

Na podlagi četrtega odstavka 11. člena, četrtega odstavka 12. člena, šestega odstavka 22. člena, petega odstavka 23. člena in drugega odstavka 27. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/2012) izdaja Vlada Republike Slovenije

**U R E D B O**  
**o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank**

**1. SPLOŠNE DOLOČBE**

**1. člen**  
**(vsebina urejanja)**

Ta uredba podrobneje določa:

1. Glede ukrepa poročstva države za prevzete obveznosti Družbe za upravljanje terjatev bank:

- vrste tveganih postavk oziroma premoženja banke, ki se ga lahko pridobi in s tem povezanih tveganj, ki se lahko krijejo,
- vrste prevzema ali kritja tveganj, vključno s kriteriji,
- zgornje meje za prevzem tveganj posameznih finančnih institucij, kot tudi za posamezne vrste tveganj,
- pravice za povratni nakup v korist in obveznosti povratnega nakupa na škodo bank in namenskih družb, ki so deležne ukrepov po tem zakonu, in druge ustrezne oblike udeležbe pri prevzemu tveganj,
- vprašanja vrednotenja prenesenih terjatev, ki se morajo oceniti po ceni, ki odraža realno dolgoročno ekonomsko vrednost;

2. Glede ukrepa poročstva države za prevzete obveznosti namenske družbe:

- vrsto poročstva države in vrste tveganj, ki se lahko krijejo,
- provizijo za izdana poročstva,
- merila in pogoje za dodelitev poročstva države,
- dodatne zaveze v zvezi z izdanim poročstvom,
- obveščanje ministrstva, pristojnega za finance;

3. Glede ukrepa povečanja osnovnega kapitala bank in drugih kapitalskih instrumentov banke:

- merila in kriterije za povečanje osnovnega kapitala bank,
- udeležbo banke z lastnimi viri;

4. Glede pogojev za uporabo ukrepov za krepitev stabilnosti bank:

- poslovno strategijo in v primeru bank zlasti odobravanja posojil malim in srednje velikim podjetjem, in vzdržnost izvajanja poslovnega modela,
- plačila njihovih organov, zaposlenih in glavnih zastopniških pooblaščenec,
- razdelitev dividend,

- način izpolnitve teh zahtev,
- ukrepe za preprečevanje izkrivljanja konkurence ter
- pravno zavezujoče obljube o izpolnjevanju zahtev iz poslovne strategije s soglasjem nadzornega sveta.

## 2. člen (uporabljene kratice in pojmi)

(1) Kratice, uporabljene v tej uredbi, imajo naslednji pomen:

1. ZUKSB pomeni Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS št. 105/2012),
2. ZBan-1 pomeni Zakon o bančništvu (Uradni list RS št. 131/06, 1/08, 109/08, 19/09, 98/09, 79/10, 99/10 - uradno prečiščeno besedilo, 9/11 - ZPlaSS-B, 35/11, 59/11, 85/11, 48/12 in 105/12)

(2) Posamezni izrazi, uporabljeni v tej uredbi, imajo za potrebe te uredbe naslednji pomen:

1. **banka** je banka ali hranilnica s sedežem v Republiki Sloveniji, v katerih se v skladu z zakonom lahko izvajajo ukrepi za krepitev stabilnosti bank,
2. **DUTB** je družba za upravljanje s terjatvami bank, kot je opredeljena v ZUKSB,
3. **SSB** je Sklad za stabilnost bank, kot je opredeljen v ZUKSB
4. **prevzem premoženja** je odkup oziroma drug pravni posel, ki pomeni odplačni prevzem premoženja banke s prenosom na DUTB v skladu s to uredbo;
5. **tvegana postavka** je vsaka postavka sredstev ali zunajbilančna postavka, ki izkazuje izpostavljenost banke za katero mora banka izračunavati kapitalske zahteve v skladu z ZBan-1;
6. **dolžnik** je gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, do katere ima banka terjatev na podlagi pogodbenega razmerja;
7. **terjatev** je terjatev banke iz naslova kreditne pogodbe ali drugega podobnega razmerja, vključno s terjatvijo iz naslova regresne pravice banke, ki je posledica unovčene garancije ali poročila, ki ga je izdala banka za dolžnikove obveznosti do tretjih oseb;
8. **pomembna obveznost** je pomembna obveznost dolžnika v zamudi kot je opredeljena v navodilu za izvajanje sklepa Banke Slovenije, ki ureja ocenjevanje izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic;
9. **naložba v kapitalske instrumente banke** je naložba DUTB v delnice banke in v druge instrumente, ki se upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala banke v skladu z ZBan-1,
10. **kapitalska naložba** je naložba banke v delnice ali deleže v osnovnem kapitalu gospodarskih družb s sedežem v Republiki Sloveniji;
11. **neodvisni cenilec** je oseba, ki ima potrebne kvalifikacije, znanje in izkušnje za izvajanje cenitve posamezne vrste premoženja oz. podjetij in ki je neodvisna od procesa odločanja o poslih s premoženjem oz. podjetja, ki je predmet cenitve. Ocene vrednosti premoženja oz. podjetja, ki jih izdela neodvisni cenilec, morajo biti v celoti v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti, ki jih sprejema Odbor za mednarodne standarde ocenjevanja vrednosti (International Valuation Standards Committee – IVSC);
12. **realna dolgoročna ekonomska vrednost** ima enak pomen kot realna ekonomska vrednost v Sporočilu Evropske Komisije o uporabi pravil o državni pomoči za ukrepe v zvezi s finančnimi institucijami v okviru trenutne svetovne finančne krize (2008/C 270/02)<sup>1</sup>, Sporočilu o dokapitalizaciji finančnih institucij v trenutni finančni krizi: omejitev pomoči na najmanjšo potrebno in zaščitni ukrepi za preprečevanje neupravičenega izkrivljanja konkurence (2009/C 10/03)<sup>2</sup>, Sporočilu o obravnavanju oslabljenih sredstev v bančnem sektorju Skupnosti (2009/C 72/01)<sup>3</sup>, Sporočilu o ponovni vzpostavitvi uspešnega poslovanja in oceni ukrepov prestrukturiranja v finančnem sektorju v sedanji krizi na podlagi pravil o državni pomoči<sup>4</sup>, Sporočilu o uporabi pravil o državni pomoči za podporne ukrepe v korist bank v okviru

<sup>1</sup> Uradni list C 270 , 25/10/2008 str. 0008 – 0014

<sup>2</sup> Uradni list C 010 , 15/01/2009 str. 0002 – 0010

<sup>3</sup> Uradni list C 072 , 26/03/2009 str. 0001 – 0022

<sup>4</sup> Uradni list C 195 , 19/08/2009 str. 0009 – 0020

finančne krize od 1. januarja 2011 dalje<sup>5</sup> in Sporočilu o uporabi pravil o državni pomoči za podpornе ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. januarja 2012 dalje<sup>6</sup>

(3) Drugi izrazi, uporabljeni v tej uredbi, imajo enak pomen kot v ZBan-1.

