednotenja je potrdila skupina, ki so jo sestavljali slovenski organi, opazovalci pa so bili Evropska komisija, ECB in EBA. (PS) NLB je o prenosni vrednosti tveganih bilančnih postavk, ki so hile predmet prenosa na DUTB, seznanilo Ministrstvo za finance, (PS) in sicer najprej po elektronski pošti 6. 12. 2013 in nato še 19. 12. 2013 z uradnim dopisom³⁰⁰. S prenosnimi vrednostmi sta se na sejah seznanila tudi uprava NLB in nadzorni svet NLB, ki soglasja za predlagane odpise terjatev in kapitalskih naložb ni podal (povezava s točko 2.2.6 tega poročila). (PS)

2.2.5.a (PS) Prenosne vrednosti terjatev, kot jih je potrdila Evropska komisija, niso bile določene na ravni posamezne terjatve, ki jo je NLB izkazovala do komitenta, temveč na ravni celotnih terjatev do komitenta. Do posameznih komitentov je bila NLB namreč izpostavljena prek več različnih poslov, realna ekonomska vrednost terjatev, ki izvirajo iz teh poslov, pa je bila različna³⁰¹. Tudi prenosna vrednost celotnih terjatev do komitenta nujno ne odraža dejanske povprečne vrednosti teh terjatev, saj se je, kot izhaja iz sklepa Evropske komisije o državni pomoči, za manjše izpostavljenosti uporabil poenostavljen pristop z oceno, ki temelji na verjetnosti neplačila posojila in značilnostih izgub ob neplačilu. Ker so bile vrednosti določene ob uporabi metodologije³⁰², se razlikujejo od vrednosti terjatev, kot so bile ugotovljene

²⁹⁹ (PS) Na dan 30. 9. 2013 so bili razvrščeni v končni razred A, B ali C. (PS)

³⁰⁰ (PS) Št. 403/3-2013-374 z dne 17. 12. 2013. (PS)

³⁰¹ (PS) Ta je na primer odvisna vsaj od kakovosti in vrednosti zavarovanja, s katerim je zavarovana terjatev, in pa verjetnost, da komitent v prihodnje terjatev odplača. (PS)

³⁰² Prenosna vrednost je bila določena na podlagi metodologije, kar izhaja iz sklepa Evropske komisije o državni pomoči. Prenosne vrednosti ni določala NLB, zato nismo revidirali, ali je bila metodologija ustrezno uporabljena.

v okviru pregleda kakovosti sredstev²¹³, ki je bil podlaga za izvedbo stresnih testov in ugotovitev kapitalskega primanjkljaja NLB²¹⁴. Ker NLB ni prejela prenosnih vrednosti posameznih terjatev, ki jih je izkazovala do komitentov, je pri določitvi prenosnih vrednosti posameznih terjatev izhajala iz deleža, ugotovljenega med celotno prenosno vrednostjo in celotno knjigovodsko vrednostjo terjatev, kar pa ni nujno odražalo realnih ekonomskih vrednosti prenesenih terjatev.

NLB je na dan 30. 9. 2013 do 286 komitentov, ki so bili preneseni na DUTB, izkazovala terjatve iz danih posojil in umovčenih garancij v znesku 1.266 milijonov evrov²¹⁵. Prenosna vrednost teh terjatev, ki jo je potrdila Evropska komisija, je znašala 617 milijonov evrov²¹⁶ in je bila manjša od njihove knjigovodske vrednosti za 649 milijonov evrov²¹⁷. Bruto vrednost teh terjatev je znašala 2.287 milijonov evrov, prenosna vrednost je predstavljala 27 odstotkov bruto vrednosti terjatev. Iz podatkov, ki jih je predložila NLB, je razvidno, da so bile terjatve, ki so bile predmet prenosa, zavarovane z različnimi instrumenti v skupni vrednosti 1.635 milijonov evrov²¹⁸, kar presega prenosno vrednost za 1.018 milijonov evrov. Pri tem je treba omeniti, da gre za knjigovodsko vrednost zavarovanj, ki pa nujno ne odraža realne vrednosti zavarovanj. Ker pa vrednost zavarovanj ni bila predmet pregleda pri določanju prenosne vrednosti, ni mogoče izključiti, da so bile na DUTB prenesene tudi terjatve, katerih iztržljiva vrednost zavarovanj je odstopala od prenosne vrednosti terjatev. (PS)

2.2.5.b (PS) Evropska komisija je potrdila prenosne vrednosti 11 kapitalskih naložb, ki jih je NLB pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanj in jih uvrstila na seznam za prenos na DUTB. Knjigovodske vrednosti kapitalskih naložb na dan 30. 9. 2013 so bile večje od prenosnih za 10.502 tisoč evra. Evropska komisija je prenosne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ocenjevala na podlagi tržnih vrednosti na dan 27. 11. 2013. NLB je bila s prenosnimi vrednostmi kapitalskih naložb, ki jih je uvrstila na seznam za prenos na DUTB, seznanjena 19. 12. 2013 z dopisom Ministrstva za finance.

²¹³ Angl.: *Asset Quality Review - AQR*. (PS) V AQR sicer niso bile vključene vse terjatve, ki so bile prenesene na DUTB, pri tistih, ki pa so bile, pa so se prenosne vrednosti razlikovale od ugotovljenih v okviru AQR. (PS)

²¹⁴ (PS) V okviru pregleda kakovosti sredstev je vrednost posameznih postavk ocenil neodvisni zunanji izvajalec. (PS)

²¹⁵ (PS) Bruto vrednost terjatev je 2.287 milijonov evrov, popravki vrednosti terjatev so 1.021 milijonov evrov. Razlika 1.266 milijonov evrov med bruto vrednostjo in popravki pomeni neodpisano knjigovodsko vrednost terjatev. (PS)

²¹⁶ (PS) Oziroma 48,7 odstotka neto vrednosti terjatev. (PS)

