

На основу члана 232. и 257. Закона о банкама Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ број 4/17), члана 5. став 1. тачка б, члана 20. став 2. тачка б. и члана 37. Закона о Агенцији за банкарство Републике Српске „Службени гласник Републике Српске“ број 59/13 и 4/17), те члана 6. став 1. тачка б. и члана 19. став 1. тачка б. Статута Агенције за банкарство Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ број 63/17), Управни одбор Агенције за банкарство Републике Српске, на 47. сједници, одржаној дана 26.02.2018. године, д о н о с и

**О Д Л У К У**  
**О УСЛОВИМА И НАЧИНУ ВРШЕЊА НЕЗАВИСНЕ ПРОЦЈЕНЕ**  
**ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА БАНКЕ**  
**ПРИЈЕ И У ТОКУ ПОСТУПКА РЕСТРУКТУРИРАЊА БАНКЕ**

**1. Опште одредбе**

**Опште одредбе**

**Члан 1.**

Овом одлуком ближе се уређују услови и начин вршења независне процјене вриједности имовине и обавеза банке приликом утврђивања испуњености услова за реструктурирање банке и приликом избора одговарајућих инструмената и мјера реструктурирања, те услови и начин вршења независне процјене након покретања поступка реструктурирања, односно примјене инструмената реструктурирања, као и услови и критеријуми које треба да испуне лица која могу вршити ове процјене.

**2. Услови и критеријуми за избор лица које врши независну процјену имовине и обавеза банке**

**Елементи независности**

**Члан 2.**

Независну процјену може вршити привредно друштво за ревизију или друго правно или физичко лице (у даљем тексту: независни процјењивач) које испуњава следеће услове:

- 1) посједује квалификације, искуство, способност, знање и ресурсе у складу са чланом 3. ове одлуке,
- 2) правно је одвојено од Агенције за банкарство Републике Српске (у даљем тексту: Агенција) и било којег релевантног органа јавне власти или институције којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и од банке на коју се процјена односи или банкарске групе чији је та банка члан у складу са чланом 4. ове одлуке,
- 3) нема заједнички или супротан интерес у складу са чланом 5. ове одлуке.

**Квалификације, искуство, способност, знање и ресурси**

**Члан 3.**

- (1) Независни процјењивач је лице које посједује квалификације, искуство, способност, знање и ресурсе за адекватно и ефикасно обављање независне процјене.

- (2) Независни процјењивач мора располагати или имати приступ људским и техничким ресурсима за адекватно и ефикасно обављање независне процјене, а узимајући у обзир природу, обим и сложеност те процјене.
- (3) За потребе провођења процјене вриједности независни процјењивач не смије:
  - 1) тражити ни прихватати инструкције или смјернице од Агенције и било којег релевантног органа јавне власти или институције којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и од банке на коју се процјена односи или банкарске групе чији је та банка члан,
  - 2) тражити ни прихватати финансијске или друге погодности од Агенције и било којег релевантног органа јавне власти или институције којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и од банке на коју се процјена односи или банкарске групе чији је та банка члан.
- (4) Ставом 3. овог члана не спречава се:
  - 1) давање упутстава, смјерница, просторија, техничке опреме или других врста подршке ако се, према процјени Агенције, то сматра неопходним за остваривање циљева процјене вриједности,
  - 2) плаћање независном процјењивачу износа оне накнаде и трошкова који су разумни у вези са провођењем процјене вриједности.

### **Правна одвојеност**

#### **Члан 4.**

- (1) Независни процјењивач мора бити лице које је правно одвојено од Агенције и било којег релевантног органа јавне власти или институције којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и од банке на коју се процјена односи или банкарске групе чији је та банка члан.
- (2) За потребе из става 1. овог члана примјењују се сљедећи захтјеви:
  - 1) за физичка лица – независни процјењивач не смије бити запослени или имати уговорни однос с Агенцијом, другим релевантним органом јавне власти или институцијом којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и банком на коју се процјена односи или банкарском групом чији је та банка члан,
  - 2) за правна лица – независни процјењивач не смије припадати истој групи лица повезаних с Агенцијом, другим релевантним органом јавне власти или институцијом којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и банком на коју се процјена односи или банкарском групом чији је та банка члан.

