

**OBSEG AKTIVNOSTI IN POGOJI ZA IZVEDBO SKRBNEGA PREGLEDA
SREDSTEV IN OBVEZNOSTI Nove KBM d.d. in SKUPINE Nove KBM**

1. Cilji naloge

Glavna cilja naloge sta izvedba celovitega skrbnega pregleda in ocena vrednosti sredstev in obveznosti Skupine Nove KBM, kar naj bi vodstvu Skupine in morebitnim investitorjem bilo v pomoč pri oceni potencialnih kapitalskih zahtev Skupine. Svetovalec je dolžan opraviti pregled vrednotenja vseh pomembnih bilančnih sredstev in obveznosti (vključno s pogojnimi obveznostmi), predvsem pa mora izvesti naslednje naloge:

- (a) opraviti celovit pregled kreditnega portfelja banke z uporabo metodologij, opisanih v "2. Obseg storitev in uporabljene metodologije";
- (b) oceniti kakovost kreditnega portfelja banke (s posebnim poudarkom na kreditih, odobrenih gospodarskim družbam) ter na podlagi osnovnega in stresnega scenarija, kot ju opredeljuje Banka Slovenije (skladno z EBA), izdelati oceno predvidenega nadaljnjega poslabšanja kreditnega portfelja za naslednji dve leti;
- (c) opraviti analizo politike pripoznavanja slabih kreditov (NPL) in ustreznosti nivoja oblikovanih rezerv za izgube iz naslova kreditov (oslabitve in rezervacije) po MSRP ter na podlagi opravljene analize izdelati pošteno oceno obsega NPL in primanjkljaja oblikovanih oslabitev in rezervacij ter vpliva ocenjenega primanjkljaja na kapital banke (MSRP);
- (d) oceniti pričakovane stroške oslabitev v letih 2012 in 2013 in njihov vpliv na kapital banke (MSRP);
- (e) oceniti pošteno vrednost lastniških in dolžniških instrumentov (ki se vodijo kot razpoložljivi za prodajo, v posesti do zapadlosti ali med drugimi sredstvi), naložb v najpomembnejše odvisne in druge povezane družbe ter naložbenih nepremičnin in opredeliti znesek potrebnih dodatnih rezervacij ter njihov vpliv na kapital banke (MSRP);
- (f) pregledati in oceniti potencialne izgube/dobičke iz naslova izpostavljenosti po zunajbilančnih poslih;
- (g) opisati ključne pomanjkljivosti, odkrite v politiki oblikovanja oslabitev in/ali vrednotenja, kot tudi pomanjkljivosti pri izvajanju takšne politike, ugotovljene pri pregledu kreditnih map;
- (h) ugotoviti ključne pomanjkljivosti v postopkih, ki jih banka uporablja pri odobravanju kreditov in urejevanju zavarovanj zanje;
- (i) pregledati vrednotenje vseh najetih posojil, dolžniških vrednostnih papirjev, izvedenih finančnih instrumentov in drugih obveznosti ter preučiti, ali je za pogojne ali druge obveznosti treba oblikovati dodatne rezervacije;
- (j) na podlagi skrbnega pregleda določiti in podrobno predstaviti potrebne popravke trenutne knjigovodske vrednosti kapitala Nove KBM;

2. Obseg storitev in uporabljene metodologije

Analiza kreditnega portfelja, vrednostnih papirjev, naložbenih nepremičnin in izpostavljenosti po zunajbilančnih poslih, tako za Novo KBM kot za družbe v Skupini.

Za doseg ciljev naloge na področju analize kreditnega portfelja mora Svetovalec:

