



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.

POLITIKA UPRAVLJANJA SLOVENSKEGA DRŽAVNEGA HOLDINGA

Ljubljana, marec 2019

SDH je Politiko upravljanja Slovenskega državnega holdinga prvič sprejel dne 19. decembra 2014. Decembra 2016 so bile sprejete prve dopolnitve in spremembe dokumenta v obliki čistopisa, junija 2018 druge dopolnitve in spremembe dokumenta v obliki čistopisa, ter marca 2019 dodatne dopolnitve in spremembe dokumenta.

Vsebina

1. UVOD	8
2. SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING	9
3. NAČELA UPRAVLJANJA KAPITALSKIH NALOŽB DRŽAVE	12
4. REFERENČNI KODEKS	12
5. SKUPINE DELEŽNIKOV TER STRATEGIJA KOMUNICIRANJA IN SODELOVANJA Z NJIMI	12
5.1 <i>Delničar</i>	12
5.2 <i>Regulatorni in državni organi</i>	13
5.3 <i>Člani nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države</i>	13
5.4 <i>Uprave in posloводства družb s kapitalsko naložbo države</i>	13
5.5 <i>Zaposleni v SDH</i>	14
5.6 <i>Ekonomsko socialni strokovni odbor (ESSO)</i>	14
5.7 <i>Državljeni in mediji</i>	14
6. POLITIKA POVEZAV MED SDH IN DRUŽBAMI S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE	14
7. ZAVEZA O UGOTAVLJANJU NASPROTJA INTERESOV IN NEODVISNOSTI ČLANOV NADZORNEGA SVETA IN UPRAVE SDH	15
8. ZAVEZA NADZORNEGA SVETA O OCENJEVANJU LASTNE UČINKOVITOSTI	16
9. SISTEM RAZDELITVE ODGOVORNOSTI IN POOBLASTIL MED ČLANI ORGANOV VODENJA IN NADZORA SDH	16
10. VAROVANJE INTERESOV ZAPOSLENIH V DRUŽBI	17
11. BELEŽENJE IN RAZKRIVANJE ODLOČITEV NA SKUPŠČINAH DRUŽB IN SKLEPOV USTANOVITELJA	18
12. USMERITVE GLEDE DIVIDENDNIH POLITIK	19
13. ZAPOSLOVANJE IN NAJEMANJE ZUNANJIH IZVAJALCEV	19
14. KADROVSKA KOMISIJA IN KANDIDACIJSKI POSTOPKI	21
14.1 <i>Kadrovska komisija</i>	21
14.2 <i>Kandidacijski postopek</i>	24
14.2.1 <i>Splošno o kandidacijskem postopku</i>	24
14.2.2 <i>Naborni postopek</i>	25
14.2.3 <i>Akreditacijski postopek</i>	27
14.2.4 <i>Nominacijski postopek</i>	28
14.3 <i>Izbor kandidatov na podlagi samostojne odločitve uprave</i>	34
15. ODPOKLIC ČLANA NADZORNEGA SVETA	37

16.	POSTOPKI RAZPOLAGANJA IN PRIDOBIVANJA KAPITALSKIH NALOŽB	37
16.1	<i>Splošne določbe.....</i>	38
16.2	<i>Razpolaganje s kapitalskimi naložbami</i>	39
16.3	<i>Metode prodaje in zamenjave kapitalskih naložb.....</i>	42
16.4	<i>Obveščanje o razpolaganju s kapitalskimi naložbami.....</i>	43
16.5	<i>Postopek prodaje.....</i>	45
16.5.1	Prodaja večinske kapitalске naložbe	46
16.5.2	Prodaja manjšinske kapitalске naložbe.....	50
16.5.3	Posebne določbe glede postopka prodaje kapitalске naložbe	51
16.6	<i>Vodenje postopka prodaje kapitalске naložbe.....</i>	53
16.7	<i>Posebne določbe glede najema finančnih institucij in drugih svetovalcev v postopkih razpolaganja in pridobivanja kapitalskih naložb.....</i>	59
16.8	<i>Pridobivanje kapitalskih naložb.....</i>	61
16.8.1	Postopek pridobivanja kapitalskih naložb.....	62
16.9	<i>Pridobivanje terjatev</i>	65
16.10	<i>Obremenitev kapitalskih naložb.....</i>	66
17.	POSTOPKI PRESTRUKTURIRANJA DRUŽB S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE	66
17.1	<i>Splošne določbe.....</i>	66
17.2	<i>Vodenje postopka prestrukturiranja</i>	68
18.	PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE.....	69

POMEN KRATIC IN IZRAZOV

Akreditacija: je odločitev kadrovske komisije, da potencialni kandidat izpolnjuje pogoje in merila za akreditacijo (1. faza ocenjevanja) in da se ga vpiše v zbirko akreditiranih potencialnih kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države.

Akta upravljanja naložb: sta veljavna strategija upravljanja naložb in veljavni letni načrt upravljanja naložb, sprejeta v skladu s 3. poglavjem ZSDH-1.

Družba s kapitalsko naložbo države: je družba, v kateri ima neposredno kapitalsko naložbo SDH ali Republika Slovenija, ki jo upravlja SDH.

Družinski člani: so osebe, ki jih v 2. členu opredeljuje ZSDH-1.

DUTB: je Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.

KAD: je Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d.

Kapitalske naložbe: lastniški vrednostni papirji po zakonu, ki ureja trg finančnih instrumentov, ali poslovni deleži ali drugi lastniški deleži v posameznih gospodarskih družbah skladno z zakonom, ki ureja gospodarske družbe. Zanje se skrajšano uporablja tudi izraz naložbe, razen če je iz konteksta razvidno, da so mišljene (tudi) druge naložbe.

Kapitalska naložba države: je kapitalska naložba v posamezni gospodarski družbi, katere imetnica je Republika Slovenija, SDH ali KAD, ne glede na velikost kapitalske naložbe.

Kapitalske naložbe KAD: so kapitalske naložbe, katerih lastnik je KAD.

Kompetence: so znanje, osebne lastnosti, sposobnosti, motivacija, samopodoba in vrednote, ki se med seboj povezujejo v celoto, ter jih posameznik zna, hoče in zmore uspešno uporabiti v dani situaciji.

Letni načrt upravljanja naložb: je akt upravljanja naložb, ki ga sprejme uprava SDH na podlagi sprejete strategije. V njem se določijo podrobni cilji SDH pri upravljanju posameznih naložb ter ukrepi in usmeritve za doseganje teh ciljev.

Nasprotje interesov: Za nasprotje interesov gre, ko so podane okoliščine, v katerih zasebni interes osebe vpliva ali ustvarja videz da vpliva na nepristransko opravljanje njenih nalog v družbi. Pri tem je zasebni interes osebe premoženjska ali nepremoženjska korist zanjo, za njene družinske člane in za druge fizične osebe ali pravne osebe ali druge entitete, s katerimi ima ali je imela osebne, poslovne ali politične stike oziroma interes, ki je posledica vključevanja čustev, politične ali nacionalne (ne)naklonjenosti. Opredelitev nasprotja interesov v tej Politiki upravljanja je v skladu z opredelitvijo tega pojma v ZIntPK, na katerega se v 59. členu sklicuje tudi ZSDH-1, in se pri razlagi le-tega smiselno upošteva tudi praksa Komisije za preprečevanje korupcije ter sodna praksa v tej zvezi.

Neodvisnost kandidata oziroma člana organa nadzora družbe s kapitalsko naložbo države ter neodvisnost člana kadrovske komisije: Oseba, ki po tej Politiki upravljanja ni odvisna, je neodvisna.

Nominacija: je odločitev kadrovske komisije, ki temelji na ugotavljanju, presoji in vrednotenju, da potencialni kandidat izpolnjuje predpisane pogoje in merila za nominacijo (3. faza ocenjevanja) in je primeren kandidat za člana nadzornega sveta konkretne družbe. Če je potencialnih kandidatov za posamezno prosto mesto člana nadzornega sveta več, nominacija vključuje tudi selekcijo (izbor najprimernejših kandidatov). Nominirane potencialne kandidate se predlaga upravi SDH v izbor.

Odvisnost člana kadrovske komisije: za odvisnost člana kadrovske komisije velja smiselno enako kot za odvisnost člana nadzornega sveta po tej Politiki upravljanja.

Odvisnost kandidata oziroma člana organa nadzora družbe s kapitalsko naložbo države: je podana, če so hkrati podani naslednji elementi odvisnosti:

1. gre za potencialni konflikt med zasebnimi interesi kandidata oziroma člana organa nadzora družbe s kapitalsko naložbo države in interesi družbe,
2. potencialni konflikt interesov izvira iz osebne, poslovne ali drugačne povezave z družbo, upravo družbe ali z vsako drugo osebo/entiteto oziroma deležnikom družbe, ki ima praviloma družbi nasprotujoč interes,
3. potencialni konflikt interesov je trajnejšega (in ne zgolj prehodnega) značaja,
4. potencialni konflikt interesov je relevanten. Merila za presojo relevance potencialnega konflikta interesov so zlasti: vrsta in številčnost ravnanj in odločitev, na katere se nanaša, verjetnost njegove dejanske realizacije in subjektivne lastnosti osebe (zlasti karakter in preteklo ravnanje osebe).

Okoliščine, ki ustvarjajo domnevo odvisnosti, SDH opredeli v obrazcu izjave o neodvisnosti, ki je priloga prijave v postopek nominacije in objavljen na javni spletni strani SDH. Domneve so izpodbitne.

Pomembne naložbe: naložbe, v katerih želi Republika Slovenija ohraniti ključne razvojne dejavnike v državi (uresničiti strateške cilje, pri katerih pa je stopnja strateškosti nižja kot pri strateških naložbah).

Portfeljske naložbe: naložbe, s katerimi Republika Slovenija poskuša doseči izključno gospodarske cilje.

Potencialno nasprotje interesov: za potencialno nasprotje interesov gre, ko so podane okoliščine, v katerih bi zasebni interes osebe lahko vplival na nepristransko opravljanje njenih nalog v družbi. Pri tem je zasebni interes osebe premoženjska ali nepremoženjska korist zanjo, za njene družinske člane in za druge fizične osebe ali pravne osebe ali druge entitete, s katerimi ima ali je imela osebne, poslovne ali politične stike oziroma interes, ki je posledica vključevanja čustev, politične ali nacionalne (ne)naklonjenosti.

Prevladujoč vpliv SDH: je podan, če ima SDH neposredno ali posredno posamično ali skupaj, večinski delež vpisanega kapitala, večino glasovalnih pravic ali pravico imenovati ali odpoklicati večino članov posloводства ali nadzornega sveta.

Pridobivanje naložb: pomeni odplačno ali neodplačno pridobitev naložb v last Republike Slovenije ali SDH. Naložbe se pridobiva z ustanavljanjem družb, nakupom naložbe, dokapitalizacijo družb ali drugim pravnim poslom, s katerim se prenese lastništvo naložbe na Republiko Slovenijo ali SDH.

Razpolaganje s kapitalskimi naložbami: pomeni obremenitev, prodajo, zamenjavo ali vsak drug pravni posel, na podlagi katerega se naložba SDH ali Republike Slovenije prenese na drugo pravno ali fizično osebo.

RS: je Republika Slovenija.

Strategija upravljanja naložb ali strategija: je akt upravljanja naložb, ki ga na podlagi 29. člena ZSDH-1 sprejme na predlog vlade državni zbor. Trenutno veljavno strategijo upravljanja naložb je sprejel državni zbor dne 17. 7. 2015 v obliki Odloka o strategiji upravljanja kapitalskih naložb države (Uradni list RS, št. 53/2015).

Strateške naložbe: so naložbe, s katerimi Republika Slovenija poleg gospodarskih dosega tudi strateške cilje.

Upravljavec kapitalske naložbe: je oseba, zaposlena v SDH, ki glede posamezne kapitalske naložbe opravlja upravljavske naloge.

SDH: je Slovenski državni holding, d. d., katerega ustanovitev, položaj, pravice in obveznosti ureja ZSDH-1.

ZDIJZ: je Zakon o dostopu do informacij javnega značaja (Uradni list RS, št. 24/2003 in naslednji).

ZGD-1: je Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/2006 in naslednji).

ZIntPK: je Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (Uradni list RS, št. 45/10 in naslednji).

ZPPDFT-1: je Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 68/2016).

ZSDH-1: je Zakon o Slovenskem državnem holdingu (Uradni list RS, št. 25/2014).

ZTFI: je Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 in naslednji).

I. DEL: SPLOŠNI DEL POLITIKE UPRAVLJANJA

1. UVOD

Politika upravljanja Slovenskega državnega holdinga (v nadaljevanju besedilu: Politika upravljanja) je pravni akt, ki vsebuje načela, postopke in merila, v skladu s katerimi ravna SDH pri opravljanju svojih nalog, ki jih določa ZSDH-1.

Politika upravljanja se deli na splošni del, ki vsebuje temeljni okvir delovanja SDH in nekatere temeljne usmeritve SDH pri izpolnjevanju nalog SDH, in na posebni del. Posebni del Politike upravljanja je zapisan v obliki členov in določa pravila postopanja v posameznih situacijah, in sicer v kandidacijskih postopkih, v postopkih pridobivanja in razpolaganja s kapitalskimi naložbami države in v nekaterih drugih primerih. Oba dela Politike upravljanja sta zavezujoča za SDH.

Namen Politike upravljanja je zagotoviti preglednost in sledljivost sprejemanja odločitev SDH. Slednje zlasti velja za področje kadriranja v nadzorne svete družb s kapitalsko naložbo države, za postopke pridobivanja kapitalskih naložb in razpolaganja s kapitalskimi naložbami države, pa tudi za določitev nadzornih mehanizmov na področju zaposlovanja in najemanja zunanjih izvajalcev storitev.

