



Številka: 403-19/2016/570
Ljubljana, 19. 6. 2020
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. 1. do 31. 3. 2020
1. Predlog sklepov vlade:
Na podlagi šestega odstavka 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 je sprejela Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020, in ga posreduje Državnemu zboru Republike Slovenije.
dr. Božo PREDALIČ GENERALNI SEKRETAR VLADE
Sklep prejmejo:
• Družba za upravljanje terjatev bank • Državni zbor Republike Slovenije • Ministrstvo za finance • Služba Vlade 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:
• Polona Flerin, državna sekretarka • Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem • mag. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje • Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem • Eva Križnik, podsekretarka v Službi za fiskalno in ekonomsko politiko • mag. Primož Šešek, podsekretar v Sektorju za finančni sistem • Matic Leščanec, svetovalec pripravnik v Sektorju za finančni sistem
3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:
/
4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:
• mag. Andrej Šircelj, minister za finance • Polona Flerin, državna sekretarka • mag. Peter Ješovnik, državni sekretar • mag. Kristina Šteblaj, državna sekretarka

• Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem • mag. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje • Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem • mag. Primož Šešek, podsekretar v Sektorju za finančni sistem • Matic Leščanec, svetovalec pripravnik v Sektorju za finančni sistem		
5. Kratek povzetek gradiva:		
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: MF) nadzor nad poslovanjem Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). ZUKSB v zvezi z nadzorom tudi določa, da DUTB predloži MF vse dokumente in informacije, ki jih MF zahteva za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja. V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB MF 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. S predlaganim sklepom vlada sprejme Poročilo MF glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020.		
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: – 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	
– pristojnosti občin, – delovanje občin, – financiranje občin.				
Gradivo (predpis) je bilo poslano v mnenje:				
– 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 bilo predhodno objavljeno na spletni strani predlagatelja:			NE	
Gradivo je takšne narave, da sodelovanje javnosti 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. Andrej ŠIRCELJ
MINISTER ZA FINANCE

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 usmeritvah za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020 (Priloga 3)

VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Na podlagi šestega odstavka 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 je sprejela Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020, in ga posreduje Državnemu zboru Republike Slovenije.

dr. Božo PREDALIČ
GENERALNI SEKRETAR VLADE

Številka:
Ljubljana, ...

Sklep prejmejo:

- Družba za upravljanje terjatev bank
- Državni zbor Republike Slovenije
- Ministrstvo za finance
- Služba Vlade 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: MF) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB), pri čemer nadzor MF obsega nadzor poslovanja DUTB. V skladu z navedenim mora DUTB predložiti MF vse dokumente in informacije, ki jih MF zahteva za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja.

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

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

S predlaganim sklepom vlada sprejme poročilo MF glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020.

Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritvah za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2020

1. SPLOŠNO O NADZORU MINISTRSTVA ZA FINANCE

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: MF) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). Nadzor MF obsega nadzor poslovanja DUTB. ZUKSB v navedenem členu v zvezi z nadzorom MF še določa, da DUTB predloži MF vse dokumente in informacije, ki so potrebni za opravljanje nadzora, razen tistih, ki se nanašajo na zaupna razmerja. Velja tudi poudariti, da MF sicer lahko poda DUTB usmeritve, ki jih mora DUTB upoštevati, so pa takšne usmeritve upoštevajoč ZUKSB lahko le splošne in abstraktne in ne smejo biti navodilo za ravnanje v posameznem primeru. Cilj postavljenega modela upravljanja DUTB je, da DUTB posluje gospodarno, učinkovito in uspešno, kar MF spremlja zlasti preko preverb, ali so dosežene ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja DUTB, kot jih določajo Smernice za delovanje DUTB, kot jih je na zadnje določila Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) dne 18. 4. 2019 s sklepom št. 40300-19/2019/8.

Nadzor, ki ga izvaja MF, je podrobneje določen v smernicah. V 5. točki navedenih smernic je določeno, da MF izvaja nadzor nad delovanjem DUTB v skladu z ZUKSB. MF v skladu z ZUKSB nadzoruje skladnost poslovanja DUTB z ZUKSB in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

MF mora pri izvajanju nadzora spoštovati dejstvo, da je DUTB gospodarska družba, zato se v okviru nadzora ne sme opredeljevati do posameznih poslovnih odločitev DUTB. Temeljno vodilo urejanja DUTB je, 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, kot sta Mednarodni denarni sklad in 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 MF) sama sprejemati svoje odločitve.