- (a) pregledati obstoječi portfelj kreditov (vključno s sindiciranimi krediti in soudeležbami v kreditih, ki so jih odobrile druge banke), ki presegajo 100.000 evrov, in ga razčleniti:
 - i. po poslovnih segmentih/produktih glede na interno razvrstitev banke (npr. krediti prebivalstvu: hipotekarni, avtomobilski itd.; krediti gospodarstvu: majhnim, srednjim, velikim družbam);
 - ii. na kredite, ki se redno odplačujejo (odplačila so v skladu s prvotno dogovorjenimi pogoji); reprogramirane kredite, ki se redno odplačujejo; slabe kredite, ki vključujejo kredite: i) predvidene za reprogramiranje, ii) kredite v postopku likvidacije in unovčitve zavarovanja, iii) kredite, ki so v celoti predvideni za odpis/nikakršno poplačilo ni pričakovano.
- (b) analizirati kreditni portfelj po gospodarskih sektorjih, velikosti, valutah, vrsti zavarovanj in zapadlostih.
- (c) pregledati in oceniti kakovost zgornjih 75% (90%; glej opombo za točko (d)) največjih izpostavljenosti do skupin gospodarskih družb (vsaka izpostavljenost vključuje vse še neodplačane kredite vsem družbam, ki pripadajo posamezni skupini), vključno s podatki o preteklih odplačilih in bodoči odplačilni sposobnosti ter podatki o popolnosti kreditnih map, kakovosti/pogostosti spremljave kreditov, ustreznosti, kakovosti in pošteni vrednosti zavarovanj (vključno s podatki o tem, ali so zavarovanja veljavno urejena, popolna in izvršljiva), ter oceniti potrebo po oblikovanju morebitnih dodatnih oslabitev za te izpostavljenosti v skladu z zahtevami MSRP (IAS 39).
- (d) pregledati in oceniti tisto izmed naslednjih dveh opcij, ki predstavlja nižjo vrednost: (i) 30 največjih izpostavljenosti do skupin gospodarskih družb, ki zamujajo s plačili več kot 90 dni (razen zgornjih 75% (90%; glej opombo za to točko) izpostavljenosti gospodarskih družb, navedenih v točki (c) zgoraj) in so manj kot 90% pokrite z oblikovanimi rezervacijami (t.j. neodplačana neto vrednost kredita v bilanci je vsaj 10% dolgovanega zneska), in (ii) 90% neodplačanega bruto zneska v tej kategoriji na dan 31. decembra 2011. Takšen pregled mora vključevati pregled kreditnih map, s poudarkom na preveritvi skladnosti ravnanja banke z internimi politikami oblikovanja rezervacij, odplačilni sposobnosti kreditojemalcev, kakovosti/pogostosti spremljave kreditov ter kakovosti in trenutni tržni vrednosti zavarovanja (vključno s podatki o tem, ali so zavarovanja veljavno urejena, popolna in izvršljiva). Oceniti je treba tudi, ali so rezervacije, oblikovane za te izpostavljenosti, zadostne, da ustrezajo zahtevam MSRP.

Opomba za (c) in (d): pričakuje se, da bo vzorec, ki bo pregledan v skladu s točkama (c) in (d) zgoraj, obsegal vsaj 75% vseh kreditov gospodarskim družbam pri scenariju A in 90% vseh kreditov gospodarskim družbam pri scenariju B.

- (e) izvesti pravni skrbni pregled vzorca kreditne dokumentacije (vključno z dokumentacijo o zavarovanju).
- (f) izvesti skrbni pregled vseh vrst kreditnih produktov za prebivalstvo (npr. hipotekarni krediti, avtomobilski krediti itd.), da bi se izdelala ocena in poročilo o ustreznosti oslabitev po MSRP ter opravila za zadnji dve leti analiza kreditov, pri katerih je plačilna zamuda daljša od 90 dni, in sicer tako, da se portfelj kreditov razčleni na posamezne segmente glede na četrletje, v katerem so bili odobreni. Pregledati ustreznost in preudarnost sedanjih in preteklih politik in postopkov odobravanja posameznih glavnih kreditnih produktov. Opraviti podroben pregled 20 naključno izbranih kreditnih map za odobrene hipotekarne kredite (v vzorec naj bodo vključeni krediti v domači in tuji valuti) in 10 naključno izbranih kreditnih map za vsakega izmed ostalih najpomembnejših kreditnih produktov za prebivalstvo, da se preveri popolnost kreditnih map in kakovost/pogostost spremljave kreditov ter potreba po dodatnih oslabitvah, pri čemer se rezultati teh ugotovitev uporabijo kot osnova za ekstrapolacijo na celoten portfelj kreditov prebivalstvu.

Podrobno pregledati in oceniti vzorec vsaj 20 kreditnih izpostavljenosti do majhnih in srednje velikih kreditojemalcev ter zasebnih podjetij, pri čemer se izvrši presoja uporabljenih meril za odobritev kreditov in ustreznosti pravne dokumentacije, sprejetega zavarovanja, odplačilne sposobnosti kreditojemalcev ter ustreznosti oblikovanih oslabitev (rezervacij) in spremljave portfelja.

