



Št. zadeve: 403-19/2016/
Ljubljana, 29. 5. 2018

**GENERALNI SEKRETARIAT VLADE
REPUBLIKE SLOVENIJE**
Gp.gs@gov.si

ZADEVA: POPRAVEK GRADIVA št. 1

1. Navedba gradiva, ki se popravlja

Poročilo glede opravljenega nadzora Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. do 31. 12. 2017

2. Besedilo popravka

V podpoglavju 3.1 (Seznanjenost s poslovanjem DUTB) Poročila Ministrstva za finance o opravljenem nadzoru nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., in o izdanih pisnih usmeritvah za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017 se stališče Ministrstva za finance spremeni tako, da se glasi:

»V skladu s 5. poglavjem smernic je DUTB o svojem poslovanju mesečno seznanjala ministrstvo, poleg tega pa je in odgovarja na dodatna vprašanja, ki jih je ministrstvo zastavljalo. V tem obdobju poročanja je DUTB pošiljala mesečna in četrletna poročila ter dodatna pojasnila v okviru povečanega nadzorna ministrstva. Ministrstvo je navedeno dokumentacijo sprotno pregledovalo in ugotovilo, da je vsebina informacij načeloma ustrezna, pojasnila pa so bila argumentirana. Pretok informacij med ministrstvom za finance in DUTB je v obdobju poročanja potekal zadovoljivo.«.

3. Obrazložitev

Navedeni odstavek je redakcijsko in vsebinsko spremenjen. Pri vsebinski dopolnitvi se je jasneje preciziralo ustreznost poročanja Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d.

mag. Mateja VRANIČAR ERMAN
MINISTRICA

Priloga:

- vladno gradivo

Številka: 403-19/2016/
Ljubljana, 29. 5. 2018
EVA
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si
ZADEVA: Poročilo glede opravljenega nadzora Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. do 31. 12. 2017
1. Predlog sklepov vlade:
Na podlagi 21. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17) in drugega odstavka 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33 in 27/17 – popr.) je Vlada Republike Slovenije na svoji... seji dne sprejela naslednji
SKLEP:
Vlada Republike Slovenije se je seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017, in ga posreduje Državnemu zboru Republike Slovenije.
mag. Lilijana KOZLOVIČ GENERALNA SEKRETARKA VLADE
Sklep prejmejo:
<ul style="list-style-type: none"> • Družba za upravljanje terjatev bank • Državni zbor Republike Slovenije • Ministrstvo za finance • Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo
2. Predlog za obravnavo predloga zakona po nujnem ali skrajšanem postopku v državnem zboru z obrazložitvijo razlogov:
/
3.a Osebe, odgovorne za strokovno pripravo in usklajenost gradiva:
<ul style="list-style-type: none"> • mag. Miranda Groff Ferjančič, državna sekretarka • Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem • Monika Pintar Mesarič, generalna direktorica Direktorata za javno premoženje • Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem • mag. Aleksander Nagode, vodja Sektorja za upravljanje javnega premoženja • Bernarda Suša, vodja Sektorja za spremljanje državnih pomoči • mag. Primož Šešek, podsekretar v Sektorju za finančni sistem • Nada Udovč, podsekretarka v Sektorju za upravljanje javnega premoženja • mag. Eva Križnik, podsekretarka v Direktoratu za proračun
3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:
/
4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:
<ul style="list-style-type: none"> • mag. Mateja Vrničar Erman, ministrica za finance • mag. Miranda Groff Ferjančič, državna sekretarka • Gorazd Renčelj, državni sekretar • mag. Saša Jazbec, državna sekretarka • Tilen Božič, državni sekretar • Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem • Monika Pintar Mesarič, generalna direktorica Direktorata za javno premoženje • Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem • mag. Aleksander Nagode, vodja Sektorja za upravljanje javnega premoženja • Bernarda Suša, vodja Sektorja za spremljanje državnih pomoči • mag. Primož Šešek, podsekretar v Sektorju za finančni sistem

<ul style="list-style-type: none"> • Nada Udovč, podsekretarka v Sektorju za upravljanje javnega premoženja • mag. Eva Križnik, podsekretarka v Direktoratu za proračun 		
5. Kratek povzetek gradiva:		
<p>V skladu z drugim odstavkom 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank (v nadaljnjem besedilu: DUTB). Nadzor ministrstva obsega nadzor poslovanja DUTB. ZUKSB v zvezi z nadzorom ministrstva v predhodno navedenem členu še določa, da DUTB predloži ministrstvu vse dokumente in informacije, ki jih ministrstvo zahteva. Ministrstvo lahko zahteva vse dokumente in informacije, ki jih potrebuje za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja.</p> <p>V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB ministrstvo vsake tri mesece obvesti Vlado Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo, ter o izdanih pisnih usmeritvah.</p> <p>S predlaganim sklepom se vlada seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017.</p>		
6. Presoja posledic za:		
a)	javnofinančna sredstva nad 40.000 EUR v tekočem in naslednjih treh letih	NE
b)	usklajenost slovenskega pravnega reda s pravnim redom Evropske unije	NE
c)	administrativne posledice	NE
č)	gospodarstvo, zlasti mala in srednja podjetja ter konkurenčnost podjetij	NE
d)	okolje, vključno s prostorskimi in varstvenimi vidiki	NE
e)	socialno področje	NE
f)	dokumente razvojnega načrtovanja: <ul style="list-style-type: none"> – nacionalne dokumente razvojnega načrtovanja – razvojne politike na ravni programov po strukturi razvojne klasifikacije programskega proračuna – razvojne dokumente Evropske unije in mednarodnih organizacij 	NE
7.a Predstavitev ocene finančnih posledic nad 40.000 EUR: /		