Treba je tudi poudariti, da MF pri nadzoru nad DUTB nima inšpekcijskih pooblastil, temveč spremlja aktivnosti DUTB na podlagi poročil, ki jih pripravlja DUTB.

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

2. NADZOR MF NAD DUTB V OBDOBJU OD 1. 1. DO 31. 3. 2020

2.1. Seznanjenost s poslovanjem DUTB

V skladu s 5. točko smernic mora upravni odbor DUTB mesečno in četrletno poročati MF o svojem izvajanju pristojnosti po ZUKSB. Nadzor MF poteka z rednim mesečnim pregledovanjem prejetih poročil in naknadnih dodatnih obrazložitvev DUTB s strani pristojnih direktorats (Direktorat za finančni sistem, Direktorat za javno premoženje) in Službe za fiskalno in ekonomsko politiko ter rednimi mesečnimi in po potrebi tudi dodatnimi sestanki z izvršnimi direktorji upravnega odbora DUTB, na katerih se obravnavajo predložena mesečna poročila in aktualna vprašanja v zvezi z delovanjem DUTB. Posamezne vsebine se tako še dodatno razjasnijo.

Stališče MF: V obdobju poročanja je DUTB redno posredovala dokumentacijo, ki je predpisana v okviru Smernic za delovanje DUTB.

2.2. 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	Ciljne vrednosti		
	2020	2021	2022
minimalni ustvarjeni kumulativni prilivi (v milijonih EUR)	1.279	1.480	1.681
ustvarjeni prilivi / začetna prenosna vrednost sredstev	10 %	10 % ¹	10 % ¹
EROE kumulativni (vrednost lastniškega kapitala DUTB konec leta / vrednost vloženega kapitala s popravki, izračunan kot letno povprečje)	8 %	8 %	8 %
stroškovna učinkovitost št. 1 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov / povprečna sredstva v upravljanju)	*	*	*
stroškovna učinkovitost št. 2 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov, stroškov tožb in z njimi povezanih rezervacij, drugih izrednih stroškov, stroškov upravljanja nepremičnin / povprečna sredstva v upravljanju)	2,38 % ²	2,56 %	3,19 %

Stališče MF: DUTB v prvem kvartalu sledi zahtevanim ključnim kazalnikom poslovanja, kot so določeni v Smernicah za delovanje DUTB, ter uresničuje strateške usmeritve.

2.2.1 Ustvarjeni prilivi

DUTB je v prvem četrtletju leta 2020 ustvarila 38,9 mio EUR prilivov iz upravljanja premoženja, kar predstavlja 1,9 % celotne prenosne vrednosti portfelja. DUTB je v tem obdobju ustvarila za 2 % manj prilivov glede na načrt iz Poslovne strategije DUTB 2020-2022. Prilivi po posameznih mesecih so razvidni iz Preglednice 2.

Preglednica 2: Prilivi iz upravljanja premoženja

Mesec	Ustvarjeni prilivi (v mio EUR)
Januar	19,2
Februar	10,0
Marec	9,7
Skupaj	38,9

2.2.2 Stroški poslovanja

Preglednica 3 prikazuje stroške poslovanja po posameznih mesecih ter po posameznih kategorijah stroškov. Skupni stroški poslovanja DUTB so v prvem četrtletju leta 2020 znašali 3,6 mio EUR, kar je 9 % manj kot v prvem četrtletju leta 2019 in 18 % manj od načrtovanih stroškov. Kumulativno so od načrtovanih stroškov nižji stroški svetovalnih storitev ter stroški oglaševanja. Nižji od načrtovanih so tudi stroški dela zaradi nezasedenosti vseh načrtovanih delovnih mest.

¹ Zaradi predhodno že realiziranih ter prihodnjih načrtovanih letnih ustvarjenih prilivov nad zahtevano mejo 10 %, lahko v zadnjih dveh letih delovanja DUTB ta odstotek pade pod trenutno navedenega. Morebitna odstopanja mora DUTB pojasniti MF.

