

## PRAVILA IN POSTOPKI PRI PRODAJI TERJATEV

### 1. UVOD

Postopek prodaje terjatev (v nadaljnjem besedilu: »postopek«) mora biti odprt, transparenten in konkurenčen. Terjatev mora biti prodana najbolj ekonomsko upravičenemu ponudniku. Ponudnikom moramo zagotoviti dovolj časa in podatkov, da opravijo ustrezno oceno vrednosti tveganih postavk, ki bo služila kot podlaga pri oblikovanju njihove ponudbe, poleg tega pa je treba zagotoviti enako obravnavo vseh ponudnikov v različnih fazah postopka.

Prodaja mora biti izvršena skladno s slovensko zakonodajo in predpisi o državnih pomočeh.

### 2. SPLOŠNA NAČELA POSTOPKA

#### 2.1 Čas za preučitev

Ponudniki morajo imeti na voljo dovolj časa in informacij, da lahko opravijo ustrezno oceno izpostavljenosti, na osnovi katere pripravijo ponudbo.

#### 2.2 Enakopravna obravnav

Treba je zagotoviti enako obravnavo vseh ponudnikov v različnih fazah postopka.

#### 2.3 Upoštevena zakonodaja

Prodaja mora biti izvršena skladno s slovensko zakonodajo in predpisi o državnih pomočeh<sup>1</sup>. Pomemben del slovenske zakonodaje, ki ureja delovanje DUTB, predstavlja ZUKSB, pri pripravi postopka pa je treba upoštevati in predstaviti ustrezna določila (tj. postopki KYC itd.)

#### 2.4 Potrebne odobritve

Začetek in zaključek postopka potrjuje ustrezni odbor, ki med drugim odobrava ključne mejnike/pogoje postopka (npr. oblikovanje ožjega seznama ponudnikov, ekskluzivnost).

#### 2.5 Plačilo

DUTB za nakup terjatev zahteva plačilo v denarju.

<sup>1</sup> [http://ec.europa.eu/competition/state\\_aid/studies\\_reports/swd\\_guidance\\_paper\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/competition/state_aid/studies_reports/swd_guidance_paper_en.pdf)

## 2.6 Kritje stroškov vlagateljev

DUTB ne krije nobenih stroškov, ki bi nastali ponudnikom iz naslova sodelovanja v postopku. Ponudniki sami nosijo stroške udeležbe v postopku, ne glede na uspeh v postopku.

## 2.7 Prodaja terjatev in kapitalskih deležev

Če ima DUTB tako lastniški delež podjetja kot terjatev do njega, bo načeloma oba prodajala hkrati, v okviru istega prodajnega postopka.

## 2.8 Dodatne informacije o ponudniku

Če in ko DUTB oceni, da je postopek ali kateri od potencialnih vlagateljev povezan z visoko stopnjo tveganja, lahko DUTB zahteva dodatne informacije o ponudniku v smislu njegovih virov financiranja in druge dodatne dokumentacije.

## 2.9 Tekoči postopek

DUTB si pridržuje pravico upoštevati tudi ponudbo, prejeto po uradno neuspešnem zaključku postopka (brez izvedbe novega postopka), če takšno ponudbo prejme v roku 4 mesecev po neuspešnem zaključku prodajnega postopka. DUTB bo takšne postopke za omenjeno štirimesečno obdobje na svojem spletnem mestu označila s statusom »Poteka«.

# 3. POSTOPEK PRODAJE TERJATEV

## 3.1 Izraz zanimanja

Zainteresirani vlagatelji lahko svoj interes vselej izrazijo na spletu, na spletni strani prek izpolnjenega kontaktnega obrazca ali po elektronski pošti, po pošti ali telefaksu, ali kateri drugi obliki pisno izraženega interesa.

Interes je lahko izražen v slovenskem ali angleškem jeziku in mora vsebovati:

- Nezavezujočo ceno za terjatve, ki so predmet prodajnega postopka;
- Podatke o potencialnem vlagatelju (ime in davčna številka, kontaktne podatke pooblaščenih oseb, predstavitev - kratek opis dejavnosti zainteresirane osebe, vključno z obsegom poslovanja, identiteto končnega lastnika zainteresirane osebe, izjavo, da zainteresirana oseba deluje v lastnem imenu in za lasten račun, osnovne finančne podatke – bilanco stanja in izkaz poslovnega izida za zadnja tri leta oziroma za celoten čas poslovanja, izjavo, da zoper kupca ni bil uveden postopek prenehanja, stečaja, prisilne poravnave ali drug insolventni postopek oziroma postopek prestrukturiranja...);
- Izjavo o okoliščinah finančnega odkupa (opis načina financiranja odkupa, skupaj z dokazilom ali zanesljivim pojasnilom, da zainteresirana oseba ima oziroma bo imela na razpolago zadostna finančna sredstva, in sicer najmanj v višini cene, kot jo je zainteresirana oseba navedla v svoji (ne)zavezujoči ponudbi (primer: izjava banke glede deponiranih sredstev s strani zainteresirane osebe, izjava banke, ki potrjuje namen financiranja, itd.), pri čemer mora zainteresirana oseba konkretno predstaviti tudi dejanski izvor sredstev za odkup (vključno z višino financiranja iz lastnih sredstev ter iz kredita, pridobljenega od tretjih oseb (banke itd.));