### **Заједнички или супротни интереси**

#### **Члан 5.**

- (1) Независни процјењивач не смије имати никакав стварни или потенцијални значајан интерес који је заједнички или супротан интересу Агенције, релевантног органа јавне власти или институције којој је повјерено вршење јавних овлашћења, као и банке на коју се процјена односи или банкарске групе чији је та банка члан.
- (2) За потребе става 1. овог члана стварни или потенцијални интерес ће се сматрати значајним када би, према оцјени Агенције, тај интерес могао да утиче, или се за њега може разумно сматрати да утиче на суд независног процјењивача при вршењу процјене вриједности.

- (3) За потребе става 1. овог члана релевантни су интереси који су заједнички или супротни интересу најмање сљедећих страна:
- 1) вишег руководства и чланова органа управљања банке,
  - 2) правног или физичког лица које има квалификовано учешће у банци,
  - 3) повјерилаца које је идентификовала Агенција као значајне, на основу информација које су доступне Агенцији,
  - 4) сваке банке из банкарске групе.
- (4) За потребе става 1. овог члана релевантно је најмање сљедеће:
- 1) пружање услуга од стране независног процјењивача, укључујући пружање услуга у прошлости, банци и лицима која су наведена у ставу 3. овог члана, а посебно веза између тих услуга и елемената који су релевантни за процјену вриједности,
  - 2) лични и финансијски односи између независног процјењивача, банке и лица која су наведена у ставу 3. овог члана,
  - 3) улагања или други материјални финансијски интереси независног процјењивача.
- (5) Не доводећи у питање ст. 3. и 4. овог члана, сматра се да лице има стварни значајни интерес који је заједнички или супротан банци ако је независни процјењивач обавио спољну ревизију у банци за годину која претходи датуму на који се процјењује његова квалификованост.
- (6) Свако лице које се разматра за мјесто независног процјењивача или које се именује за независног процјењивача мора:
- 1) примјењивати, у складу са свим примјенљивим етичким кодексима и професионалним стандардима, политике и процедуре за идентификовање свих стварних и потенцијалних интереса за које би могло да се сматра да представљају значајан интерес у складу са ставом 2. овог члана,
  - 2) без одлагања обавијестити Агенцију о сваком стварном или потенцијалном интересу за који независни процјењивач сматра да би могао, према оцјени Агенције, представљати значајан интерес у складу са ставом 2. овог члана,
  - 3) предузети адекватне кораке да осигура да ниједан од чланова запослених или других лица која су укључена у провођење процјене вриједности нема никакав значајан интерес у складу са ставом 2. овог члана.
- (7) Агенција бира независног процјењивача ако процијени да је испунио услове независности у складу с овом одлуком, на основу података којима располаже, као и података које јој достави процјењивач, на њен захтјев.
- (8) Агенција може утврдити додатне критеријуме у појединачном случају, које процјењивач мора испунити да би могао бити изабран за вршење независне процјене, укључујући трошак његовог ангажовања, као и његове оперативне, техничке и кадровске капацитете.
- (9) Агенција с независним процјењивачем закључује уговор о вршењу независне процјене, који садржи предмет независне процјене, рок за достављање извјештаја о извршеној независној процјени, клаузулу о повјерљивости података који су повезани са предметом независне процјене, висину накнаде за вршење те процјене и друге елементе.
- (10) Накнада за вршење независне процјене пада на терет банке.

### **3. Независне процјене вриједности прије покретања поступка реструктурирања**

#### **Опште одредбе**

##### **Члан 6.**

- (1) Независна процјена вриједности имовине и обавеза банке врши се ради пружања информација и података на основу којих Агенција утврђује да ли су испуњени услови за отпис или конверзију инструмената капитала, односно за реструктурирање банке, за избор одговарајућег инструмента и мјере реструктурирања, као и да би се обезбиједило да су сви губици у потпуности приказани у пословним књигама и финансијским извјештајима банке сачињеним на дан предузимања активности реструктурирања.
- (2) Независна процјена врши се ако је Агенција оцијенила:
  - 1) да је стање банке такво да она не може или вјероватно неће моћи да настави са пословањем,
  - 2) да није вјероватно да би било која друга мјера банке или лица из приватног сектора, нити мјера предузета у поступку контроле могла у разумном року отклонити сметње за наставак пословања банке,
  - 3) да је, ако се независна процјена врши ради утврђивања испуњености услова за покретање поступка реструктурирања, вјероватно да би се спровођењем реструктурирања могао на одговарајући начин остварити један или више циљева реструктурирања, који се не би могли остварити у истој мјери спровођењем ликвидационог или стечајног поступка.
- (3) Ако су услови из става 2. овог члана испуњени, независна процјена врши се ради пружања Агенцији сљедећих података и информација:
  - 1) у којој је мјери потребно отписати, односно конвертовати поједине елементе капитала ради покрића губитака банке или њене докапитализације,
  - 2) који инструмент или мјера реструктурирања су одговарајући, односно у којој је мјери потребно поништити акције банке или смањити њихову номиналну вриједност, отписати или конвертовати прихватљиве обавезе банке, које акције, имовину или обавезе треба пренијети, као и која би се накнада за продају акција, односно имовине и обавеза сматрала накнадом по тржишним условима.