I. Ocena finančnih posledic, ki niso načrtovane v sprejetem proračunu				
	Tekoče leto (t)	t + 1	t + 2	t + 3
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) prihodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) prihodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) odhodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) odhodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) obveznosti za druga javnofinančna sredstva				
II. Finančne posledice za državni proračun				
II.a Pravice porabe za izvedbo predlaganih rešitev so zagotovljene:				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
II.b Manjkajoče pravice porabe bodo zagotovljene s prerazporeditvijo:				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
II.c Načrtovana nadomestitev zmanjšanih prihodkov in povečanih odhodkov proračuna:				
Novi prihodki	Znesek za tekoče leto (t)		Znesek za t + 1	
SKUPAJ				
7.b Predstavitev ocene finančnih posledic pod 40.000 EUR: /				
8. Predstavitev sodelovanja z združenji občin:				
Vsebina predloženega gradiva (predpisa) vpliva na:			NE	
<ul style="list-style-type: none"> - pristojnosti občin, - delovanje občin, - financiranje občin. 				
Gradivo (predpis) je bilo poslano v mnenje:				
<ul style="list-style-type: none"> - Skupnosti občin Slovenije SOS: NE - Združenju občin Slovenije ZOS: NE - Združenju mestnih občin Slovenije ZMOS: NE 				
Predlogi in pripombe združenj so bili upoštevani: /				
9. Predstavitev sodelovanja javnosti:				
Gradivo je takšne narave, da sodelovanje javnosti ni potrebno.			DA, ni potrebno.	
10. Pri pripravi gradiva so bile upoštevane zahteve iz Resolucije o normativni dejavnosti:				
			NE	

11. Gradivo je uvrščeno v delovni program vlade:	NE
mag. Mateja VRANIČAR ERMAN MINISTRICA	

Priloge:

- predlog sklepa (priloga 1)
- obrazložitev sklepa (priloga 2)
- Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017 (priloga 3)
- Mnenje Službe Vlade Republike Slovenije za zakonodajo (priloga 4)

VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Na podlagi 21. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17) in drugega odstavka 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33 in 27/17 – popr.) je Vlada Republike Slovenije na svoji... seji dne sprejela naslednji

SKLEP:

Vlada Republike Slovenije se je seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017 in ga posreduje Državnemu zboru Republike Slovenije.

mag. Lilijana KOZLOVIČ
GENERALNA SEKRETARKA VLADE

Številka:
Ljubljana, ...

Sklep prejmejo:

- Družba za upravljanje terjatev bank
- Državni zbor Republike Slovenije
- Ministrstvo za finance
- Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo

OBRAZLOŽITEV SKLEPA

V skladu z drugim odstavkom 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33 in 27/17 – popr.; v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). Nadzor ministrstva obsega nadzor poslovanja DUTB. ZUKSB v zvezi z nadzorom ministrstva v predhodno navedenem členu še določa, da DUTB predloži ministrstvu vse dokumente in informacije, ki jih ministrstvo zahteva. Ministrstvo lahko zahteva vse dokumente in informacije, ki jih potrebuje za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja.

Nadzor, ki ga izvaja ministrstvo, je še podrobneje določen v Smernicah za delovanje DUTB (v nadaljnjem besedilu: smernice), ki jih je sprejela Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada). V 5. točki omenjenih smernic je določeno, da ministrstvo izvaja nadzor nad delovanjem DUTB v skladu z ZUKSB. Ministrstvo v skladu z ZUKSB nadzoruje skladnost poslovanja DUTB z ZUKSB in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. Ministrstvo mora pri izvajanju nadzora spoštovati dejstvo, da je DUTB gospodarska družba.

V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB ministrstvo vsake tri mesece obvesti vlado in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo ter o izdanih pisnih usmeritvah.

S predlaganim sklepom se vlada seznanila s poročilom ministrstva glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017.

Poročilo Ministrstva za finance o opravljenem nadzoru nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., in o izdanih pisnih usmeritvah za obdobje od 1. 8. 2017 do 31. 12. 2017

1 SPLOŠNO O NADZORU MINISTRSTVA

1.1 Pristojnosti pri nadzoru

V skladu z drugim odstavkom 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33 in 27/17 – popr.; v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). Nadzor ministrstva obsega nadzor poslovanja DUTB. ZUKSB v navedenem členu v zvezi z nadzorom ministrstva še določa, da DUTB predloži ministrstvu vse dokumente in informacije, ki jih ministrstvo zahteva. Ministrstvo lahko zahteva vse dokumente in informacije, ki jih potrebuje za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja.

Nadzor, ki ga izvaja ministrstvo, je podrobneje določen v Smernicah za delovanje DUTB (v nadaljnjem besedilu: smernice), ki jih je sprejela Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) dne 7. 12. 2016 s sklepom št. 40300-2/2016/7. V 5. točki navedenih smernic je določeno, da ministrstvo izvaja nadzor nad delovanjem DUTB v skladu z ZUKSB. Ministrstvo v skladu z ZUKSB nadzoruje skladnost poslovanja DUTB z ZUKSB in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. Ministrstvo mora pri izvajanju nadzora spoštovati dejstvo, da je DUTB gospodarska družba.

Ministrstvo se v okviru nadzora ne sme opredeljevati do posameznih poslovnih odločitev DUTB. Temeljno vodilo urejanja DUTB je namreč, da mora biti njeno delovanje neodvisno od političnih navodil in interesov. Da je to pogoj za uspešno delovanje DUTB, so Republiko Slovenijo opozorile tudi mednarodne ustanove. Mednarodni denarni sklad je v rednem letnem pregledu položaja v Republiki Sloveniji zapisal, da je z vidika maksimiranja sredstev, ki se bodo vrnila v proračun, nujno, da se zagotovi neodvisnost korporativnega upravljanja in zaposlenih. Smiselno enako je leta 2013 zapisala Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj. Zahteva po neodvisnosti poslovanja DUTB izhaja tudi iz Priporočila Sveta v zvezi z nacionalnim programom reform Slovenije za leto 2015 in iz mnenja Sveta o programu Slovenije za stabilnost za leto 2015. V njem je zapisano, da mora Republika Slovenija ohraniti trdno korporativno upravljanje v DUTB. Zahteva, da se ohrani trdno korporativno upravljanje, namreč pomeni, da mora DUTB (in ne vlada ali ministrstvo) sama sprejemati svoje odločitve.

Treba je poudariti, da ministrstvo pri nadzoru nad DUTB nima inšpekcijskih pooblastil (npr. da bi pregledovalo delovanje DUTB na kraju samem). Ministrstvo spremlja aktivnosti DUTB na podlagi poročil, ki jih pripravlja DUTB.