## **2. PREVZEM TVEGANJ**

### **3. člen (vrste prevzema tveganj)**

(1) Prevzem tveganj se izvede z odplačnim prenosom premoženja banke na SSB kot namensko premoženje DUTB:

1. s plačilom ustreznega denarnega nadomestila banki ali
2. z obveznicami, ki jih izda DUTB s poroštvom države, in drugimi finančnimi instrumenti s poroštvom države banki.

### **4. člen (kriteriji za prevzem tveganj)**

(1) Ukrep odkupa oziroma odplačnega prevzema premoženja se lahko izvede v banki, pri kateri je zaradi tveganj, ki izhajajo iz določenih tveganjih postavk, ogrožena sposobnost zagotavljati dolgoročno stabilno kapitalsko ustreznost v skladu z ZBan-1.

(2) Za namene prvega odstavka tega člena se šteje, da je sposobnost banke zagotavljati dolgoročno stabilno kapitalsko ustreznost ogrožena, če:

1. delež terjatev do dolžnikov iz prve točke prvega odstavka 5. člena te uredbe, merjenih po odplačni vrednosti, presega 10% razvrščenih finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in prevzetih obveznostih po zunajbilančnih postavkah po sklepu, ki ureja ocenjevanje izgub iz kreditnega tveganja banka, in
2. banka z dosedanjimi ukrepi za povečanje kapitala banke in drugimi ukrepi za omejevanje tveganj, ki jih je izvedla v zadnjih 12 mesecih, zaradi dejavnikov in okoliščin, ki niso odvisne izključno od banke, ni uspela stabilizirati kapitalskih zahtev, ali je iz poročila skrbnega pregleda banke razvidno, da zelo verjetno ne bo izpolnjevala kapitalskih zahtev v bližnji prihodnosti, to je v naslednjih 12 mesecih.

## **2.1. Prevzem premoženja**

### **5. člen (merila za določitev tveganjih postavk oziroma premoženja)**

(1) DUTB lahko za namensko premoženje, ki ga predstavlja SSB prevzema tvegane postavke oziroma premoženje, ki ga je banka pridobila pred 1. septembrom 2012 in se uvršča v eno od naslednjih kategorij premoženja:

1. **terjatve banke**, vključno s pravicami zavarovanja, ki so vzpostavljene v korist banke za izpolnitev teh terjatev, če:
  - je dolžnik v zamudi z izpolnitvijo svoje pomembne obveznosti do banke za več kot 90 dni ali
  - je zaradi preteklega poslovanja, razmer na relevantnem trgu in dejavnosti dolžnika močno dvomljivo njegovo izpolnjevanje pogodbenih dolžnosti do banke ali

<sup>5</sup> Uradni list C 329 , 07/12/2010 str. 0007 – 0010

<sup>6</sup> Uradni list C 356 , 06/12/2011 str. 0007 - 0010

- se je zoper dolžnika začel postopek zaradi insolventnosti oziroma je na zahtevo drugih upnikov dolžnika vložen predlog za začetek stečajnega postopka nad dolžnikom;

**2. nepremičnine v Republiki Sloveniji (???)**, ki jih je banka pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanja, ki so bile ustanovljene na tej nepremičnini zaradi zavarovanja terjatev banke do dolžnika;

**3. kapitalske naložbe**, ki:

- jih je banka pridobila na podlagi realizacije pravic zavarovanja, ki so bile ustanovljene v korist banke na teh naložbah zaradi zavarovanja terjatev banke do dolžnika,
- jih je banka pridobila v postopku povečanja osnovnega kapitala dolžnika z namenom finančnega prestrukturiranja tega dolžnika;

**4. nestrateska naložba banke**, ki predstavlja naložbo banke v delnice ali deleže v osnovnem kapitalu gospodarskih družb s sedežem v Republiki Sloveniji ali v drugi državi (ciljna družba), vključno z dogovori med banko in ciljno družbo o financiranju dejavnosti ciljne družbe.

(2) Za namene prvega odstavka se kot dan pridobitve premoženja s strani banke šteje:

1. za terjatve – dan sklenitve osnovne pogodbe iz katere izhaja terjatev banke do dolžnika, (ne glede na datum izplačila dejanskega črpanja kredita oziroma izplačila garancije ali poročila, ki je podlaga za uveljavljanje regresne pravice),
2. za nepremičnine – dan ustanovitve pravice zavarovanja v korist banke na tej nepremičnini (ne glede na datum realizacije pravic zavarovanja),
3. za kapitalske naložbe:
  - dan ustanovitve pravice zavarovanja v korist banke na tej naložbi (ne glede na datum realizacije pravic zavarovanja) ali
  - dan pridobitve terjatve, če je banka pridobila naložbo v postopku finančnega prestrukturiranja dolžnika v zvezi s to terjatvijo,
4. za nestrateske naložbe – dan, ko je banka postala imetnik delnic ali deležev v ciljni družbi.

(3) Premoženje iz 2. in 3. točke se lahko prenese na SSB le, če je banka v zadnjih 12 mesecih izvedla določene aktivnosti za odprodajo tega premoženja pod tržnimi pogoji, ki pa niso bile uspešne, oziroma bi bile uspešne le v primeru, če bi se prodajna cena določila bistveno nižje kot je dolgoročna ekonomska vrednost tega premoženja, določena v skladu s pravili vrednotenja na podlagi te uredbe.