²¹⁷ (PS) Znesek ne vključuje že pripoznane izgube iz naslova izključenih obresti v znesku 96 milijonov evrov. V primeru, da bi bila navedena izguba upoštevana, bi razlika med knjigovodsko in prenosno vrednostjo terjatev znašala 553 milijonov evrov (povezava s točko 2.2.6 tega poročila). (PS)

²¹⁸ (PS) Z depoziti v vrednosti 3 milijone evrov, delnicami v vrednosti 240 milijonov evrov, potroštvom Republike Slovenije v vrednosti 14 milijonov evrov, vzajemnemu skladi v vrednosti 7 milijonov evrov, poslovnimi nepremičninami v vrednosti 1.115 milijonov evrov, stanovanjskim nepremičninam v vrednosti 201 milijon evrov, ostalim vrednostnim papirji v vrednosti 1 milijon evrov in ostalim zavarovanj v vrednosti 53 milijonov evrov. (PS)

Tabela 4: Kapitalske naložbe, namenjene za prenos na DUTB

				v tisoč evrov
Kapitalske naložbe v družbi/oznaka	Prenos dejansko izveden	Knjigovodska vrednost 30. 9. 2013	Prenosna vrednost 27. 11. 2013	Razlika
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(4)-(3)
Mercator, d. d./MELR	ne	34.455	25.262	9.193
Petrol, d. d., Ljubljana/PETG	ne	26.012	28.053	(2.041)
Kolektor Group, d. o. o./KOIR	ne	17.510	17.510	0
Pivovarna Laško, d. d./PILR	da	10.284	10.119	165
Telekom Slovenije, d. d./TLSG	ne	3.853	4.249	(396)
Letrika, d. d./LALG	ne	3.804	3.845	(41)
Adria Airways, d. d./AARG	da	3.546	348	3.198
Intereuropa, d. d./IEKN	ne	2.039	2.039	0
Intereuropa, d. d./IEKG	ne	86	0	86
Certa, d. d./CTCG	da	1.376	1.199	177
Thermana, d. d./ZDLR	da	1.333	1.173	161
Skupaj		104.298	93.796	10.501

Vir: seznam Ministrstva za finance, ki ga je NLB prejela 19. 12. 2013. (PS)

2.2.6 Soglasje nadzornega sveta NLB za odpise terjatev in kapitalskih naložb

(PS) Ker so bile na dan 30. 9. 2013 prenosne vrednosti terjatev in kapitalskih naložb manjše od njihovih knjigovodskih vrednosti, je uprava NLB 17. 12. 2013 na podlagi druge alineje drugega odstavka 28. člena statuta NLB predlagala nadzornemu svetu NLB, da poda soglasje k odpisu razlike med knjigovodsko in prenosno vrednostjo terjatev in kapitalskih naložb v znesku 564,3 milijona evrov (od tega 553,8 milijona evrov iz naslova terjatev²⁴⁹ in 10,5 milijona evrov iz naslova kapitalskih naložb). Ker je uprava NLB pričakovala, da bo dejanski odpis izveden šele 19. 12. 2013 in da se zneski odpisov zaradi sprememb stanj v obdobju od 30. 9. 2013 do dneva prenosa zaradi natečenih obresti, odplačil terjatev, spremembe cen na borzi lahko spremenijo, je predlagala, da na naslednji seji nadzornega sveta NLB poroča o vseh aktivnostih, ki bodo izvedene v okviru prenosa, in seznanil nadzorni svet NLB z vsemi finančnimi učinki, vključno z dokončno višino konkretnih odpisov terjatev. (PS)

²⁴⁹ (PS) NLB je iz naslova izključenih obresti že popoznala izgubo v znesku 96 milijonov evrov, zato za navedeni znesek dodatna slabitev ni bila potrebna. (PS)

2.2.6.a (PS) Seja nadzornega sveta NLB je potekala še isti dan, kot seja uprave NLB²⁵⁰. Iz zapisnika seje nadzornega sveta NLB izhaja, da se je nadzorni svet NLB strinjal s predlaganimi sklepi uprave NLB in tako sprejel sklep, da bo dokončno višino dejanskih odpisov terjatev in kapitalskih naložb potrdil na naslednji seji. Ugotovili smo, da nadzorni svet NLB na naslednji seji oziroma na kasnejši seji dokončne višine odpisov terjatev in kapitalskih naložb ni potrdil.

Uprava NLB je 17. 12. 2013 tudi sprejela sklep, s katerim je določila, da po prejetju ustreznega soglasja nadzornega sveta NLB z DUTB podpiše pogodbo o prenosu terjatev in lastniških vrednostnih papirjev. Omenjenega soglasja nadzorni svet NLB ni podal²⁵¹. (PS)

2.2.7 Sodelovanje z DUTB in sklenitev pogodbe o izvajanju ukrepov

(PS) NLB v reviziji ni predložila dokumentov, iz katerih bi bilo razvidno, da je med NLB in DUTB potekalo usklajevanje o oblikovanju seznama komitentov in njihovih terjatev za prenos na DUTB, ki ga je potrdila Evropska komisija²⁵².