Politiko upravljanja je treba brati v povezavi z relevantno zakonodajo, ostalimi akti upravljanja, ki jih določa ZSDH-1, in nekaterimi drugimi dokumenti, ki skupaj tvorijo celoto korporativnega upravljanja SDH. Relevantni (pravni) akti korporativnega upravljanja SDH so zlasti naslednji:

- ZSDH-1,
- ZGD-1,
- ZIntPK,
- ZPPDFT-1,
- ZTFI,
- Statut Slovenskega državnega holdinga, d.d.,
- Letno poročilo Slovenskega državnega holdinga, d.d.,
- Strategija upravljanja naložb,
- Letni načrt upravljanja naložb,

- Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države,¹
- Pravilnik o pogojih, merilih in postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države,
- Izhodišča Slovenskega državnega holdinga za glasovanje na skupščinah družb,
- Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga.²

2. SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING

Ustanovitev SDH

Slovenski državni holding je bil ustanovljen dne 26. 4. 2014 z uveljavitvijo ZSDH-1, ko je bila po samem zakonu v SDH preoblikovana Slovenska odškodninska družba, d.d. Firmo SDH je SDH začel uporabljati dne 11. 6. 2014, ko je bil v sodnem registru izveden vpis Statuta SDH in vpis spremembe firme.

Status SDH

SDH ima status delniške družbe z dvotirnim sistemom upravljanja. Ima štiri organe: skupščino, nadzorni svet, upravo in ekonomsko socialni strokovni odbor (kratica: ESSO). Ustanovitelj in edini delničar SDH je Republika Slovenija. Naloge in pristojnosti skupščine SDH izvaja Vlada Republike Slovenije. Nadzorni svet ima pet članov, ki jih vse na predlog Vlade Republike Slovenije imenuje Državni zbor Republike Slovenije. Uprava SDH je tričlanska. Predsednika in njena člana imenuje nadzorni svet SDH. Ekonomsko socialni strokovni odbor je sedemčlansko posvetovalno telo uprave SDH. Člane imenujejo sindikalne zveze oziroma konfederacije, reprezentativne na ravni države, ki so članice Ekonomsko-socialnega sveta, potrjuje pa jih uprava SDH.

SDH je javna družba v smislu ZTFI, saj so obveznice, katerih izdajatelj je SDH (oznaka SOS3), uvrščene na borzni trg. Za SDH zato velja obveznost razkrivanja nekaterih nadzorovanih informacij po ZTFI.

¹ Objavljen na spletni strani SDH: <http://www.sdh.si/>.

² Objavljena na spletni strani SDH: <http://www.sdh.si/>.

SDH je v času sprejema prenovljene Politike upravljanja obvladujoča družba naslednjim odvisnim družbam, s katerimi tvori Skupino SDH: družbi PS ZA AVTO, d.o.o., Ljubljana, družbi ELEKTROOPTIKA, d.d., Ljubljana in družbi GIO, d.o.o., Ljubljana – v likvidaciji.

Namen ustanovitve SDH

SDH je bil ustanovljen z namenom koncentriranega, preglednega, strokovnega in od dnevne politike ločenega upravljanja kapitalskih naložb države. SDH nadaljuje tudi z izvajanjem pooblastil, pristojnosti, pravic in obveznosti Slovenske odškodninske družbe, d.d. (poravnava obveznosti upravičencem po več zakonih). Za izpolnjevanje navedenih nalog izdaja SDH obveznice in druge vrednostne papirje ter upravlja in razpolaga z vrednostnimi papirji in drugimi sredstvi.

Cilji SDH

Temeljni cilji, ki jih SDH zasleduje pri upravljanju kapitalskih naložb države, so povečanje vrednosti naložb in zagotavljanje čim višjega donosa za lastnika (gospodarski cilji) ter uresničevanje strateških ciljev v naložbah, ki so opredeljene kot strateške ali pomembne z akti upravljanja. Akti upravljanja poleg temeljnih ciljev upravljanja določajo tudi druge cilje upravljanja.

SDH si bo za doseg svojih ciljev prizadeval dvigniti nivo korporativnega upravljanja v družbah s kapitalsko naložbo države ter vzpostaviti tako lastniško strukturo, ki bo dolgoročno zagotavljala učinkovito upravljanje, konkurenčnost ter uspešen razvoj družb. Prizadeval si bo biti zgled odgovornega in skrbnega upravljavca tudi za druge delničarje in družbenike.

Med cilje SDH je postavljeno transparentno delovanje SDH, ki bo vzor dobrega korporativnega upravljanja, ter pravno, skrbno, odgovorno in etično delovanje v skladu z najvišjimi pričakovanji in standardi.

Posebna pozornost je namenjena ukrepom za krepitev integritete in odgovornosti ter omejevanju tveganj za korupcijo, nasprotje interesov in zlorab informacij pri upravljanju naložb države.

Zelo pomemben del aktivnosti SDH je usmerjen v postavitve ustreznih pričakovanj do družb s kapitalsko naložbo države in na preverjanje, ali družbe dosegajo postavljena pričakovanja. Pričakovan nivo korporativnega upravljanja v družbah s kapitalsko naložbo države je najmanj tak, kot ga predvidevajo zakon in Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države. SDH je v skladu z zakonom sprejel merila za merjenje uspešnosti družb s kapitalsko naložbo države, ki jih je za posamezne družbe individualiziral in konkretiziral v letnem načrtu upravljanja. Omenjena akta vsebujeta

pričakovanja SDH do družb s kapitalsko naložbo države na področju poslovanja družb. Nekatera posebna pričakovanja sporoča SDH družbam v obliki Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga. Od družb, katerih delnice oziroma deleži bodo predmet prodaje, se pričakuje popolno sodelovanje v postopku razpolaganja v skladu z zakonom.

Cilj SDH je tudi uspešno zaključiti denacionalizacijske postopke in zagotoviti zanesljivo poravnavo obveznosti zakonskim upravičencem.

Glavna področja poslovanja SDH

Poslovanje SDH se razteza na več glavnih področij:

- Upravljanje premoženja oziroma kapitalskih naložb, ki so v neposredni ali posredni lasti RS in obsega pridobivanje in razpolaganje s kapitalskimi naložbami ter izvrševanje pravic delničarja ali družbenika. SDH naložbe upravlja odgovorno in skladno z dobrimi praksami upravljanja. SDH v svojem imenu in za svoj račun ter v svojem imenu in za račun RS uresničuje korporacijske pravice posameznih naložb RS.

SDH upravlja tudi portfelj likvidnih naložb, ki je namenjen zagotavljanju tekoče likvidnosti družbe.

- Področje denacionalizacije (SDH je bil ustanovljen za poravnavo obveznosti upravičencem po ZDen, Zakonu o zadrugah in drugih predpisih, ki urejajo denacionalizacijo premoženja. Za izpolnjevanje teh nalog SDH sodeluje v postopkih denacionalizacije in v postopkih za določitev odškodnine zavezancem, ki so denacionalizacijskim upravičencem vrnilo nepremičnine v naravi, s tem da dosledno in točno ugotavlja višino odškodnine, ki pripada upravičencem na podlagi prej omenjenih zakonov, ter tekoče izvršuje pravnomočne odločbe, izdane v postopkih, ki urejajo denacionalizacijo premoženja, z izdajo/izročanjem obveznic SOS2E).

- Področje poravnavanja obveznosti iz naslova odškodnin (SDH v imenu in za račun RS izvaja naloge, določene s posebnimi zakoni, ki urejajo tudi način financiranja teh nalog. SDH izvršuje pravnomočne odločbe o določitvi višine odškodnine iz naslova odškodnin zaradi razveljavitve kazni zaplembe premoženja (ZIOOZP), izdaja in izvršuje odločbe o višini odškodnine upravičencem iz naslova odškodnin žrtvam vojnega in povojnega nasilja (ZSPOZ), izvršuje pisne poravnave in pravnomočne odločbe upravičencem iz naslova vračanj vlaganj v javno telekomunikacijsko omrežje (ZVVJTO)).

Vrednote SDH

Poštenost in zakonitost, zaupanje in spoštovanje, vodenje z zgledom, neodvisnost objektivnost in nepristranost.

3. NAČELA UPRAVLJANJA KAPITALSKIH NALOŽB DRŽAVE

SDH upošteva načela, ki jih določa in katerih vsebino opredeljuje ZSDH-1. Gre za naslednja načela upravljanja kapitalskih naložb države:

- načelo skrbnosti in odgovornosti,
- načelo neodvisnosti,
- načelo preglednosti in
- načelo gospodarnosti.

4. REFERENČNI KODEKS

SDH kot referenčni kodeks uporablja veljavni Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države.

5. SKUPINE DELEŽNIKOV TER STRATEGIJA KOMUNICIRANJA IN SODELOVANJA Z NJIMI

5.1 Delničar

Edini delničar SDH je Republika Slovenija. Odločitve, ki so v pristojnosti skupščine SDH, sprejema Vlada Republike Slovenije v obliki sklepa skupščine. Izjema se nanaša na imenovanje članov nadzornega sveta SDH, ki jih imenuje Državni zbor Republike Slovenije na predlog Vlade Republike Slovenije.

Zaradi državnega lastništva in zaradi različne vloge različnih državnih organov, je komunikacija SDH z edinim delničarjem specifična. Pravila komuniciranja so v veliki meri urejena v ZSDH-1. Svoja pričakovanja do SDH glede upravljanja kapitalskih naložb države država sporoča SDH-ju z ustrezno vsebino Strategije upravljanja naložb. Morebitna dodatna komunikacija med državnimi organi in SDH poteka na način, ki je skladen s 7. členom ZSDH-1. V skladu s 3. odstavkom 41. člena ZSDH-1 se lahko seje nadzornega sveta SDH udeležijo tudi ministra pristojna za finance in gospodarstvo, ter predsednik Komisije Državnega zbora Republike Slovenije za nadzor javnih financ, ki se jim za vsako sejo pošljejo vabilo, vse gradivo in zapisniki nadzornega sveta.

Poleg omenjenih komunikacijskih poti se lahko delničar seznanja z dokumenti, delom oziroma aktivnostmi SDH tudi na naslednji način:

- objave na javni spletni strani SDH v skladu s 64. členom ZSDH-1,
- letno poročilo Državnemu zboru Republike Slovenije v skladu s 67. členom ZSDH-1,
- četrtno poročilo Vladi Republike Slovenije, ki se v vednost pošlje Komisiji Državnega zbora Republike Slovenije za nadzor javnih financ,
- objave v sistemu SEOnet,
- izjave uprave SDH za medije,
- udeležba predstavnikov SDH na konferencah doma in v tujini.

5.2 Regulatorni in državni organi

SDH z regulatornimi in državnimi organi vzdržuje konstruktiven dialog. Z navedenimi organi se SDH posvetuje glede posameznih pravnih ali dejanskih vprašanj in njihovo stališče upošteva v procesu sprejemanja svojih odločitev.

5.3 Člani nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države

Naloge SDH, povezane s kadrovanjem v nadzorne svete družb s kapitalsko naložbo države, so med najpomembnejšimi nalogami in pristojnostmi SDH. SDH bo s člani nadzornih svetov navedenih družb komuniciral tako, da bo spoštovana neodvisnost članov nadzornih svetov. Izražanje morebitnih predlogov, stališč ali mnenj s strani SDH ne predstavlja nedovoljenega pritiska na člane nadzornih svetov. Namen izražanja predlogov, stališč in mnenj s strani SDH je, da člani nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države na podlagi različnih pogledov in mnenj sprejmejo po njihovi presoji najboljšo rešitev, upoštevaje cilje družbe in položaj, v katerem je družba. SDH bo dvig kakovosti korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države zasledoval tudi z organiziranjem izobraževalnih dogodkov za člane nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države.

5.4 Uprave in posloводства družb s kapitalsko naložbo države

SDH bo po potrebi, upoštevaje obseg korporacijskih pravic, lastniško strukturo in akte SDH, komuniciral tudi z upravami in poslovodstvi družb s kapitalsko naložbo države, in sicer tako, da bo spoštovana njihova samostojnost in neodvisnost. Namen izražanja predlogov, stališč in mnenj s strani SDH je, da uprave in posloводства družb s kapitalsko naložbo države na podlagi različnih pogledov in mnenj sprejmejo po njihovi presoji najboljšo rešitev, upoštevaje cilje družbe in položaj, v katerem je družba.

5.5 Zaposleni v SDH

Uspešnost in učinkovitost SDH temelji na strokovnosti, motiviranosti in integriteti zaposlenih. V SDH velja zavezanost k odličnosti dela, vlaganju v znanje zaposlenih in k nagrajevanju uspešnega dela. Kultura v organizaciji naj temelji na medsebojnem zaupanju, spoštovanju ter odgovornemu delu.

Družba z zaposlenimi komunicira preko sestankov, letnih razgovorov, interneta, elektronske pošte in sestankov s svetom delavcev.

5.6 Ekonomsko socialni strokovni odbor (ESSO)

SDH sprejema pobude in mnenja ESSO v ekonomsko socialnih zadevah, v družbah, ki jih upravlja SDH. Uprava SDH ESSO obvešča predvsem o upravljanju z deleži v družbah, s katerimi upravlja SDH, o načrtu prodaj teh deležev in o drugih zadevah s področja ekonomsko socialnih zadev. Uprava SDH ni zavezana k upoštevanju stališč ESSO v posameznih zadevah, je pa dolžna ESSO pojasniti svoja ravnanja in stališča v primerih, ko ti odstopajo od stališč in pobud ESSO.

5.7 Državljeni in mediji

Delovanje SDH je v čim večji meri transparentno. Državljeni in mediji lahko spremljajo delo in rezultate dela SDH na podlagi javnih objav SDH, na javni spletni strani SDH in v sistemu SEOnet ali v izjavah uprave za medije. SDH z mediji aktivno in odgovorno komunicira, kar pritiče položaju upravljavca pomembnega dela državnega premoženja. SDH je zavezanec po zakonu, ki ureja dostop do informacij javnega značaja.