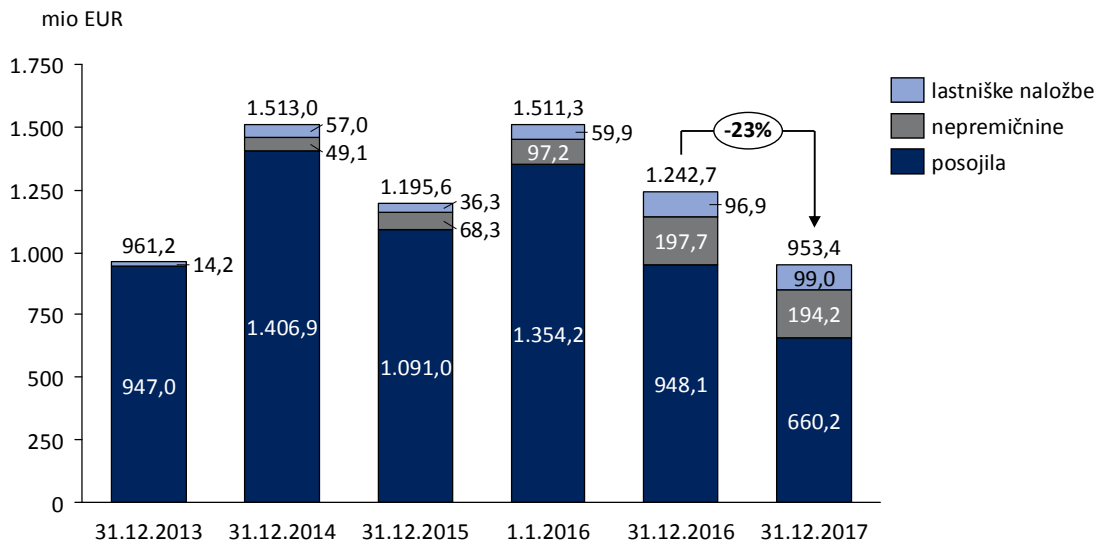
V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB ministrstvo vsake tri mesece obvesti vlado in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo, ter o izdanih pisnih usmeritvah. Če ministrstvo v postopku nadzora ugotovi, da je član upravnega odbora kršil svojo dolžnost, o kršitvi nemudoma obvesti vlado.

V tokratno poročanje je zajeto obdobje do konca leta 2017 (in ne do konca oktobra 2017), saj je ministrstvo presodilo, da je tako omogočen boljši pregled poslovanja DUTB, in sicer za celotno leto 2017, obenem pa se bo naslednje obdobje poročanja lahko začelo z januarjem 2018.

2 UPRAVLJANJE SREDSTEV

Iz Slike 1 je razvidno, da je na dan 31. 12. 2017 DUTB upravljala 953,4 milijona EUR sredstev. Večino (69,2%) so predstavljala posojila, ki so jim po vrednosti sledile nepremičnine (20,4%) ter lastniške naložbe (10,4%). Posojilni portfelj se je zaradi prodaj in refinanciranj terjatev v letu 2017 znižal za 30,4% (iz 948,1 mio EUR na 660,2 mio EUR), portfelj nepremičnin pa se vrednostno ni veliko spremenil.

Slika 1: Sredstva v upravljanju



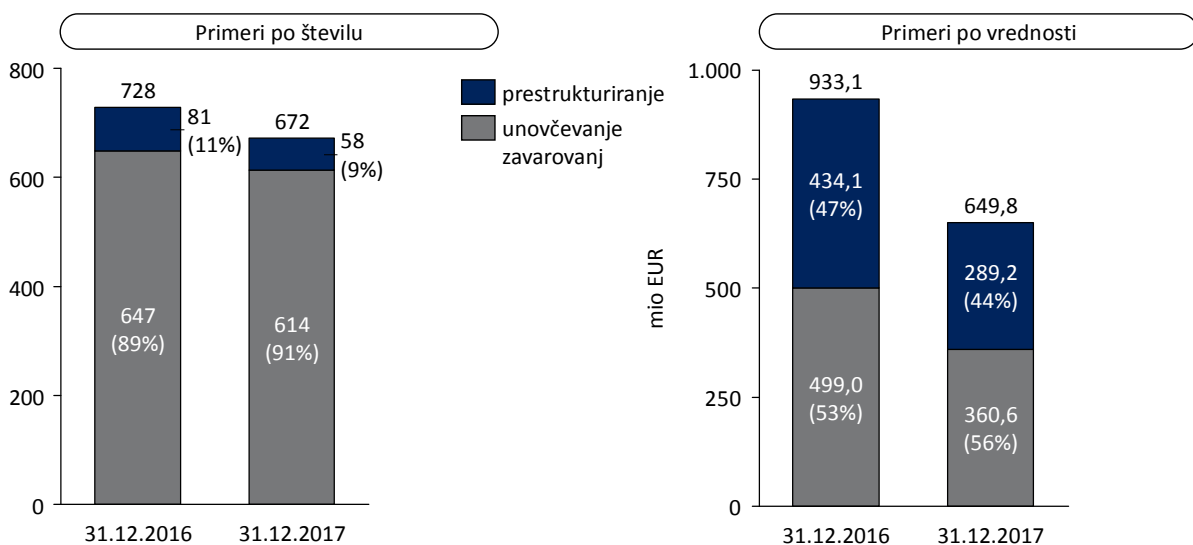
Ob zniževanju sredstev v upravljanju, predvsem terjatev, so se v letu 2017 sredstva v upravljanju DUTB zmanjšala za 23% kot je razvidno iz Slike 1.

2.1 Upravljanje terjatev

DUTB ima v svojem portfelju v upravljanju dolžnike z različnimi izpostavljenostmi. 748 primerov z manjšimi izpostavljenostmi je bilo ocenjenih na skupinski ravni, 672 dolžnikov pa posamično. Slednji večji primeri so podrobneje predstavljeni v nadaljevanju.

Iz Slike 2 je razvidno, da je bilo konec leta 2017 individualno vrednotenih 672 primerov, 58 s prevladujočo strategijo prestrukturiranja in 614 s prevladujočo strategijo unovčevanja zavarovanj. Število primerov se je v primerjavi s koncem leta 2016 znižalo za 8% (iz 728 na 672), vrednostno pa za 30% (iz 933,1 mio EUR na 649,8 mio EUR), saj so bile v letu 2017 realizirane nekatere večje transakcije.