NLB in DUTB sta 18. 12. 2013 sklenili Pogodbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti banke (v nadaljevanju: pogodba o izvajanju ukrepov), s katero je NLB prodala DUTB premoženje oziroma tvegane postavke v skupni ocenjeni vrednosti 619 milijonov evrov, in sicer:

- terjatve iz danih posojil in unovčenih garancij v vrednosti 392 milijonov evrov,
- kapitalске naložbe²⁵³ v vrednosti 10 milijonov evrov in
- prevzete udeležbe²⁵⁴ v vrednosti 217 milijonov evrov. (PS)

(Z) DUTB je morala na podlagi pogodbe za zgoraj navedeno premoženje in posojilo, ki ji ga je NLB odobrila na podlagi posojilne pogodbe z dne 30. 8. 2013 v vrednosti 2,4 milijona evrov²⁵⁵, plačati 622 milijonov evrov. (Z)

2.2.7.a (PS) Skupna prenosna vrednost tveganih postavk v pogodbi o izvajanju ukrepov ni bila skladna z vrednostjo, ki jo je potrdila Evropska komisija, predvsem zaradi tega, ker niso bile prenesene vse postavke s seznama, ki ga je potrdila Evropska komisija. Skupna vrednost tveganih postavk je tako v pogodbi za 89 milijonov evrov manjša od vrednosti tveganih postavk, kot jo je določila Evropska komisija. Vrednostno največji del postavk, ki niso bile določene za prenos, predstavljajo kapitalске

²⁵⁰ (PS) 17. 12. 2013. (PS)

²⁵¹ (PS) V skladu s statutom NLB, soglasje za podpis pogodbe sicer ni bilo obvezno. (PS)

²⁵² (PS) Navedeno smo ugotovili v revizijskem poročilu *izpostavitel pogovje za delovanje DUTB, d. d. in poslovanje DUTB, d. d. v letu 2013*, št. 3262-1/2013/193 z dne 3. 3. 2015. (PS)

²⁵³ (PS) Delnice in deleži družb, ki jih je NLB pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanj. V pogodbo o izvajanju ukrepov so bile uvrščene na seznam prevzetih deležev ali pa na seznam drugih deležev. (PS)

²⁵⁴ (PS) Predstavljajo terjatve iz danih posojil in unovčenih garancij, vendar zanje takojšnjega pravnega prenosa na DUTB zaradi neprenosljivih zavarovanj (maksimalna hipoteka) ni bilo mogoče izvesti. Prenosi so se tako realizirali kot udeležba DUTB pri terjatih, ob hkratnem prevzemu vseh tveganj in upravičenj, ki izhajajo iz terjatev in stranskih pravic. (PS)

²⁵⁵ (Z) Pogodba je bila sklenjena za zagotovitev vnaprejšnje likvidnosti DUTB. (Z)

Zaradi izločitve tveganih postavk iz prenosa na DUTB je morala NLB vrniti DUTB celotno ceno prenosa, ki jo je prejela za prevzeto oziroma vrnjeno premoženje. Razlogi za izločitev terjatev in prevzetih udeležb so bili na strani NLB³⁶⁵.

NLB na podlagi 8.2 člena pogodbe o izvajanju ukrepov ni bilo treba prenesti na DUTB naložb, ki so bile uvrščene na seznam drugih deležev. Na seznam so bile prvotno uvrščene kapitalske naložbe v sedmih gospodarskih družbah, od katerih je bila na koncu prenesena le ena kapitalska naložba. Iz 8.2 člena pogodbe o izvajanju ukrepov izhaja, da bosta NLB in DUTB sodelovali pri določanju možnih datumov prenosa in pogojev, pod katerimi bodo pogoji za prenos deležev (razen prevzetih deležev) na DUTB izpolnjeni, ter bosta storili vse, kar je treba za izvedbo takšnega prenosa najkasneje do 29. 4. 2014. S sklenitvijo dodatkov k pogodbi se je ta rok dvakrat prestavil³⁶⁶, obenem pa so se s seznama za prenos izločili deleži štirih družb. Na DUTB se je dejansko prenesla zgolj naložba v družbi Adria Airways, d. d., do 15. 1. 2015 pa tudi kasneje NLB na DUTB ni prenesla kapitalskih naložb v gospodarskih družbah Petrol, d. d., Ljubljana in Telekom Slovenije, d. d.

Pojasnilo NLB

Dogovor o ceni prenosa delnic družb Petrol, d. d., Ljubljana in Telekom Slovenije, d. d. z DUTB do 15. 1. 2015 ni bil dosežen, zato delnice niso bile prenesene na DUTB. (PS)

2.2.8 Sporazum o oškodovanju razlik v bruto izpostavljenostih

(PS) V 3.5.8 členu pogodbe o izvajanju ukrepov je določeno, da bo NLB zagotovila DUTB podatke o bruto izpostavljenosti po dolžniku na dan 30. 9. 2013 in po stanju na dan, ki je tik pred datumom izvedbe pogodbe. Če bruto izpostavljenost po stanju na dan 30. 9. 2013 presega bruto izpostavljenost po stanju na dan, ki je tik pred datumom izvedbe, za več kot 10 odstotkov, bo NLB oškodovala DUTB v skladu s sporazumom, ki ga bosta sklenili NLB in DUTB.

NLB in DUTB sta 24. 12. 2014 na podlagi 3.5.8 člena pogodbe o izvajanju ukrepov sklenili Sporazum o oškodovanju razlik v bruto izpostavljenostih v zvezi s pogodbo o izvajanju ukrepov. V njem je določen znesek oškodovanja zaradi razlik v bruto izpostavljenosti komitentov, ki so bili preneseni na DUTB na dan 20. 12. 2013 v primerjavi s 30. 9. 2013 v znesku 1.268 tisoč evrov. Znesek oškodovanja je morala NLB plačati DUTB roku 10 delovnih dni od datuma uveljavitve sporazuma.

S seznama komitentov za prenos na DUTB smo izračunali razlike v izpostavljenostih na dan 30. 9. 2013 in 20. 12. 2013 in ugotovili, da pri 10 komitentih v navedenem obdobju prihaja do razlike, večje od 10 odstotkov. (PS)

³⁶⁵ (PS) Eno terjatev je NLB prodala že junija 2013, kupnino je prejela že avgusta 2013 in jo je še vedno imela evidentirano v poslovnih knjigah. V zvezi z eno terjatvijo je bil končan stečajni postopek in je bila NLB poplačana iz stečajne mase. V enem primeru prevzete udeležbe je imela NLB napačno evidentirane terjatve, in sicer pri enem komitentu namesto pri dveh (komitent je izvedel oddelitev premoženja na novo ustanovljeno družbo). Zaradi navedenega je komitent presegal prag 500 tisoč evrov, ki pa ga ob pravilni razvrstitvi posojil na dva komitenta dejansko ni dosegal. Prevzeto udeležbo enega komitenta je NLB reševala v okviru prestrukturiranja druge družbe in je zato ni prenesla na DUTB. (PS)