6. POLITIKA POVEZAV MED SDH IN DRUŽBAMI S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE

SDH v firmi nosi naziv holding. Glede na dejanski položaj, SDH nima veliko elementov holdinga, ampak je po svoji vsebini upravljavec kapitalskih naložb države. Z družbami, v katerih ima država večinski kapitalski delež ali delež glasovalnih pravic, SDH ne tvori skupine in koncerna.

SDH ima v določenih družbah s kapitalsko naložbo države prevladujoč vpliv v smislu ZSDH-1. Dejstvo prevladujočega vpliva je pravno pomembno v zvezi z več določbami ZSDH-1, in sicer:

- po četrti alineji 3. odstavka 21. člena ZSDH-1;

- po sedmi alineji 1. odstavka 39. člena ZSDH-1;
- po 4. odstavku 46. člena ZSDH-1;
- po prvi alineji 1. odstavka 54. člena ZSDH-1;
- po četrti alineji 1. odstavka 54. člena ZSDH-1;
- po 1. in 5. odstavku 55. člena ZSDH-1;
- po 2., 3., 9. in 10. odstavku 59. člena ZSDH-1;
- po 3. in 9. odstavku 60. člena ZSDH-1;
- po 1. odstavku 62. člena ZSDH-1;
- po 2. odstavku 64. člena ZSDH-1;
- po 1. odstavku 71. člena ZSDH-1;
- po 90. členu ZSDH-1.

7. ZAVEZA O UGOTAVLJANJU NASPROTJA INTERESOV IN NEODVISNOSTI ČLANOV NADZORNEGA SVETA IN UPRAVE SDH

Člani uprave in nadzornega sveta SDH morajo ravnati izključno v interesu Republike Slovenije oziroma SDH. Član uprave ali nadzornega sveta, ki mu je zaradi kakršnih koli vzrokov onemogočeno opravljanje funkcije, zlasti zaradi pritiskov proti njegovemu samostojnemu ali neodvisnemu odločanju ali zaradi pasivnosti preostalih članov organa upravljanja ali nadzora, mora o tem dokumentirano seznaniti člane organa, v katerem deluje, in ravnati v skladu z določbami prvega odstavka 57. člena ZSDH-1.

Člani uprave in nadzornega sveta SDH niso vezani na navodila državnih organov ali tretjih oseb. Pri izpolnjevanju svojih nalog morajo delovati samostojno in neodvisno.

Nadzorni svet SDH

Člani nadzornega sveta SDH obveščajo nadzorni svet o kakršnem koli nasprotju interesov, ki je nastopilo ali bi lahko nastopilo pri izvrševanju ali v zvezi z izvrševanjem njihove funkcije. Poleg tega mora vsak član nadzornega sveta obveščati nadzorni svet o svojem morebitnem članstvu v nadzornih svetih ali organih vodenja drugih družb. V primeru morebitnega nasprotja interesov člani nadzornega sveta SDH ravnajo v skladu z določili ZSDH-1 in internimi akti SDH.

Posamezni član nadzornega sveta pri svojem delu ni vezan na mnenja ali navodila tistih, ki so ga izvolili, predlagali oziroma imenovali, temveč za opravljanje svoje funkcije prevzema polno osebno odgovornost. Vsi člani nadzornega sveta imajo enake pravice in obveznosti. Vsak član nadzornega sveta je dolžan uporabljati znanje in izkušnje, zaradi katerih je bil imenovan v nadzorni svet SDH.

Uprava SDH

Člani uprave obveščajo nadzorni svet o kakršnemkoli nasprotju interesov, ki je nastopilo ali bi lahko nastopilo pri izvrševanju ali v zvezi z izvrševanjem njihove funkcije. V primeru morebitnega nasprotja interesov člani uprave SDH ravnaajo v skladu z določili ZSDH-1 in internimi akti SDH.

8. ZAVEZA NADZORNEGA SVETA O OCENJEVANJU LASTNE UČINKOVITOSTI

Nadzorni svet SDH bo v skladu s Priročnikom za vrednotenje učinkovitosti nadzornih svetov, ki ga je sprejelo Združenje nadzornikov Slovenije, ocenjeval lastno uspešnost in učinkovitost in v poročilu za skupščino navedel, do katere mere je opravljeno samoocenjevanje prispevalo k spremembam v delovanju nadzornega sveta.

Nadzorni svet v okviru postopka vrednotenja učinkovitosti dela oceni svojo sestavo, poslovanje, potencialna nasprotja interesov posameznih članov ter delovanje posameznih članov in nadzornega sveta kot celote in tudi sodelovanje z upravo družbe. Tekom ocenjevanja svojega dela nadzorni svet oceni tudi delo komisij nadzornega sveta.

9. SISTEM RAZDELITVE ODGOVORNOSTI IN POOBLASTIL MED ČLANI ORGANOV VODENJA IN NADZORA SDH

Družbo in njene posle vodi uprava SDH, njeno delo pa nadzira nadzorni svet SDH. Uprava in nadzorni svet tesno sodelujeta v korist SDH in Republike Slovenije. Samo ZSDH-1 ali statut SDH lahko določita, da sme uprava posamezne posle opravljati v soglasju z nadzornim svetom SDH, ne more pa tega s sklepom določiti nadzorni svet SDH sam.

ZSDH-1, Statut SDH, skupaj s poslovnikom o delu uprave in nadzornega sveta SDH, določajo razdelitev odgovornosti in nalog med upravo in nadzornim svetom in način njunega sodelovanja. Poslovnik o delu uprave določa tudi razmejitev nalog/poslovnih področij med člani uprave.

Vsa pravila, ki urejajo odnose med organi v SDH, v celoti sledijo slovenski zakonodaji in dobri praksi tudi glede nasprotja interesov.

10. VAROVANJE INTERESOV ZAPOSLENIH V DRUŽBI

Zaposleni lahko preko sveta delavcev sodelujejo z delodajalcem pri uresničevanju skupnih ciljev ter interesov dela in kapitala. ZSDH-1 izrecno določa, da se za nadzorni svet SDH ne uporabljajo določbe zakona, ki ureja sodelovanje delavcev pri upravljanju.

SDH spodbuja in omogoča izobraževanje in usposabljanje svojih zaposlenih. Izobraževanja so v različnih oblikah, ki obsegajo tako notranja usposabljanja kot zunanje formalne oblike izobraževanja in študija.

Vsi zaposleni naj imajo možnost, da se dodatno izobražujejo, z namenom optimizacije delovnih procesov.

Med zaposlenimi želimo ustvarjati pozitivno klimo in na delovnem mestu zagotavljati dobro počutje. Odklanjamo vsakršna ravnanja, ki bi prizadela dostojanstvo in osebnost zaposlenih, ter ukrepamo v primeru kršitev. Sprejemamo ustrezne ukrepe za zaščito zaposlenih pred vsakršnim nadlegovanjem oziroma drugim ponavljajočim se ali sistematičnim graje vrednim ali očitno negativnim in žaljivim ravnanjem ali vedenjem, usmerjenim proti zaposlenim na delovnem mestu ali v zvezi z delom.

SDH svojim zaposlenim zagotavlja enake možnosti ne glede na spol, raso, barvo kože, starost, zdravstveno stanje oziroma invalidnost, versko, politično ali drugo prepričanje, članstvo v sindikatu, nacionalni ali socialni izvor, družinski status, premoženjsko stanje, spolno usmerjenost ali druge osebne okoliščine.

Temeljne vrednote in temeljna načela sprejemljivega ravnanja in obnašanja zaposlenih na SDH ureja Kodeks etike Slovenskega državnega holdinga, d.d.

II. DEL: POSEBNI DEL POLITIKE UPRAVLJANJA

11. BELEŽENJE IN RAZKRIVANJE ODLOČITEV NA SKUPŠČINAH DRUŽB IN SKLEPOV USTANOVITELJA

1. člen

(navodilo za glasovanje in poročilo o glasovanju)

Pooblaščenec SDH glasuje na skupščini posamezne družbe s kapitalsko naložbo države v skladu s pisnimi navodili za glasovanje, ki jih podpišeta dva člana uprave SDH.

Vsak pooblaščenec SDH za udeležbo in glasovanje na skupščini družbe s kapitalsko naložbo države mora pripraviti in upravi SDH oddati poročilo o glasovanju. V poročilu mora biti opredeljeno, kako je pooblaščenec glasoval o vsakem predlogu sklepa ter kakšen sklep in s koliko glasovi je bil sklep sprejet. Če se pooblaščenec izjemoma odmakne od navodil o glasovanju, mora to v poročilu pojasniti.

2. člen

(hramba poročil o glasovanju)

SDH zagotovi hrambo poročil z vseh skupščin oziroma sklepov ustanovitelja.

3. člen

(javno razkritje delovanja SDH na skupščinah)

SDH javno razkrije svoje delovanje na vsaki skupščini. Razkritja morajo biti javno objavljena na javni spletni strani SDH dva delovna dneva po skupščini oziroma dva dni po tem, ko lahko pooblaščenec glede na okoliščine zagotovi popolno gradivo. V razkritjih mora biti jasno navedeno, za katero družbo gre, kdaj je potekala skupščina, kakšen je bil dnevni red ter ali je SDH glasoval o predlogih sklepov in kako. Vsakemu razkritju je priložena izjava, ali je bilo delovanje SDH na posamezni skupščini skladno z ZSDH-1 in akti upravljanja naložb.

SDH do 15. dne v mesecu za pretekli mesec izdela in objavi na svoji javni spletni strani seznam izvedenih skupščin družb s kapitalsko naložbo države, ki se jih ni udeležil, in pojasni razloge za neudeležbo.

12.USMERITVE GLEDE DIVIDENDNIH POLITIK

4. člen (delitev bilančnega dobička)

SDH predloge za uporabo bilančnega dobička družb s kapitalsko naložbo države obravnava posamično. Do predlogov se opredeli upoštevajoč več različnih faktorjev: sprejeto dividendno politiko posamezne družbe, razvojne načrte družbe in intenzivnost investicijske dejavnosti, višino zadržanih dobičkov preteklih let, davčni vidik, zahtevano kapitalsko ustreznost, razmere v panogi, v kateri družba deluje, omejevanje vpliva učinkov finančne krize in druge faktorje ter vsakokratni letni načrt upravljanja naložb.

V primeru, da se na skupščini kapitalske naložbe države odloča o uporabi bilančnega dobička na način, da se lastnikom namesto denarne dividende razdelijo nedenarna sredstva v obliki delnic ali poslovnih deležev, ki jih ima družba v kakšni drugi družbi, se smiselno uporabljajo določbe te Politike upravljanja, ki se nanašajo na pridobitev kapitalskih naložb.

5. člen (prenos preostalega dela bilančnega dobička)

SDH se bo zavzemal za to, da ostane preostali bilančni dobiček praviloma nerazporejen, razen če uprava posamezne družbe poda utemeljene razloge za to, da se iz preostalega bilančnega dobička povečajo druge rezerve iz dobička ali če zakon določa, da se bilančni dobiček ne izplača delničarjem ali če obstaja poseben dogovor med delničarji posamezne družbe.

13.ZAPOSLOVANJE IN NAJEMANJE ZUNANJIH IZVAJALCEV

6. člen (zaposlovanje)

Če delovnega procesa v posamezni notranji organizacijski enoti ni mogoče učinkovito opravljati pri trenutnem stanju zaposlenih v tej enoti ali če se pričakuje dlje časa trajajoče ali trajno povečanje obsega dela v posamezni enoti, ki ga ne bo mogoče opravljati pri

trenutnem stanju zaposlenih, vodja notranje organizacijske enote predlaga upravi SDH, da se v notranjo organizacijsko enoto zaposli dodaten ali več dodatnih delavcev. Odločitev lahko sprejme uprava SDH tudi brez posebnega predloga vodje notranje organizacijske enote, če sama oceni, da so podani razlogi za to.

Če SDH zaposluje nove delavce, mora prosto delovno mesto javno objaviti, razen v primerih, ki jih določa zakon. V primeru javnega razpisa se imenuje Komisija za odpiranje in pregled prijav in za izvedbo izbirnega postopka kandidatov za zaposlitev.

Naloga Komisije za odpiranje in pregled prijav in za izvedbo izbirnega postopka je zlasti pregled in popis vseh prispelih prijav, preveritev pravočasnosti in popolnosti prijav, pregled izpolnjevanja formalnih razpisnih pogojev in meril ter izločitev prijav, ki niso bile pravočasne in popolne ali iz njih izhaja, da kandidat ne izpolnjuje formalnih pogojev in meril, ter priprava vsebinskih vprašanj za razgovore in izvedba razgovorov s kandidati. Komisija predlaga upravi SDH izbor kandidatov za zaposlitev.

V primeru, da več kandidatov za zaposlitev izpolnjuje vse zahtevane pogoje in merila, se opravijo razgovori. O razgovorih se vodi uradni zaznamek. Kandidatom se zastavljajo enaka oziroma primerljiva vprašanja iz delovnega področja, na katerega se nanaša nameravana zaposlitev na način, da je mogoče odgovore kandidatov ustrezno točkovati. Uprava SDH na podlagi predloga Komisije sprejme odločitev.

Za imenovanje pooblaščenca za skladnost in integriteto mora uprava SDH po ZSDH-1, za imenovanje notranjega revizorja pa po ZGD-1 pridobiti predhodno soglasje nadzornega sveta SDH.

Za ostala vprašanja zaposlovanja se uporablja zakon, ki ureja delovna razmerja, in interni pravilnik SDH, t.j. Pravilnik o delovnih razmerjih.

