

Družba za upravljanje terjatev bank, d.d., izdaja naslednjo

Družba za upravljanje
terjatev bank, d. d.

**Bank Assets
Management Company**

Davčna ulica 1
SI-1000 Ljubljana

+386 1 429 38 77

info@dutb.eu
www.dutb.eu

POLITIKO UPRAVLJANJA
Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d.

Verzija 2
1. december 2016

Potrditev in spremembe dokumenta

Različica št.	Datum	Predlagatelj	Odgovorna oseba
1	Februar 2015	OE Skladnost poslovanja	Upravni odbor
2	29. november 2016	OE Skladnost poslovanja	Upravni odbor

Kazalo

I. DEL: Splošni del politike upravljanja	4
1. Uvod	4
2. O DUTB	4
3. Splošna načela DUTB	4
4. Cilji in poslanstvo DUTB	5
5. Vrednote DUTB: strokovnost, integriteta, etika	6
6. Referenčni kodeks	6
7. Organi nadzora in vodenja DUTB	7
8. Komisije upravnega odbora DUTB	8
9. Odbori DUTB	9
10. Varovanje interesov zaposlenih v družbi	9
11. Strategija komuniciranja DUTB	10
II. DEL: Posebni del politike upravljanja	10
12. Nadzorni mehanizmi pri zaposlovanju in pri najemanju zunanjih izvajalcev	10
13. Upravljanje prevzetih terjatev oziroma posojil	11
14. Upravljanje nepremičnin DUTB	11
15. Upravljanje lastniških deležev DUTB	12
III. DEL: Končne določbe	13

I. DEL: Splošni del politike upravljanja

1. Uvod

Politika upravljanja Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d. (v nadaljnjem besedilu: Politika upravljanja DUTB) je pravni akt, ki vsebuje načela, postopke in merila, v skladu s katerimi ravna DUTB pri opravljanju svojih nalog, ki jih določa Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, s spremembami; v nadaljevanju: ZUKSB).

Namen Politike upravljanja je zagotoviti preglednost in sledljivost sprejemanja odločitev DUTB.

Politiko upravljanja je treba brati v povezavi z relevantno zakonodajo in ostalimi akti upravljanja, ki skupaj tvorijo upravljanje DUTB.

2. O DUTB

DUTB je bila ustanovljena na podlagi določil ZUKSB s strani Republike Slovenije, ki je tudi edina lastnica delnic DUTB.

Poleg ZUKSB delovanje DUTB urejajo še predvsem naslednji predpis:

- vsakokrat veljavna Uredba o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnost bank;
- vsakokrat veljavne Smernice za delovanje DUTB, ki jih sprejme Vlada RS;
- vsakokrat veljavna Politika prejemkov DUTB, ki jo sprejme Vlada RS;
- vsakokrat veljavna Naložbena politika in politika upravljanja sredstev, ki jo sprejme DUTB in potrdi Vlada RS.

Korporativno upravljanje DUTB natančneje opredeljujeta Statut DUTB, Poslovnik o delu upravnega obora Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d. in Poslovnik o delu izvršnih direktorje Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d.

DUTB ima enotirni sistem upravljanja z upravnim odborom, ki je vrhovni organ odločanja. Upravni odbor DUTB je sestavljen iz štirih neizvršnih in treh izvršnih direktorjev.

3. Splošna načela DUTB

DUTB vse svoje dolžnosti izvaja skladno z naslednjimi splošnimi načeli:

- svoje aktivnosti izvaja s ciljem povečevati vrednost;
- deluje skladno z vsemi zakoni in predpisi Republike Slovenije in Evropske unije;
- DUTB pri opravljanju svojih dejavnosti ravna s skrbnostjo dobrega gospodarstvenika skladno z načeli preglednosti, učinkovitosti, gospodarnosti in uspešnosti;
- DUTB opravlja revizijo zakonitosti, gospodarnosti in učinkovitosti procesov odobravanja kreditov in naložb ter rabe sredstev kreditov, ki se vodijo kot oslabitve v bilancah, ter morebitne ugotovljene nepravilnosti takoj in na ustrezen način sporoči pristojnim organom.