- (g) predstaviti povzetek metod in pristopov, ki se uporabljajo za reprogramiranje kreditov (ocena in presoja se izvede v sklopu pregleda kreditnega portfelja) in identifikacija potencialnega kreditnega tveganja (če obstaja) v celotnem procesu reprogramiranja kreditov, pri čemer je treba dati poudarek kakovosti in globini interne analize, uporabljene za oceno odplačilne sposobnosti kreditojemalcev po izvedbi reprogramiranja.
- (h) predstaviti povzetek in oceno ali razpon ocen skupnih dodatnih oslabitev, ki bi jih bilo treba v skladu z MSRP oblikovati za celoten portfelj, pri čemer se po potrebi uporabi metoda ekstrapolacije, da bi se ugotovilo: 1) skupni znesek oslabitev za celotni portfelj in 2) celoten ocenjen vpliv na kapital banke po MSRP na osnovi (i) stresnega scenarija, ki ga bo svetovalcu zagotovila Banka Slovenije (in ki je skladen z EBA), (ii) osnovnega in (iii) optimističnega scenarija; po potrebi utemeljitev predpostavk. Predstaviti podrobnosti ekstrapolacije, uporabljene glede na vrsto kreditov (t.j. krediti gospodarskim družbam, prebivalstvu itd).
- (i) na podlagi uporabe zgoraj navedenih treh scenarijev predstaviti oceno rezervacij za izgube iz naslova kreditov (t.j. stroške oslabitev) v letih 2012 in 2013 in njihov vpliv na kapital banke. Ta ocena se bo nanašala samo na obstoječi kreditni portfelj in ne bo vključevala učinka novih poslov (predpostavka nespremenjene bilančne vsote).
- (j) pregledati dolžniške in lastniške vrednostne papirje (razen državnih obveznic).
- (k) pregledati vrednotenja pomembnih kreditov, ki jih je banka odobrila odvisnim in drugim povezanim družbam, in naložb, ki jih ima v teh družbah; oceniti dodatno potrebne oslabitve po MSRP, ob upoštevanju predpisov Banke Slovenije.

- (l) pregledati vsa pomembna najeta posojila, dolžniške vrednostne papirje, izvedene finančne instrumente in ostale obveznosti ter oceniti ustreznost njihovega vrednotenja v bilancah, ob upoštevanju vrednosti tujih valut in izvedenih finančnih instrumentov ter tržnih cen.
- (m) predstaviti povzetek in oceno potencialnih izgub/dobičkov iz naslova izpostavljenosti po zunajbilančnih poslih.

Delo mora biti opravljeno v skladu s splošno sprejeto prakso in interno politiko Svetovalca glede storitev skrbnega pregleda. Izvedba te naloge ne predstavlja revizije po Mednarodnih standardih revidiranja.

3. Izsledki naloge in roki

Svetovalec bo v sklopu te naloge za vsakega izmed zgoraj navedenih dveh scenarijev do 31. julija 2012 izdelal celovito poročilo.

Poročilo bo:

- vsebovalo povzetek s ključnimi ugotovitvami Svetovalca;
- obravnavalo vsa področja, kakor so navedena v točki Obseg storitev in uporabljene metodologije;
- izčrpno, natančno in točno, z jasno in jedrnato predstavitvijo Svetovalčevih ugotovitev, analiz in zaključkov; in
- po potrebi opremljeno s prilogami s podrobnimi informacijami (ki bodo med drugim vključevale vzorce pregledanih kreditov in povzetek, napisan na eni strani, vsakega izmed 70 največjih kreditov gospodarskim družbam, 30 največjih slabih kreditov in kreditov prebivalstvu) ter bo, kolikor je to mogoče, vključevalo navedbo vira za vsako pomembno informacijo.

Svetovalec mora Novi KBM d.d. predložiti dva izvoda končnega poročila v tiskani obliki in izvod v elektronski obliki. Poročilo bo v angleškem jeziku.

Nova KBM d.d. ima pravico izročiti poročilo obstoječim obvladujočim delničarjem in potencialnim novim investitorjem.

4. Profil svetovalca

Svetovalec mora za delo na tej nalogi oblikovati skupino posameznikov, ki jih predlaga ugledna mednarodna firma. Vsaj šest strokovnjakov mora štiri tedne opravljati to nalogo. Obvezno je aktivno znanje angleščine, prednost je tudi znanje lokalnega jezika. Ključni kadri za delo na tej nalogi naj bi bili:

- vodja skupine (mednarodni strokovnjak) za izvedbo skrbnega pregleda, ki ima znatne izkušnje na področju vodenja podobnih nalog;

- vsaj višji strokovnjaki z ustreznimi kvalifikacijami in znatnimi (vsaj petletnimi) izkušnjami v zvezi z analizo portfeljev, pregledovanjem kreditnih map in vrednotenjem sredstev;
 - izmed njih mora vsaj en biti višji strokovnjak z zadostnim znanjem o slovenskih finančnih, računovodskih in drugih ustreznih predpisih in postopkih;
- vsaj trije nižji strokovnjaki z ustreznimi kvalifikacijami in izkušnjami (vsaj triletnimi) v zvezi z analizo portfeljev in pregledovanjem kreditnih map ter ustreznim strokovnim znanjem s področja kreditiranja in računovodstva.