³⁶⁶ (PS) Zadnji rok je bil 15. 1. 2015. (PS)

2.2.9 Povzetek ugotovitev

Konec leta 2013 je NLB pomemben del nedonosnih izpostavljenosti prenesla na DUTB. (PS) Izbor terjatev za prenos je trajal več kot pol leta, pri čemer je NLB seznam usklajevala tudi z Banko Slovenije. (PS) NLB je pripravila akcijski načrt, ki je vseboval izhodiščni seznam komitentov za prenos in ga je posredovala Banki Slovenije. (PS) Ugotovili smo, da je NLB že v začetni fazi izbora terjatev za prenos iz seznama za prenos izločila 97 komitentov, ki so imeli skupno bilančno izpostavljenost 181 milijonov evrov, čeprav so bili izpolnjeni vsi kriteriji za prenos teh terjatev na DUTB. Čeprav je bilo šest izmed teh komitentov na koncu procesa preneseno na DUTB, sta bila zmanjšanje nedonosnih izpostavljenosti in s tem tudi učinek prenosa na DUTB manjša, kot bi lahko bila. Večina teh komitentov je bila iz seznama izločena, ker je NLB pričakovala poplačilo terjatev. Do junija 2016 je bilo poplačano približno 21 odstotkov obsega teh terjatev. NLB ni sprejela internih pravil, ki bi določala merila in kriterije, na podlagi katerih bi bilo mogoče transparentno sprejeti odločitev o (ne)uvrstitvi komitentov na seznam za prenos na DUTB.

Jeseni 2013 je NLB seznam terjatev oziroma komitentov za prenos na DUTB usklajevala z Banko Slovenije, pri čemer pa je bila večina korespondence med institucijama zgolj neformalna. Tako NLB ne razpolaga s formalnimi zahtevami Banke Slovenije po uvrstitvi posameznih komitentov na seznam za prenos na DUTB, način oblikovanja seznama je posredno razviden iz drugih gradiv, ki jih je predložila NLB. NLB ni zagotovila ustrezne revizijske sledi, na podlagi katere bi bilo mogoče poustvariti celoten proces oblikovanja seznama in potrditi ustreznost razlogov za (ne)uvrstitve komitentov na seznam za prenos na DUTB. Pri oblikovanju seznama terjatev za prenos tako ni bila zagotovljena ustrezna stopnja transparentnosti, saj ni razvidno, kdo izmed usklajevalcev seznama, kdaj in iz katerih razlogov je sprejel odločitev o (ne)uvrstitvi komitenta na seznam za prenos na DUTB. Ugotovili smo, da je bilo izmed 286 komitentov s končnega seznama za prenos na DUTB 56 komitentov takih, za katere niso bili izpolnjeni osnovni kriteriji za prenos na DUTB. Večina jih je bila na seznam uvrščena v času usklajevanja seznama med NLB in Banko Slovenije.

Na določitev prenosne vrednosti terjatev NLB ni imela vpliva, potrdila jo je Evropska komisija. Ker so bile vrednosti določene ob uporabi metodologije, ki je za manjše izpostavljenosti predvidevala poenostavljen pristop, se te razlikujejo od vrednosti terjatev, kot so bile ugotovljene v okviru pregleda kakovosti sredstev, ki je bil podlaga za izvedbo stresnih testov in ugotovitev kapitalskega primanjkljaja NLB. NLB na DUTB iz različnih razlogov ni prenesla vseh terjatev in vseh kapitalskih naložb, ki so bile vključene na končni seznam terjatev za prenos na DUTB, katerih prenosne vrednosti je potrdila tudi Evropska komisija. (PS)