² V primeru, da bo unovčevanje sredstev hitreje od načrtovanega v obdobju od 2020 do 2022 to (zaradi nižjega imenovalca, tj. manj sredstev v upravljanju) negativno vpliva na doseganje načrtovanih vrednosti stroškovnega kazalnika in lahko terja njegovo prilagoditev

Preglednica 3: Stroški poslovanja³

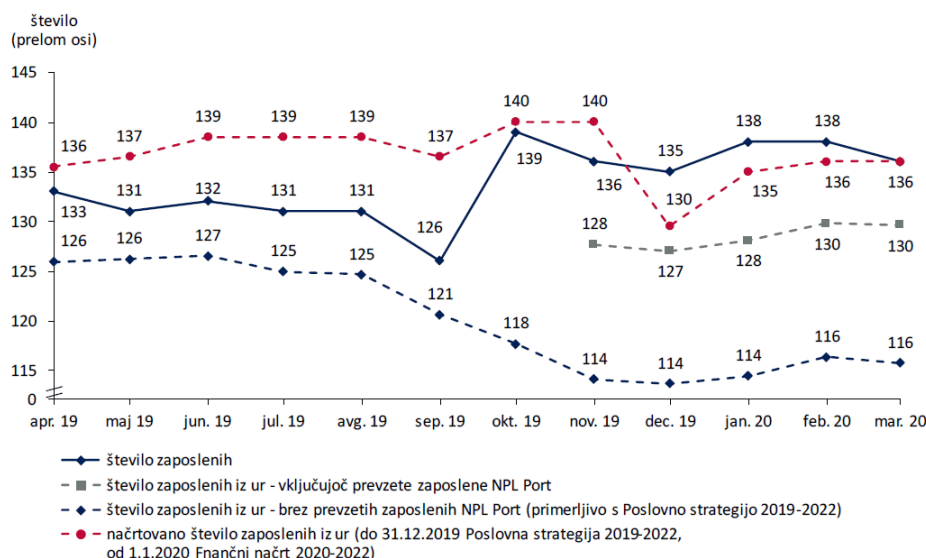
v tisoč EUR	Jan	Feb	Mar	Skupaj
Stroški upravljanja nepremičnin				
2020	155	239	228	622
2019	205	249	266	721
Transakcijski stroški – lastniški deleži				
2020	0	0	0	0
2019	0	0	0	0
Stroški poslovanja DUTB po izločitvah				
2020	1.015	1076	855	2.946
2019	1.030	1.127	1.036	3.193
Skupaj stroški poslovanja				
2020	1.170	1.316	1.083	3.568
2019	1.236	1.376	1.303	3.914
Indeks				
2020/2019	95	96	83	91

2.3. Zaposleni

V prvem četrtletju leta 2020 se je skupno število zaposlenih v DUTB, v primerjavi s koncem četrtega četrtletja, povečalo za enega zaposlenega, iz 135 na 136. Gibanje zaposlenih je razvidno iz Slike 1. Število zaposlenih iz ur (vključujoč prevzete zaposlene NPL Port) se je v istem obdobju povečalo za 3 zaposlene, iz 127 na 130.

Število zaposlenih predstavlja število vseh zaposlenih v zaposlitvenem razmerju (z veljavno zaposlitveno pogodbo) z DUTB. Poleg zaposlenih iz ur vključuje še zaposlene, ki so odsotni dalj časa, a še vedno v zaposlitvenem razmerju z DUTB (zaposleni na porodniškem dopustu ali dolgotrajni bolniški). Od oktobra 2019 število vključuje tudi 14 zaposlenih, ki jih je DUTB prevzela v procesu prenehanja družbe NPL Port po skrajšanem postopku brez likvidacije.

Slika 1: Gibanje števila zaposlenih in zaposlenih iz ur za zadnjih 12 mesecev



Stališče MF: Konec obdobja poročanja je število zaposlenih iz ur znašalo 130 (vključujoč prevzete zaposlene NPL Port) kar je za 6 manj od načrtovanega iz tega naslova. Del razlike je posledica prehodne odsotnosti zaposlenih zaradi porodniških, bolniških ali negovalnih odsotnosti, del pa zaradi nezasedenosti

³ Stroški poslovanja so predstavljeni tako, da so v tabeli skupni stroški poslovanja razdeljeni na stroške upravljanja nepremičnin, transakcijske stroške, povezane s prodajo lastniških naložb (ti dve skupini stroškov sta torej neposredno povezani s prodajo in ohranjanjem vrednosti premoženja, ki ga DUTB upravlja), ter preostale stroške poslovanja DUTB po izločitvah (prej omenjenih kategorij). Podatku za vsak mesec so dodani še primerljivi stroški iz leta 2019. Stroški upravljanja nepremičnin vključujejo tudi transakcijske stroške prodaje nepremičnin.