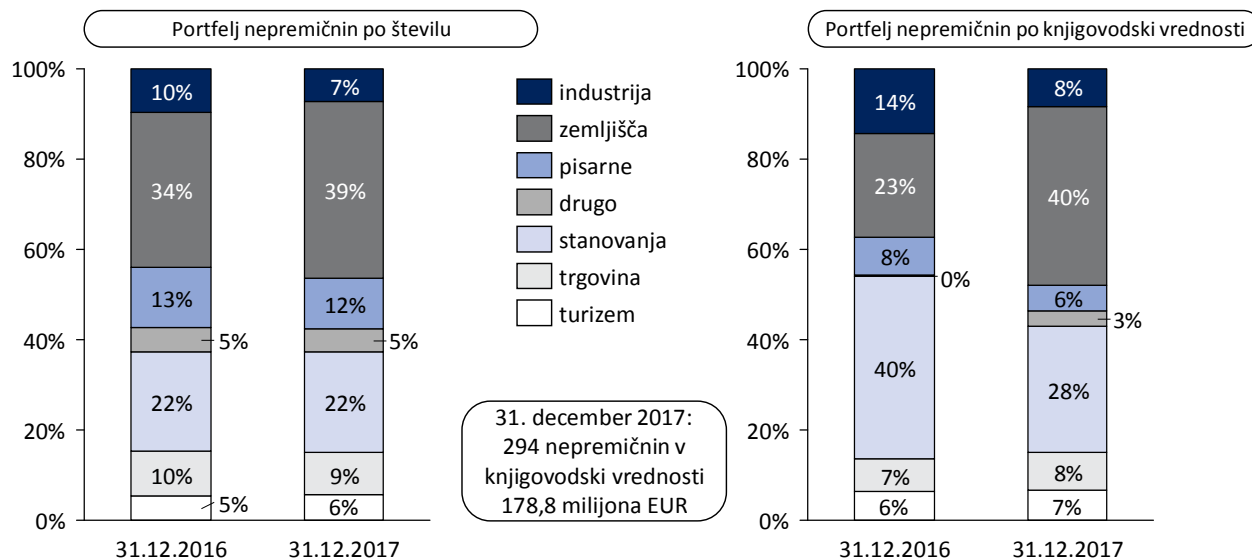
Slika 2: Vrednoteni primeri glede na strategijo



2.2 Upravljanje portfelja nepremičnin

Konec leta 2017 je DUTB imela v lasti 294 nepremičninskih enot v skupni knjigovodski vrednosti 178,8 milijona EUR. Kot je razvidno iz Slike 3 večinski del lastniških nepremičnin predstavljajo zemljišča in stanovanjske stavbe, sledijo pa jima industrijske nepremičnine in trgovina. Industrijske nepremičnine niso v uporabi.

Slika 3: Struktura portfelja nepremičnin



3 NADZOR MINISTRSTVA NAD DUTB V OBDOBJU OD 1. 8. 2017 DO 31. 12. 2017

3.1 Seznanjenost s poslovanjem DUTB

V skladu s 5. točko smernic mora upravni odbor DUTB mesečno in četrletno poročati ministrstvu o svojem izvajanju pristojnosti po ZUKSB. Nadzor ministrstva poteka z rednim mesečnim pregledovanjem prejetih poročil in naknadnih dodatnih obrazložitvev DUTB s strani pristojnih direktorats (Direktorat za finančni sistem, Direktorat za javno premoženje, Direktorat za proračun) ter rednimi mesečnimi sestanki z izvršnimi direktorji upravnega odbora DUTB, na katerih se posamezne vsebine dodatno razjasnijo.

Ministrstvo izvaja mesečne sestanke z izvršnimi direktorji DUTB, na katerih se obravnavajo predložena mesečna poročila in aktualna vprašanja v zvezi z delovanjem DUTB. V obdobju poročanja so se tako na sestankih obravnavale med drugim sledeče tematike: unovčevanje premoženja DUTB, ključni kazalniki poslovanja, poročila notranje revizije, zadolževanje DUTB, nepremičnine DUTB, napredek pri prestrukturiranjih posameznih podjetjih (kot to določajo Smernice), stroški poslovanja, problematika hipotek proti neplačanim podizvajalcem, vpliv poslovanja DUTB na proračun. V obdobju poročanja se je ministrstvo obrnilo na DUTB za dodatna pojasnila med drugim glede poročil notranje-revizijske službe DUTB, ključnih kazalnikov poslovanja, prodajnih postopkov, navajanja podatkov v mesečnih poročilih, podlag (analize, sklepi itd.) za sprejetje odločitev za prestrukturiranje, unovčenje zavarovanj oziroma stečaj, dodatkov za lojalnost, število zaposlenih in metodologija navajanja slednjih v okviru kategorij stalno zaposleni in zaposleni iz ur na aktivnostih iz rednega poslovanja itn. Ministrstvo je obenem v obdobju poročanja prejelo s strani DUTB prošnjo glede stališča, povezanega s sponzorskimi ali donatorskimi sredstvi DUTB.

Stališče ministrstva: Stališče ministrstva: V skladu s 5. poglavjem smernic je DUTB o svojem poslovanju mesečno seznanjala ministrstvo, poleg tega pa je in odgovarja na dodatna vprašanja, ki jih je ministrstvo zastavljalo. V tem obdobju poročanja je DUTB pošiljala mesečna in četrletna poročila ter dodatna pojasnila v okviru povečanega nadzorna ministrstva. Ministrstvo je navedeno dokumentacijo sprotno pregledovalo in ugotovilo, da je vsebina informacij načeloma ustrezna, pojasnila pa so bila argumentirana. Pretok informacij med ministrstvom za finance in DUTB je v obdobju poročanja potekal zadovoljivo.

3.2 Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

V skladu s smernicami se šteje, da DUTB v skladu z ZUKSB posluje gospodarno, učinkovito in uspešno, če so dosežene ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja, ki so povzete v Preglednici 1.