Št.	Skupina sredstev	Ime komitenta	Domestni razred	Bruto vrednost terjatve	Popravek vrednosti terjatve	Knjigovodska vrednost terjatve	Prenosna vrednost terjatve	Razlika
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (6)-(5)	(8)	(9) = (7)-(8)
50	Finančni holding	DZS, d. d.	C	26.513.389	2.274.849	24.238.540	3.543.486	20.895.055
51	NPI	EKOL, d. o. o.	B	339.312	515.305	24.006	-	24.006
52		ELAN, d. o. o.	C	10.084.824	865.278	9.219.546	4.995.788	-4.223.759
53		ELEKTROSERVISI, d. d.	C	1.573.661	141.157	1.432.504	924.761	507.740
54	NPI	EMO-TECH, d. o. o.	D	3.037.069	520.250	2.516.819	1.559.128	957.691
55	Gradbeništvo	ENERGOPLAN, d. d.	E	54.132.286	27.015.765	27.116.521	10.914.830	16.201.691
56	NPI	EPIC, d. o. o. Postojna - v stečaju v stečaju	E	1.690.724	145.454	1.545.270	480.432	1.064.838
57		ERA, d. o. o.	D	2.301.637	885.447	1.616.190	1.335.505	280.685
58	Gradbeništvo	ESGORICA, d. o. o. - v stečaju	E	33.604.541	10.183.106	23.421.435	6.540.323	16.881.112
59	NPI	ESOB posredništvo, d. o. o. - v stečaju	E	859.647	817.306	42.341	249.810	(207.469)
60	NPI	EUROGRADNJE, d. o. o. - v stečaju	E	834.480	492.498	341.983	140.516	201.466
61		EUROPEE, d. o. o. - v stečaju	D	729.784	29.775	700.009	649.541	50.468
62	Transport	EUROSHIPPING, d. o. o. - v stečaju	F	3.825.068	2.727.858	1.097.210	1.127.479	(30.269)
63	Finančni holding	FACTOR leasing, d. o. o. - v stečaju	E	4.917.581	4.198.425	719.155	1.292.089	(572.934)
64	Gradbeništvo	FENI, d. o. o.	F	2.555.752	172.827	2.382.924	441.866	1.941.059
65	gradbeništvo	FINAL, d. d., Nova Gorica - v stečaju	E	916.515	234.894	681.621	134.686	526.935
66	NPI	FINEFOI, d. d. - v stečaju	B	763.314	706.849	56.465	198.633	(142.167)
67	NPI	FINEX, d. o. o. - v stečaju	E	1.419.386	1.333.833	85.553	407.686	(322.133)
68	Gradbeništvo	PINSTAR, d. o. o. - v stečaju	B	6.281.710	2.491.803	3.789.907	1.067.236	2.722.651
69	Finančni holding	PINUM, d. o. o. - v stečaju	E	1.345.889	1.052.413	293.476	359.322	(65.846)
70	Finančni holding	PLM, d. o. o.	D	1.405.315	108.163	1.297.153	385.723	911.429
71		PLORING, d. o. o., Ljubljana	C	761.774	68.331	693.442	447.657	245.785
72		PMC, d. o. o.	C	1.113.010	99.837	1.013.173	1.013.173	-
73		FORI, d. o. o.	D	524.007	4.822	519.185	195.217	323.968
74	Finančni holding	FORS, d. o. o. - v stečaju	E	9.156.865	3.152.550	6.004.315	3.527.507	2.476.809
75	Gradbeništvo	GALBOT INVESTICIJE, d. o. o.	E	2.795.491	1.607.002	1.188.489	485.064	703.425
76	Gradbeništvo	GANAMM, d. o. o.	E	3.522.785	1.862.575	1.660.210	606.321	1.053.899
77	Gradbeništvo	GD, d. o. o.	E	3.387.811	2.300.818	1.087.992	383.356	504.437
78	NPI	GD, d. o. o. - v stečaju	E	684.229	647.286	36.944	117.826	(80.882)
79	NPI	GIMPEX, d. o. o., Novo mesto - v stečaju	E	1.721.562	641.072	1.080.490	495.912	584.578
80		GDZ GRADIS - v likvidaciji	D	1.268	0	1.268	552	716
81	Gradbeništvo	GOMBAC, d. o. o. - v likvidaciji	D	1.028.959	93.272	933.687	182.760	750.927
82		GORIČANE, d. d., Medvode	C	5.306.081	455.262	4.850.819	2.916.000	1.934.819
83	Gradbeništvo	GP BEŽIGRAD, d. d., Ljubljana - v stečaju	F	8.931.491	3.959.699	4.971.792	1.534.114	3.437.678
84	Gradbeništvo	GP INŽENIRING, d. d. - v stečaju	E	70.309.340	15.208.126	55.101.214	21.214.301	33.886.913
85	Gradbeništvo	GPG, d. d. - v stečaju	F	3.688.019	1.745.969	1.942.051	-	1.942.051
86	NPI	GRADIR, d. o. o.	E	10.527.569	7.154.387	3.373.172	1.684.796	1.688.376
87	NPI	GRADIS CELJK, d. d. - v stečaju	E	720.094	163.304	556.790	122.479	434.311
88	Gradbeništvo	GRADIS GRADNJE PTUJ, d. d. - v stečaju	E	2.939.084	1.744.324	1.188.760	496.125	692.635
89		GRADIS SKUPINA G, d. d.	D	1.644	1.644	0	966	(966)
90	Gradbeništvo	GRAMIZ, d. d., Kočevje - v stečaju	E	20.057.734	12.293.940	7.763.794	2.687.021	5.076.773
91	NPI	GRATEL, d. o. o.	E	6.175.916	2.032.286	4.143.630	817.165	3.326.464
92	Gradbeništvo	GREP, d. o. o.	E	50.976.394	9.324.471	41.651.923	-	41.651.923
93		GTY KOPE, d. o. o.	D	3.712.970	318.573	3.394.397	150.000	3.244.397
94	NPI	HOJA INC, d. o. o.	E	1.211.438	1.163.186	48.252	355.528	(307.276)
95		HOSTING, d. o. o.	E	321.282	499.159	22.124	267.736	(245.612)
96		HOTEL JELOVICA BIJED, d. o. o.	D	168.428	15.106	153.321	98.966	54.356
97		HOTEL BERNARDINI, d. d.	C	12.306.885	155.605	12.151.277	3.195.000	8.956.277
98	Finančni holding	I. J. NASVETI, d. d. - v stečaju	E	1.489.195	1.390.561	98.634	-	98.634
99	NPI	IBKO, d. o. o.	E	2.170.877	1.011.871	1.159.006	631.181	527.825
100	Gradbeništvo	ICJ, d. o. o., Domžale - v stečaju	C	9.020.629	107.051	8.913.578	1.642.028	7.271.550
101	Gradbeništvo	IGD HOLBEMUCS, d. o. o.	E	8.166.376	3.597.844	4.568.532	1.413.743	3.154.789
102	NPI	ILAN, d. d.	D	11.125.340	2.059.280	9.066.059	5.547.213	3.518.846