2.4. Poročilo pooblaščenca za skladnost poslovanja

MF je prejelo poročilo pooblaščenca za skladnost poslovanja za mesece januar, februar in marec 2020. V navedenih treh mesecih je pooblaščenec za skladnost poslovanja največ časa posvetil aktivnostim, povezanih s (i) prevzetimi nalogami OE Korporativna varnost in pregledom ter popisom arhiva OE Korporativna varnost, (ii) pripravo gradiv za Preiskovalno komisijo, (iii) usklajevanjem pravilnika z zunanjim izvajalcem za opis načina in postopka prijave nepravilnosti, (iv) aktivnostim, povezanim s preprečevanjem pranja denarja in financiranja terorizma, (v) pripravo odločb po ZDIJZ ter (vi) pripravo dokumentacije za Računsko sodišče.

Stališče MF: MF meni, da so poročila ustrezna podlaga za morebitne razprave na mesečnih sestankih.

2.5. Spremembe internih aktov DUTB

V prvem četrtletju 2020 je bilo v DUTB spremenjeno precejšnje število internih aktov predvsem v mesecu marcu, s čimer se sledi priporočilom Računskega sodišča, Komisije za preprečevanje korupcije, Urada za preprečevanje pranja denarja, sklepom vlade, ipd. oziroma se zagotavlja preglednost poslovanja in spoštovanje dobre prakse. Prav tako je bil v mesecu marcu zaradi epidemije nalezljive bolezni SARS-CoV-2 (COVID-19) sprejet nov interni akt: Navodila o delu na domu v primeru izrednih okoliščin.

V mesecu januarju ni bilo sprememb internih aktov. V mesecu februarju je bil spremenjen naslednji interni akt: Poslovnik odbora za upravljanje s tveganji Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d.. V mesecu marcu so bili spremenjeni naslednji interni akti: Politika upravljanja s tveganji, Navodila za spremljanje zakonsko določenih rokov DUTB, Pravila in postopki pri prodaji lastniških deležev, Pravilnik o notranji organizaciji, Pravilnik o sistemizaciji delovnih mest.

Stališče MF: MF meni, da je za namen zagotavljanja preglednosti poslovanja, korporativne varnosti in sledljivosti poslovnih odločitev DUTB bistveno, da so predpisi ustrezni, predvsem pregledni in da predstavljajo podlago za delovanje vseh služb DUTB.

2.6. Vpliv transakcij DUTB na saldo sektorja država

V obdobju od januarja do marca 2020 je DUTB posredovala redna mesečna poročila za november in december 2019, poročilo za mesec januar 2020 je skladno z dogovorom, zaradi ukrepov v boju proti epidemiji COVID-19, posredovala aprila 2020 ter vse razpoložljive letne podatke za obdobje 2020-2022, ki se uporabljajo za izračun salda DUTB skladno z ESA metodologijo.

Stališče MF: MF je prejete podatke preračunalo skladno s posebnimi navodili ESA metodologije in ugotovilo, da je bil presežek DUTB v letu 2019 precej višji, kot je bil prvotno planiran. Na podlagi prejetih podatkov za tekoče leto in naslednji dve leti pa izračuni kažejo, da bo DUTB še naprej pozitivno prispevala k saldu sektorja država.

2.7. Zadolženost DUTB

V celotnem letu 2019 je DUTB odplačala 146,6 mio EUR glavnice zadolžitev, ki predstavljajo v tem obdobju zapadla redna odplačila glavnice ter tudi predčasno odplačilo v višini 15 mio EUR. V prvem kvartalu 2020 so nadaljnja redna odplačila glavnice znašala 26,2 mio EUR.

Preglednica 4: Stanje zadolženosti DUTB v letih 2013-2019 (po pogodbenih vrednostih) v EUR

Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2013	1.013.700.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2014	1.556.800.000 *
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2015	1.251.900.000 *
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2016	1.256.427.792 *
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2017	877.331.959
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2018	695.368.421
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2019	548.736.842

* stanje brez vrnjenih izdanih obveznic

V letu 2019 se je zadolženost DUTB znižala za 21,1%. V I. kvartalu 2020 je DUTB nadaljevala redno odplačevanje glavnice zadolžitve v skupni višini 26,2 mio EUR in s tem v letu 2020 že znižala dolg za 4,8% (v primerjavi s stanjem dolga na dan 31. 12. 2019). V naslednjih kvartalih leta 2020 DUTB planira redno odplačevanje glavnice v skupni višini 102,4 mio EUR. Novo zadolževanje DUTB (črpanje glavnice) v letu 2020 ni predvideno.