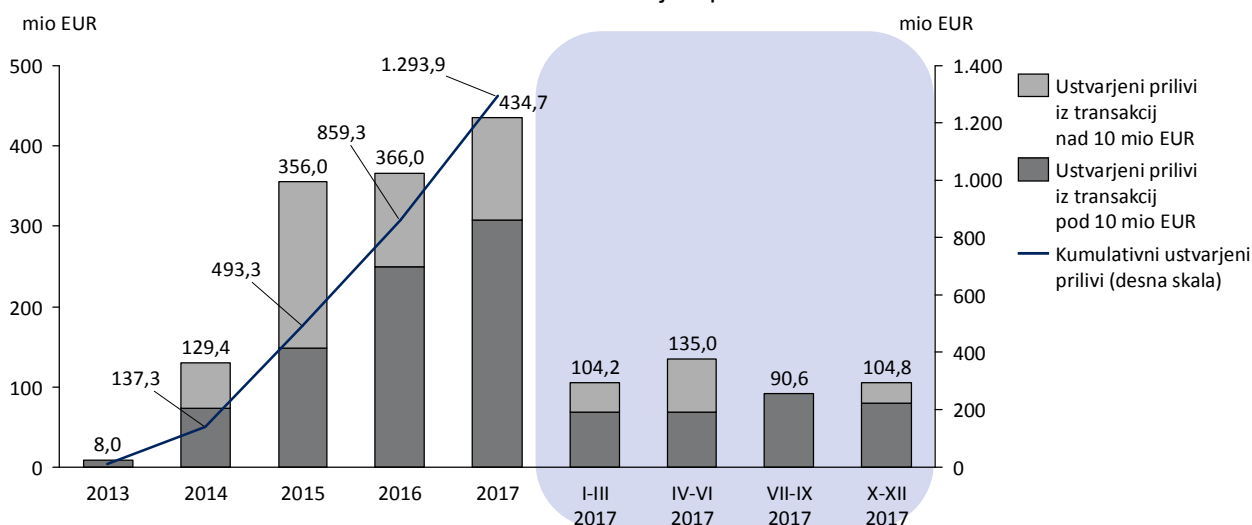
Preglednica 1: Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

Parameter/kazalnik poslovanja	Dejanske vrednosti		Ciljne vrednosti					
	I - VI 2017	2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022
minimalni ustvarjeni kumulativni prilivi (v milijonih EUR)	1.099	1.294	676	877	1.078	1.279	1.480	1.681
ustvarjeni prilivi/začetna prenosna vrednost sredstev	11,8 %	21,5 %	10 %	10 %	10 %	10 %	10 %	10 %
kumulativni EROE (vrednost lastniškega kapitala DUTB konec leta/vrednost vloženega kapitala s popravki, izračunana kot letno povprečje)	14,3 %	24,7 %	8 %	8 %	8 %	8 %	8 %	8 %
stroškovna učinkovitost (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov/povprečna sredstva v upravljanju)	0,91 %	1,88 %	1,9 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %

3.3.1 Ustvarjeni prilivi

DUTB je v letu 2017 ustvarila 434,7 milijona EUR prilivov (glej Slika 4) iz naslova upravljanja sredstev, kar predstavlja 21,5% prenosne vrednosti sredstev.