6a. člen (najemanje zunanjih izvajalcev)

Glede na predmet (javnega) naročila in vrednost naročila najame SDH zunanje izvajalce po postopku, kot ga določa veljavni zakon, ki ureja javno naročanje, oziroma po postopku, določenem v internih aktih SDH, ki urejajo naročanje blaga in storitev. SDH najkasneje v 5 dneh po sklenitvi pogodbe z zunanjim izvajalcem, na svoji spletni strani objavi bistvene elemente svetovalne pogodbe.

Politika upravljanja v 16. poglavju (oddelek 6) vsebuje nekatere posebne določbe glede najemanja finančnih in drugih svetovalcev pri vodenju postopka prodaje, nakupa ali drugačnega prenosa naložb ali drugih finančnih instrumentov, pri čemer gre za storitve, ki predstavljajo izjemo po veljavnem zakonu, ki ureja javno naročanje ali vrednost storitve ne presega mejne vrednosti, določene v tem zakonu.

14. KADROVSKA KOMISIJA IN KANDIDACIJSKI POSTOPKI

14.1 Kadrovska komisija

7. člen

(položaj in naloge kadrovske komisije)

Kadrovska komisija je obvezno posvetovalno telo uprave SDH, katere člane imenuje uprava SDH na podlagi 48. člena ZSDH-1 in v skladu s to Politiko upravljanja (v nadaljevanju: kadrovska komisija) za obdobje štirih let. Način delovanja kadrovske komisije se določi v poslovniku o delu kadrovske komisije.

Izjemoma, na zaprosilo Republike Slovenije, lahko kadrovska komisija izvede oceno primernosti kandidatov za nadzorni svet družbe v lasti države, ki je ne upravlja SDH. Ocena primernosti se izvede na podlagi posebnega zakona ali posebne pogodbe, ki jo skleneta SDH in Republika Slovenija, v kateri podrobneje uredita medsebojno razmerje (pravice in obveznosti ter odgovornost) in določita pravila za izvedbo ocene primernosti.

Naloga kadrovske komisije je izvajati kandidacijske postopke.

Kadrovska komisija je pri svojem delu samostojna in mora delovati nepristransko.

Z zunanjimi člani kadrovske komisije uprava SDH sklene pogodbo o opravljanju nalog člana kadrovske komisije, s katero se posameznega člana kadrovske komisije zaveže spoštovati sprejete akte, ki urejajo področje delovanja kadrovske komisije, ter uredi plačilo za njegovo delo. V pogodbi se člane kadrovske komisije zaveže delovati samostojno, nepristransko, strokovno ter izključno v dobro in interesu SDH in Republike Slovenije. Uprava SDH lahko člana kadrovske komisije razreši, če se ugotovi, da več ne izpolnjuje pogojev in meril za imenovanje, če ni sposoben opravljati nalog, če nalog ne opravlja strokovno oziroma skrbno ali če huje krši svoje obveznosti. Odločitev o razrešitvi in razlogi zanjo se objavijo na javni spletni strani SDH.

Kadrovska komisija v kandidacijskem postopku pri presoji izpolnjevanja pogojev oziroma ocenjevanja izpolnjevanja meril s strani posameznega potencialnega kandidata upošteva navedbe in dokazila, ki jih je v prijavi podal oziroma priložil potencialni kandidat, izjave in vtis potencialnega kandidata na intervjuju, če se ta izvede, in druga dejstva oziroma dokaze, ki so splošno znana ali ki jih je kadrovska komisija ugotovila na podlagi javno dostopnih podatkov. O upoštevanju splošno znanih dejstev oziroma dejstev, ki jih je upoštevala na podlagi javno dostopnih podatkov, kadrovska komisija sestavi poseben pisni zaznamek ali vključi zaznamek v nominacijsko poročilo. Splošno znana dejstva in dokaze kadrovska komisija oziroma strokovno osebje SDH zbira na podlagi privolitve kandidata, ki jo ta poda na posebnem obrazcu, ki je priloga prijave za akreditacijo.

8. člen (sestava kadrovske komisije)

Kadrovska komisija ima tri člane.

Sestava kadrovske komisije mora biti taka, da vsi člani kadrovske komisije skupaj strokovno pokrivajo najmanj naslednja področja: korporativno upravljanje, upravljanje človeških virov in delovanje nadzornih svetov.

En član kadrovske komisije se lahko imenuje izmed zaposlenih v SDH. Ostali člani so zunanji člani kadrovske komisije.

9. člen (pogoji in merila za člana kadrovske komisije)

Član kadrovske komisije mora biti strokovnjak vsaj enega izmed naštetih področij:

- korporativnega upravljanja,
- upravljanja človeških virov ali
- delovanja nadzornih svetov.

Član kadrovske komisije ne sme biti, kdor je:

- član organov politične stranke,
- član uprave SDH ali član nadzornega sveta SDH,
- zaposlen v družbi s kapitalsko naložbo države.

Član kadrovske komisije mora zadostiti še vsem naslednjim pogojem in merilom:

- ima najmanj univerzitetno izobrazbo;
- ima praviloma najmanj 6 let izkušenj s strokovnega področja, za katerega je imenovan v kadrovske komisije oziroma je bil najmanj 6 let član nadzornega sveta srednje ali velike gospodarske družbe, če gre za člana kadrovske komisije, ki je strokovnjak s področja delovanja nadzornih svetov;
- ga odlikuje osebna integriteta;
- njegovo strokovnost potrjuje uspešnost in ugled s strokovnega področja, za katerega je imenovan v kadrovske komisije (npr. v organizaciji oziroma organizacijski enoti, ki jo je vodil, in zunaj nje, je njegovo preteklo delo spoznano kot strokovno; objavljeni znanstveni strokovni članki v domačih in tujih strokovnih publikacijah);
- dobro pozna naloge in pristojnosti nadzornega sveta kot organa in pravice ter obveznosti oziroma položaj posameznega člana nadzornega sveta;
- je neodvisen v razmerju do tretjih oseb;

10. člen

(postopek imenovanja člana kadrovske komisije)

Postopek imenovanja člana kadrovske komisije mora biti objektivni, pregleden in transparenten. Za postopek imenovanja se smiselno uporabljajo določbe prejšnjega poglavja te Politike upravljanja. Za izbor zunanjih članov kadrovske komisije se objavi javni razpis. V razpisu se lahko poleg pogojev in meril iz prejšnjega člena določijo dodatni pogoji in merila.

Uprava SDH na javni spletni strani SDH objavi poročilo o postopku imenovanja članov kadrovske komisije.

11. člen

(vezanost uprave SDH na nominacijo kadrovske komisije)

Uprava SDH je vezana na nominacijo kadrovske komisije, razen če izjemoma ravna v skladu s 5. odstavkom 48. člena ZSDH-1 in oddelkom 15.3 tega poglavja Politike upravljanja.

14.2 Kandidacijski postopek

14.2.1 Splošno o kandidacijskem postopku

12. člen

(pojem in sestava kandidacijskega postopka)

Kandidacijski postopek je skupni pojem za vsa dejanja, ki jih opravi kadrovska komisija z namenom upravi SDH podati ustrezen predlog (nominacijo) kandidatov za člane nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države in vselej obsega naslednje postopke:

1. naborni postopek,
2. akreditacijski postopek in
3. nominacijski postopek.

Pri izvedbi posameznih dejanj kandidacijskega postopka kadrovske komisiji pomagajo s strani uprave SDH pooblaščen strokovni delavci, ki so zaposleni v SDH.

13. člen

(cilji kandidacijskega postopka)

Cilji kandidacijskega postopka so:

- zagotavljanje skladnosti kandidatov za člane nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države s predpisanimi pogoji in merili ter izbor najprimernejših kandidatov;
- zagotoviti enotno urejen, objektiv in pregleden kandidacijski postopek, ki zagotavlja sledljivost ravnanj in odločitev v posamezni fazi kandidacijskega postopka;
- izboljšanje učinkovitosti nadzornih svetov s kapitalsko naložbo države;
- posredno izboljšati upravljanje, poslovanje in zagotoviti odgovorno ravnanje družb s kapitalsko naložbo države,
- oblikovanje in izvajanje sistemskih rešitev korporativnega upravljanja po načelih OECD.

14. člen

(pravilnik o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov)

Pogoji in merila za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države so predpisani v ZGD-1 in ZSDH-1 in se podrobneje uredijo v Pravilniku o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države. V slednjem se podrobneje uredijo tudi nekatera vprašanja kandidacijskega postopka.

14.2.2 Naborni postopek

15. člen

(naborni postopek)

Naborni postopek je predhodni postopek v razmerju do akreditacijskega postopka in temelji na:

- predpisanih nabornih poteh,
- predpisanih protokolih in
- enotnih prijavnih obrazcih.

16. člen

(naborne poti)

Naborne poti se po kriteriju namena delijo na splošne in posebne naborne poti.

Splošne naborne poti niso povezane s kadrovsko potrebo v zvezi z nadzornim svetom konkretne družbe, ampak so namenjene pritegnitvi kandidatov v sistem akreditacije (vpis v zbirko akreditiranih potencialnih kandidatov za člane nadzornih svetov družb s kapitalsko naložbo države).

Posebne naborne poti so povezane s kadrovsko potrebo za nadzorni svet konkretne družbe. Posebne naborne poti se uporabijo, če je to po oceni kadrovske komisije ali uprave SDH koristno glede na cilj(e) kandidacijskega postopka. Akreditacija je obvezna tudi v primeru, če se uporabijo posebne naborne poti, pri čemer se lahko odločitev o

akreditaciji sprejme znotraj nominacijskega postopka. Na zahtevo kandidata, se kandidat, ki je bil pritegnjen v kandidacijski postopek na podlagi posebne naborne poti, nato pa akreditiran, ne vpiše v zbirko akreditiranih potencialnih kandidatov. V teh primerih odločitev o akreditaciji obsega le ugotovitev, da potencialni kandidat izpolnjuje pogoje in merila za akreditacijo (1. faza ocenjevanja).

17. člen
(splošne naborne poti)

Splošne naborne poti so naslednje:

- odprti javni poziv za akreditacijo, objavljen na javnih spletnih straneh SDH (gre za splošen javni poziv brez časovne omejitve in se ga uredi v Pravilniku o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države);
- splošni javni poziv za akreditacijo preko tiskanih ali internetnih medijev na nacionalni ali mednarodni ravni (poseben protokol: odloči kadrovska komisija, odgovornost za izvedbo: uprava SDH).

18. člen
(posebne naborne poti)

Posebne naborne poti so naslednje:

- javni poziv objavljen na javnih spletnih straneh SDH s prilagojenimi specifičnimi zahtevami profila in v sredstvih javnega obveščanja;
- nabor članov uprave SDH (na standardiziranem obrazcu);
- kandidati, ki jih v sklicu skupščine predlaga nadzorni svet posamezne družbe oziroma jih predlaga drug delničar oziroma družbenik.

19. člen
(vlaganje prijav)

Potencialni kandidati pošljejo svojo prijavo po pošti ali na poseben elektronski naslov kadrovske komisije, ki je javno objavljen na javnih spletnih straneh SDH.

Prijava mora biti standardizirana. Takšna je, če vsebuje najmanj podatke, dokazila in priloge, kot je to določeno v Prilogi I k Pravilniku o pogojih, merilih ter postopku za

vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države.

20. člen
(protokoli in obrazci)

Uprava SDH (lahko tudi na pobudo in v sodelovanju s kadrovske komisijo) ob posamični odločitvi za javni poziv oziroma oglas oblikuje metodologijo in določa vsebino, pogoje in roke javnega poziva za nabor potencialnih kandidatov. Prav tako lahko določi dodatno vsebino prijave oziroma priloge k prijavi (poleg standardizirane).

14.2.3 Akreditacijski postopek

21. člen
(akreditacijski postopek)

Akreditacijski postopek je namenjen ugotavljanju, ali potencialni kandidati izpolnjujejo zakonske pogoje za člana nadzornega sveta in splošna merila za akreditacijo (1. faza ocenjevanja), ter vpisu potencialnih kandidatov, ki takšne pogoje in merila izpolnjujejo, v zbirko akreditiranih potencialnih kandidatov, ki jo kot splošen vir za uvrščanje potencialnih kandidatov v nominacijski postopek uporabljata kadrovska komisija in uprava SDH.

Akreditacijski postopek je predhodni postopek v razmerju do nominacijskega postopka in temelji na:

- prispelih prijavah potencialnih kandidatov,
- predpisanih protokolih in
- enotnih prijavnih obrazcih.

Akreditacijski postopek se zaključi z akreditacijo ali zavrnitvijo akreditacije.

Kadrovska komisija potencialnega kandidata akreditira, če ta glede na podatke oziroma dokumentacijo (dokazila), ki so na voljo kadrovske komisiji v akreditacijskem postopku (upoštevaje zadnji odstavek 7. člena te Politike upravljanja), izpolnjuje zakonske pogoje za člana nadzornega sveta in merila, kot je to predpisano s Pravilnikom o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države (1. faza ocenjevanja).

Potencialni kandidati, ki so akreditirani, se v okviru SDH in skladno z zakonskimi določili na področju varovanja osebnih podatkov vpišejo v zbirko akreditiranih potencialnih kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države. SDH vodi tudi seznam oseb, katerih akreditacija je bila zavrnjena ali razveljavljena.

Če se naknadno ugotovi, da potencialni kandidat ne izpolnjuje zakonskih pogojev oziroma splošnih meril za akreditacijo (1. faza ocenjevanja), se akreditacijo razveljavi.

Potencialnega kandidata se obvesti o akreditaciji, zavrnitvi akreditacije oziroma o razveljavitvi akreditacije na e-naslov, ki ga navede v prijavi.