#### **Општи критеријуми**

##### **Члан 7.**

- (1) Независни процјењивач дужан је да приликом независне процјене узме у обзир све околности које могу утицати на очекиване новчане токове у вези с имовином и обавезама банке и дисконтне стопе које се примјењују на ту имовину и обавезе, у циљу фер и реалистичног исказивања финансијског стања банке и ризика којима је банка изложена.
- (2) Независни процјењивач дужан је да истакне и образложи основне претпоставке које користи приликом процјене, као и да посебно истакне и образложи разлике између тих претпоставки и претпоставки које су користили органи управљања банке приликом састављања финансијских извјештаја и извјештаја о капиталу и капиталним захтјевима банке, те да ове разлике поткријепи одговарајућим чињеницама.

- (3) Независни процјењивач дужан је да обезбиједи најбољу могућу појединачну процјену рачуноводствене вриједности имовине и обавеза банке или њихову комбинацију у складу са чињеницама којима располаже, као и да додатно одреди распоне ове вриједности за облике имовине и обавеза за које је то могуће.
- (4) У оквиру процјене вриједности повјериоци банке додатно ће се подијелити по исплатним редовима у складу са законском регулативом у провођењу поступка ликвидације и стечаја, а укључиваће се сљедеће процјене:
  - 1) вриједност потраживања у сваком исплатном реду у складу са законском регулативом у провођењу поступка ликвидације и стечаја,
  - 2) укупан износ средстава која би била исплаћена по исплатним редовима, ако би над банком био спроведен поступак ликвидације и стечаја.
- (5) Ако је изводљиво, узимајући у обзир временски период и кредибилитет независне процјене вриједности, Агенција може да затражи неколико процјена вриједности од независних процјењивача. У том случају Агенција успоставља критеријуме за одређивање која ће процјена вриједности бити коришћена.

### **Датум процјене вриједности**

#### **Члан 8.**

- (1) Референтни датум процјене вриједности јесте датум који је најближи датуму очекиване одлуке Агенције о покретању поступка реструктурирања или отписа или конверзије инструмената капитала.
- (2) У вези с обавезама које проистичу из уговора о финансијским дериватима, датум процјене вриједности дефинише се посебним упутством Агенције.

### **Информације за процјену вриједности**

#### **Члан 9.**

Независна процјена заснива се на свим подацима и информацијама који су доступни на датум за који се сачињава процјена (у даљем тексту: датум процјене), а који нарочито подразумевају:

- 1) податке и информације из финансијских и регулаторних извјештаја банке за период који је најближи датуму процјене,
- 2) објашњење кључних методологија, претпоставки и оцјена које банка користи за припрему финансијских и регулаторних извјештаја,
- 3) податке и информације из пословних књига и евиденција банке,
- 4) процјену финансијског стања банке извршену од стране Агенције и податке и информације које је Агенција прикупила у складу са чланом 202. став 1. тачка 9. Закона о банкама Републике Српске (у даљем тексту: Закон),
- 5) податке и информације који су доступни на тржишту,
- 6) закључке које је извукао независни процјењивач из разговора с управом и ревизорима,
- 7) поређења квалитета активе банке са квалитетом активе банкарског сектора када је то релевантно,
- 8) процјене вриједности других независних процјењивача, које су адекватно прилагођене да обухвате специфичности конкретног случаја,

- 9) историјске податке и информације, ако су из њих искључене околности које нису од значаја за конкретан случај, а у обзир узете околности које су значајне за тај случај,
- 10) анализе трендова које су прилагођене специфичностима конкретног случаја.