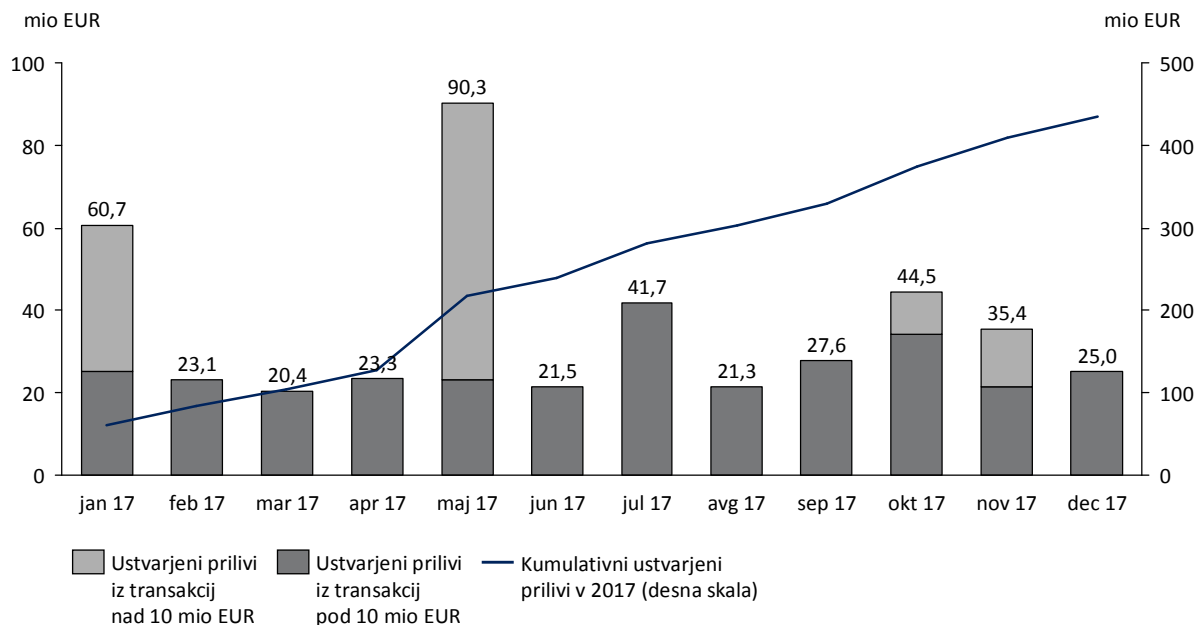
Slika 4: Ustvarjeni prilivi



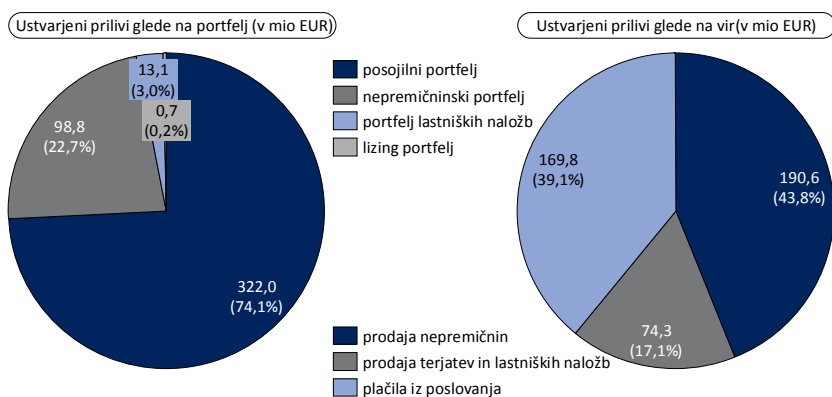
Prilivi iz manjših transakcij (pod 10 milijonov EUR) so na četrtnem nivoju povprečno znašali 76,9 milijona EUR in so predstavljali stabilen denarni tok, ki so ga večje transakcije v skupnem znesku 126,9 milijona EUR dopolnile za realizacijo prilivov v letu 2017. Od svoje ustanovitve do konca leta 2017 je DUTB tako ustvarila 1.293,9 milijona EUR prilivov iz upravljanja prevzetih sredstev in v maju 2017 presegla mejo 50% unovčenih sredstev (64,0% prenosne vrednosti sredstev do konca leta 2017). Kot je razvidno iz Slike 5 tudi na mesečni ravni manjše transakcije (pod 10 milijonov EUR) niso veliko odstopale od povprečja skoraj 25,6 milijona EUR na mesec.

Glede na portfelj je velika večina prilivov izvirala iz posojilnega portfelja, a so prilivi vključevali tudi veliko prodaj nepremičnin in drugih sredstev v postopkih zaradi insolventnosti, zaradi česar je razdelitev glede na vir priliva skoraj enakomerna, tretjinska, med nepremičninami, terjatvami in lastniškimi deleži ter plačili iz poslovanja.

Slika 5: Mesečni ustvarjeni prilivi v 2017



Slika 6: Ustvarjeni prilivi v 2017 glede na portfelj in vir



3.3.2 Stroški poslovanja

Skupni stroški poslovanja so konec leta 2017 znašali 24,3 milijona EUR in so bili za 6 % nižji od lanskih stroškov. Obenem so bili tudi nižji od načrtovanih stroškov za leto 2017. Navedeno je razvidno iz Preglednice 2 v nadaljevanju.

Preglednica 2: Stroški poslovanja

v tisoč EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Avg	Sep	Okt	Nov	Dec	Skupaj I-XII
Stroški poslovanja DUTB brez stroškov upravljanja nepremičnin in transakcijskih stroškov													
2017	1.135	1.372	1.321	1.267	1.271	1.362	1.063	1.272	1.266	1.137	1.285	2.825	16.575
2016	1.913	2.193	2.221	1.669	1.403	1.692	1.318	1.487	1.280	1.459	1.711	3.200	21.547
Skupaj stroški poslovanja													
2017	1.723	1.999	2.339	2.271	1.737	2.045	1.742	1.872	1.763	1.822	1.760	3.241	24.312
2016	2.028	2.440	2.390	1.812	1.992	1.998	1.559	1.805	1.741	1.752	2.272	4.131	25.921
Indeks 2017/2016	85	82	98	125	87	102	112	104	101	104	77	78	94

Opomba: Zgornja tabela prikazuje vse stroške poslovanja DUTB ter ločeno stroške poslovanja brez stroškov upravljanja nepremičnin in transakcijskih stroškov, tj. brez stroškov, ki so neposredno povezani s prodajo in ohranjanjem vrednosti premoženja, ki ga DUTB upravlja.

Stališče ministrstva: DUTB v obdobju poročanja po oceni ministrstva dosega ključne cilje in uresničuje strateške usmeritve, zlasti unovčuje premoženje v skladu z določbami ZUKSB. Od ustanovitve do konca leta 2017 je DUTB ustvarila 1.293,9 milijona EUR prilivov, kar predstavlja 64,0% prenosne vrednosti sredstev, prenesenih v sklopu ukrepov za krepitev stabilnosti bank ter pripojitve Factor banke in Probanke. Že v prvem polletju 2017 je DUTB presegla zakonski letni cilj glede ustvarjenih prilivov iz prenesenih in pripojenih sredstev. Z aktivnim upravljanjem sredstev je bilo v celotnem letu 2017 ustvarjenih 434,7 milijona EUR prilivov, kar predstavlja 21,5% kumulativne prenosne vrednosti sredstev. V letu 2017 se je DUTB kapitalsko okrepila, temu pa so med drugim pripomogli tudi nižji stroški financiranja ter poslovanja.

Ministrstvo meni, da mora DUTB še naprej uresničevati zastavljene ključne usmeritve in strateške cilje, in sicer: i) s finančnega vidika zagotoviti največji mogoči donos za državo in davkoplachevalce ter v zvezi s tem odplačati obveznice z državnim poroštvo, ki so bile izdane kot plačilo za prenesena sredstva (do konca leta 2017), oziroma ostale zadolžitve, ki so nastale na podlagi refinanciranja odplačanih obveznic, in ustvariti zahtevani donos na prvotno vplačani kapital Republike Slovenije; ii) prestrukturirati družbe, če je to ekonomsko upravičeno, ter prispevati k ponovni vzpostavitvi vzdržnega delovanja nepremičninskega trga in drugih trgov v Sloveniji; iii) učinkovito upravljati sredstva in dodatno vlagati vanje zaradi optimiziranja njihovih poslovnih zmožnosti in povečevanja njihove unovčljive vrednosti ter hkrati ob njihovem uresničevanju prispevati k javnofinančni konsolidaciji. Upravljanje sredstev in morebitna dodatna vlaganja vanje morajo potekati v skladu z ZUKSB in smernicami, kar med drugim pomeni, da morajo biti ravnjanja DUTB ekonomsko upravičena, sredstva pa morajo biti prodana po najvišji možni ceni.

3.4 Zaposleni

Skupno število zaposlenih na DUTB se je v letu 2017 znižalo za 7% (12 zaposlenih) na 150, število stalno zaposlenih se je v letu 2017 znižalo za 6% (8 zaposlenih) na 137. Izmed slednjih je bilo v decembru opravljenih za 129 zaposlenih ur dela na aktivnostih rednega poslovanja. V Poslovni strategiji 2016-2022 ter Finančnem načrtu 2017-2022 je DUTB za konec decembra 2017 načrtovala za 131 zaposlenih opravljenih ur na aktivnostih rednega poslovanja. Število zaposlenih po delovnih področjih je podrobneje razdelano v Preglednici 3 v nadaljevanju.