Prispele prijave potencialnih kandidatov pregledujejo in opravijo ustrezno ugotavljanje izpolnjevanja pogojev in meril v 1. fazi ocenjevanja osebe, ki so zaposlene v SDH in imajo najmanj univerzitetno stopnjo izobrazbe (stari program) oziroma 2. bolonjsko stopnjo (novi program) ter najmanj 2 leti ustreznih delovnih izkušenj. Oseba, ki pregleda prispelo prijavo, pripravi kratko pisno poročilo o pregledu prijave, ki vsebuje najmanj navedbo glede izpolnjevanja pogojev in predlog sklepa kadrovske komisije o akreditaciji ali zavrnitvi akreditacije. Če oseba, ki je oddala prijavo, katerega od pogojev ali meril ne izpolnjuje, se navede to v poročilu. Poročilo se lahko pripravi kot zbirno poročilo za več prijav, prispelih v določenem obdobju, ki ni daljše od enega meseca. Poročila se izdelajo z izpolnitvijo obrazca. Pregled prijav in ugotavljanje izpolnjevanja pogojev in meril v 1. fazi ocenjevanja lahko opravi tudi kadrovska komisija sama.

14.2.4 Nominacijski postopek

22. člen

(nominacijski postopek in dopolnitev nominacijskega postopka)

Ko se pokaže potreba po predlaganju ali glasovanju o kandidatih za člana nadzornega sveta konkretne družbe, se sproži nominacijski postopek. Konkretno potrebo izjavi uprava SDH na standardiziranemu obrazcu (naročilo nominacijskega postopka). Na obrazcu uprava SDH poda tudi opredelitev iskanega profila, lahko pa tudi predlog potencialnih kandidatov za uvrstitev v kandidacijski postopek, ki v bistvenem ustrezajo temu profilu (posebna naborna pot), ter rok za izvedbo naročila, ki praviloma ne sme biti krajši od 10 delovnih dni. Iskani profil uprava SDH opredeli z opisom vloge in strokovnega znanja in izkušenj, ki so potrebni za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta konkretne družbe, pri čemer v največji meri upošteva profil, ki ga izdelata nadzorni

svet družbe s kapitalsko naložbo države oziroma njegova nominacijska komisija, če je tak profil upravi SDH posredovan, pri čemer si mora uprava SDH prizadevati, da ga pravočasno pridobi ter zahtevo, da mora biti nadzorni svet sestavljen heterogeno (npr. starost, spol, mednarodni element) in po znanju in izkušnjah komplementarno, tako da je sestavljen iz članov, ki se medsebojno dopolnjujejo po strokovnem znanju in kompetencah tako, da ima nadzorni svet kot celota strokovnjake iz naslednjih vsebinskih področij: področje financ, področje korporativnega upravljanja, področje glavne dejavnosti družbe ter iz drugih strokovnih področij, ki so potrebna za učinkovit nadzorni svet glede na dejavnost, obseg poslovanja in druge lastnosti družbe (na primer področje kontrolinga, pravno področje in kadrovske področje). Profil se praviloma izdelava za vsako mesto v nadzornem svetu posebej.

Nominacija članov nadzornega sveta poteka po treh standardiziranih poteh, ki ustrezajo trem možnim pristopom:

- redni postopek zamenjave, glede na potek mandatov (običajne in načrtovane zamenjave, postopek, ki se začne praviloma 3 do 6 mesecev pred iztekom mandatov),
- interventni postopek zamenjave glede na izredne okoliščine (postopek zajema izredne razmere, kot so odstop ali smrt člana organa nadzora, in nenačrtovano zamenjavo članov organov nadzora v primerih, kot so nekompetentnost, slabo delo članov nadzornega sveta, izguba zaupanja in nasprotje interesov člana nadzornega sveta),
- postopek z delnim lastništvom SDH oziroma RS v družbi s kapitalsko naložbo države (postopek zajema družbe z delnim lastništvom države, kjer je potrebno upoštevati pravice drugih delničarjev; zlasti v teh postopkih mora kadrovska komisija upoštevati profile, ki jih izdelava nadzorni svet konkretne družbe oziroma njegova nominacijska komisija).

Uprava SDH lahko zahteva dopolnitev nominacijskega postopka, tako da poda kadrovske komisiji dodatno naročilo s predlogom potencialnih kandidatov za uvrstitev v kandidacijski postopek, ki v bistvenem ustrezajo iskanemu profilu. Iz dodatnega naročila mora biti razvidno, da gre za dodatno naročilo in datum dodatnega naročila.

23. člen (namen nominacijskega postopka)

Namen nominacijskega postopka je najti kandidata oziroma kandidate, ki izpolnjuje(jo) zakonske pogoje in predpisana merila in ki je oziroma so primerni oziroma najprimernejši

glede na posebne lastnosti in potrebe družbe, kakršne izkazuje ciljni profil potrebnih kandidatov.

24. člen

(merila za ugotavljanje in vrednotenje primernosti)

Merila za ugotavljanje in vrednotenje primernosti so v enem delu merila, ki se nanašajo na določene relevantne okoliščine in položaje v zvezi s potencialnim kandidatom, ki so ugotovljive (npr. neodvisnost, odsotnost morebitnih konfliktov interesa, časovna razpoložljivost), nadalje kompetence na temelju dokazljivih elementov (npr. ustrezna znanja, poznavanje pravic in obveznosti člana nadzornega sveta), v tretjem delu pa so t.i. »mehke« lastnosti in kompetence, ki so težje ugotovljive, in so predmet vrednotenja (npr. osebna integriteta, poslovna etičnost, ugled, učinkovitost komuniciranja in timskega dela) ter jih zlasti slednje kadrovska komisija ugotavlja na temelju pisma o motivacijskih razlogih, morebitnega splošnega poznavanja lastnosti in kompetenc kandidata ter s strukturiranim intervjujem. Kot eno glavnih meril za vrednotenje in ugotavljanje primernosti kandidatov služi vnaprej izdelan profil za določeno prosto mesto v nadzornem svetu. V vsakem primeru, tudi če to ni izrecno opredeljeno kot merilo v okviru razpisa ali aktov SDH, lahko kadrovska komisija v nominacijskem postopku pri potencialnih kandidatih ocenjuje tudi druge kompetence, ki se po pravilih stroke običajno vrednotijo v tovrstnih kadrovskih postopkih (npr. sposobnost sodelovanja, temperament, motivacija, vrednote, sposobnost kritičnega presojanja in reševanja problemov).

25. člen

(dejanja v nominacijskem postopku)

Nominacijski postopek obsega:

- določanje optimalnega ciljnega profila za člana(e) nadzornega sveta konkretne družbe;
- uvrščanje potencialnih kandidatov v nominacijski postopek;
- v nominacijski postopek uvrščene potencialne kandidate se pozove k dopolnitvi prijave glede na zahteve, ki se preverjajo v nominacijskem postopku;
- dopolnitev prijave s strani potencialnega kandidata in podaja soglasja s strani potencialnega kandidata za nominacijo;
- preverjanje, ali potencialni kandidati izpolnjujejo predpisane pogoje, in na tej podlagi izločanje kandidatov, ki ne izpolnjujejo pogojev;
- praviloma izvedbo strukturiranega intervjuja s kandidatom;

- vrednotenje in ugotavljanje primernosti kandidatov glede na profil in ostala merila;
- izdelava poročila z obrazložitvijo.

26. člen

(izdelava profila in uvrstitev potencialnih kandidatov v nominacijski postopek)

Kadrovska komisija pred presojo, kateri akreditirani potencialni kandidati za člana nadzornega sveta družbe se uvrstijo v nominacijski postopek, preveri, ali je profil, ki ga je za določeno prosto mesto v nadzornem svetu pripravila uprava SDH, optimalno opredeljen glede na vodila za opredelitev profila iz 22. člena te Politike upravljanja in glede na ostala pravila stroke. V primeru, da ta profil ustreza, kadrovska komisija nadaljuje nominacijski postopek, v primeru pa, da profil ni ustrezen, ali ga je potrebno dopolniti, kadrovska komisija to sporoči upravi SDH s predlogi sprememb ali dopolnitvami profila. O končnem profilu odloči uprava SDH.

Na podlagi profila in razlogov, ki jih v motivacijskem pismu navede kandidat o tem, zakaj želi opravljati funkcijo člana nadzornega sveta, kadrovska komisija izmed potencialnih kandidatov, ki so akreditirani, opravi predhodno selekcijo, na podlagi katere uvrsti akreditirane potencialne kandidate v nominacijski postopek (2. faza ocenjevanja). Potencialni kandidati, ki jih je v kandidacijski postopek predlagala uprava SDH, se vselej uvrstijo v nominacijski postopek, pri čemer pa mora uprava SDH biti pozorna, da ti kandidati, upošteva prvo odstavko 22. člena te Politike upravljanja, v bistvenem ustrezajo iskanemu profilu.

26.a člen

(odločitev kadrovske komisije o uvrstitvi akreditiranih kandidatov v nominacijski postopek)

Kadrovska komisija mora opredeliti razloge za svojo odločitev o uvrstitvi predhodno akreditiranih kandidatov v nominacijski postopek.

27. člen

(poziv za dopolnitev prijave)

Če prijava, ki jo je vložil potencialni kandidat v nabornem postopku, ne vsebuje vseh podatkov in dokazil, ki so potrebni za ugotavljanje izpolnjevanja zakonskih in drugih

pogojev in za vrednotenje ter ugotavljanje primernosti potencialnega kandidata glede na profil in druga merila, kot je to predpisano s Pravilnikom o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države, se potencialnega kandidata pozove k dopolnitvi prijave.

28. člen

(intervju s potencialnimi kandidati)

S potencialnimi kandidati kadrovska komisija praviloma opravi strukturiran intervju, na katerem lahko na povabilo predsednika kadrovske komisije sodeluje tudi pooblaščenec za skladnost poslovanja in integriteto.

Intervju se izjemoma ne opravi, in sicer zlasti v naslednjih primerih:

- če glede na glasovalno moč SDH na skupščini ni verjetno, da bi bil lahko izglasovan kandidat, za katerega bo glasoval SDH ali
- če od zadnjega intervjuja s kandidatom ni preteklo več kot 6 mesecev in se nominacijski postopek nanaša na isto družbo ali družbo z enakovrstno dejavnostjo, kandidat pa je bil v takem postopku ocenjen za primernega ter
- v primeru iz tretjega odstavka 30. člena te Politike upravljanja.

V primeru iz zadnje alineje prejšnjega odstavka mora član kadrovske komisije ali strokovno osebje SDH pri kandidatu (pisno ali ustno) preveriti morebitne spremembe glede izpolnjevanja pogojev, ki se sčasoma lahko spreminjajo, kot so: morebitno nasprotje interesov, neodvisnost, kaznovanost itd.

29. člen

(izločitev, vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcija)

Kadrovska komisija preveri, ali potencialni kandidat izpolnjuje zakonske in druge pogoje in merila za člana nadzornega sveta, kot je to predpisano Pravilnikom o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države, ter izloči potencialne kandidate, ki pogojev ne izpolnjujejo, oziroma oceni ter ugotovi primernost potencialnega kandidata glede na izpolnjevanje predpisanih meril, katerega glede na profil in po potrebi na tej podlagi tudi selekcionira (3. faza ocenjevanja). Primerni kandidati so tisti, ki v bistvenem ustrezajo iskanemu ciljnemu profilu ter izpolnjujejo vse zakonske in druge pogoje ter predpisana merila za člana nadzornega sveta (iz 3. faze ocenjevanja).

Število nominiranih kandidatov mora biti praviloma večje, kot jih bo SDH predlagal na skupščini posamezne družbe, vendar kadrovska komisija ne sme nominirati več kot tri potencialne kandidate za posamezno prosto funkcijo člana nadzornega sveta.

Selekcioniranje v smislu prvega odstavka tega člena pomeni, da kadrovska komisija nominira le tiste potencialne kandidate, ki izpolnjujejo vse zakonske in druge pogoje in merila ter so glede na merilo strokovnosti in izkušenosti, upoštevaje ciljni profil, najprimernejši (zaradi omejitve iz drugega odstavka tega člena izmed primernih izbere tiste, ki so glede na rangiranje najprimernejši).

30. člen

(nominacijsko poročilo in možne ocene)

Kadrovska komisija o nominacijskem postopku izdela poročilo z obrazložitvijo in ga predloži upravi SDH. Iz obrazložitve mora biti razvidna presoja vsakega kandidata posebej in v primeru selekcije opredelitev ključnih lastnosti, po katerih se najprimernejši kandidat(i) razlikuje(jo) od drugih.

Kadrovska komisija lahko kandidate oceni kot primerne ali neprimerne.

V primeru, ko neprimeren kandidat izpolni pogoj ali merilo, zaradi katerega je bil prvotno ocenjen za neprimerne za konkreten nadzorni svet, kadrovska komisija na zahtevo uprave SDH kandidata brez intervjuja ponovno oceni, če od ocenjevanja tega kandidata ni preteklo več kot 6 mesecev.

Če je nominiranih več potencialnih kandidatov, uprava SDH po lastni presoji (in v skladu s predpisano skrbnostjo) izbere kandidate in sicer toliko, kolikor je prostih mest v posameznem nadzornem svetu družbe s kapitalsko naložbo države. Izjemoma, če to utemeljujejo okoliščine primera, se uprava SDH izbere več kandidatov za posamezno prosto mesto (subsidiarno navezovanje kandidatov v volilnem predlogu).

Če je v nadzornem svetu prostih več mest, o katerih se bo glasovalo na skupščini, je uprava SDH vezana na izdelane profile. Navedeno pomeni, da potencialne kandidate, ki jih je kadrovska komisija nominirala za posamezno prosto mesto člana nadzornega sveta, uprava ne more izbrati za drugo prosto mesto člana nadzornega sveta.

Člani uprave SDH morajo pri odločanju o izboru kandidatov upoštevati določbe ZGD-1, ZSDH-1 ter priporočila Kodeksa upravljanja družb s kapitalsko naložbo države glede razkrivanja, izogibanja in razreševanja potencialnega nasprotja interesov.

SDH obvesti kandidata o tem, ali je bil nominiran (lahko na e-naslov, ki ga je kandidat navedel v prijavi).