4. Cilji in poslanstvo DUTB

Splošni cilj DUTB je izvesti ukrepe za krepitev stabilnosti bank na takšen način, da bodo davkoplačevalci Republike Slovenije kar najmanj obremenjeni.

DUTB si prizadeva za doseganje naslednji strateških ciljev:

- finančni cilj DUTB je zagotoviti največji mogoči donos za državo in davkoplačevalce ter v zvezi s tem:
- (1) poplačati obveznice z državnim poroštvom, ki so bile izdane kot plačilo za prenesena sredstva, in (2) ustvariti zahtevani donos na prvotno vplačani kapital s strani Republike Slovenije;
- intenzivno upravljati sredstva in dodatno investirati vanje z namenom optimiziranja njihovega poslovnega potenciala in povečevanja njihove unovčljive vrednosti.
- skladno s predhodnim ciljem prestrukturirati družbe, če je to ekonomsko upravičeno, ter prispevati k ponovni vzpostavitvi vzdržnega delovanja nepremičninskega in drugih trgov v Sloveniji.

DUTB dosega zastavljene cilje s prestrukturiranjem in upravljanjem svojega premoženja na način, ki omogoča maksimiranje vrednost premoženja.

Poslanstvo DUTB je:

- izvajati ukrepe za krepitev stabilnosti bank, ki jih je sprejela Vlada Republike Slovenije,
- spodbujati zaupanje v finančni sistem in delovati v skladu s pravili poslovno-finančne stroke in najvišjimi standardi etike upravljanja sredstev, ob izogibanju konfliktu interesov,
- izvajati proaktiven, usklajen in celovit pristop k prestrukturiranju podjetij,
- delovati kot aktivni lastnik sredstev,
- upravljati sredstva na način, ki bo omogočal odprodajo po najboljši možni ceni.

5. Vrednote DUTB: strokovnost, integriteta, etika

DUTB je zavezana izpolnjevanju veljavnih zakonov in predpisov ter uporabi visoko etičnih poslovnih praks.

DUTB skrbi, da so vsem njenim zaposlenim dostopna jasna pravila in usmeritve glede etičnih praks, ki so tudi zapisane v Kodeksu ravnanja zaposlenih v Družbi za upravljanje terjatev bank, d.d.

Od vseh zaposlenih se pričakuje, da bodo razumeli pravila in prijavili vsako njihovo kršitev vodji za skladnost poslovanja ali ustreznim organom.

DUTB ima stroga pravila glede zaupnosti informacij, zato je sprejela vse razumne ukrepe, da bi se zaposleni zavedali zaupne narave poslovanja ter potrebe po tem, da varujejo zaupnost in ne razkrivajo informacij, da ne tvegajo in da upoštevajo etične standarde, vključno s potrebo po tem, da so pozorni na koruptivno prakso, da skrbno ravnajo z dokumenti in jih enako skrbno hranijo ter da varujejo podatke.

DUTB je to področje natančno uredila s sprejetjem Pravilnika o varovanju poslovne skrivnosti in Politike varovanja podatkov in informacij.

Poleg tega imajo vsi zaposleni v svojih pogodbah o zaposlitvi zapisano klavzulo o zaupnosti.

DUTB skuša v okviru vseh pomembnih poslovnih funkcij oblikovati, usposobiti in razviti visoko motivirane ekipe z bogatimi izkušnjami. Timsko delo, odprtost in sposobnost ukrepanja so ključne lastnosti pri izbiri, kot tudi razvoju in zadržanju strokovne ekipe DUTB.

6. Referenčni kodeks

DUTB kot referenčni kodeks upošteva Kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki so ga sporazumno oblikovali in sprejeli Ljubljanska borza, d.d., Ljubljana, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager dne 18. 3. 2004, ter ga spremenili in dopolnili dne 14. 12. 2005, 5. 2. 2007 in 27. 10. 2016.

Kodeks je bil v prenovljeni obliki sprejet 27. 10. 2016, začel pa se bo uporabljati 1. 1. 2017.