## **6. člen**

### **(posebna pravila za prevzem terjatev)**

(1) Če ima banka poleg terjatve, ki je v skladu s prvim odstavkom 5. člena lahko predmet prevzema, tudi druge terjatve do istega dolžnika, ki za banko predstavljajo poslovno celoto, se lahko ne glede na določbo prvega odstavka prejšnjega člena vse te terjatve prenesejo na SSB kot poslovna celota.

(2) Pri presoji dneva pridobitve terjatve za banko se ne upoštevajo morebitne spremembe ali dopolnitve osnovne pogodbe glede preoblikovanja (prestrukturiranja) bistvenih elementov terjatve (obresti, ročnost, znesek). Prav tako se pri presoji dneva pridobitve terjatve ne upoštevajo morebitni dogovori med banko in dolžnikom, s katerimi banka dolžniku odobri novo posojilo za namene poplačila terjatve po predhodni (osnovni) pogodbi z dolžnikom.

(3) DUTB se lahko z banko dogovori, da ta tudi po prevzemu terjatev za račun SSB izvaja aktivnosti v razmerju do dolžnikov in tretjih oseb, za izterjavo in spremljanje prevzetih terjatev, vključno z zastopanjem v sodnih in drugih postopkih.

## **7. člen**

### **(posebna pravila za prevzem nepremičnin)**

Predmet prevzema so lahko nepremičnine v Republiki Sloveniji, če:

1. je banka vpisana kot lastnica v zemljiški knjigi, ali če je v zemljiško knjigo vpisana plomba o začetku postopka vpisa in banka izkaže obstoj veljavnega pravnega temelja za pridobitev lastninske pravice ali,
2. banka predloži druge listine, ki predstavljajo nesporen dokaz o obstoju veljavnega pravnega temelja za pridobitev lastninske pravice banke na tej nepremičnini, če obstajajo objektivni razlogi (ki niso odvisni od banke), da banka ni vpisana kot lastnik, oziroma da postopek vpisa ni bil začel.

#### **8. člen**

##### **(posebna pravila za prevzem kapitalskih naložb)**

(1) Za namen te uredbe se kapitalska naložba v delnice upošteva, če je banka vpisana kot imetnik delnic v registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri centralni klirinško depotni družbi.

(2) Kapitalska naložba v delnice, ki niso izdane v nematerializirani obliki, in kapitalska naložba v deleže v osnovnem kapitalu se upošteva, če banka predloži ustrezna dokazila o imetništvu teh delnic ali deležev.

#### **9. člen**

##### **(posebna pravila za prevzem nestrategskih naložb banke)**

(1) Predmet prevzema so lahko nestrategske naložbe banke, ki so kot takšne opredeljene v načrtu prestrukturiranja banke, ki ga je potrdil nadzorni svet banke in je sestavni del poslovne strategije banke v skladu s to uredbo.

(2) Prevzem nestrategske naložbe vključuje prevzem delnic in deležev v osnovnem kapitalu ciljne družbe ter prevzem vseh drugih tveganj, ki jih je prevzela banka v zvezi s financiranjem dejavnosti ciljne družbe in predstavljajo za banko poslovno celoto, ki se nujno prenaša skupaj s kapitalsko naložbo.

(3) Prevzem tveganj v zvezi s financiranjem dejavnosti ciljne družbe se izvede bodisi kot prevzem terjatev banke do ciljne družbe (ne glede na merila iz 1. točke prvega odstavka 6. člena te uredbe) bodisi z izdajo poročila DUTB za terjatve banke do ciljne družbe.

#### **10. člen**

##### **(zgornje meje za prevzem tveganj)**

(1) Prevzem premoženja se z upoštevanjem pravil vrednotenja, določenih v poglavju 2.2. te uredbe, izvede največ v obsegu, ki glede na delež preostalih tveganj postavk v banki glede na položaj v posamezni banki po prevzemu premoženja omogoča učinkovito obvladovanje tveganj v banki in s tem dolgoročno stabilno kapitalsko ustreznost.

(2) V okviru posamezne kategorije premoženja se za prevzem določi najprej tisto premoženje, ki po oceni Banke Slovenije pomeni večje breme za banko. V okviru posamezne kategorije premoženja se lahko določijo dodatni kriteriji za razvrščanje premoženja, ki omogočajo DUTB učinkovitejše upravljanje tega premoženja. Pri izračunu obsega iz prejšnjega odstavka se za prenos na SSB ne upošteva terjatev iz prvega odstavka 6. člena.

#### **11. člen**

##### **(dopustnost prevzema premoženja)**

Če banka zaradi učinkov vrednotenja premoženja ob prenosu na SSB ne bi izpolnjevala zahtev Banke Slovenije ali drugega pristojnega nadzornega organa glede zagotavljanja kapitalske ustreznosti, je ukrep prevzema premoženja dopusten le, če so hkrati z ukrepom za prevzem premoženja izvedeni tudi ukrepi za zagotavljanje kapitalske ustreznosti banke.

## **12. člen**

### **(pravice za povratni prenos)**

(1) DUTB lahko v roku treh mesecev od dneva prenosa premoženja uveljavlja v razmerju do banke pravico do povratnega prenosa določenega premoženja, ki je bilo preneseno na DUTB v skladu s to uredbo, če so izpolnjeni pogoji v tem členu in drugi pogoji, ki jih za uveljavljanje pravice do povratnega prenosa določa pogodba med banko in DUTB.

(2) DUTB lahko pravico do povratnega prenosa premoženja uveljavlja pod pogojem:

1. če se po izvedbi prevzema premoženja v zvezi s prevzetim premoženjem ugotovijo napake ali pomanjkljivosti, ki so obstajale na dan prenosa in se štejejo kot stvarne ali pravne napake prodane stvari v skladu z zakonom, ki ureja obligacijska razmerja in
2. če zaradi ugotovljenih napak DUTB ne more uresničiti namena v skladu z zakonom in
3. če DUTB ne more na drug način doseči odprave ugotovljenih napak ali nadomestitve škode zaradi napake (npr. z uveljavljanje pravic iz naslova zavarovalne pogodbe, uveljavljanje odgovornosti izvajalca za napake gradbe).

(3) Ne glede na prvi in drugi odstavek tega člena, DUTB ne more uveljavljati pravice do povratnega prenosa, če premoženja ne more vrniti ali ga ne more vrniti v stanju, kot je bilo prejeto. V tem primeru DUTB namesto pravice do povratnega prenosa uveljavlja v razmerju do banke povračilo škode, ki je nastala zaradi ugotovljene napake premoženja.