Preglednica 5: Spremembe stanja dolga DUTB v EUR

Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2017	877.331.959
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2018	44.574.561
Predčasna odplačila glavnice v I. kvartalu 2018	28.250.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2018	804.507.398
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2018	41.823.187
Stanje dolga DUTB na dan 30.06.2018	762.684.211
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2018	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.09.2018	736.526.316
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2018	41.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2018	695.368.421
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2019	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2019	669.210.526
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2019	41.157.895
Predčasna odplačila glavnice v II. kvartalu 2019	15.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 30.06.2019	613.052.632
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2019	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.09.2019	586.894.737
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2019	38.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2019	548.736.842
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2020	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2020	522.578.947

Dolg DUTB je 31. 3. 2020 znašal 522.578.947 EUR, kar pomeni, da je bilo odplačanega že 66,6% dolga, ki je prvotno znašal 1.563.200.000 EUR (nominalna vrednost izdanih obveznic v letih 2012 – 2014).

2.8. Pregled aktivnosti prestrukturiranja

Smernice DUTB nalagajo poročanje o aktivnostih prestrukturiranja v petnajstih družbah, v katerih ima DUTB največjo lastniško ali dolžniško naložbo ter aktivnostih prestrukturiranja v tistih družbah, za katere to zahteva ministrstvo. Poročilo naj med drugim vključuje:

- oceno smiselnosti prestrukturiranja, ki mora vključevati vzdržnost poslovnega modela, analizo izpostavljenosti in sposobnost ustvarjanja denarnega toka iz osnovne dejavnosti;
- če je prestrukturiranje smiselno, je potrebno ugotoviti, ali ima podjetje dolgoročno perspektivo preživetja in čas, v katerem se podjetje lahko razdolži do vzdržne ravni;
- če obstoječe prestrukturiranje ni več smiselno, izdelava alternativnega scenarija;
- kakšne so v obeh variantah posledice in finančni učinki (potrebne dokapitalizacije, dodatni krediti, odpisi, kupnina, prodaja premoženja ...).

Od Decembra 2017 je v poročanje na zahtevo Ministrstva za finance vključena družba Mariborska livarna Maribor (ki pa spada tudi med 15 največjih dolžniških/lastniških naložb).

DUTB je v drugi polovici marca in v aprilu 2020 ažurno reagirala na posredovane pobude dolžnikov ter družb v lasti zaradi nastopa izrednih poslovnih razmer ob epidemiji Covid-19. DUTB je sprejela ali ima v obravnavi več odločitev, ki prispevajo k lažjemu soočanju s krizo v najbolj prizadetih podjetjih. Glavni ukrepi vključujejo:

- financiranje za nujne investicije in poplačilo dobaviteljev (Farme Ihan);
- likvidnostna posojila (Alpina, MLM, Thermana, Ravne presses);
- odlogi plačil obveznosti (Alpina, MLM, Istrabenz turizem, Thermana, Ravne presses, Meja Šentjur, Casino Portorož, Fori, CPK, Beti).

Stališče MF: DUTB pri prestrukturiranjih gospodarskih družb deluje samostojno in neodvisno ter po tržnih načelih, kot preudaren udeleženec na trgu, ki maksimira vrednost premoženja (tudi 2. točka Smernic za delovanje DUTB). MF izvaja nadzor nad prestrukturiranjem gospodarskih družb v smislu določb 4. člena ZUKSB. DUTB poroča MF glede izvedenih aktivnosti prestrukturiranj v okviru mesečnega poročila na način kot to določajo Smernice za delovanje DUTB.

3. AKTUALNE TEME

3.1. Aktualno stanje v času pandemije koronavirusa

Kljub dejstvu, da se obdobje pandemije koronavirusa nanaša predvsem na drugo četrtletje 2020, MF že v poročilu za prvo četrtletje izpostavlja vpliv aktualne krize pandemije na poslovanje DUTB in predhodne napovedi glede izpolnjevanja ključnih kazalnikov poslovanja v letu 2020.