Kodeks je dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze <http://www.ljse.si/> v slovenskem in angleškem jeziku.

7. Organi nadzora in vodenja DUTB

- *Skupščina DUTB*

Naloge in pristojnosti skupščine DUTB izvršuje Vlada RS kot edini delničar DUTB.

Skupščina odloča o temeljnih zadevah DUTB, zlasti pa:

- sprejema statut družbe in spremembe statuta;
- sprejema letno poročilo;
- odloča o uporabi bilančnega dobička;
- odloča o imenovanju in odpoklicu neizvršnih članov upravnega odbora;
- odloča o podelitvi razrešnice članom organov vodenja ali nadzora;
- odloča o ukrepih za povečanje ali zmanjšanje kapitala;
- odloča o imenovanju revizorja.

- *Upravni odbor*

Upravni odbor DUTB sestavlja sedem članov, izmed katerih so trije izvršni direktorji. Neizvršne direktorje upravnega odbora DUTB imenuje in odpokliče vlada kot skupščina DUTB, pri čemer tri neizvršne direktorje upravnega odbora DUTB predlaga ministrstvo za finance, enega pa ministrstvo, pristojno za gospodarstvo. Izvršne direktorje imenujejo in odpokličejo neizvršni direktorji. Z odpoklicem izvršnemu direktorju preneha članstvo v upravnem odboru.

Vsak član upravnega odbora DUTB se imenuje posamično.

Člani upravnega odbora so imenovani za obdobje petih let. Izvršni direktorji DUTB svojo funkcijo opravljajo polni delovni čas na podlagi delovnega razmerja z DUTB.

Upravni odbor DUTB ima predvsem naslednje pristojnosti:

- vodenje in nadzor poslovanja družbe,
- imenovanje in razrešitev predsednika upravnega odbora ter namestnika predsednika upravnega odbora,
- dajanje soglasja k poslovniku o delu izvršnih direktorjev,
- zastopanje družbe pri sklepanju pogodb s posameznimi člani upravnega odbora,
- imenovanje revizijske komisije, komisije za prejemke in drugih komisij upravnega odbora ter njenih članov,
- potrditev finančnega načrta,
- dajanje soglasja k sklepom/predlogom kreditnih odborov,
- oblikovanje predloga za uporabo bilančnega dobička,
- sklic skupščine,
- preveritev sestavljenega letnega poročila,
- oblikovanje poročila o preveritvi letnega poročila za skupščino,

- oblikovanje predloga za imenovanje revizorja, ki temelji na predlogu revizijske komisije,
- imenovanje prokurista,
- druge zadeve skladno z zakonom, statutom Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., in sklepi skupščine.

Izvršni direktorji predstavljajo in zastopajo DUTB navzven.

Izvršni direktorji DUTB zastopajo posamično in neomejeno za posamezno poslovno področje oziroma poslovna področja, dodeljena s sklepom upravnega odbora. Upravni odbor DUTB lahko s sklepom določi tiste posle v pravnem prometu, kjer izvršni direktorji DUTB zastopajo skupno.

Izvršni direktorji so pristojni in odgovorni za:

- vodenje tekočih poslov družbe,
- sestavo letnega poročila,
- sestavo finančnega načrta,
- pripravo poslovne strategije,
- prijave vpisov in predložitve listin registru,
- vodenje poslovnih knjig,
- opravljanje poslov v skladu s statutom.

8. Komisije upravnega odbora DUTB

Upravni odbor DUTB imenuje tri komisije, in sicer:

- Akreditacijsko komisijo,
- Revizijsko komisijo in
- Komisijo za prejemke.

Vsaka od komisij ima tudi zunanjega člana, ki je strokovnjak zahtevanega področja s primernimi izkušnjami v Sloveniji.

Akreditacijska komisija je obvezno posvetovalno telo uprave DUTB.

Pri svojem delu je komisija povsem samostojna in zavezana k nepristranskemu delovanju.

Imenovanje članov v nadzorne svete ali upravne odbore družb z lastniškim deležem DUTB je natančno urejeno v Smernicah za imenovanje članov organov nadzora in vodenja (Guidelines on members of supervisory boards of other companies).