### **Утицај споразума групе**

#### **Члан 10.**

- (1) Ако банка представља дио групе, независни процјењивач ће узети у обзир утицај који постојећи споразуми подршке унутар групе могу да имају на вриједност имовине и обавеза, ако је могуће очекивати примјену тих споразума.
- (2) Независни процјењивач ће узети у обзир само утицај формалних или неформалних споразума унутар групе, ако је на основу околности вјероватно да ће ти споразуми остати на снази у контексту стресног финансијског стања групе или у реструктурирању.
- (3) Независни процјењивач ће констатовати да ли су средства банке унутар групе на располагању за покривање губитака других субјеката групе.

### **Извјештај о процјени вриједности**

#### **Члан 11.**

Независни процјењивач Агенцији ће припремити извјештај о процјени вриједности, који ће, осим елемената прописаних чланом 232. ст. 7–9. Закона, као минимум укључивати и сљедеће елементе:

- 1) процјену вриједности обавеза које проистичу из финансијских деривата, у складу с посебним упутством Агенције,
- 2) сажети преглед процјене вриједности, укључујући закључке о најбољим појединачним процјенама, распонима вриједности и могућим неизвјесностима у процјени вриједности,
- 3) објашњење кључних методологија и претпоставки које су коришћене у процјени вриједности, колико је процјена вриједности осјетљива на те изборе и, ако је изводљиво, објашњење начина на који се те методологије и претпоставке разликују од оних које нису коришћене.
- 4) све додатне информације које би, према мишљењу независног процјењивача, помогле Агенцији.

### **3.1. Независна процјена ради пружања података и информација о испуњености услова за отпис и конверзију капитала, односно за реструктурирање банке**

#### **Општи принципи**

#### **Члан 12.**

- (1) Независни процјењивач дужан је да за потребе пружања информација и података о испуњености услова за отпис и конверзију капитала, односно за реструктурирање банке, примијени једну или више одговарајућих методологија које се заснивају на опрезним и реалним претпоставкама.
- (2) Методологија из става 1. овог члана мора бити у складу са рачуноводственим прописима и прописима којима се уређује пословање банака.

## **Подручја која захтијевају посебну пажњу приликом процјене вриједности**

### **Члан 13.**

Приликом вршења независне процјене независни процјењивач дужан је да нарочиту пажњу посвети областима у којима постоји знатна неизвјесност у вези са вриједношћу имовине и обавеза, под којима се нарочито сматрају кредити и портфолији кредита, средства стечена наплатом потраживања, финансијски инструменти по фер вриједности, гудвил и друга нематеријална улагања, обавезе за порезе и доприносе, као и потенцијални трошкови у вези са споровима и мјерама које према банци предузима Агенција, односно надлежно регулаторно тијело према члану банкарске групе.

### **Фактори који утичу на процјену**

#### **Члан 14.**

- (1) Независни процјењивач дужан је узети у обзир опште факторе који могу да утичу на кључне претпоставке на којима је заснована процјена имовине и обавеза банке, укључујући сљедеће факторе:
  - 1) макроекономске услове и ситуацију на тржишту која може утицати на пословање банке,
  - 2) пословни модел и стратегију банке,
  - 3) стандарде улагања банке, укључујући политике одобравања пласмана,
  - 4) околности и праксе за које је вјероватно да доводе до неизвјесности у вези са плаћањем,
  - 5) околности које утичу на износ активе пондерисане ризиком,
  - 6) околности у вези са ликвидношћу и средствима финансирања банке,
  - 7) способност банке да у одређеном периоду задржи одређену активу и да из ње обезбиједи предвидиве новчане токове.
- (2) Независни процјењивач ће јасно одвојити све материјалне нереализоване добитке који су идентификовани у процесу процјене вриједности, до степена до ког ти добитци нису признати у процјени вриједности, и обезбиједиће адекватне информације у извјештају о процјени вриједности о изузетним околностима које су довеле до тих добитака.

### **3.2. Независна процјена ради пружања података и информација о мјерама које треба предузети у вези с отписом и конверзијом инструмената капитала, односно реструктурирањем банке**

#### **Општи принципи**

#### **Члан 15.**

- (1) Након отпочињања вршења независне процјене банке Агенција ће, када оцијени да је то потребно ради спровођења свеобухватне независне процјене, обавијестити независног процјењивача о инструментима реструктурирања и мјерама предвиђеним планом реструктурирања ове банке, односно о другим планираним инструментима и мјерама реструктурирања.
- (2) Независни процјењивач дужан је да изврши процјену утицаја предузимања различитих инструмената и мјера реструктурирања на новчане токове банке, односно на финансијски положај банке, као и на капитал и капиталне захтјеве.