Preglednica 3: Število zaposlenih po delovnih področjih

Organizacijska enota	Skupaj zaposleni		Stalno zaposleni	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
Upravljanje terjatev	38	48	34	39
Upravljanje premoženja	34	35	30	32
Analize in pravna podpora	24	21	23	21
Podpora in drugo	47	40	44	40
Vodstvo	6	6	6	6
Nerazporejeni	1	12		7
Skupaj	150	162	137	145

Opomba: Stalno zaposleni so zaposleni, ki niso vključeni na časovno omejenih projektih. »Nerazporejeni« so zaposleni, ki so na DUTB prišli s pripojitvijo v letu 2016 in so na dolgotrajni bolniški ali porodniški odsotnosti.

Stališče ministrstva: V oktobru 2017 je bilo število stalno zaposlenih v DUTB v mejah poslovne strategija 2016–2022 in finančnega načrta 2017–2022. Število zaposlenih iz ur na aktivnostih rednega poslovanja je bilo decembra 2017 celo nižje kot načrtovano.

3.5 Vpliv transakcij DUTB na saldo sektorja država

V skladu s 5. poglavjem smernic je DUTB v obdobju poročanja posredovala mesečna poročila za junij, julij in avgust ter osvežene napovedi za drugo polletje 2017 in naslednja tri leta, ki se uporabljajo za izračune salda DUTB skladno z ESA metodologijo.

Stališče ministrstva: Ministrstvo je podatke iz prejetih poročil kot običajno preračunalo skladno s posebnimi navodili ESA metodologije in ugotovilo, da izračuni sledijo planirani dinamiki javnofinančne konsolidacije.

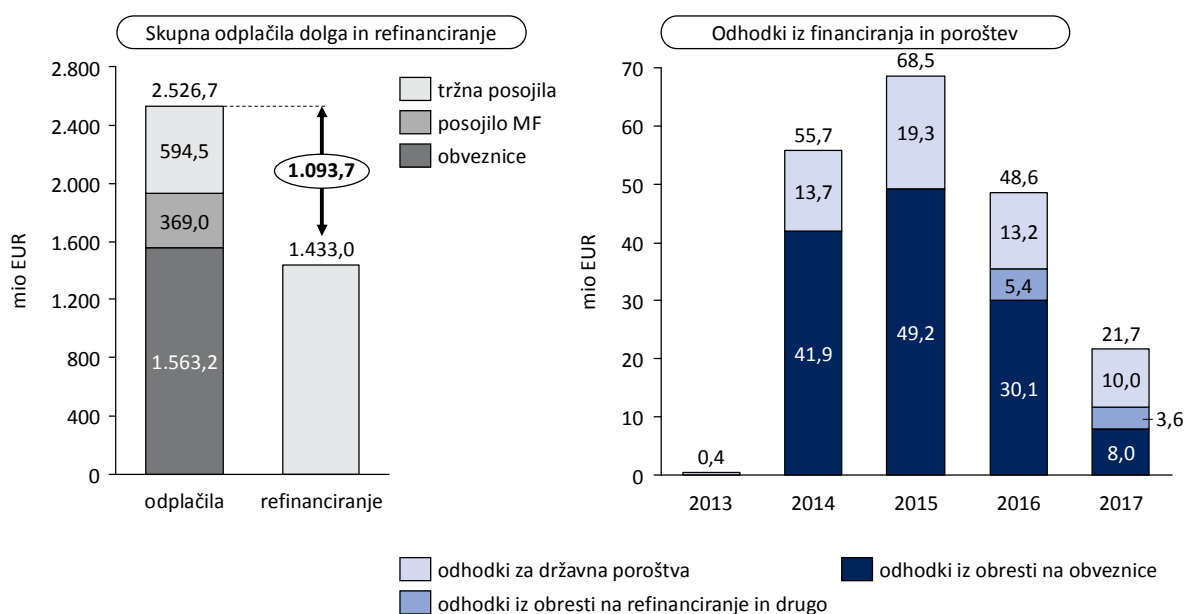
3.6 Zadolženost DUTB

Decembra 2017 sta zapadli v plačilo še zadnji obveznici, in sicer DUT03 in DUT04 v skupni višini 548,7 milijonov EUR in bilateralno posojilo, najeto pri poslovni banki v Sloveniji v višini 169 milijonov EUR. Te obveznosti je DUTB refinancirala na trgu, saj so bili prilivi, ustvarjeni v letu 2017, namenjeni za poplačilo obstoječih posojil in niso zadoščali tudi za poplačilo celotnega dolga iz zapadlih obveznic ter bilateralnega posojila. DUTB je najela tri dolgoročna posojila v skupni višini 710 milijonov EUR (100 milijonov EUR pri poslovni banki v Sloveniji, 50 milijonov pri poslovni banki v tujini ter 560 milijonov EUR pri sindikatu bank). Posojila se odplačujejo obročno s končno zapadlostjo v večjem deležu sredi decembra 2022. DUTB ima možnost posojila tudi predčasno poplačati, kar ji daje fleksibilnost pri upravljanju z likvidnostjo do konca leta 2022. Posojila so zavarovana s poroštvom države, za katero DUTB plačuje Republiki Sloveniji nadomestilo za izdano poroštvo. Obrestna mera za najeta posojila je občutno nižja od obrestne mere za zapadli obveznici DUT03 in DUT04, ki je znašala 1,5% oziroma 1,375 %. Stroški financiranja DUTB se bodo tako v letu 2018 znižali za okoli 9 milijonov EUR.

V letu 2017 je DUTB skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti odplačala 820 milijonov EUR dolgoročnih zadolžitvev, poleg tega je predčasno odplačala dodatno še za 269 milijonov EUR glavnice dolgoročnih zadolžitvev, skupaj torej 1,089 milijarde EUR.