3.1.1. Likvidnost

Trenutna likvidnostna rezerva DUTB ne zadošča za poplačilo vseh preostalih anuitet do konca leta 2020, zato je DUTB iz načela previdnosti tudi preklicala predčasno delno plačilo posojila, ki je bilo predvideno za junij 2020. Iz navedenega sledi, da je trenutno vprašljivo doseganje enega izmed štirih kazalnikov poslovanja, tj. 10 % letnega unovčenja sredstev, natančna ocena o tem pa bo podana v popravku finančnega načrta. Doseganje preostalih treh kazalnikov poslovanja trenutno ni ogroženo. V prvi polovici leta 2020 je DUTB sicer načrtovala predčasno poplačilo dela svojih finančnih obveznosti v višini 20 mio EUR. Zaradi tega bi se v skladu s pogodbenimi določili prihodnji trije polletni obroki (še en v letu 2020 ter dva v letu 2021) zadevnega bančnega kredita enakomerno znižali iz 12 mio EUR na 5,3 mio EUR vsak.

3.1.2. Področje upravljanja nepremičnin

Na področju prodaje nepremičnin je razglašena epidemija koronavirusa imela in še vedno ima precej močan vpliv. Z vladnim odlokom o začasni prepovedi ponujanja in prodajanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji je bilo izvajanje ogledov nepremičnin od 13. 3. do 4. 5. 2020 prepovedana, kar se bo posledično v DUTB negativno odrazilo pri prejetih prilivih iz naslova prodaje lastniških nepremičnin.

DUTB je na podlagi načrta prodaje lastniških nepremičnin za leto 2020 pričakovala 60,7 milijona EUR prilivov iz naslova prodaje in oddaje nepremičninskega premoženja. V tem trenutku na podlagi trenutne situacije DUTB ocenjuje, da se bo plan težko realiziral. V kolikor Slovenija ne bo doživela drugega vala epidemije ter upad gospodarske aktivnosti ne bo presegel trenutnih napovedi, DUTB ocenjuje, da lahko realno doseže 49,5 milijona EUR prilivov iz naslova prodaje in oddaje nepremičninskega premoženja v lasti, kar predstavlja 19 % upad v primerjavi s prvotnim načrtom.

Največji upad DUTB pričakuje v portfelju poslovnih nepremičnin, saj se bodo podjetja zaradi povečane negotovosti težje odločala oz. prelagala odločitve o novih investicijah v nepremičnine na kasnejše obdobje. Pri nekaterih večjih že odobrenih prodajah, kjer je DUTB že podpisala prodajno pogodbo, vendar kupnina še ni bila v celoti plačana, se DUTB srečuje s prošnjami za podaljšanje plačilnih rokov, saj je dostop investitorjev do virov financiranja v dani situaciji precej otežen. Pozitivno je to, da noben investitor še ni želel razvezati prodajne pogodbe zaradi višje sile, ampak si jo zgolj prizadeva izpolniti v daljšem časovnem

obdobju. Nekoliko boljša so pričakovanja na področju stanovanjskih nepremičnin, kjer DUTB pričakuje, da se bodo posamezne fizične osebe, kljub negotovosti, odločile za nakup stanovanja, pri čemer bo težko doseči nivo cen kot pred razglasitvijo epidemije. Glede na zbrane podatke s strani lastnih najemnikov, DUTB izpostavlja, da se je v likvidnostnih težavah znašlo 2/3 vseh najemnikov, zato pričakuje letni upad prihodkov iz naslova najemnin za okoli 19 %, je pa ta odvisen tudi od obstoječih in novih ukrepov, ki jih bo sprejela vlada za namene zagotavljanja likvidnosti gospodarskim družbam.

DUTB je na področju nepremičnin tudi v času epidemije aktivno delala na pripravi novih prodajnih postopkov in usklajevanju že dogovorjenih prodaj. V prvi fazi omilitve ukrepov so bili ponovno omogočeni ogledi nepremičnin, zaradi česar je DUTB z uporabo ustrezne zaščitne opreme tudi pričela z aktivno prodajo. Kljub razglašeni epidemiji je DUTB na področju nepremičnin od sprostitev ukrepov zabeležila že kar nekaj ogledov, je pa v določenih primerih že zaznati težnje kupcev oz. investitorjev po zniževanju prodajnih cen. DUTB bo kljub navedenemu vodila transparentne prodajne postopke z namenom maksimizacije prodajne cene, z dodatnimi prodajnimi ter marketinškimi aktivnostmi pa si bo v drugi polovici leta prizadevala nadoknaditi dejanski ter pričakovani izpad prilivov.