31. člen (glasovanje o kandidatih)

SDH lahko predlaga kandidate oziroma glasuje za kandidate, ki jih predlagajo nadzorni sveti družb ali drugi delničarji ali družbeniki le, če je bil kandidacijski postopek izveden v skladu s to Politiko upravljanja, razen če gre za postopek v skladu z oddelkom 14.3 tega poglavja ali če je skupni delež delnic oziroma poslovni delež SDH, RS in KAD v družbi s kapitalsko naložbo države manjši od 5 %.

14.3 Izbor kandidatov na podlagi samostojne odločitve uprave

32. člen (izredni kandidacijski postopek)

Uprava SDH lahko izjemoma pod pogoji, ki jih določa peti odstavek 48. člena ZSDH-1, podrobneje pa ta Politika upravljanja, ki določa tudi obvezen postopek ravnanja v takem primeru (izredni kandidacijski postopek), na skupščini posamezne družbe glasuje za kandidata oziroma predlaga v izvolitev ali imenuje kandidata, ki ga ni akreditirala oziroma nominirala kadrovska komisija.

Izredni kandidacijski postopek vselej obsega naslednje postopke:

- izredni naborni postopek in
- postopek evaluacije.

33. člen (pogoji za izvedbo izrednega kandidacijskega postopka)

Izredni kandidacijski postopek se lahko izvede:

- če po obrazloženi oceni uprave SDH nominirani kandidati niso najprimernejši oziroma oceni, da bi bilo možno najti primernejše kandidate ali
- če to utemeljujejo posebne okoliščine primera (npr. (redni) kandidacijski postopek se ne more pravočasno izvesti zaradi odsotnosti članov kadrovske komisije, v postopku prodaje naložbe tik pred prenosom kontrolnega deleža na kupca).

Obrazložena ocena uprave SDH se pisno dokumentira.

34. člen
(izredni naborni postopek)

Izredni naborni postopek je predhodni postopek v razmerju do postopka evaluacije.

35. člen
(izredna naborna pot)

Izredna naborna pot je povabilo uprave SDH potencialnemu kandidatu v izredni kandidacijski postopek. Povabilo je lahko pisno ali ustno. Če je povabilo ustno, se izdelava uradni zaznamek, v katerem se navede čas, način in kraj izjavljenega vabila.

V vsakem primeru je treba izdelati uradni zaznamek, iz katerega je razvidno, ali je uprava SDH oziroma pooblaščenca oseba odločitev o povabilu določene osebe sprejela po lastni iniciativi ali na pobudo druge osebe. V tem primeru se navede pobudnika. V primeru, ko gre za odločitev po lastni iniciativi, se navede, od kje se potencialnega kandidata pozna. V uradni zaznamek se vpiše tudi, kateri od pogojev za izredni kandidacijski postopek je podan in poda krajšo obrazložitev glede izpolnjevanja pogoja. Prav tako se uradno zaznamuje razloge, zakaj je v naborni postopek povabljen ravno določena oseba.

Uprava SDH lahko po svoji odločitvi v izredni kandidacijski postopek povabi s strani kadrovske komisije akreditiranega potencialnega kandidata ali drugega potencialnega kandidata, če je to glede na okoliščine utemeljeno.

36. člen
(postopek evaluacije)

Potencialni kandidat mora v izrednem kandidacijskem postopku vložiti prijavo z vsemi podatki in prilogami, ki se zahtevajo v (rednem) kandidacijskem postopku (standardizirana prijava).

Posamezna dejanja v postopku evaluacije lahko namesto uprave SDH opravijo osebe, ki so zaposlene v SDH in imajo najmanj univerzitetno stopnjo izobrazbe oziroma 2. bolonjsko stopnjo ter najmanj 5 let ustreznih delovnih izkušenj. Vsako dejanje morata opraviti najmanj dve taki osebi in o izvedbi dejanj napisati poročilo.

Postopek evaluacije obsega:

- določanje optimalnega ciljnega profila za člana(e) nadzornega sveta konkretne družbe,
- po potrebi poziv potencialnemu kandidatu k dopolnitvi prijave glede na posebne zahteve, ki se preverjajo v postopku evaluacije,
- dopolnitev prijave s strani potencialnega kandidata in podaja soglasja s strani potencialnega kandidata za izvedbo evaluacije,
- preverjanje, ali potencialni kandidati izpolnjujejo predpisane pogoje, in na tej podlagi izločanje kandidatov, ki ne izpolnjujejo pogojev,
- praviloma izvedba strukturiranega intervjuja s kandidatom,
- vrednotenje in ugotavljanje primernosti kandidatov glede na predpisan ciljni profil in ostala merila,
- izdelava poročila z obrazložitvijo.

Za postopek evaluacije se smiselno uporabljajo pravila postopka, ki veljajo za nominacijski postopek. V postopku evaluacije se (ponovno) preveri, ali potencialni kandidat izpolnjuje zakonske in druge pogoje in merila za člana nadzornega sveta, kot je to predpisano s Pravilnikom o pogojih, merilih ter postopku za vrednotenje, ugotavljanje primernosti in selekcioniranje kandidatov za člane organov nadzora družbe s kapitalsko naložbo države ter izloči potencialnega kandidata, ki pogojev ne izpolnjuje oziroma oceni in ugotovi primernost potencialnega kandidata glede na izpolnjevanje predpisanih meril ter ciljni profil (3. faza ocenjevanja).

Poročilo o evaluaciji vsebuje tudi splošno pozitivno ali splošno negativno oceno potencialnega kandidata. Če je potencialnih kandidatov za posamezno mesto člana nadzornega sveta več, poročilo vsebuje še predlog za njihov končni izbor. Prav tako je

treba obrazložiti, v čem so potencialni kandidati, ki se jih predlaga v izbor na podlagi izrednega kandidacijskega postopka, primernejši od potencialnih kandidatov, ki so bili nominirani, če gre za tak razlog izrednega kandidacijskega postopka.

36.a člen
(evidenca članov organov nadzora)

Strokovne službe SDH vodijo evidenco članov organov nadzora družb s kapitalsko naložbo države, v kateri so podatki o njihovem mandatu, delovanju in drugi podatki, kot so opredeljeni v Pravilniku o postopkih in ukrepih za zavarovanje osebnih podatkov.

15. ODPOKLIC ČLANA NADZORNEGA SVETA

37. člen
(javno razkritje razloga za odpoklic)

SDH na skupščini predlaga oziroma glasuje za odpoklic člana nadzornega sveta, če za to obstaja vsebinski razlog (npr. nedoseganje planov poslovanja ter nedoseganje pričakovanj iz letnega načrta upravljanja naložb iz razlogov, ki so tudi na strani nadzornega sveta, neuporaba ali neutemeljeno oziroma nepojasnjeno bistveno odstopanje od Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, Priporočil in pričakovanj SDH in drugih smernic in stališč SDH, izguba zaupanja lastnika), ki ga SDH tudi javno razkrije v sklopu razkritij iz 3. člena te Politike upravljanja. Ta člen se smiselno uporablja tudi za sklepe ustanovitelje.

16. POSTOPKI RAZPOLAGANJA IN PRIDOBIVANJA KAPITALSKIH NALOŽB

Poglavje številka 16 te Politike upravljanja vsebuje naslednje oddelke in pododdelke:

- 16.1 Splošne določbe
- 16.2 Razpolaganje s kapitalskimi naložbami
- 16.3 Metode prodaje in zamenjave kapitalskih naložb
- 16.4 Obveščanje o razpolaganju s kapitalskimi naložbami
- 16.5 Postopek prodaje
 - 16.5.1 Prodaja večinske kapitalske naložbe
 - 16.5.2 Prodaja manjšinske kapitalske naložbe
 - 16.5.3 Posebne določbe glede postopka prodaje kapitalske naložbe

- 16.6 Vodenje postopka prodaje kapitalske naložbe
- 16.7 Posebne določbe glede najema finančnih institucij in drugih svetovalcev v postopkih razpolaganja in pridobivanja kapitalskih naložb
- 16.8 Pridobivanje kapitalskih naložb
 - 16.8.1 Postopek pridobivanja kapitalskih naložb
- 16.9 Pridobivanje terjatev
- 16.10 Obremenitev kapitalskih naložb

16.1 Splošne določbe

38. člen (vsebina poglavja)

SDH v tem poglavju Politike upravljanja določa podrobnejša pravila v postopkih pridobivanja in razpolaganja s kapitalskimi naložbami v lasti RS in SDH ter podrobnejša pravila v postopkih prodaje kapitalske naložbe KAD v skladu z ZSDH-1.

To poglavje Politike upravljanja ureja tudi pridobivanje in razpolaganje s terjatvami.

Določila te Politike upravljanja ne veljajo za prodaje delnic, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, če gre za posle uravnavanja likvidnosti v okviru finančnega upravljanja SDH in se posel izvede kot enkratno ali večkratno direktno naročilo preko pooblaščenega borznega posrednika v skladu z veljavnimi predpisi. V tem primeru uprava SDH na predlog pristojne notranje organizacijske enote SDH ali na predlog s strani uprave SDH imenovane pristojne osebe ali skupine, sprejme sklep o prenosu kapitalske naložbe oziroma njenega dela v portfelj likvidnih naložb SDH. Pristojna organizacijska enota, oseba ali skupina nato v skladu z določbami internega akta, ki ureja naložbeno politiko portfelja likvidnih naložb SDH, in v skladu z veljavnimi pravili o trgovanju z vrednostnimi papirji, izvede postopek prodaje.

38.a člen (raba jezika)

V postopkih pridobivanja in razpolaganja s kapitalskimi naložbami se pogodbe sklepajo v slovenskem jeziku. Če gre za pravna razmerja z mednarodnim elementom, je treba pogodbo skleniti v slovenskem jeziku, poleg tega pa lahko tudi v tujem jeziku.

Določilo prejšnjega odstavka tega člena se v postopkih pridobivanja in razpolaganja s kapitalskimi naložbami uporablja zgolj za tiste pogodbe, ki imajo za SDH ali RS neposredne ekonomske učinke.

16.2 Razpolaganje s kapitalskimi naložbami

39. člen (splošno)

SDH razpolaga s kapitalskimi naložbami v skladu s strategijo in/ali letnim načrtom upravljanja naložb SDH.

SDH pri razpolaganju z naložbami ni vezan na nobena soglasja ali omejitve, razen če ZSDH-1 ali statut SDH ne določa drugače. Za razpolaganje z naložbami RS, ki jih upravlja SDH, se ne uporabljajo določbe zakona, ki ureja javne finance.

40. člen (minimalni delež v posameznih naložbah)

SDH z naložbami ne sme razpolagati tako, da bi skupni delež naložb SDH, RS in z njima povezanih oseb padel pod minimalni delež, in sicer:

- v naložbah, ki so s strategijo upravljanja naložb določene kot strateške naložbe, je minimalni delež v naložbah 50 % in en glas,
- v naložbah, ki so s strategijo upravljanja naložb določene kot pomembne naložbe, je minimalni delež 25 % in en glas.

S portfeljskimi naložbami lahko SDH prosto razpolaga.

Deleži, ki ne dosegajo minimalnih deležev v skladu s prvim odstavkom tega člena, se ne smejo obremenjevati z zastavno ali drugimi stvarnimi pravicami, niti se glede njih ne sme sklepati nobenih dogovorov ali poslov, posledica katerih je lahko obveznost razpolaganja s temi deleži ali lastništvo upravičenje tretjih oseb na teh deležih.

Minimalni deleži, določeni v tem členu, se izračunavajo kot razmerje med delnicami z glasovalnimi pravicami RS, SDH in z njima povezanih oseb ter vsemi delnicami z glasovalnimi pravicami v družbi, v katerih imata RS, SDH in z njima povezane osebe delež v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe in akti posameznih družb. Če

agencija, katere delovanje določa zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov, odvzame glasovalne pravice, to ne vpliva na minimalne deleže, določene s tem členom. Evidenco o deležih v naložbah SDH in RS vodi notranja organizacijska enota SDH, ki je zadolžena za upravljanje naložb s področja financ.

41. člen
(soglasje nadzornega sveta za razpolaganje)

Uprava SDH je dolžna pridobiti predhodno soglasje nadzornega sveta SDH za razpolaganje s kapitalskimi naložbami SDH oziroma RS, ki presegajo 5 (pet) milijonov evrov revidirane knjigovodske vrednosti naložbe glede na knjigo izdajatelja, ki se določi na podlagi lastniškega deleža SDH in/ali RS, ki je predmet razpolaganja, v osnovnem kapitalu družbe. Pojem revidirane knjigovodske vrednosti se nanaša na zadnjo revidirano vrednost kapitala te družbe.

Pogodba o razpolaganju iz prejšnjega odstavka se lahko sklene pod odložnim pogojem, da k sklenitvi le-te poda soglasje nadzorni svet SDH.

42. člen
(cilji razpolaganja)

Primarni cilj razpolaganja s kapitalskimi naložbami je doseganje čim višje kupnine oziroma pri menjavah doseganje vrednosti v skladu z 2. odstavkom 44. člena te Politike upravljanja.

V obsegu, v katerem je to v skladu s pravili evropskega prava o državnih pomočeh, se kot cilji razpolaganja upoštevajo tudi: doseganje makroekonomskih ciljev države, predvsem doseganje trajne in stabilne rasti gospodarstva, izboljšanje kakovosti in kapacitete javnih storitev ter zagotovitev uspešnejšega in konkurenčnejšega gospodarskega sistema v državi, nadaljnji obstoj in razvoj družbe, nove investicije, odpiranje novih trgov in ohranitev ali povečanje delovnih mest v domačem gospodarstvu.

Podrobni cilji glede razpolaganja s posamezno kapitalsko naložbo so okvirno določeni s strategijo upravljanja naložb in konkretizirani z vsakokratnim letnim načrtom upravljanja.