(4) Če DUTB uveljavlja pravico do povratnega prenosa, so učinki enaki, kot v primeru, če je pogodba razvezana zaradi neizpolnitve v skladu z zakonom, ki ureja obligacijska razmerja. Kljub temu DUTB ni dolžan banki povrniti morebitnih koristi, doseženih iz naslova prevzetega premoženja.

(5) Banka in DUTB se lahko v pogodbi dogovorita o dodatnih pogojih za uveljavljanje pravice do povratnega prenosa premoženja, zlasti o zahtevah glede funkcionalne povezanosti določenega premoženja, ki ga je treba upoštevati pri povratnem prenosu.

## **2.2. Vrednotenje premoženja**

### **13. člen**

#### **(ocena realne dolgoročne ekonomske vrednosti premoženja)**

(1) Vrednost premoženja se za namen prenosa na SSB ovrednoti v skladu s pravili Evropske komisije o državnih pomočeh, kar prepreči izkrivljanje konkurence na relevantnem trgu in moralni hazard bank.

(2) Vrednost prenesenega premoženja odraža realno dolgoročno ekonomsko vrednost sredstev. Realna dolgoročna ekonomska vrednost sredstva je vrednost, ki jo je za sredstvo razumno pričakovati v stabilnem finančnem sistemu po tem, ko se zaključijo krizni pogoji, prevladujoči v času sprejema te uredbe.

(3) Ocena realne dolgoročne ekonomske vrednosti sredstva temelji na tržnih podatkih ter realističnih in predvidenih napovedih denarnih tokov.

(4) Realno dolgoročno ekonomsko vrednost je potrebno oceniti za vsako sredstvo posebej v okviru posamezne vrste kategorij iz 5. člena te uredbe..

### **14. člen**

#### **(vrednotenje terjatev)**

(1) Terjatve se ovrednotijo po nadomestljivi vrednosti. Pri ocenjevanju nadomestljive vrednosti terjatve je treba izhajati iz bonitetne ocene komitenta, ki mora biti predhodno preverjena s strani Banke Slovenije, do katerega je banka izpostavljena v terjativah, ocene pričakovanega povračila denarnih tokov iz terjatev do tega komitenta ob upoštevanju predvidenih unovčitev zavarovanj za posamezne terjatve do tega komitenta, v skladu s sklepom, ki ureja ocenjevanje izgub iz kreditnega tveganja bank

in hranilnic ter navodilom za izvajanje tega sklepa. Nadomestljiva vrednost terjatve se oceni na podlagi metodologije, ki je v Prilogi 1 te uredbe.

(2) Pri oceni nadomestljive vrednosti terjatve iz prvega odstavka tega člena je treba za del terjatve, za katero se ocenjuje, da ne bo povrnjena, upoštevati tudi sedanjo vrednost pričakovanih denarnih tokov iz unovčitve prejetih zavarovanj za to terjatev. Za ta namen je potrebno oceniti realno možnost povračila terjatev od porokov oz. garantov na podlagi njihove bonitetne ocene po pravilih iz prejšnjega odstavka oz. pošteno vrednost zavarovanj z nepremičninami po pravilih iz 15. člena te uredbe in pošteno vrednost zavarovanj z delnicami oz. deleži v kapitalu družb po pravilih iz drugega in tretjega odstavka 16. člena te uredbe (ne glede na odstotek udeležbe v kapitalu teh družb). Pripadajoča zavarovanja se pri oceni vrednosti terjatev lahko upoštevajo v primeru, če banka v zvezi s temi zavarovanji razpolaga z vso potrebno dokumentacijo, na podlagi katere je unovčitev zavarovanj pravno izvršljiva, in če so ta zavarovanja unovčljiva v razumnem roku. Zavarovanja z nepremičninami se za ta namen ovrednotijo v vrednosti, ki ostane po odbitku zneskov vseh obveznosti, katerih izpolnitev je zavarovana z isto nepremičnino in so pri tej nepremičnini vknjižene z boljšim vrstnim redom, oziroma po odbitku sorazmernega dela zneskov tistih obveznosti, ki so v zemljiški knjigi pri tej nepremičnini vknjižene z istim vrstnim redom.

(3) Vrednotenje terjatev in zavarovanj, ob upoštevanju prvega in drugega odstavka tega člena, se izvede na način, določen v Prilogi 1 te uredbe. Tako ocenjena vrednost mora biti pregledana s strani pooblaščenega revizorja po zakonu, ki ureja področje revidiranja, in Banke Slovenije.

#### **15. člen** **(vrednotenje naložb v nepremičnine)**

(1) Vrednost naložb v nepremičnine se ovrednoti na podlagi cenitvenega poročila neodvisnega cenilca, ki ni starejše od enega leta.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena lahko neodvisni cenilec kot oceno vrednosti stanovanjske nepremičnine uporabi posplošeno tržno vrednost, ki je določena z uporabo metod množičnega vrednotenja nepremičnin in jo objavlja Geodetska uprava Republike Slovenije. Posplošena tržna vrednost se kot ocena vrednosti nepremičnine lahko uporabi le za stanovanjske nepremičnine in le v primeru, če ne presega vrednosti 500.000 EUR po metodi množičnega vrednotenja nepremičnin. Posplošeno tržno vrednost lahko neodvisni cenilec po potrebi popravi z uporabo ustreznega odbitka, če oceni, da je to glede na značilnosti konkretne stanovanjske nepremičnine potrebno.

(3) Če nepremičnina še ni dokončno zgrajena, neodvisni cenilec v cenitvi upošteva trenutno stanje oziroma vrednost nepremičnine pred prenosom na SSB.

#### **16. člen** **(vrednotenje kapitalskih naložb)**

(1) Vrednost kapitalskih naložb se ovrednoti na podlagi cenitvenega poročila neodvisnega cenilca podjetij.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena se naložba v delnice oz. delež z manj kot 10 % udeležbo v kapitalu družbe ovrednoti po poštenu vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki so določeni v Uredbi Komisije (ES) št. 1126/2008 z dne 3. novembra 2008 o sprejetju nekaterih mednarodnih računovodskih standardov v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega Parlamenta in Sveta (UL L št. 320 z dne 29. 11. 2008, str. 1) , tj. po tržni ceni, če ta ni znana, pa po poštenu vrednosti na podlagi tehnike ocenjevanja vrednosti z največjo možno uporabo tržnih vhodnih podatkov.