Komisije za prejemke upravnemu odboru DUTB predlaga sklepe v zvezi s Politiko nagrajevanja. Delovanje komisije ureja Poslovnik komisije za prejemke (Rules of procedure for Remuneration Committee).

Revizijska komisija je odgovorna za celovit nadzor družbe in spremljanje, ali se v družbi izvajajo določene ključne funkcije. Komisija o svojem delu poroča upravnemu odboru DUTB.

Naloge in delovanje komisije natančno ureja Poslovnik o delu Revizijske komisije (Rules on procedure for Audit Committee).

9. Odbori DUTB

Odločitve glede posojil in drugih sredstev se sprejemajo v okviru odborov z jasno določenimi pooblastili in pristojnostmi.

Upravni odbor DUTB ima izvršni kreditno-naložbeni odbor (»IKNO«) in operativni kreditno-naložbeni odbor (»OKNO«) za odločanje o zadevah, povezanih z izpostavljenostmi, ki jih ima DUTB v svoji lasti upravljanju ter za odločanje o zadevah, povezanih s prevzemi posamičnih sredstev, naložbami v posamična sredstva, ter odsvojitvev posameznih sredstev, povezanih z omenjenimi izpostavljenostmi. Upravni odbor DUTB ima tudi Upravni kreditno-naložbeni odbor (UKNO), ki podaja zgolj soglasje k odločitvam/predlogom IKNO/OKNO, če je to potrebno.

Pravila in postopki, po katerih se ravnaajo odbori DUTB, so opredeljeni v vsakokrat veljavnem internem aktu Procesi in pristojnosti odločanja odborov in v Smernicah za delovanje Operativnih kreditno-naložbenih odborov. Dokumenta določata tudi pooblastila in hierarhijo pri sprejemanju odločitev ter postopke korporativnega upravljanja.

10. Varovanje interesov zaposlenih v družbi

DUTB spodbuja in omogoča izobraževanje in usposabljanje svojih zaposlenih.

Izobraževanja so v različnih oblikah, ki obsegajo tako notranja usposabljanja, kot tudi zunanje formalne oblike izobraževanja.

Področje razvoja in izobraževanja zaposlenih je natančno opredeljeno v Pravidniku o strokovnem razvoju in izobraževanju.

DUTB želi med zaposlenimi ustvariti pozitivno klimo in na delovnem mestu zagotavljati dobro počutje.

DUTB odklanja vsakršna ravnanja, ki bi prizadela dostojanstvo in osebnost zaposlenih, ter ukrepa v primeru kršitev, kar natančneje ureja tudi Pravidnik o ukrepih za varovanje dostojanstva zaposlenih v DUTB.

11. Strategija komuniciranja DUTB

Strategijo komuniciranja je DUTB natančno definirala v Priporočilih za upravljanje odnosov z mediji.

DUTB strokovno vodi in izvaja odnose z javnostmi z namenom, da bi zagotovila njeno kakovostno ustvarjanje in upravljanje v dobro družbe in njenih deležnikov.

Zagotavljanje javnosti dela DUTB pomeni komuniciranje o delovanju DUTB na pobudo bodisi DUTB ali javnosti, v skladu z interesom DUTB in Vlade RS kot njenega lastnika, razen o informacijah, ki so zakonsko oziroma z akti DUTB opredeljeni kot osebni, tajni ali poslovna skrivnost.

DUTB pri komuniciranju o svojem delovanju sledi načelom odprtosti, iskrenosti, dvosmernosti, proaktivnosti in odzivnosti.

Informacije, ki prihajajo iz DUTB, morajo biti usklajene in načrtovane. DUTB na pobudo javnosti ali posameznika zagotavlja informacije o svojem delovanju v najkrajšem možnem času, v skladu z internimi akti in možnostmi glede dostopnosti informacij.