3.1.3. Področje upravljanja terjatev

Po zadnjem načrtovanju prilivov iz upravljanja terjatev na začetku marca 2020 je DUTB do konca leta 2020 pričakovala 68 milijonov EUR gotovih in 34 milijonov EUR potencialnih prilivov. Po trenutni oceni, na osnovi ocenjenih pričakovanih učinkov izrednih razmer na poslovanje družb, DUTB pričakuje 49 milijonov EUR prilivov, od teh je 26 milijonov EUR še negotovih.

Glavni izpad je povezan z že napovedanim refinanciranjem posojil s strani poslovnih bank, predvsem v sektorju turizmu. Poslovne banke so na tem področju ustavile aktivnosti, večinoma se usmerjajo v zakonsko določene reprogramme obstoječih izpostavljenosti in dodatno likvidnostno financiranje družb po interventnem zakonu, z državnim poroštvom.

Potencialni investitorji (kupci terjatev) težje dostopajo do bančnih virov financiranja, pri nekaterih potencialnih investitorjih je zanimanje za nakup terjatev in lastniških deležev manj ali ga ni več. Po drugi strani DUTB opaža, da se je povečalo zanimanje za terjatve s strani investitorjev, ki jih strateško zanimajo posamezne družbe ali nepremičnine (v zavarovanjih). DUTB meni, da je trenutno težko oceniti, ali bodo zavezujoče ponudbe ustrezale njenim pričakovanjem, saj trenutno ni jasno, kako bodo potencialni investitorji v cene vračunavali pričakovana tveganja.

3.1.4. Razno

Zaradi omejitvenih ukrepov so zastale tudi prodaje v stečajnih in izvršilnih postopkih. Predlagani začetki insolvenčnih postopkov so ravno tako začasno odloženi. Tudi po ponovni oživitvi teh aktivnosti DUTB pričakuje manjšo aktivnost investitorjev zaradi pričakovane zmanjšane aktivnosti poslovnih bank pri financiranju novih projektov in novih investicij, pa tudi zaradi splošnega upada gospodarske aktivnosti.

DUTB je v tem času obravnavala vloge za moratorije in financiranje dodatne likvidnosti, nekaj jih je še v pripravi. V ta namen je DUTB pripravila interne smernice obravnave tovrstnih vlog, ki sledijo določilom ZIUOPOK. Z vsemi dolžniki poteka aktivna komunikacija in iskanje rešitev, s potencialnimi investitorji pa poteka komunikacija v zvezi s potencialnimi nakupi terjatev z namenom izpeljave prodajnih postopkov za terjatve, za katere je bil izražen interes.

Člani Upravnega odbora DUTB so zaradi resnosti trenutne situacije in v skladu s priporočili vlade na področju plač in prejemkov, ki so podrobneje navedena v predlaganem Zakonu o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije in omilitve njenih posledic za državljane in gospodarstvo, sprejeli tudi sklep o znižanju sejin in plač. S 1. aprilom 2020 se neizvršnim direktorjem, ki imajo sklenjeno pogodbo o poslovanju, zniža fiksni del nadomestila s sejinami za 30 %, izvršnim direktorjem, ki imajo sklenjeno pogodbo o zaposlitvi, pa se znižajo plače za 15 %.

3.2. Finančni načrt

DUTB v skladu s 14. odstavkom 10.a člena ZUKSB pripravi finančni načrt. Finančni načrt vsebuje načrt uporabe prostih denarnih sredstev in druge sestavine v skladu z uredbo. V načrtu uporabe prostih denarnih sredstev DUTB določi, kolikšen del prostih denarnih sredstev bo v poslovnem letu namenjen opravljanju dejavnosti in kolikšen del se bo ločeno kot sredstva, namenjena za plačilo posojil in izdanih dolžniških

vrednostnih papirjev. Če so obveznosti DUTB do virov sredstev zavarovane s poroštvom Republike Slovenije, lahko ministrstvo kadar koli predlaga dopolnitve ali spremembe finančnega načrta. DUTB mora predloge ministrstva upoštevati. Finančni načrt za tekoče leto mora biti upravnemu odboru predložen v enem mesecu po začetku tekočega poslovnega leta in mora biti potrjen v dveh mesecih po pričetku tekočega poslovnega leta. V skladu z navedenim je DUTB v začetku marca 2020 posredovalo ministrstvu Finančni načrt DUTB 2020 – 2022.