Št.	Skupina sredstev	Ime komitenta	Bonitetni znesek	Bruto vrednost terjatve	Popravek vrednosti terjatve	Knjigovodska vrednost terjatve	Frenočna vrednost terjatve	Razlika
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (6)-(5)	(8)	(9) = (7)-(8)
154	NPI.	MAXICOM, d. o. o. – v stečaju	E	555.336	489.058	66.478	167.956	(101.478)
155	NPI.	MAYER MCCANN, d. o. o.	D	1.039.955	119.440	920.514	317.862	602.652
156	NPI	MEBLA) A + A Nova Gorica, d. o. o. – v stečaju	E	1.584.957	157.624	1.427.333	447.996	979.337
157	NPI.	MECUM, d. o. o. – v stečaju	E	3.660.316	3.467.281	193.035	541.592	(348.556)
158	NPI.	MECUM INVEST, d. o. o.	E	870.608	380.471	490.137	152.303	337.834
159	NPI.	MERKUR, d. d.	D	62.391.959	17.569.287	44.822.671	32.989.601	11.833.070
160		METEORIT, d. o. o.	D	543.307	374.622	168.686	65.000	103.686
161	NPI.	MINS NO 1, d. o. o. – v stečaju	E	1.480.934	1.069.523	411.410	365.578	45.832
162	NPI.	MIP, d. d. – v stečaju	E	3.481.357	2.791.207	660.150		660.150
163	NPI.	MIZARSTVO ANTOLJN, d. o. o.	D	358.935	18.332	540.603	170.832	369.770
164	NPI.	MONT TIM SMOLE, d. o. o.	E	1.179.270	575.914	603.356	208.759	394.597
165	NPI.	MONTAVAR METALNA NOVA, d. o. o. – v stečaju	E	61.399.226	39.959.478	21.439.749	13.800.000	7.639.749
166	Gradbeništvo	MONTROSS, d. o. o. – v stečaju	E	1.777.184	1.527.447	249.737	303.845	(54.108)
167	NPI.	MOTVOJ, d. d. GROSUPLJE	D	5.075.235	369.656	4.705.579	2.909.768	1.735.811
168	NPI.	MPM, d. o. o.	E	9.135.752	89.616	9.046.136	2.732.531	6.313.605
169	Gradbeništvo	MRIČA JTI, d. o. o., Ljubljana	D	7.496.207	485.204	7.011.003	1.364.444	5.646.558
170	Gradbeništvo	MTB INVEST, d. o. o. – v stečaju	E	9.129.351	3.511.209	5.618.143	1.554.255	4.063.887
171	NPI.	MTB, d. o. o. – v stečaju	E	909.584	555.746	353.838	120.490	233.349
172	Gradbeništvo	MTN, d. o. o. – v stečaju	E	1.084.814	70.242	1.014.572	183.447	831.125
173		MURA, d. d. – v stečaju	E	3.523.562	2.942.631	2.579.932		2.579.932
174		NAJFA-PETROCHEM, d. o. o.	C	3.976.146	301.392	3.674.754		3.674.754
175	NPI.	NEKRA, d. o. o.	E	717.397	554.672	162.725	308.043	(45.319)
176		NEADESIS NEPREMIČNINE, d. o. o. – v stečaju	E	254.319	58.788	195.531	129.020	66.511
177	NPI.	NIVO, d. d.	D	819.692	56.858	762.834	613.320	149.514
178	NPI.	NOLJK, d. d.	D	1.043.455	60.009	983.446	315.927	667.520
179	NPI.	NOVOLIS, d. d. – v stečaju	E	6.191.213	4.590.199	1.601.014	1.757.069	(156.055)
180	NPI.	NOVOLIT, d. o. o. – v stečaju	E	4.101.434	1.998.384	2.103.051	1.177.364	925.687
181	NPI.	OGIP GRAD, Bled, d. d. – v stečaju	E	1.079.869	480.107	599.762	182.073	417.689
182	Finančni holding	OGRAJ, d. o. o. – v stečaju	E	3.353.999	3.140.093	213.906		213.906
183	NPI.	OMEGA PROJEKT, d. o. o.	E	573.057	358.389	214.668	99.215	115.453
184	NPI.	OMM PROJEKT, d. o. o. – v stečaju	E	717.334	410.109	307.225	208.917	98.308
185	Finančni holding	OPUS INVEST, d. o. o.	E	5.030.130	1.053.313	3.976.816	1.336.638	2.640.178
186	NPI.	ORION LTD, d. o. o. Ljubljana – v stečaju	E	836.750	836.750	0	235.139	(235.139)
187		ORKA, d. o. o. – v stečaju	E	7.364.302	5.249.087	2.115.114	1.500.000	615.114
188	NPI.	P.J.R., d. o. o., Postojna – v stečaju	E	1.269.477	117.060	1.152.412	367.188	785.223
189	NPI.	P.B.T., d. o. o. – v stečaju	E	1.426.588	1.034.998	391.590	292.714	98.877
190	NPI.	PACIFENT, d. o. o., Ljubljana	D	2.411.987	1.143.368	1.268.619	737.124	331.495
191	NPI.	PAP. AVTOMATIKA, d. o. o. – v stečaju	E	491.195	432.550	58.645	84.229	(25.584)
192		PAPIR SERVIS, d. o. o., Ljubljana	C	3.244.330	278.363	2.965.966	2.595.464	370.502
193	NPI.	FRGY DOM, d. o. o.	E	782.056	744.714	37.342	135.561	(98.219)
194	NPI.	PEKARNA BLATNIK, d. o. o. – v stečaju	D	3.123.649	651.480	2.472.169	907.176	1.564.994
195	NPI.	PEKARNA KRSTIČEK, MUČAJ DORIZ IN OSTALI, d. o. o.	D	491.913	30.999	460.913	150.313	310.601
196	Finančni holding	PETIN, d. o. o.	E	2.871.493	2.723.134	148.360		148.360
197	NPI.	PINUS TNI, d. d.	E	18.594.371	14.635.289	3.959.082	5.776.846	(1.817.764)
198		PLANET SPORT, d. o. o., Trzin – v stečaju	E	315.626	476.462	39.164	424.073	(384.909)
199	NPI.	PM & A FA, d. d.	D	778.996	24.394	754.601	208.620	545.982
200	NPI.	POH., d. o. o. – v likvidaciji	D	2.373.038	467.795	1.905.243	725.320	1.179.923
201		POMURKA, d. d., Muzika Sobota – v stečaju	E	4.936.419	2.814.174	2.122.245	1.729.190	393.055
202	Finančni holding	POTEZA NALOŽBE, d. o. o. – v stečaju	E	23.460.518	17.919.948	5.541.470	6.130.858	(589.389)
203	Gradbeništvo	PRAGMA TRADE, d. o. o. – v stečaju	E	10.219.285	6.135.173	4.084.112	1.746.891	2.337.221
204		PRAVNICA LUCIJA, d. o. o.	D	750.329	387.706	362.623	397.011	(34.388)