Javnost svojega dela DUTB zagotavlja z neposrednim komuniciranjem s posameznimi javnostmi (strokovne predstavitve, okrogle mize, drugi strokovni dogodki, spletne predstavitve, razlagalna in strokovna gradiva, poročila, publikacije, ipd.) ali s posrednim komuniciranjem prek medijev (novinarske konference, brifingi, sporočila in izjave za javnost, intervjuji, odgovori, popravki, strokovni prispevki ipd.).

II. DEL: Posebni del politike upravljanja

12. Nadzorni mehanizmi pri zaposlovanju in pri najemanju zunanjih izvajalcev

DUTB v internih aktih zagotavlja pregledno in sledljivo sprejemanje odločitev in določi nadzorne mehanizme pri zaposlovanju in najemanju zunanjih izvajalcev.

Področje najemanja zunanjih izvajalcev podrobno ureja Interni akt o pravnih odnosih družne za upravljanje terjatev bank, d.d., z zunanjimi izvajalci.

Zaposlovanje DUTB ureja Pravilnik o zaposlovanju in Pravilnik o sistemizaciji delovnih mest v Družbi za upravljanje terjatev bank, d.d.

13. Upravljanje prevzetih terjatev oziroma posojil

Prenesena sredstva predstavljajo pretežno terjatve v obliki posojil.

DUTB pri upravljanju posojil opravi potrebno analizo stanja in določi strategijo, s katero bo dosegla največjo možno vrednost za DUTB, državo in davkoplačevalce Republike Slovenije.

Ta analiza vključuje oceno zmožnosti dolgoročnega poplačila dolga z denarnimi tokovi, možnost za dezinvestiranje, zmožnost pravnega okvira, ki bi omogočal maksimalno poplačilo terjatev, dolžnikove pripravljenosti na iskanje zadovoljive rešitve ter druge okoliščine, ki lahko vplivajo na poplačilo terjatev DUTB.

DUTB na podlagi navedene analize izbere eno (najprimernejšo) od naslednjih strategij:

- prodaja in/ali refinanciranje pri poslovnih bankah,
- prestrukturiranje ali
- izterjava (vnovčitev zavarovanj).

Strategija prestrukturiranja se na primer izvaja takrat, ko DUTB upravičeno pričakuje, da bo dolžnik lahko odplačal več posojil, kot bi jih DUTB uspela iztržiti od vnovčenja zavarovanj.

V primerih prestrukturiranja DUTB nastopa kot aktivna deležnica, to pa ne pomeni samo prevzemanje aktivne vloge v kreditni odborih, ampak tudi izvajanje ustreznega nadzora nad sredstvi (npr. imenovanje prokuristov in vodji procesov prestrukturiranja, skrbno spremljanje procesa prestrukturiranja itd.). Če DUTB oceni, da je s prestrukturiranjem mogoče doseči višjo vrednost, vendar trenutni lastnik in/ali poslovodstvo ne ravnajo ustrezno in dosledno, se DUTB odloči za neposredni prevzem nadzora nad dolžnikom v okviru zakonskih možnosti. To se izvrši največkrat s konverzijo dolga v kapital, kar dolžnika razdolži in mu zagotovi dodatni kapital.

Upravljanje posojil je natančno opredeljeno v internem aktu Naložbena politika in politika upravljanja sredstev ter v poslovnem načrtu DUTB.

14. Upravljanje nepremičnin DUTB

DUTB izvaja celovit in učinkovit sistem upravljanja nepremičnin, saj nepremičnine predstavljajo največji del vrednosti premoženja DUTB, ki so zastavljene v korist DUTB, vse večji delež sredstev pa predstavljajo tudi nepremičnine v neposredni lasti DUTB.

DUTB je oblikovala lastno metodologijo vrednotenja nepremičnin, na podlagi katere določi vrednost nepremičnin in se odloča za njihovo prodajo oziroma morebitni prevzem, zlasti v stečajnih postopkih.