(3) Če je ocenjena vrednost naložbe v kapitalske instrumente iz prvega oz. drugega odstavka tega člena višja od revidirane knjigovodske vrednosti teh delnic oz. deleža družbe izdajateljice, ki se izračuna po sledeči formulaciji:

knjig. vred. delnice = celotni kapital družbe/(število delnic - število lastnih delnic), se naložba ovrednoti po revidirani knjigovodski vrednosti teh delnic oz. deleža družbe izdajateljice.

## **2.3. Izdaja poroštev DUTB**

### **3. POVEČANJE OSNOVNEGA KAPITALA BANK IN NALOŽBE DUTB V DRUGE KAPITALSKE INSTRUMENTE BANK**

#### **17. člen (vrste kapitalskih naložb)**

Ukrep povečanja osnovnega kapitala bank ter vplačila drugih kapitalskih instrumentov, ki jih izda banka in se v skladu z ZBan-1 upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala banke se lahko izvede z denarnim vplačilom novih navadnih delnic banke ali kot denarno vplačilo drugih kapitalskih instrumentov banke, ki se upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala banke.

#### **18. člen (merila za uporabo ukrepa)**

(1) Ukrep povečanja osnovnega kapitala bank ter vplačila drugih kapitalskih instrumentov, ki jih izda banka in se v skladu z ZBan-1 upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala banke se lahko izvede v banki, ki ne izpolnjuje zahtev.

(2) Izjemoma se lahko ukrep povečanja osnovnega kapitala bank ter vplačila drugih kapitalskih instrumentov, ki jih izda banka in se v skladu z ZBan-1 upoštevajo pri izračunu temeljnega kapitala banke izvede v banki, ki izpolnjuje zahteve glede kapitalske ustreznosti, vendar obstaja po oceni Banke Slovenije realno tveganje, da banka zaradi zunanjih okoliščin, ki vplivajo na pričakovanja investitorjev in njeno sposobnost zadolževanja na finančnih in medbančnih trgih, ne bo sposobna pravočasno zagotoviti potrebnih ukrepov za ohranitev kapitalske ustreznosti brez kapitalske naložbe DUTB.

#### **19. člen (kriteriji za vplačilo v kapitalske instrumente banke)**

(1) Naložba DUTB v navadne delnice banke se izvede na podlagi sklepa skupščine, če so izpolnjeni pogoji v skladu s to uredbo.

(2) Donosnost drugih kapitalskih instrumentov banke se določi z upoštevanjem profila tveganja banke, značilnosti kapitalskega instrumenta, vključno z njegovo ravniyo podrejenosti, tveganja, donosnosti ter drugih lastnosti instrumenta.

#### **20. člen (udeležba banke z lastnimi sredstvi)**

Šteje se, da je udeležba lastnih sredstev in sredstev imetnikov kapitalskih instrumentov banke, ki se upoštevajo pri izračunu kapitala banke v skladu z ZBan-1, pri zagotavljanju dolgoročno stabilne kapitalske ustreznosti banke in ponovni vzpostavitvi uspešnega poslovanja, ustrezna, če se pred uporabo sredstev SSB v skladu s to uredbo, izgubo banke iz naslova vrednotenja v skladu s to uredbo, pokrije v breme sredstev banke in sredstev obstoječih imetnikov kapitalskih instrumentov banke.

### **4. POROŠTVA REPUBLIKE SLOVENIJE ZA OBVEZNOSTI NAMENSKIH DRUŽB**

#### **21. člen**



### **(vrst poroštev)**

(1) Poroštvo Republike Slovenije se lahko izda za obveznosti namenske družbe iz naslova zadolževanja na finančnem ali medbančnem trgu, da bi namenska družba zagotovila ustrezno nadomestilo banki v smislu prvega odstavka 3. člena te uredbe, za odplačni prenos premoženja bank na namensko družbo.

(2) Poroštvo Republike Slovenije za obveznosti namenske družbe se lahko izda tudi za obveznosti namenske družbe iz naslova obveznic, ki jih izda namenska družba in so vplačane s prenosom določenega premoženja bank, ki predstavlja tvegane postavke, na namensko družbo.

### **22. člen (merila in pogoji za izdajo porošstva)**

Poroštvo Republike Slovenije za obveznosti namenske družbe se izda, če so izpolnjena naslednja merila in pogoji:

1. glede ustanovitve in upravljanja namenske družbe
2. glede premoženja, ki ga banke ustanoviteljice prenesejo na namensko družbo
3. glede lastnosti obveznic oziroma posojil za katere se izdaja poroštvo

### **23. člen (ustanovitev in upravljanje namenske družbe)**

(1) Delničarji namenske družbe, ki je upravičena do porošstva za svoje obveznosti v skladu s to uredbo, so lahko poleg DUTB le banke, ki na namensko družbo prenesejo določeno premoženje, ki predstavlja tvegano postavko banke, in s tem izboljšajo svojo sposobnost zagotavljanja dolgoročne stabilne kapitalske ustreznosti banke in s tem aktivnejše kreditiranje gospodarstva.

(2) Dejavnost namenske družbe mora biti omejena izključno na dejavnost upravljanja premoženja, ki je preneseno na namensko družbo s strani delničarjev.

(3) Pravila upravljanja namenske družbe morajo zagotoviti učinkovito upravljanje s prenesenim premoženjem glede na lastnosti posameznih kategorij premoženja, vključno z izterjavo in unovčevanjem tega premoženja.

(4) Za presojo dopustnosti prenosa premoženja na namensko družbo se smiselno uporablja 8. člen te uredbe.

### **24. člen (premoženje namenske družbe)**

(1) Na namensko družbo se lahko prenese katerokoli premoženje, ki predstavlja tvegano postavko banke, glede na kategorije premoženja, ki omogočajo učinkovito upravljanje tega premoženja glede na skupne lastnosti premoženja in pogoje upravljanja.

(2) Vrednost premoženja se za namen prenosa na namensko družbi ovrednoti po pravilih iz 2.2. poglavja te uredbe.