Od ustanovitve je DUTB poplačala že več kot 2,5 milijarde EUR dolga, ki ga je morala delno refinancirati v višini 1,4 milijarde EUR, kar skupaj pomeni neto poplačilo v višini 1,1 milijarde EUR. Od leta 2013 je DUTB plačala 138 milijonov EUR za obresti ter 57 milijonov EUR za državno poroštvo na dolg.

Slika 7: Skupna odplačila dolga/refinanciranje in odhodki iz financiranja



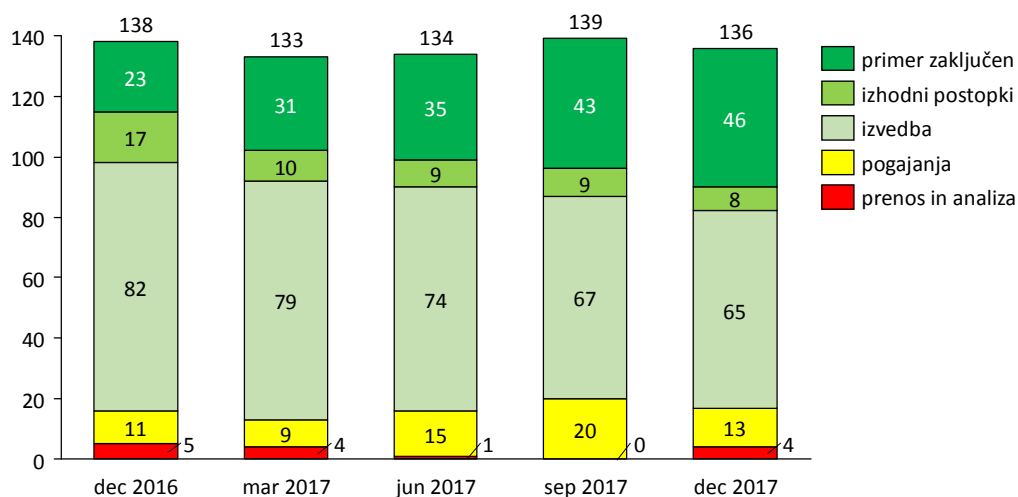
Stanje dolga DUTB se je v letu 2017 navkljub novi zadolžitvi v višini 710 milijonov EUR znižalo za 379 milijonov EUR oz. za 30,17%.

Stališče ministrstva: Refinanciranje obveznic DUT03 DUT04, bilateralnega posojila in delno odplačilo finančnih obveznosti z državnim poroštvom je skladno s poslanstvom DUTB, kot ga opredeljuje ZUKSB. S svojim ravnanjem DUTB znižuje bodoče stroške financiranja in zadolženosti.

3.7 Prestrukturiranja

V letu 2017 je bil dosežen precejšen napredek na področju prestrukturiranja, saj se je število zaključenih primerov konec leta 2017 v primerjavi s koncem leta 2016 podvojilo. DUTB mesečno spremlja napredek pri družbah, ki sledijo zastavljeni strategiji »prestrukturiranja in okrevanja« družb in v obravnavanem obdobju je zabeležila 10 uspešno zaključenih primerov prestrukturiranja, s katerimi je dolžnikom omogočila normalno poslovanje v prihodnje.

Slika 8: Napredek na prestrukturiranjih



V času uspešnega upravljanja teh primerov je DUTB od njih skupno ustvarila 110,4 milijona EUR prilivov, pri čemer so bile prenosne vrednosti bistveno presežene.

3.8 Razno

24. oktobra 2017 so neizvršni direktorji za obdobje petih let s pričetkom mandata 1. januarja 2018 na mesto izvršnega direktorja za upravljanje premoženja imenovali Andreja Prebila, na mesto izvršnega direktorja za korporativne zadeve pa Jožeta Jaklina.

DUTB je **oktobra 2017** pridobila najvišjo stopnjo certifikata Anti-corruption Compliance System Certificate, ki je bil pridobljen šele po celostnem pregledu poslovanja DUTB in udejanjanju njenega celovitega programa. DUTB ima ta certifikat sicer že od leta 2015, v letu 2017 pridobljen certifikat pa dodatno zagotavlja in potrjuje, da je program DUTB na področju preprečevanja korupcije prilagojen vsem morebitnim tveganjem in se v organizaciji dosledno ter pravilno izvaja. DUTB je s tem prva družba v Sloveniji, ki je pridobila ta mednarodno uveljavljen in prepoznaven certifikat.

Konec oktobra 2017 je CGP, med drugim tudi zaradi v juniju 2017 dogovorjenega dolgoročnega reprograma obveznosti z DUTB, uspel pridobiti vire za refinanciranje terjatev DUTB pri komercialnih bankah.

DUTB je **decembra 2017** z bankami podpisala dolgoročne kreditne pogodbe za refinanciranje svojih finančnih obveznosti v višini 710 milijonov EUR. Sklenila je tri kreditne pogodbe, in sicer s sindikatom bank Nova Ljubljanska banka, Abanka, Intesa Sanpaolo, NKBM in Unicredit banka Slovenije v višini 560 milijonov EUR, s Sberbank banko v višini 100 milijonov EUR in z Erste Group Bank AG Dunaj v višini 50 milijonov EUR. S tem je pomembno znižala stroške financiranja, ki se bodo v letu 2018 znižali za 9 milijonov EUR. S pridobljenimi viri je DUTB v celoti poplačala obveznosti iz naslova izdanih obveznic DUT03 v višini 422,9 milijona EUR in DUT04 v višini 125,8 milijona EUR ter bančnega posojila v višini 169 milijonov EUR.

DUTB s svojim poslovanjem in poslovnimi rezultati med potencialnimi vlagatelji pridobiva na mednarodnem ugledu. To potrjujejo povabila in številna srečanja na visoki ravni izvršnih direktorjev in strokovnjakov DUTB z drugimi strokovnjaki sorodnih področij iz celega sveta, udeležbe predstavnikov DUTB kot govornikov na številnih konferencah itd. DUTB tudi sodeluje na intenzivnih bilateralnih delavnicah z ostalimi »slabimi bankami«. V decembru 2017 pa je bila DUTB s strani Banke Slovenije predstavljena tudi nadzornemu svetu Evropske centralne banke kot vzorčni primer družbe za upravljanje premoženja.