V primerih, ko DUTB presodi, da je prodajna cena DUTB zastavljene nepremičnine prenizka oziroma ugotovi, da način prodaje, ki ga predlaga stečajni upravitelj, ni optimalen, predmetno prodajno sredstvo (torej nepremičnine) aktivno prevzema v svojo last ali posest, tako da bodisi deloma, bodisi v celoti poravna svojo terjatev do upnika oziroma predlagala drugačen pristop k prodaji nepremičnine, za katerega meni, da bo primernejši za poplačilo terjatev. Torej, DUTB se za prevzem (odkup) nepremičnin odloči le takrat, ko je to v njenem ekonomski interesu, prodajno vrednost nepremičnin pa povečuje tudi tako, da stečajnim upraviteljem pomaga voditi prodajne postopke DUTB zastavljenih nepremičnin, lahko tudi preko nepremičninske agencije

DUTB za vsako prevzeto nepremičnino pripravi akcijski načrt z vsemi ključnimi elementi za uspešno trženje nepremičnine, ki ga nato obravnava in odobri ustrezní investicijski odbor DUTB.

Upravljanje nepremičnin DUTB je natančno urejeno v internem aktu Pravila in postopki pri prodaji in oddaji nepremičnin in v poslovnem načrtu DUTB.

15. Upravljanje lastniških deležev DUTB

DUTB nastopa kot aktivni delničar in družbenik v lastniških naložbah, s katerimi razpolaga. V podjetjih, kjer ima DUTB v lasti tako dolg kot tudi kapital, je cilj optimizirati konsolidirano vrednost (Enterprise Value).

DUTB v družbah, kjer postane večinska lastnica lastniških deležev določene družbe:

- preveri primernost organov vodenja in nadzora ter ugotovi, ali so potrebne spremembe ali uvedba dodatnih članov. V okviru navedenega DUTB tudi oceni potrebo po neodvisnem pregledu nekaterih poslovnih odločitev, kot so svetovalne pogodbe, naložbe, sponzorske pogodbe, poslovna razmerja med predhodnimi lastniki, trenutnim vodstvom in družbo;
- skrbno pregleda finančne, davčne, pravne, organizacijske, kadrovske in tržne vidike družbe, zato da bi ugotovila morebitna področja, ki jih je mogoče izboljšati;
- zahteva od organov družbe, da za namen rednega spremljanja poslovanja pripravijo večletni poslovni in finančni načrt, slednjega za prvo leto na mesečni ravni.

V primerih, kjer DUTB ne bo večinska lastnica lastniških deležev določene družbe, se bo DUTB še pred vstopom v lastništvo trudila doseči podpis delničarskega sporazuma o skupnem upravljanju ter kasnejšemu dezinvestiranju.

DUTB bo prodajala svoje lastniške deleže v konkurenčnem strukturiranem prodajnem procesu, ki bo lahko vključeval tudi prodajo preko:

- ustvarjanja paketov lastniških naložb v posameznih družbah kot stvarnih vložkov v novo družbo in prodajo celotnega ali dela naložbe v le-tej zasebnim vlagateljem;
- prve javne ponudbe posamezne družbe ali posebne družbe.

Vsako strategijo izhoda iz lastništva mora še pred začetkom postopka potrditi pristojni odbor DUTB. Postopek prodaje lastniških deležev je natančno opredeljen v internem aktu Pravila in postopki pri prodaji lastniških deležev ter v poslovnem načrtu DUTB.

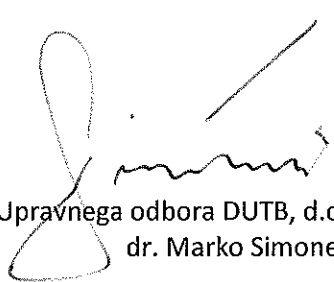
III. DEL: Končne določbe

Politika upravljanja začne veljati z dnem, ko jo sprejme upravni odbor DUTB, uporablja pa se od 1. 12. 2016 dalje.

Zainteresirana javnost se o sprejetju in vsebini politike upravljanja seznanila z javno objavo v sklopu sistema SEO-net (www.ljse.si) in z istočasno objavo na spletnih straneh DUTB: <http://www.dutb.eu/si/>.

Politika upravljanja DUTB je objavljena slovenskem in angleškem jeziku.

V Ljubljani, 29. 11. 2016



V imenu Upravnega odbora DUTB, d.d.,
dr. Marko Simoneti