***Stališče MF:** MF je v marcu 2020 finančni načrt pregledalo. Po mnenju MF je za državo, ki ima presežni javni dolg, izrednega pomena, da DUTB, ki prispeva k javnemu dolgu države, pospešeno znižuje svoj dolg. MF je v marcu 2020 ugotovilo, da DUTB razpolaga z relativno visokim deležem prostih denarnih sredstev. MF je posledično, skladno s 4. členom ZUKSB, na DUTB naslovilo splošno usmeritev: (i) DUTB mora bolj ambiciozno pristopiti k hitrejšemu odplačevanju dolga in za ta namen nameniti večji del prostih denarnih sredstev; (ii) DUTB mora pristopiti k zniževanju vseh vrst stroškov, zlasti stroškov za zunanje storitve (predvsem za svetovalne in intelektualne storitve).*

MF je DUTB pozvalo, da določi načrt uporabe prostih denarnih sredstev na podlagi 40. člena Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank upošteva podano usmeritev ter poda ministrstvu zaprosena pojasnila in popravljen finančni načrt.

Ob razvoju okoliščin, povezanih s pandemijo Covid-19, se položaj dnevno spreminja tudi za večino dolžnikov in družb v lasti DUTB ter posledično DUTB samo in s tem njeno likvidnost. Na eni strani lahko DUTB pričakuje nižje prilive zaradi nižjega ali vsaj zamaknjenega povpraševanja po sredstvih, ki so naprodaj ali v stečajnih postopkih, na drugi strani pa se na DUTB že obračajo dolžniki, najemniki ter družbe v njeni lasti s prošnjami za moratorije odplačil in informacijami o začasni prekinitvi obratovanja, potencialno pa jim bo potrebno zagotoviti tudi dodatno financiranje. Tako je zadevni načrt, pripravljen v februarju 2020, predvsem v delu obsega unovčenih sredstev trenutno nerelevanten. Na podlagi navedenega se je v maju 2020 MF z DUTB dogovorilo, da pripravi nov finančni načrt, ki upošteva tudi aktualno situacijo pandemije koronavirusa.

3.3. Sprememba statuta DUTB

Vezano na vprašanja, ki so bila podana na seji Odbora za finance 3. 6. 2020 glede spremembe statuta DUTB, ki urejajo imenovanje in postopek izbire neizvršenih direktorjev, vlada pojasnjuje, da je k omenjenim spremembam statuta DUTB pristopila zaradi debirokratizacije postopka imenovanja neizvršnih direktorjev.

Vlada je pri spremembah statuta DUTB upoštevala dejstvo, da komisija, kot je bila določena v 10.a členu statuta, dejansko v praksi ni prispevala k temu, da bi bili postopki hitrejši, transparentnejši, ampak je postopek imenovanja in razrešitve neizvršnih direktorjev le po nepotrebnem dodatno časovno obremenila. V času, ko nastopa gospodarska kriza in ko je potrebno sprejemati hitre odločitve za pomoč gospodarstvu, je potrebno hitro ukrepanje lastnika pri izvrševanju politike upravljanja in zato je bilo potrebno postopek imenovanja in razrešitve debirokratizirati. Transparentnost imenovanja s tem ne bo v ničemer zmanjšana, prav tako pa bodo spoštovana merila, ki so že jasna.

4. OBRAVNAVE VLADNIH GRADIV, VEZANIH NA DELOVANJE DUTB

V prvem kvartalu leta 2020 je vlada obravnavala v nadaljevanju navedena gradiva, ki jih je pripravilo MF.

Vlada se je 27. 2. 2020 v okviru sklepa št. 40300-1/2020/4 seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 10. do 31. 12. 2019.

Vlada je 20. 2. 2020 v okviru sklepa št. 00104-53/2020/7 sprejela Odgovor na poslansko vprašanje dr. Franca Trčka v zvezi z vključevanjem lokalnih skupnosti v lastniško strukturo hotelskih kapacitet na Pohorju in ga poslala Državnemu zboru.