### **25. člen (obveznosti namenske družbe)**

(1) Poroštvo Republike Slovenije za obveznosti namenske družbe iz prvega odstavka 21. člena te uredbe se izda za tiste obveznosti namenske družbe, pri katerih so izpolnjene lastnosti, kot jih določa Evropska centralna banka glede primernosti premoženja za zavarovanje terjatev Evropske centralne banke iz naslova izvajanja denarne politike.

(2) Poleg lastnosti iz prvega odstavka tega člena morajo biti glede obveznosti namenske družbe za katere se izda poroštvo Republike Slovenije v skladu s to uredbo, izpolnjene tudi naslednje zahteve:

1. skupna vrednost glavnice je največ v višini, ki je enaka skupni vrednosti premoženja, ki se prenese na namensko družbo, na dan prenosa,
2. pogodbeni pogoji in druge zaveze pogodbe ali listine o zadolžitvi morajo biti v bistvenih elementih primerljivi tistim, ki jih za istovrstne posle dogovori Republika Slovenija.

(3) Ugotovitev, da so v zvezi z obveznostmi namenske družbe iz izpolnjene lastnosti, ki se zahtevajo glede primernosti premoženja za zavarovanje terjatev Evropske centralne banke iz naslova izvajanja denarne politike, učinkuje izključno za namene odločanja o upravičenosti izdaje poročstva države za določene obveznosti namenske družbe in ne prejudicira ali izključuje drugačne ocene v okviru izvajanja denarne politike Evropske centralne banke.

## **26. člen**

### **(dodatne zaveze v zvezi z izdanim poročtvom)**

(1) S pogodbo med DUTB, bankami ustanoviteljicami in namensko družbo se določijo pogoji in zaveze, ki jih morajo prevzeti banke ustanoviteljice oziroma namenska družba v skladu z odločitvijo vlade, ki zagotavlja uresničevanje zavez iz poslovne strategije bank ustanoviteljic.

(2) V zvezi s terjatvami države do namenske družbe iz naslova izplačanega poročstva (regresna pravica) se lahko v pogodbi med DUTB in namensko družbo dogovorijo pravice zavarovanja na premoženju namenske družbe ali druga jamstva v korist države za poplačilo terjatev iz naslova regresne pravice.

## **27. člen**

### **(obveščanje ministrstva)**

(1) Na podlagi odločitve vlade o potrditvi ukrepa poročstva države za obveznosti namenske družbe lahko namenska družba začne ali nadaljuje postopek zadolževanja. O poteku postopka zadolževanja mora namenska družba obveščati ministrstvo, pristojno za finance.

(2) Po končanem postopku zadolževanja namenska družba ministrstvu, pristojnemu za finance, predloži listino o zadolževanju.

(3) Poroštveno pogodbo ali listino o izdaji poročstva podpiše minister, pristojen za finance.

## **5. POSLOVNA STRATEGIJA**

### **28. člen**

#### **(poslovna strategija)**

(1) Banka, ki je deležna ukrepov po ZUKSB, mora pripraviti realno uresničljivo poslovno strategijo, ki mora vsebovati zlasti naslednje elemente:

1. pojasnila glede položaja banke z opisom težav in analizo vzrokov za težave v katerih se je znašla banka,
2. vrsto ukrepa oziroma ukrepov, ki naj se izvedejo in predvideni minimalni obseg pomoči, vključno z oceno učinkov ukrepa na kapitalsko ustreznost banke,
3. načrt prestrukturiranja, ki vključuje ukrepe banke za zagotovitev uspešnega dolgoročnega poslovanja banke, vključno z oceno učinkov predvidenih ukrepov po tej uredbi na sposobnost banke, da zagotavlja dolgoročno dobičkonosno poslovanje in stabilno kapitalsko ustreznost,
4. opis ukrepov, s katerimi bo banka zagotovila prispevek k prestrukturiranju z lastnimi sredstvi, sredstvi imetnikov kapitalskih instrumentov banke in z udeležbo novih investitorjev,
5. opis ukrepov, s katerimi bo banka omilila morebitno izkrivljanje konkurence, do katerega bi prišlo zaradi izvajanja ukrepov po tej uredbi,

6. ocena uspešnosti poslovanja banke in učinki na sposobnost zagotavljanja kapitalne ustreznosti banke brez izvedbe ukrepa v skladu s to uredbo, ter predvidene posledice teh okoliščin za stabilnost finančnega sistema,
7. opis ukrepov za vzpostavitev pogojev za delovanje posebnega pooblaščenca DUTB v banki in za zagotavljanje ustreznih informacij DUTB glede uresničevanja načrta kapitalne okrepitve banke,
8. načrt povečanja kreditne aktivnosti malim in srednje velikim podjetjem ter izvajanja vzdržnosti novega poslovnega modela,
9. spremembo plačilnega in nagrajevalnega sistema organov, zaposlenih in glavnih zastopniških pooblaščenecv banke,
10. zavezo banke glede prihodnjega izplačevanja dividend v skladu s pravili Evropske unije o državnih pomočeh in
11. zavezo pooblaščenega organa banke o izpolnjevanju zavez iz te poslovne strategije.

(2) Poslovna strategija v zvezi z ukrepom izdaje poročila Republike Slovenije za obveznosti namenske družbe mora poleg elementov iz prvega odstavka tega člena določati tudi vsa relevantna dejstva in okoliščine ter morebitne zaveze ustanoviteljic, iz katerih izhaja so izpolnjena merila za izdajo poročila v skladu s to uredbo, zlasti pa:

1. podatke o premoženju, ki se prenaša na namensko družbo in merila uporabljena pri določanju kategorij premoženja, ki se prenesejo na namensko družbo,
2. pravila in kriterije, ki so uporabljeni za vrednotenje premoženja, ki je predmet prenosa,
3. obrazložitev pozitivnih učinkov prenosa premoženja na izboljšanje kapitalne ustreznosti bank,
4. obrazložitev učinkov prenosa z vidika učinkovitejšega upravljanja s prenesenim premoženjem,
5. predlog o znesku, ročnosti obveznosti, za katere se pridobiva poročilo.

(3) Poslovna strategija se z upoštevanjem pripravi skladno s pravili in zahtevami Evropske komisije na področju urejanja državnih pomoči.