- (3) Приликом вршења процјене из става 2. овог члана независни процјењивач дужан је да искаже све губитке на имовини банке који су утврђени приликом процјене новчаних токова који се разумно могу очекивати у вези с имовином и обавезама банке након предузимања инструмената и мјера реструктурирања.
- (4) При вршењу процјене из става 2. овог члана независни процјењивач узима у обзир и могуће потраживање Агенције и лица која би учествовала у финансирању реструктурирања банака по основу надокнаде трошкова у вези са спровођењем поступка реструктурирања, као и трошкове камата и надокнада за евентуално коришћење зајмова, кредита, гаранција и других прихватљивих облика подршке банака и осталих трећих страна, који су обезбијеђени банци за финансирање реструктурирања.
- (5) У случају да извршена процјена вриједности у значајној мјери одступа од вриједности које банка исказује у финансијским извјештајима, независни процјењивач ће користити претпоставке процјене вриједности да обезбједи информације за прилагођавања претпоставки и рачуноводствених политика које су неопходне за припремање ажурираног биланса стања, на начин који је конзистентан са примјенљивим рачуноводственим оквиром. Независни процјењивач ће исказати износ накнадно утврђеног губитка, те описати разлоге на којима се утврђени губитак заснива.
- (6) У случају конверзије инструмената капитала или других обавеза у капитал, процјена вриједности обезбједиће процјену вриједности капитала након конверзије за нове акције које се преносе или емитују као накнада за конверзију. Процјена ће формирати основу за одређивање износа отписа, односно нивоа конверзије инструмената капитала потребног за покриће губитака и/или докапитализацију банке.

## **Основ мјерења**

### **Члан 16.**

- (1) Независни процјењивач дужан је да процијени новчане токове у вези с имовином и обавезама банке који се разумно могу очекивати након примјене инструмената и мјера реструктурирања, као и да те новчане токове дисконтује узимајући у обзир вријеме у којем очекивани новчани токови треба да се реализују, трошкове финансирања имовине или обавеза, финансијски положај банке након реструктурирања, као и услове на тржишту.
- (2) Новчани токови из става 1. овог члана могу се процјењивати збирно за облике имовине односно обавеза који имају заједничке карактеристике.
- (3) Ако је планираним инструментима и мјерама реструктурирања предвиђено да банка задржи одређену имовину и обавезе, независни процјењивач дужан је да своју процјену вриједности те имовине односно обавеза заснује на садашњој вриједности новчаних токова с одговарајућим дисконтом, која се може очекивати под фер, опрезним и реалистичним претпоставкама, узимајући у обзир све ефекте које покретање поступка реструктурирања може имати на претходно коришћене претпоставке приликом процјене очекиваних новчаних токова.
- (4) Ако је планираним инструментима и мјерама реструктурирања предвиђено да се изврши пренос одређене имовине и обавеза, независни процјењивач дужан је да



своју процјену вриједности те имовине односно обавеза заснује на очекиваним новчаним токовима за њихову продају или пренос у оквиру одговарајућег периода.

### **3.3. Привремена процјена вриједности**

#### **Услови и начин вршења привремене процјене**

##### **Члан 17.**

- (1) За вршење привремене процјене из члана 232. став 10. Закона примјењују се одредбе из чл. 2–16. ове одлуке, у мјери у којој је то могуће, имајући у виду хитност поступања и друге околности које оправдавају вршење ове процјене.
- (2) Независни процјењивач дужан је да у привремену процјену имовине и обавеза банке укључи и резерве за додатне губитке када се на основу познатих чињеница и околности ти губици могу очекивати. Независни процјењивач дужан је да адекватно образложи и оправда претпоставке на основу којих се утврђује могућност постојања додатних губитака, имајући у виду најзначајније ризике којима је банка изложена, као и утврђене недостатке у њеним рачуноводственим политикама и процедурама.
- (3) У сврху одређивања износа резерви за додатне губитке, независни процјењивач ће идентификовати све факторе који би могли да утичу на очекиване новчане токове као резултат примјене инструмената и мјера реструктурирања за које је вјероватно да ће бити примијењене.
- (4) Износ резерве из става 2. овог члана утврђује се на основу признатих стандарда за утврђивање вриједности имовине, при чему се подаци о губицима утврђени за један облик имовине могу примијенити и за друге облике имовине, уз евентуалне корекције.
- (5) Одредбе из ст. 2–4. овог члана сходно се примјењују на случај када Агенција врши привремену процјену.