- Izjavo o morebitnih dolgovih (obstoječih ali potencialnih) ponudnika do DUTB, v kateri zainteresirana oseba opiše, ali ima obstoječ dolg do DUTB oziroma ali bi ga lahko potencialno imela;
- Izjavo, da potencialni investitor ni pravna ali fizična oseba v smislu 13. člena ZUKSB.

Vzorci vseh izjav vnaprej vsebinsko določi DUTB v okviru postopka poznavanja ozadja kupca (v nadaljevanju: »KYC«). Te izjave so na voljo na spletnem mestu DUTB.

Vsi izrazi interesa morajo biti popolni, da DUTB odloči, ali bo začel postopek.

### 3.2 Začetek postopka

Postopek sproži DUTB, ko oceni, da je nastopil primeren čas za prodajo ob upoštevanju okoliščin dolžnika, faze finančnega/poslovnega prestrukturiranja ter izraženega interesa s strani zainteresiranih oseb.

Postopek se prične z objavo oglasa o prodaji v slovenskem in/ali angleškem jeziku na spletnem mestu DUTB, v slovenskih in/ali mednarodnih medijih.

### 3.3 Javni razpis

Vsebina javnega razpisa je prilagojena posameznemu primeru, vendar v splošnem vsebuje vsaj:

- 3.3.1 Dejstva in okoliščine prodaje terjatev** (opis izpostavljenosti, zavarovanj - samo podatke, ki so javno dostopni);
- 3.3.2 Razpisni postopek** (rok za oddajo nezavezujočih ponudb, vsebina nezavezujoče ponudbe, kot je opisano pod točko 3.1)
- 3.3.3 Postopek poznavanja ozadja stranke (KYC)**  
Podatki o ozadju stranke morajo biti pridobljeni in preverjeni v nezavezujoči fazi ponudbe.
- 3.3.4 Razkritje končnega kupca**  
Po uspešno končanem prodajnem postopku se vedno razkrije identiteto kupca.
- 3.3.5 Postopek zbiranja nezavezujočih ponudb**  
Odpiranje nezavezujočih ponudb izvaja posebna komisija, ki pripravi izbor vlagateljev na podlagi oddanih nezavezujočih ponudb, s katerimi se nadaljuje postopek.

Ponudnike, katerih nezavezujoče ponudbe bodo ocenjene kot primerne, bo prodajalec povabil v nadaljnji postopek in jim predstavil navodila o naslednjih korakih.

DUTB si lahko pridrži pravico, da bo v fazi zbiranja zavezujočih ponudb povabil tudi ponudnike, ki bodo veljavno nezavezujočo ponudbo podali po izteku roka za oddajo nezavezujočih ponudb.

Faza zbiranja nezavezujočih ponudb se lahko **izpusti**.

### 3.3.6 Skrbni pregled

Ponudniki, ki bodo povabljeni v nadaljnji postopek, bodo imeli možnost skrbnega pregleda dokumentacije o terjatvi na podlagi podpisanega sporazuma o nerazkrivanju

podatkov. Postopek skrbnega pregleda se izvaja v virtualni podatkovni sobi (VDR), izjemoma pa se lahko izvede tudi pregled papirnega gradiva v prostorih DUTB. Pisni odgovori na vprašanja katerega koli vlagatelja, ki so na tej točki udeleženi v postopku, morajo biti posredovana vsem ostalim udeležencem.

### 3.3.7 Postopek zbiranja zavezujočih ponudb

Vsi ponudniki imajo enak rok za oddajo zavezujočih ponudb po izteku faze za skrbni pregled, ne glede na to, kdaj je posamezni ponudnik vstopil v podatkovno sobo.

V določenem časovnem obdobju po prejemu zavezujočih ponudb mora DUTB:

- izbrati ponudnika, ki je posredoval najugodnejšo ponudbo;
- ali posredovati poziv za izboljšanje ponudb;
- ali izvršiti posamezna pogajanja z nekaterimi ali vsemi ponudniki.

DUTB si pridržuje pravico, da ne izbere nobenega ponudnika, lahko pa tudi zavrne vse oddane ponudbe.

Odločitev o izboru zmagovalne ponudbe temelji na najvišji ponujeni ceni.