Št.	Skupina sredstev	Ime kooberanta	Bizisni razred	Bruto vrednost terjatve	Popravek vrednosti terjatve	Književodna vrednost terjatve	Prenosna vrednost terjatve	Razlika
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (6)-(5)	(8)	(9) = (7)-(8)
205	NPI	PRJKAT, d. o. o. - v stečaju	E	1.462.910	839.685	623.225	418.808	204.417
206	NPI	PRIVENT GLOBAL, d. d. - v stečaju	E	21.102.781	12.509.426	8.593.355	7.289.998	1.303.357
207	NPI	PRIVENT MISLINJA, d. o. o. - v stečaju	E	1.119.257	1.091.835	27.422	229.065	(201.640)
208	Gradbeništvo	PRIMORJE, d. d. - v stečaju	E	58.006.398	29.098.065	28.908.333	12.982.000	15.026.333
209	Finančni holding	PRIMORJE TRADING, d. d. - v stečaju	E	7.483.391	6.940.995	542.395	-	542.395
210	NPI	PRO DOMO, d. o. o.	E	547.039	234.497	312.542	158.782	153.760
211		PROTH, d. o. o.	C	18.467.754	1.584.553	16.883.231	-	16.883.231
212	Finančni holding	PSZ, d. d.	D	16.802.127	2.436.544	14.365.583	10.987.143	3.378.440
213	NPI	R & H, d. o. o. - v stečaju	E	1.496.187	1.374.810	121.377	428.789	(307.411)
214		Radece Papir, d. o. o. " - v stečaju"	E	6.931.328	5.491.179	1.440.150	2.120.720	(680.570)
215	Gradbeništvo	RAM INVEST, d. o. o.	D	6.763.627	2.435.994	4.327.634	2.318.156	2.009.478
216	Gradbeništvo	REAL, d. o. o. Novo mesto - v stečaju	E	12.791.662	9.600.485	3.191.177	5.396.910	(2.205.733)
217	NPI	RECCO, d. o. o. - v stečaju	E	530.721	432.492	98.229	153.586	-55.357
218	Finančni holding	REPRO-PIARM, d. o. o.	E	1.420.678	1.352.592	68.086	380.094	-312.008
219	Gradbeništvo	REŠET, d. o. o., Kranj	E	9.212.024	6.950.060	2.261.963	1.901.546	670.415
220	Gradbeništvo	REZIDENT, d. o. o. - v stečaju	E	3.243.054	2.519.755	723.298	583.554	169.744
221	NPI	RG HAUPTMAN, d. o. o. - v stečaju	E	1.976.015	740.696	1.235.318	566.034	669.284
222		RIKOM, d. o. o.	D	203.676	18.140	185.535	177.839	7.696
223	NPI	RIMSKO TURMO, d. o. o. - v stečaju	E	8.647.113	3.737.537	4.909.576	2.904.120	2.405.456
224	NPI	RINS, d. o. o.	E	626.580	405.309	221.271	181.111	40.160
225	Gradbeništvo	ROBT NEPRIMČNINE, d. o. o. - v stečaju	D	1.897.802	262.606	1.635.195	326.519	1.308.677
226		R-TREND, d. o. o. - v stečaju	E	18.112	10.313	7.799	6.748	1.051
227	NPI	RUMAPLAST INVEST, d. o. o. - v stečaju	E	2.662.954	2.193.004	469.950	780.045	(310.094)
228	Gradbeništvo	S1, d. o. o. - v stečaju	E	8.277.399	4.006.454	4.270.945	1.402.493	2.868.452
229	Gradbeništvo	S2 - INVEST, d. o. o.	D	2.755.731	238.169	2.527.562	488.632	2.038.931
230	NPI	SAMKO, d. o. o.	E	567.476	293.705	273.772	164.986	108.785
231	Gradbeništvo	SATURN 2, d. o. o.	E	3.388.500	1.622.472	1.766.027	588.794	1.177.233
232		SAVA TURIZEM, d. d.	C	12.754.428	983.554	11.770.875	11.770.875	-
233	Finančni holding	SAVA, d. d.	C	70.771.734	5.272.494	65.499.239	37.040.000	28.459.239
234	Gradbeništvo	SAXUM INŽENIRING, d. o. o. - v stečaju	E	3.158.610	2.494.409	664.210	543.132	121.078
235	Gradbeništvo	SC7T, d. d., Ljubljana, Slovenija - v stečaju	E	30.249.457	22.795.813	7.453.645	11.800.000	(4.346.355)
236		SC7T, d. o. o.	C	4.622.254	396.589	4.225.664	2.000.000	2.225.664
237	Gradbeništvo	SGP TRIDNIK, d. d.	D	7.323.020	2.584.798	4.738.223	1.332.894	3.405.329
238	Gradbeništvo	SGP ZASAVJE TRBOVLJE, d. d. - v stečaju	E	11.707.272	9.108.063	2.599.209	1.982.962	616.247
239	Gradbeništvo	SIGMACOM, d. o. o.	E	2.199.356	843.809	1.355.547	381.111	974.436
240		SIMBR, d. o. o.	D	904.543	79.073	825.470	483.608	341.862
241		Šmučarski klub BRANIK	E	356.722	356.299	423	191.110	(190.686)
242	NPI	SKLOP, d. o. o.	E	907.688	469.794	437.894	262.328	175.566
243		SKUPINA CLAAS, d. d., Ljubljana - v stečaju	E	157.591	90.984	66.607	55.556	11.051
244	Finančni holding	SKUPINA KIK KAMNIK, d. d. - v stečaju	E	1.365.194	802.417	562.776	363.691	199.085
245	NPI	SKUPINA RHFIL, d. o. o.	E	652.921	349.078	303.843	186.053	117.790
246	Transport	SKUPINA VIATOR & VEKTOR, d. d. - v stečaju	E	45.249.652	23.111.011	22.138.641	18.850.209	3.288.432
247	NPI	SMASH, d. o. o.	E	641.661	342.871	298.790	110.995	187.795
248	Gradbeništvo	SPEKTER INVEST, d. o. o.	E	7.521.279	5.933.126	1.588.153	1.304.490	283.663
249	Gradbeništvo	STAVBENIK, d. o. o. - v stečaju	D	10.293.277	1.833.262	8.460.015	2.195.353	6.264.662
250	NPI	STU, d. o. o., Nova Gorica - v stečaju	E	732.924	242.140	490.784	300.960	189.824
251	NPI	STROJBECON, d. o. o. Ljubljana	E	694.580	443.265	251.315	200.974	50.341
252	NPI	ŠEŠTULA BORIS, s. p.	E	527.969	140.112	387.857	153.005	234.853
253	Transport	ŠPORTNI CENTER POMURJE, d. o. o.	D	12.971.000	7.944.083	5.026.917	3.988.552	1.118.365
254	NPI	T - 2, d. o. o.	E	95.067.746	30.074.237	64.993.509	14.400.000	50.593.509
255	Finančni holding	TAFIN, d. o. o. - v stečaju	E	1.705.378	1.553.758	151.620	455.945	(304.325)