### **4. Независна процјена након покретања поступка реструктурирања**

#### **Опште одредбе**

##### **Члан 18.**

- (1) Агенција је дужна да одмах, након што је покренут поступак реструктурирања или након што су примијењени инструменти реструктурирања, обезбиједи да се изврши независна процјена о томе да ли би акционари или повјериоци банке, односно Агенција за осигурање депозита Босне и Херцеговине били у повољнијем положају да је умјесто поступка реструктурирања над банком покренут стечајни поступак.
- (2) Процјеном из става 1. овог члана утврђују се:
  - 1) губици које сnose лица из става 1. овог члана у поступку реструктурирања,
  - 2) губици које би лица из става 1. овог члана претрпјела да је на дан покретања поступка реструктурирања покренут стечајни поступак над банком и
  - 3) евентуална разлика у висини ових губитака и њен износ.
- (3) Референтни датум независне процјене вриједности из става 1. овог члана јесте датум доношења одлуке о реструктурирању.

- (4) За потребе утврђивања губитака лица из става 1. овог члана у поступку реструктурирања независни процјењивач ће се ослањати на доступне информације у вези са чињеницама и околностима које су постојале на датум или датуме примјене одређених инструмената реструктурирања.
- (5) Ако независну процјену из става 1. овог члана врши исто лице које је извршило независну процјену вриједности имовине и обавеза банке из члана 232. Закона, ове процјене обавезно су раздвојене.
- (6) Трошкове независне процјене сноси банка у реструктурирању.

### **Претпоставке за процјену**

#### **Члан 19.**

Независни процјењивач дужан је да спроведе процјену вриједности на основу сљедећих претпоставки:

- 1) да је покренут стечајни поступак над банком у вријеме кад је донесена одлука о покретању поступка реструктурирања,
- 2) да мјере реструктурирања нису биле предузете и
- 3) да банци у реструктурирању није пружена ванредна јавна финансијска подршка.

### **Евиденција имовине и обавеза**

#### **Члан 20.**

- (1) Независни процјењивач ће сачинити преглед свих ставки билансне и ванбилансне имовине банке за коју се може очекивати уновчавање, као и имовине која се може накнадно појавити. Наведени преглед укључиваће и имовину за коју је евидентно да постоје повезани новчани токови или је разумно да се исти могу очекивати.
- (2) Банка ће независном процјењивачу презентовати листу обавеза, као и листу потенцијалних обавеза банке, која ће укључивати класификацију свих обавеза у складу са редослиједом приоритета исплате према законској регулативи за поступак стечаја.
- (3) Независни процјењивач ће засебно идентификовати сваку ставку заложене имовине и обавезе које су осигуране том заложеном имовином.

### **Поступање према акционарима и повјериоцима у реструктурирању**

#### **Члан 21.**

- (1) У сврху утврђивања губитака акционара или повјерилаца банке, односно Агенције за осигурање депозита Босне и Херцеговине у поступку реструктурирања, независни процјењивач ће идентификовати сва потраживања која су неизмирена након отписа или конверзије инструмената капитала и примјене свих инструмената реструктурирања, а додијелиће та потраживања правним и физичким лицима која су била акционари и повјериоци банке на дан покретања поступка реструктурирања. Изузетно, ако правна и физичка лица која су била акционари и повјериоци банке на дан покретања поступка реструктурирања у току поступка реструктурирања приме новчану накнаду као

результат примјене инструмената реструктурирања, независни процјењивач ће одредити њихове стварне губитке у складу с овим чланом.

- (2) Ако лица из става 1. овог члана у току поступка реструктурирања као накнаду приме неки од инструмената капитала, независни процјењивач ће одредити њихове стварне губитке кроз вршење процјене укупне вриједности акција које су пренесене или издате као накнада за власнике конвертованих инструмената капитала или на повјериоце који су учествовали у отпису или конверзији инструмената капитала.
- (3) За акције из става 2. овог члана процјена која се захтијева у том ставу заснована је на процијењеној тржишној цијени.
- (4) Ако лица из става 1. овог члана у току поступка реструктурирања приме накнаду у облику новог потраживања, независни процјењивач ће одредити стварне губитке кроз узимање у обзир фактора као што су промјене у уговореним новчаним токовима који резултују из отписа или конверзије, или примјене других инструмената реструктурирања, као и релевантне дисконтне стопе.
- (5) За сва неизмирена потраживања независни процјењивач може да узме у обзир цијене на активним тржиштима за исте или сличне инструменте које је емитовала та банка у оквиру реструктурирања или други слични субјекти, уколико су исте доступне и заједно са факторима који су описани у ст. 2. и 3. овог члана.