(4) Banka mora pred vložitvijo pobude vladi za izvedbo ukrepov v banki v skladu z ZUKSB in to uredbo, pridobiti mnenje Banke Slovenije glede načrta kapitalne okrepitve ter o sposobnosti banke, da s predvidenimi ukrepi zagotovi dolgoročno dobičkonosno poslovanje in stabilno kapitalno ustreznost.

## **29. člen**

### **(prilagoditev poslovne strategije)**

(1) Vlada na predlog medresorske komisije po ZUKSB, po posvetovanju z DUTB, lahko zahteva od banke, da izvede določene spremembe ali dopolnitve načrta kapitalne okrepitve, da se doseže namen ukrepov v skladu z ZUKSB in to uredbo.

(2) Vlada na predlog medresorske komisije po ZUKSB, po posvetovanju z DUTB, lahko zahteva, da se poslovna strategija glede naložbe DUTB v kapitalne instrumente banke spremeni ali dopolni zlasti glede:

1. zaveze delničarjev in posloводства banke glede ukrepov za odprodajo kapitalne naložbe DUTB,
2. zmanjšanje stroškov poslovanja, vključno z omejitvami glede izplačil nagrad poslovodu,
3. omejitve glede izplačevanja dobička v obliki dividend ali drugih izplačil delničarjem, poslovodu ali zaposlenim, ki se izplačujejo iz dobička,
4. spodbujanja gospodarske aktivnosti in za zagotovitev ustrezne kreditne podpore gospodarstvu,
5. vzpostavitve pogojev za odprodajo naložbe DUTB v načrtovanih okvirih in pogojih,
6. ukrepov za preprečevanje izkrivljanja konkurence,
7. aktivnosti, s katerimi se zagotavlja izpolnitev obveznosti namenske družbe do upnikov za katere je bilo izdano poročilo države v skladu s to uredbo.

(3) Če je bil načrt kapitalske okrepitve, ki ga je predložila banka, na zahtevo DUTB spremenjen ali dopolnjen, mora pred predložitvijo pobude vladi za izvedbo ukrepov v banki DUTB oziroma banka pridobiti novo mnenje Banke Slovenije glede načrta kapitalske okrepitve ter o sposobnosti banke, da z ukrepi prestrukturiranja zagotovi dolgoročno dobičkonosno poslovanje in stabilno kapitalsko ustreznost, z upoštevanjem sprememb oziroma dopolnitev.

### **30. člen (razkritje podatkov)**

Banka, ki poda pobudo za izvedbo ukrepa po tej uredbi, mora zagotoviti DUTB vse informacije, pojasnila, listine in dokumente, ki so potrebni za presojo upravičenosti in določitev pogojev za izvedbo ukrepa v skladu s to uredbo.

### **31. člen (sklenitev pogodbe)**

(1) Na podlagi odločitve vlade o izvedbi ukrepov v skladu s predloženo pobudo, DUTB sklene z banko pogodbo o izvedbi ukrepov, v kateri se podrobneje opredelijo aktivnosti ter obveznosti banke v zvezi z izvedbo načrta aktivnosti, ki ga je potrdila vlada.

(2) Pred podpisom mora DUTB pogodbo predložiti ministru, pristojnemu za finance, ki pred podpisom potrdi skladnost pogodbe s sprejeto odločitvijo vlade.

(3) V primeru nestrinjanja ali dvoma v zvezi z razlago posameznih zavez oziroma zahtev, ki izhajajo iz odločitve vlade o izvedbi ukrepov, lahko banka, DUTB, Banka Slovenije ali minister pristojen za finance zahteva, da Vlada poda dodatno razlago v zvezi s posameznimi zahtevami, ki izhajajo iz odločitve vlade oziroma potrjene poslovne strategije v zvezi z izvedbo ukrepa.

## **7. PROVIZIJE ZA IZDANA POROŠTVA**

### **32. člen (provizije za izdana poročstva)**

(1) Vlada s sklepom o izdaji poročstva določi višino letne provizije za izdano poročstvo. Ministrstvo, pristojno za finance, pripravi predlog višine letne provizije glede na ročnost poročstvene pogodbe in boniteto bank, ki so ustanovile namensko družbo ob upoštevanju njihove udeležbe v kapitalu te namenske družbe, v skladu z merili, določenimi v Prilogi 2, ki je sestavni del te uredbe.

(2) Pri tem upošteva le dolgoročne bonitetne ocene bank s strani mednarodno priznanih rating agencij (Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investor Services) na nivoju posamezne banke, z upoštevanjem prevajalnih tabel. V primeru različnih bonitetnih ocen banke se upošteva nižja bonitetna ocena.

(3) Provizija za izdano poročstvo se plačuje kvartalno v naprej, na transakcijski račun proračuna Republike Slovenije in se med trajanjem poročstva ne povečuje.

## **7. KONČNA DOLOČBA**

### **33. člen**

Ta uredba začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

## PRILOGA 1

### Metodologija ocenjevanja realne dolgoročne ekonomske vrednosti kreditnih terjatev gospodarskih družb

#### Uvod

Kot realno dolgoročno ekonomsko vrednost terjatve (REV), kjer je za finančno sredstvo razumno pričakovati v stabilnem finančnem sistemu, vzamemo terjatev banke do dolžnika, ki jo zmanjšamo zmanjšano za pričakovano izgubo (ang. expected loss, EL).

$$\text{REV} = \text{terjatev} - \text{EL}.$$

V ta namen je za vsako terjatev potrebno oceniti pričakovano izgubo, ki se izračuna kot produkt izpostavljenosti (ang. exposure at default, EAD), verjetnosti neplačila (ang. probability of default, PD) in izgube ob neplačilu (ang. loss given default, LGD):

$$\text{EL} = \text{EAD} \cdot \text{PD} \cdot \text{LGD}.$$

V nadaljevanju podajamo način ocene oz. izračuna vsakega od navedenih parametrov: izpostavljenost, verjetnost neplačila in izguba ob neplačilu. Metodologija v vseh relevantnih komponentah sledi določilom Sklepa o izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje po pristopu na podlagi notranjih bonitetnih sistemov za banke in hranilnice (Sklep o pristopu IRB).