Št.	Skupina sredstev	Ime kreditenta	Bonitetni razred	Bruto vrednost terjatve	Popravek vrednosti terjatve	Kajlgotovodska vrednost terjatve	Prenosna vrednost terjatve	Razlika
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (6)-(5)	(8)	(9) = (7)-(8)
256	NPI.	TDR-METALURGIJA, d. d. - v stečaju	E	1.575.277	819.144	756.133	481.484	274.649
257		TEKSTINA, d. d., Ajdovičina	C	745.152	66.840	678.312	678.312	-
258	Finančni holding	TELEKO, d. o. o. - v stečaju	E	4.988.354	4.703.818	284.537	1.321.828	(1.037.291)
259	NPI.	TESARSTVO HUDOVERNIK, d. o. o. - v stečaju	E	3.268.018	2.844.556	423.463	931.971	(508.508)
260		TIB, d. d., Ilirka Bistrica	E	161.982	1.551	160.431	83.184	77.248
261	NPI.	TIMAL, d. o. o. - v stečaju	E	616.091	521.298	94.793	105.436	(10.643)
262	NPI.	TIULUS, d. o. o. - v stečaju	E	929.192	866.926	62.266	243.616	(181.350)
263	Finančni holding	TOM, d. d. - v stečaju	E	2.277.065	1.076.770	1.200.295	597.930	602.365
264	Transport	TRANSING, d. o. o.	E	4.861.902	2.455.513	2.406.389	1.402.807	1.003.582
265		TRGOVAČKI KOPER, d. d. - v stečaju	E	4.840.112	2.232.942	2.607.170	1.699.299	907.871
266		TRO, d. o. o. - v stečaju	E	464.860	351.483	113.377	171.338	(57.961)
267	NPI.	TT Tipotečna, d. o. o. - v stečaju	E	2.020.119	1.414.077	606.042	1.017.700	(411.658)
268		TT OKROGLJICA, d. d.	D	418.316	11.312	406.804	153.757	251.048
269	NPI.	TYAL, d. o. o. - v stečaju	E	4.648.476	4.339.149	309.327	-	306.327
270	NPI.	ULTRAPAC, d. d. - v stečaju	D	2.819.309	1.053.522	1.763.787	701.412	1.062.375
271	Gradbeništvo	VEGRAD, d. d. - v stečaju	E	49.217.434	24.212.074	25.005.360	7.625.422	17.379.938
272	Gradbeništvo	VEGRAD-AM, d. o. o. - v stečaju	E	91.645.066	28.458.825	63.186.241	7.366.400	55.619.841
273	Finančni holding	VEKTOR, d. o. o. - v stečaju	E	4.972.243	4.715.175	257.068	-	257.068
274	Gradbeništvo	VELETEKSTIL, NEPRIMOČNINE, d. o. o.	E	10.436.300	7.203.394	3.232.906	1.807.376	1.425.530
275		VEKTOR & VEKTOR LOGISTIKA, d. o. o. - v stečaju	E	404.320	185.963	218.357	307.634	10.722
276		VIZIJA HOLDING PNA, k. d. d.	C	3.750.449	321.789	3.428.661	1.589.449	1.839.211
277		VIZIJA HOLDING, k. d. d.	C	4.950.593	424.761	4.525.832	2.079.249	2.446.583
278	NPI.	VMI ELEKTROTEHNA, d. o. o. - v stečaju	E	716.914	675.142	41.772	306.357	(164.585)
279	NPI.	ZALOŽBA IZOLIT, d. o. o.	E	960.168	76.646	883.522	278.416	605.106
280	NPI.	ZENSAD, d. o. o. - v stečaju	E	832.711	602.941	229.770	252.797	(23.028)
281	NPI.	ZIDAK - GRADNJI, d. o. o. - v stečaju	E	594.623	443.709	150.914	160.859	(49.926)
282	NPI.	ZLATA MONETA II, d. d., MARIBOR	D	926.661	386.254	540.407	258.618	281.789
283	Finančni holding	ZVON DVA HOLDING, d. d. - v stečaju	E	80.511.179	59.350.098	21.161.081	11.580.871	9.580.210
284	Finančni holding	ZVON ENA HOLDING, d. d. - v stečaju	E	115.383.343	72.885.212	42.498.131	35.053.000	7.445.131
285	Gradbeništvo	ŽIRJAV, d. o. o.	E	7.790.735	5.685.143	2.125.593	1.354.830	770.763
286		ŽIVEX, d. o. o., Volčja Draga	D	116.294	15.915	100.379	98.507	1.871
		Skupaj		2.206.973.803	1.820.785.832	1.266.187.971	616.716.331	649.471.639 (Z)