43. člen
(prodaja kapitalske naložbe KAD)

V primeru postopka prodaje kapitalske naložbe SDH ali RS, se ta postopek združi s postopkom prodaje kapitalske naložbe KAD v isti gospodarski družbi. Postopek v imenu in za račun KAD po lastni presoji ter s skrbnostjo vestnega in poštenega gospodarstvenika vodi SDH.

Razmerja med SDH in KAD glede vodenja posameznega prodajnega postopka iz prejšnjega odstavka se uredijo s posebno pogodbo med SDH in KAD. V tem postopku se uporabljajo osnovna načela in izhodišča te Politike upravljanja.

44. člen (načini razpolaganja)

SDH lahko s kapitalsko naložbo razpolaga le odplačno, razen v primeru, ki ga določa 61. člen te Politike upravljanja.

Zamenjava je odplačen pravni posel, na podlagi katerega se delnice ali poslovni deleži v imetništvu SDH oziroma RS zamenjajo za delnice ali poslovne deleže v imetništvu drugih pravnih ali fizičnih oseb. Pravne posle zamenjave lahko SDH sklepa le pod pogojem, da se na ta način ne zmanjša vrednost premoženja oziroma se njegova kvaliteta izboljša (npr. če se portfeljska naložba zamenja za strateško naložbo). Pravni posli zamenjave se praviloma sklepajo za kapitalske naložbe, za katere ni mogoče pridobiti vrednostno ekvivalentnega denarnega plačila oziroma se na podlagi takšnega posla zmanjšajo stroški upravljanja premoženja. Menjalna pogodba se sklene kot neposredna pogodba.

Za pravne posle zamenjave oziroma za postopek zamenjave se smiselno uporabljajo določbe te Politike upravljanja, ki se nanašajo na prodajo oziroma pridobitev kapitalskih naložb.

Določila te Politike upravljanja se smiselno uporabljajo tudi za postopke uveljavljanja prodajnih opcijskih upravičenj, če se ugotovi, da ob upoštevanju stroškov prodaje na trgu ne bi bila dosežena višja cena. Gre za primere, kjer SDH in/ali RS nastopa kot opcijski upravičenec in pravni posel nastane na podlagi enostransko oblikovanega upravičenja SDH in/ali RS, ter za postopke sklepanja oziroma ustanavljanja prodajnih opcijskih upravičenj, kjer SDH in/ali RS nastopa kot opcijski zavezanec in pravni posel nastane na podlagi enostranske izjave volje nasprotne pogodbene stranke, pri čemer je bil SDH in/ali RS že pred sklenitvijo pogodb o ustanovitvi prodajnih opcijskih upravičenj imetnik delnic oziroma poslovnih deležev v posameznih gospodarskih družbah.

Določila te Politike upravljanja se smiselno uporabljajo za prodajo svežnjev, kot so opredeljeni s pravili organiziranega trga finančnih instrumentov v skladu z metodami prodaje iz 1. odst. 45. člena te Politike upravljanja.

44.a člen (zmanjšanje deleža zaradi dokapitalizacije)

SDH si bo prizadeval, da ga družba, ki vodi postopek dokapitalizacije, v sam postopek vključuje v največji možni meri (tako da ga seznanja s potekom postopka in s SDH usklajuje določene pomembne vidike postopka) glede na okoliščine. Kolikor bo družba, v kateri imata SDH in RS posebej ali skupaj večinski delež, SDH pooblastila, da v njenem imenu izvede posamezna dejanja v postopku dokapitalizacije, bo SDH v postopku smiselno uporabljal določbe te Politike upravljanja o postopku prodaje kapitalske naložbe.

SDH si mora v primeru povečanja osnovnega kapitala z vložki, ki ga načrtuje uprava oziroma poslovodstvo družbe, v kateri ima RS oziroma SDH strateško ali pomembno naložbo, prizadevati in storiti vse potrebno, da se lastniški delež RS oziroma SDH ne zniža pod minimalni delež, kot ga za posamezno vrsto naložb določa ZSDH-1.

16.3 Metode prodaje in zamenjave kapitalskih naložb

45. člen (metode prodaje in zamenjave kapitalskih naložb)

Kapitalska naložba mora biti prodana na podlagi ene od teh metod ali njihovih kombinacij:

- javna ponudba se izvede kot na nedoločen ali določljiv krog oseb naslovljeno javno vabilo k nakupu pod vnaprej objavljenimi pogoji in vsebuje vse bistvene sestavine pogodbe, ali
- javna dražba, ki se izvede kot javna prodaja pod vnaprej objavljenimi pogoji prodaje, pri kateri je pogodba o nakupu sklenjena s ponudnikom, ki izpolnjuje pogoje in ponudi najvišjo ceno nad izklicno ceno, ali

- javno zbiranje ponudb, ki se izvede kot na nedoločen ali določljiv krog oseb naslovljeno vabilo k oddaji ponudbe za nakup določenega premoženja pod objavljenimi pogoji, ali
- ponudba vrednostnih papirjev javnosti v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov.

Pri javnem zbiranju ponudb se lahko za izboljšanje finančnih pogojev prodaje opravijo pogajanja, v skladu z objavljenimi pogoji.

Kapitalske naložbe se lahko prodajo ali zamenjajo na podlagi neposredne pogodbe:

- ko je za prodajo kapitalske naložbe izbran finančni svetovalec skladno z mednarodno prakso;
- pri zamenjavi kapitalske naložbe, če se s tem ne zmanjša skupna vrednost naložb, ali se izboljša kakovost kapitalske naložbe, ali če se portfeljska kapitalska naložba zamenja za strateško kapitalsko naložbo;
- če se z dolžniškimi vrednostnimi papirjem ali delnico trguje na organiziranem ali prostem trgu v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov, s pravili trgovanja tega trga, razen pri prodaji svežnjev, kot so opredeljeni s pravili organiziranega trga finančnih instrumentov, ki mora potekati po eni izmed javnih metod iz prvega odstavka tega člena;
- če se sprejme javna ponudba, predložena v skladu z zakonom, ki ureja prevzeme;
- pri prodaji na podlagi prodajne opcije, če se ugotovi, da ob upoštevanju stroškov prodaje na trgu ne bi bila dosežena višja cena;
- pri prodaji naložb v imetništvu RS družbam, ki so v 100 odstotni neposredni lasti RS, če se oceni, da se z navedeno prodajo maksimirajo učinki za RS;
- pri uveljavljanju predkupne pravice upravičenca do kapitalske naložbe, potem ko je bila izvedena ena izmed metod iz prvega odstavka tega člena.

16.4 Obveščanje o razpolaganju s kapitalskimi naložbami

46. člen (obveščanje javnosti)

Javna ponudba in javno zbiranje ponudb za nakup kapitalskih naložb se objavita v dnevnom časopisu, ki izhaja na območju celotne RS, na spletnih straneh SDH in tudi v

tujih sredstvih javnega obveščanja v skladu s smernicami Evropske komisije, če to predlaga skupina za vodenje postopka prodaje oziroma tako odloči uprava SDH.

O objavi se lahko neposredno obvestijo tudi osebe, za katere se domneva, da bi lahko izkazale interes za nakup.

Na javni spletni strani SDH in javni spletni strani Ljubljanske borze (SEOnet) se v skladu z določbami ZTFI glede nadzorovanih informacij in internim aktom, ki ureja poročanje, praviloma objavljajo le informacije o pomembnih sklenjenih pogodbah o razpolaganju s kapitalskimi naložbami.

V skladu z določili ZDIJZ se v postopku razpolaganja s kapitalskimi naložbami objavljajo podatki iz sklenjenih pogodb za svetovalne in druge avtorske ali druge intelektualne storitve.

47. člen

(obveščanje o spremembi pomembnih deležev)

Če SDH kot delničar ali kot upravljavec kapitalskih naložb države posamično ali skupaj doseže ali preseže posamezen prag pomembnega deleža, ki znaša 5, 10, 15, 20, 25-odstotni, 1/3, 50 ali 75- odstotni delež vseh glasovalnih pravic v javni družbi, ali se njegov delež ali delež države, ki ga upravlja, oziroma tadva skupaj zmanjšata pod posamezen prag pomembnega deleža, je SDH skladno z ZTFI, Sklepom o informacijah o pomembnih deležih (Uradni list RS, št. 206/2007 in naslednji) ter internim Navodilom o poročanju dolžan o tem (na obrazcu P-DEL) obvestiti hkrati izdajatelja vrednostnega papirja in Agencijo za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: ATV), in sicer takoj, ko je mogoče, in najpozneje četrti trgovalni dan, ko je SDH izvedel za pridobitev oziroma odsvojitve delnic ali za možnost uresničevanja glasovalnih pravic ali ko bi za to lahko izvedel, ne glede na to, kdaj so nastali pravni učinki pridobitve oziroma odsvojitve delnic ali možnosti uresničevanja glasovalnih pravic.

Pri obveščanju v skladu s prejšnjim odstavkom tega člena SDH ločeno prikaže spremembe pomembnega deleža za svoje deleže in deleže države, ki jih upravlja.

Trenutek pridobitve oziroma odsvojitve se šteje dan sklenitve zavezovalnega posla, na podlagi katerega je SDH pridobil ali odsvojil delnice ali delniške opcije, na podlagi katerih je dosegel katerega od pragov pomembnega deleža, ga presegel ali zmanjšal pod posamezni prag. Če pride do pravno veljavnega razdrtja zavezovalnega posla, je SDH

o tem dejstvu dolžan v smiselno enakem roku in na smiselno enak način obvestiti izdajatelja in ATVP.

Obveznost iz prvega odstavka tega člena nastane, če do spremembe pomembnega deleža pride na podlagi enega od naslednji dejstev:

- na podlagi pravnega posla razpolaganja z delnicami ali drugih pravnih poslov, katerih posledica je sprememba deleža glasovalnih pravic, ali
- na podlagi korporacijskih dejanj javne družbe ali drugih pravnih dejstev iz 126. člena ZTFI.

48. člen

(obveščanje posloводства družbe, ki je predmet prodaje)

SDH pred začetkom prodajnega postopka oziroma najkasneje na dan javne objave vabila k izkazu interesa (oziroma pred drugim vsebinsko ekvivalentnim dejanjem) obvesti posloводство družbe, katere delnice oziroma poslovni delež v višini najmanj 10% bo(do) predmet prodaje, o nameravani prodaji. SDH posloводство družbe hkrati pozove, da glede obveščanja delavcev v zvezi s postopkom prodaje upošteva določila veljavnega Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju.

Ob razpolaganju s kapitalskimi naložbami (t.j. ob podpisu pogodb o razpolaganju) SDH obvesti posloводство družbe, katere kapitalaska naložba je predmet razpolaganja, da je bila pogodba o prodaji sklenjena, in ga pozove, da o tem takoj seznanijo zaposlene.

49. člen

(drugo interno obveščanje o razpolaganju s kapitalskimi naložbami)

Upravljaavec posamezne kapitalske naložbe je dolžan obvestiti notranjo organizacijsko enoto SDH, pristojno za finančno upravljanje, o predvidenih denarnih nakazilih iz postopkov razpolaganja s kapitalskimi naložbami.

16.5 Postopek prodaje

50. člen

(splošno)

SDH določi postopek prodaje kapitalske naložbe tako, da primarno upošteva cilje, opredeljene v določbi 42. člena te Politike upravljanja.

Postopki prodaje kapitalskih naložb se razlikujejo glede na kapitalski delež SDH, RS in KAD v družbi in glede na vrednost posamezne kapitalske naložbe, kot je opredeljena v 51. členu te Politike upravljanja.

Kadar je kapitalska naložba v imetništvu več pravnih oziroma fizičnih oseb, se lahko izvede skupen postopek prodaje za doseganje boljših rezultatov prodaje (v nadaljevanju: skupna prodaja). V tem primeru postopek prodaje ne sme biti v nasprotju z osnovnimi načeli in izhodišči te Politike upravljanja.

16.5.1 Prodaja večinske kapitalske naložbe

51. člen

(pojem večinske kapitalske naložbe)

Večinska kapitalska naložba je tista, pri kateri poslovni delež oziroma število delnic v imetništvu SDH in/ali RS in/ali KAD, ki so predmet prodaje, presega 50 % delež v osnovnem kapitalu družbe oziroma 50 % glasovalnih pravic v tej družbi.

Kot večinska kapitalska naložba se v primeru skupne prodaje šteje tudi tista naložba, kjer delež glasovalnih pravic SDH in/ali RS in/ali KAD, ki so predmet prodaje, ne presega 50 %, hkrati pa ta delež skupaj z deleži ostalih prodajalcev predstavlja več kot 50 % delež v osnovnem kapitalu družbe oziroma več kot 50 % glasovalnih pravic v tej družbi in obenem vrednost kapitalske naložbe SDH in/ali RS in/ali KAD, ki je predmet prodaje, presega 5 milijonov EUR.

Po postopku, kot velja za večinsko kapitalsko naložbo, se vodi postopek prodaje manjšinske kapitalske naložbe, če kapitalska naložba SDH in/ali RS in/ali KAD, ki je predmet prodaje, samostojno ali skupaj z ostalimi prodajalci predstavlja najmanj 25 % delež v osnovnem kapitalu družbe oziroma najmanj 25 % glasovalnih pravic v tej družbi in obenem vrednost kapitalske naložbe SDH in/ali RS in/ali KAD, ki je predmet prodaje, presega 20 milijonov EUR.

Vrednost kapitalske naložbe SDH in/ali RS in/ali KAD, kot izhaja iz drugega in tretjega odstavka tega člena, predstavlja:

- za netržno kapitalsko naložbo knjigovodska vrednost te naložbe, določena na podlagi deleža SDH in/ali RS in/ali KAD, ki je predmet prodaje, v osnovnem

kapitalu družbe in revidirane oziroma nerevidirane (če ta ni na razpolago) knjigovodske vrednosti kapitala te družbe na zadnji dan leta pred začetkom postopka prodaje (31. 12.),

- za tržno kapitalsko naložbo pa tržna vrednost kapitalske naložbe, določena s povprečnim zaključnim tečajem delnice v zadnjem trimesečju, šteto od zadnjega dne v mesecu pred začetkom postopka prodaje.