### **Поступање према акционарима и повјериоцима у случају стечаја**

#### **Члан 22.**

- (1) Методологија за спровођење независне процјене губитака акционара или повјерилаца банке, односно Агенције за осигурање депозита Босне и Херцеговине, под претпоставком да је на дан покретања поступка реструктурирања над банком покренут стечајни поступак, спровешће се на основу дисконтованог износа очекиваних новчаних токова у оквиру процедура за провођење стечајног поступка.
- (2) Очекивани новчани токови биће дисконтовани према стопи или стопама које одражавају каматне стопе за све инструменте дуга које су важеће на дан доношења одлуке о реструктурирању у очекиваном року у којем ће се намирити појединачне обавезе према редослиједу приоритета из члана 269. Закона.
- (3) Независни процјењивач ће узети у обзир сљедеће факторе при одређивању дисконтованог износа очекиваних новчаних токова у оквиру провођења стечајног поступка:
  - 1) законски оквир за провођење стечајног поступка и уобичајену праксу за провођење стечајног поступка у релевантној области одговорности, која може да утиче на факторе као што су очекивани период наплате потраживања или стопе наплате,
  - 2) трошкове стечајног поступка који се могу разумно предвидјети,
  - 3) информације о стечајним поступцима који су проведени у прошлости за сличне субјекте, ако су доступне и релевантне.
- (4) За имовину којом се тргује на активном тржишту независни процјењивач ће користити цијену која је актуелна у вријеме процјене, осим ако конкретне околности отежавају могућност утрживања средстава банке (нпр. концентрација, засићење и дубина тржишта).

- (5) За имовину којом се не тргује на активном тржишту независни процјењивач ће узети у обзир одређени број фактора када одређује износ очекиваних новчаних токова, укључујући сљедеће:
- 1) цијене на активним тржиштима на којима се тргује сличном имовином,
  - 2) цијене које су постигнуте у стечајним поступцима за имовину сличне природе и стања,
  - 3) цијене које су актуелне у трансакцијама које укључују продају акција, односно имовине, права и обавеза банке или пренос на банку за посебне намјене или пренос на друштво за управљање имовином у контексту реструктурирања сличних банака,
  - 4) вјероватноћу да се имовина уновчи у стечајном поступку,
  - 5) очекиване тржишне услове у току трајања стечајног поступка, укључујући дубину тржишта и способност тржишта да размијени релевантну количину имовине у току тог периода,
  - 6) дужину трајања стечајног поступка.
- (6) Претпостављена уновчена вриједност имовине која је резултат процјене вриједности биће додијељена акционарима и повјериоцима у складу с исплатним редовима и редослиједом приоритета из члана 269. Закона.

### **Извјештај о процјени вриједности**

#### **Члан 23.**

Независни процјењивач сачиниће извјештај о процјени вриједности, који ће доставити Агенцији, а који ће укључивати сљедеће елементе као минимум:

- 1) сажети преглед процјене вриједности, укључујући представљање распона процјене вриједности и разлога због којих није било могуће прецизно утврдити износ, већ је било неопходно навести наведени распон у процјени вриједности,
- 2) објашњење примијењених методологија и претпоставки, те колико је процјена вриједности осјетљива на избор истих,
- 3) објашњење, ако је изводљиво, зашто се процјена вриједности разликује од других релевантних процјена вриједности, укључујући процјене вриједности за реструктурирање спроведене у складу са чланом 232. Закона или друге регулаторне или рачуноводствене процјене вриједности.

### **Завршне одредбе**

#### **Члан 24.**

Ова одлука ступа на снагу осмог дана након објављивања у „Службеном гласнику Републике Српске“.

Број: УО-376/18

Датум: 26.02.2018. год.

ПРЕДСЈЕДНИК  
УПРАВНОГ ОДБОРА  
Мира Бјелац