#### Izpostavljenost

Izpostavljenost določimo kot vsoto bilančnih in zunajbilančnih postavk, ustrezno prilagojenih s konverzijskim količnikom (ang. conversion factor, CF). Vrednost CF nastavimo na  $\text{CF} = 0,75^7$ . EAD tako dobimo po formuli:

$$\text{EAD} = \text{bilančne\_postavke} + \text{CF} \cdot \text{zunajbilančne\_postavke}$$

#### Verjetnost neplačila

Verjetnost neplačila se določa subjektom, ki se jih obravnava kot plačnike. Neplačnike se priredi verjetnost neplačila 1 (PD = 100 %). Način določanja verjetnosti neplačila posameznemu subjektu je odvisen od segmenta, kateremu pripada. V ta namen je definirana naslednja segmentacija bančnega portfelja:

- 1 – država Slovenija
- 2 – tuje države
- 3 – enote regionalne/lokalne ravni države
- 4 – slovenske banke in hranilnice
- 5 – zavarovalnice
- 6 – ostale finančne
- 7 – podjetja
- 8 – tuje banke
- 9 – tuja podjetja
- 10- s.p.-ji

<sup>7</sup> Za namen te metodologije je CF določen ekspertno, na podlagi dejanskih podatkov tistih bank, ki so CF izračunavale za potrebe prehoda na napredne pristope izračuna kapitalskih zahtev za kreditno tveganje.

Za namen Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti se v tej metodologiji definira le način določanja verjetnosti neplačila 7-podjetij in 6-ostalnih finančnih institucij..

Za podjetja, kjer PD obstaja:

**Verzija A1:** Uporabimo oceno modela ICAS. Vrednost PD je razkrita tistemu, ki izračunava REV.

**Verzija A2:** Uporabimo povprečen PD ICAS bonitetnega razreda, v katero je razvrščeno podjetje. Razkrije se bonitetni razred podjetja v ICAS in povprečen PD po bonitetnih razredih.

Za podjetja, za katera PD oz. bonitetni razred ne obstaja, uporabimo povprečen utežen PD plačnikov subportfelja podjetij.

Pri ostalih finančnih institucijah uporabimo oceno modela ICAS, če obstaja<sup>8</sup>. Sicer uporabimo povprečen utežen PD plačnikov subportfelja ostalih finančnih institucij.

### Izguba ob neplačilu

Za izračun izgube ob neplačilu upoštevamo pravila, kot veljajo v Sklepu o pristopu IRB, kjer banka nima dovoljenja za uporabo lastnih LGD ocen (regulatorno določen LGD). Pravila veljajo za celotno populacijo, ne samo za neplačnike. Izguba ob neplačilu se izračuna na ravni izpostavljenosti (posameznega finančnega sredstva), če ta podatek obstaja, sicer pa na nivoju dolžnika.

Od zavarovanega dela izpostavljenosti se odšteje vrednost osebnega jamstva Republike Slovenije v celoti in vrednost vseh finančnih zavarovanj, primerno diskontiranih z odbitki, kot veljajo v Sklepu o kreditnih zavarovanjih:

$$E_{Zfin} = \max(0, \text{zavarovani del} - \text{vrednost osebnega jamstva RS} - \text{vrednost bančnih vlog} - \text{vrednost del})$$

$E_{Zfin}$  je vrednost zavarovanj, ki ostane po upoštevanju osebnega jamstva Republike Slovenije in finančnih zavarovanj.

Nato izračunamo vrednost zavarovanja s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami:

$$V_N = \text{vrednost poslovnih nepremičnin} + \text{vrednost stanovanjskih nepremičnin}.$$

Izračuna se LGD za vrednost zavarovanj z nepremičninami ( $LGD_N$ ) in skupni LGD ( $LGD_Z$ ), pri tem se predpostavi, da vrednost zavarovanja z nepremičnino nikoli ni nižja od 140 % izpostavljenosti, iz česar sledi naslednji LGD za polno zavarovane izpostavljenosti z nepremičninami

$$IF(V_N \geq E_{Zfin} \cdot 140\%) \rightarrow LGD_N = 35\%.$$

Za nezavarovani del se uporabi LGD v višini 45 %. Od tod sledi pravilo za izračun LGD za delno zavarovane izpostavljenosti z nepremičninami

$$IF(V_N < E_{Zfin} \cdot 140\%) \rightarrow LGD_N = (35\% \cdot (V_N \cdot 140\% - E_{Zfin}) + 45\% \cdot (E_{Zfin} - (V_N \cdot 140\%)))$$

Končni LGD se izračuna po spodnji formuli:

$$LGD_Z = \min\left(45\%, \frac{45\% \cdot \text{nezavarovani del} + LGD_N \cdot E_{Zfin}}{\text{skupne razvrščene postavke}}\right).$$

V Sklepu o pristopu IRB je kot vrednost LGD za nezavarovani del terjatve predvidenih 45%. Empirični podatki iz pregledov kažejo, da ta vrednost parametra LGD podcenjuje izguba pri neplačnikih. Zato oddelek NBP pri neplačnikih za nezavarovani del terjatve uporablja vrednost LGD 75%.

<sup>8</sup> Ocene ICAS BS so formalno veljavne samo za nefinančne institucije (SKIS S.11), vendar pa obstajajo tudi za finančne institucije (S.12) in jih v ta namen lahko uporabimo.

**Verzija B1:** ne ločujemo med plačniki in neplačniki, obakrat se za nezavarovani del uporabi LGD = 45 % (kot v regulativi)

**Verzija B2:** ločujemo med plačniki in neplačniki; pri plačnikih se za nezavarovani del uporabi LGD = 45 %, pri neplačnikih pa LGD = 75 %

## PRILOGA 2

Ročnost poroštvene/ posojilne pogodbe	Provizija/Marža		
3 mesece do 1 leto	50 bazičnih točk		
Nad 1 letom	Bonitetna ocena AAA	45 <i>bazičnih točk</i>	+ 50 bazičnih točk
	Bonitetna ocena vsi AA	60 <i>bazičnih točk</i>	
	Bonitetna ocena vsi A	75 <i>bazičnih točk</i>	
	Bonitetna ocena vsi BBB	90 <i>bazičnih točk</i>	
	Bonitetna ocena vsi BB ali nižja ali brez bonitetne ocene	95 <i>bazičnih točk</i>	