### 3.3.8 V nekaterih primerih morajo ponudniki položiti **varščino**.

## 3.4 Pregled skladnosti poslovanja

Pred dokončno odobritvijo prodaje je potrebno opraviti pregled skladnosti poslovanja.

## 3.5 Nakupna pogodba

Bistvene sestavine pogodbe so:

- uvodne ugotovitve
- predmet pogodbe
- nakupna cena
- skrbni pregled in izključitev jamstva (po načelu »videno-kupljeno«)
- plačila in davki
- protikorupcijska klavzula - klavzula, ki določa, da je pogodba nična, če se ugotovi kakršna koli povezava z nekdanjimi lastniki (pravne osebe in odgovorne osebe nekdanjih lastnikov ter z njimi povezane osebe).
- t.i. »top-up klavzula«, s katero se kupec zaveže, da bo pokrila razliko med ceno, dogovorjeno v pogodbi, in morebitno višjo ceno, dogovorjeno v poznejšem nakupu oziroma prodaji.
- Klavzula o jamstvih in zagotovilih, ki je vključena skladno z zahtevami 13. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB).
- Izjava, da kršitev jamstev in zagotovil skladno s 3. odstavkom 13. člena ZUKSB povzroči ničnost pogodbe.
- Klavzula o nadaljnji prodaji, ki določa, da vlagatelj najmanj 5 let ne sme prodati kupljenega premoženja, v tej klavzuli navedenim osebam. V primeru kršitve klavzule mora vlagatelj DUTB-ju plačati pogodbeno kazen v višini 50% kupnine.

Pogodba prav tako vključuje ustrezne določbe o vseh soglasjih pristojnih organov, ki so potrebni za veljavnost pogodbe.

### 3.6 Zaključek postopka

Po podpisu pogodbe se varščina, ki jo je vplačal kupec, všteje v kupnino in ima po sklenitvi pogodbe o prodaji terjatev značaj are.

Če s strani DUTB izbrani ponudnik ne sklene Pogodbe, varščina zapade v korist DUTB (in se ponudniku ne vrne). V tem primeru ima DUTB pravico (ne pa tudi dolžnost) skleniti pogodbo s ponudnikom, ki je podal drugo najboljšo ali naslednjo primerno in najugodnejšo zavezujočo ponudbo brez ponovitve postopka.

Prenos terjatve bo skladno s pogodbo realiziran po plačilu celotne kupnine. Vse davke in stroške, vključno z morebitnimi notarskimi stroški v zvezi s prenosom terjatve, plača kupec. Terjatev se prodaja po načelu »videno-kupljeno«, pri čemer se na kupca prenesejo celotna terjatev DUTB, vključno s pripadki in stranskimi pravicami, v največjem zakonskem dopustnem obsegu.

Ob koncu postopka si DUTB pridržuje pravico pripraviti poročilo o prodajnem postopku - sporočilo za javnost, ki vsebuje relevantne podatke o prodaji.

Ponudnikom, katerih ponudbe DUTB ne bo ocenila kot primerne oziroma katere s strani DUTB ne bodo izbrane, se vplačana varščina (v enkratnem znesku) brezobrestno vrne tretji delovni dan od podpisa pogodbe, pod pogojem, da ponudnik predloži pisno izjavo z navedbo računa, na katerega naj se vrne varščina. V primeru, da se pisna izjava predloži kasneje, se neobrestovana varščina vrne tretji delovni dan po predložitvi izjave z navedbo računa, na katerega naj se vrne varščina.

#### 3.6.1 Pravica do spremembe razpisnega postopka

DUTB si pridržuje pravico kadar koli spremeniti pogoje ali postopek prodaje terjatve.

#### 3.6.2 Pravica do preklica

DUTB si pridržuje pravico do preklica postopka kadarkoli in iz katerega koli razloga, kar lahko stori vsak čas pred podpisom Pogodbe in ponudniki iz tega naslova ne morejo uveljavljati nikakršnih zahtevkov zoper DUTB. Odgovornost DUTB je v celoti izključena. DUTB si pridržuje pravico, da Pogodbe ne sklene z nobenim ponudnikom.

#### 3.6.3 Uporaba prava in določitev jurisdikcije

Za javni razpis se uporablja pravo Republike Slovenije. V primerih kakršnihkoli sporov je izključno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

## 4. SKLENITEV

### 4.1 Fizični prenos dokumentacije

Po plačilu kupnine mora biti izvorna dokumentacija prenesena iz DUTB na kupca.

Fizično dokumentacijo lahko prevzame zakoniti zastopnik ali pooblaščen oseba kupca.

## 5. OSTALE DOLOČBE

DUTB lahko dopusti izjemo od zgornjih pravil pri posameznih primerih.

Ljubljana, 30. avgust 2016