V primerih iz drugega in tretjega odstavka tega člena je pogoj za vodenje postopka prodaje po kriterijih večinske kapitalske naložbe soglasje prodajalcev, s katerimi SDH skupaj vodi postopek prodaje kapitalske naložbe, kot izhaja iz te Politike upravljanja.

52. člen

(dejanja v postopku prodaje)

Postopek prodaje večinske kapitalske naložbe obsega pripravljalna (predhodna) dejanja, ki so lahko:

- pridobitev potrebnih soglasij organov SDH in drugih institucij v skladu z zakonom in statutom SDH;
- sklenitev sporazuma s prodajalci, s katerimi SDH skupaj vodi postopek prodaje kapitalske naložbe;
- sklenitev sporazuma o ureditvi medsebojnih odnosov oz. o medsebojnem sodelovanju med SDH (in ostalimi prodajalci v primeru skupne prodaje) in družbo, v kateri se prodaja kapitalska naložba;
- postopek izbora svetovalcev (finančni, pravni svetovalci in podobno);
- izvedba skrbnega pregleda družbe, v kateri se prodaja kapitalska naložba;
- izvedba cenitve neodvisnega zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij;
- raziskava trga in določitev dolge liste investitorjev;
- priprava predloga ene izmed najbolj ustreznih metod prodaje, določenih v 45. členu;
- priprava pogodbe o nerazkrivanju in zaupnosti (v nadaljevanju: NDA);
- priprava Pregleda investicijske priložnosti (t.i. »teaser«; dokument, ki se posreduje potencialnim investitorjem);
- priprava druge dokumentacije v zvezi s prodajo.

Dejanja prodajnega postopka so lahko:

- zbiranje izkazov interesa;

- po podpisu NDA s strani zainteresiranih strank, pošiljanje informacijskega memoranduma skupaj s prvim procesnim pismom;
- predstavitev družbe, v kateri se prodaja kapitalska naložba, s strani njenega posloводства;
- odprtje podatkovne sobe (v nadaljevanju: VDR), katera vsebuje podrobne poslovne, pravne in finančne informacije družbe;
- priprava osnutka pogodbe o prodaji;
- priprava nasprotnih ponudb, priprava odgovorov na ponudbe, priprava pogajalskih izhodišč;
- zbiranje in ovrednotenje nezavezujočih in zavezujočih ponudb;
- pogajanja s potencialnimi investitorji in usklajevanje kupoprodajne pogodbe;
- sklenitev pogodbe o prodaji in realizacija pogodbenih določil (plačilo kupnine, preknjižba, ipd.).

53. člen (skrbni pregled)

V primeru prodaje večinske kapitalske naložbe se praviloma opravi skrbni pregled.

Skrbni pregled je preverjanje ekonomsko-finančnega, pravnega in/ali tehničnega stanja družbe, v katerem se prodaja kapitalska naložba SDH in/ali RS in/ali KAD, v skladu s pravili stroke.

Skrbni pregled praviloma opravi zunanja strokovna institucija po naročilu prodajalca oziroma prodajalcev v primeru skupne prodaje. Postopek izbora zunanjega izvajalca skrbnega pregleda vodi pristojna notranja organizacijska enota SDH ali s strani uprave SDH imenovana pristojna oseba ali skupina, in sicer na način, določen v naslednjem členu. V zahtevnejših primerih, ko tako odloči uprava SDH, vodi postopek izbora zunanjega izvajalca skrbnega pregleda skupina za vodenje postopka prodaje ob pomoči finančnega svetovalca.

V primeru postopka prodaje z metodo javne ponudbe delnic (IPO) se skrbni pregled ne izvede, saj so vse pomembnejše informacije o družbi podrobno razkrite v prospektu za javno ponudbo delnic, ki ga potrdi ATVP. V primeru nadaljnjih prodaj preostalih delnic družbe, za katere je bil izveden IPO, preko borze, se ponovni skrbni pregled ne izvede.

Če družba ne dovoli izvedbe skrbnega pregleda, obenem pa ga tudi ne izvede sama, lahko uporabi SDH za svoje poslovne odločitve v postopku prodaje javne in druge

dostopne informacije o prodajani kapitalski naložbi. Enako ravna SDH tudi v primeru, ko drugi prodajalci v primeru skupne prodaje ne soglašajo z izvedbo skrbnega pregleda.

54. člen (cenitev)

V postopku prodaje večinske kapitalske naložbe izvede cenitev neodvisni zunanji pooblaščenec ocenjevalec vrednosti podjetij, kateri ima bodisi licenco Slovenskega inštituta za revizijo, bodisi licenco American Society of Appraisers ali drugo ustrezno licenco, ki je priznana v EU in zagotavlja, da bo ocena vrednosti narejeno po MSOV (Mednarodni standardi ocenjevanja vrednosti).

Postopek izbire zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij vodi pristojna notranja organizacijska enota SDH ali s strani uprave SDH imenovana pristojna oseba. Za izvedbo postopka izbora zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij se lahko na predlog pristojnih enot ali oseb imenuje tudi posebna komisija, katere naloga je priprava vabila k oddaji ponudbe, oblikovanje seznama prejemnikov vabila, določitev kriterijev za izbor izvajalca, zbiranje in ovrednotenje ponudb in predlog upravi glede končne izbire izvajalca. Poleg vodenja postopka izbora zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij je pristojna notranja organizacijska enota SDH, oseba ali skupina odgovorna tudi za izvedbo vseh aktivnosti, ki so potrebne za pridobitev poročila o oceni vrednosti (kontaktiranje družbe, ki je predmet ocenjevanja, pomoč pri izvedbi ipd.) ter organizacijo predstavitve poročila o oceni vrednosti. Poročilo o oceni vrednosti je potrebno predstaviti članom skupine za vodenje postopka prodaje oziroma upravljavcu naložbe in upravi.

Presečni datum ocenjevanja kapitalske naložbe ne sme biti starejši od 12 mesecev glede na datum sklenitve pogodbe o prodaji.

V kolikor je presečni datum ocenjevanja kapitalske naložbe starejši od 12 mesecev, a ne več kot 24 mesecev, se izdelava interno ocenjevanje kapitalske naložbe. V kolikor se ugotovi bistveno odstopanje v poslovanju ocenjevanega podjetja (družbe) in posledično interna ocena vrednosti bistveno odstopa od zadnje ocene vrednosti zunanjega pooblaščenega ocenjevalca, se naroči nova, neodvisna, zunanja ocena vrednosti s

strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti. V kolikor je bila ocena vrednosti prvotno negativna in se ugotovi, da se poslovanje ni bistveno izboljšalo, ali se je celo poslabšalo in je interna ocena vrednosti posledično še vedno negativna, nova ocena vrednosti zunanega pooblaščenega ocenjevalca ni potrebna.

16.5.2 Prodaja manjšinske kapitalске naložbe

55. člen

(pojem manjšinske kapitalске naložbe)

Manjšinska kapitalska naložba je tista, pri kateri poslovni delež oziroma število delnic v imetništvu SDH in/ali RS in/ali KAD, ki je (so) predmet prodaje, ne presega(jo) 50 % deleža v osnovnem kapitalu družbe oziroma ne presega(jo) 50 % glasovalnih pravic v tej družbi ter kapitalska naložba, ki ne izpolnjuje pogojev iz drugega in tretjega v povezavi s petim odstavkom 51. člena te Politike upravljanja.

56. člen

(dejanja v postopku prodaje)

Postopek prodaje manjšinske kapitalске naložbe obsega pripravljalna (predhodna) dejanja, med katera sodi predvsem izvedba cenitve.

Dejanja prodajnega postopka manjšinske kapitalске naložbe so lahko predvsem:

- pridobitev potrebnih soglasij organov SDH in drugih institucij v skladu z zakonom in statutom SDH;
- zbiranje ponudb po izbrani metodi prodaje;
- pregled ponudb in njihovo ocenjevanje;
- pogajanja s potencialnimi kupci kapitalске naložbe;
- usklajevanje pogodbe o prodaji;
- sklenitev pogodbe o prodaji in realizacija pogodbenih določil (plačilo kupnine, preknjižba, ipd.).

57. člen

(cenitev)

Interno cenitev vrednosti kapitalske naložbe v skladu z internim aktom o navodilih internega vrednotenja kapitalskih naložb opravi pristojna notranja organizacijska enota SDH ali s strani uprave SDH imenovana pristojna oseba ali skupina, če revidirana knjigovodska vrednost kapitalske naložbe SDH in/ali RS in/ali KAD po zadnji revidirani bilanci družbe ne presega 5 milijonov EUR. Pri tem se revidirana knjigovodska vrednost nanaša na vrednost deleža SDH in/ali RS in/ali KAD v osnovnem kapitalu družbe, ki je predmet razpolaganja, glede na zadnjo revidirano vrednost kapitala te družbe. Notranja organizacijska enota, oseba ali skupina, ki je opravila cenitev, je le to dolžna predstaviti upravljavcu oz. članom skupine za vodenje postopka prodaje.

Cenitev neodvisnega zunanje pooblaščenega ocenjevalca se opravi v vseh primerih, razen v primeru iz prejšnjega odstavka, pri čemer se pri izboru neodvisnega zunanje pooblaščenega ocenjevalca upošteva 55. člen te Politike.

Če družba, v kateri se prodaja kapitalska naložba, ne posreduje podatkov, potrebnih za izvedbo ocenjevanja, se lahko za izvedbo ocenjevanja v postopku prodaje uporabijo javne in druge dostopne informacije o prodajani kapitalski naložbi.

Presečni datum ocenjevanja kapitalske naložbe ne sme biti starejši od 12 mesecev glede na datum sklenitve pogodbe o prodaji.

V kolikor je presečni datum ocenjevanja kapitalske naložbe, ki ga je izdelal zunanji pooblaščen ocenjevalec starejši od 12 mesecev, a ne več kot 24 mesecev, se smiselno uporabljajo določbe zadnjega odstavka 54. člena te Politike.

16.5.3 Posebne določbe glede postopka prodaje kapitalske naložbe

58. člen

(prodaja pod minimalno ocenjeno vrednostjo)

Kapitalska naložba se ne sme prodati pod minimalno ocenjeno vrednostjo, določeno v poročilu o ocenjevanju vrednosti kapitalske naložbe, ki jo pripravi bodisi pooblaščen ocenjevalec podjetij, bodisi notranja organizacijska enota SDH, oseba ali skupina, zadolžena za izdelavo interne cenitve s strani uprave SDH.

Ne glede na prejšnji odstavek se kapitalska naložba v primeru, da je v prodajnem postopku ni mogoče prodati po minimalni ocenjeni vrednosti iz prejšnjega odstavka, v nadaljevanju prodajnih aktivnosti iz utemeljenih razlogov (kot npr. položaj kapitalske

naložbe na trgu, grožnja stečaja, zahteve, ki izhajajo iz izpolnjevanja zakonskih obveznosti družbe, katere kapitalska naložba se prodaja) lahko proda pod minimalno ocenjeno vrednostjo, določeno v poročilu o ocenjevanju vrednosti. Predlog za omenjeni diskont in njegovo višino lahko poda upravljavec kapitalske naložbe oziroma skupina za vodenje postopka prodaje, o višini diskonta pa vedno odloči uprava SDH.

59. člen

(na objavljena vabila ne prispejo ponudbe)

Če SDH v obdobju devetih mesecev dvakrat objavi javno vabilo k oddaji ponudbe za nakup določene kapitalske naložbe in na nobeno od objavljenih vabil ne prispejo ponudbe, se uporabljajo le tista določila oziroma oddelki te Politike upravljanja, ki se nanašajo na izvedbo ceditve, na predlog za prodajo in na sklenitev pogodbe o prodaji, razen če uprava SDH s sklepom določi drugače.

V primeru iz prejšnjega odstavka se lahko v obdobju največ treh mesecev od izteka roka za oddajo ponudbe, kot izhaja iz zadnjega izmed objavljenih vabil, sklene neposredno pogodbo v skladu s 3. odstavkom 45. člena te Politike upravljanja.

60. člen

(neodplačna odsvojitve ali odsvojitve po simbolični ceni)

Izjemoma je mogoča neodplačna odsvojitve kapitalske naložbe RS oziroma SDH ali odsvojitve po simbolični ceni, če je njena ocenjena vrednost manjša ali enaka nič. Predlog, ki ga pripravi upravljavec kapitalske naložbe, vsebuje oceno posrednih in neposrednih koristi neodplačnega razpolaganja.

61. člen

(vstop novega ponudnika v postopek)

Če SDH v katerikoli fazi postopka prodaje kapitalske naložbe prejme resen izkaz interesa novega potencialnega ponudnika za vstop v postopek prodaje oziroma njegovo ponudbo, se vstop novega potencialnega ponudnika praviloma dovoli oziroma se upošteva njegova ponudba, če je možno zagotoviti enakopravno obravnavanje vseh potencialnih ponudnikov.

SDH kot resnega ponudnika obravnava tistega ponudnika, ki svoji ponudbi predloži dodatna dokazila, ustrežna fazi, v kateri se postopek prodaje nahaja (npr. pisma bank v fazi nezavezujočih ponudb, bančne garancije v fazi zavezujočih ponudb, dokazila o lastništvu).

16.6 Vodenje postopka prodaje kapitalske naložbe

62. člen

(skupina za vodenje postopka prodaje)

Postopek prodaje kapitalske naložbe praviloma vodi in koordinira skupina za vodenje postopka prodaje kapitalske naložbe (v nadaljevanju: Skupina), ki je s strani uprave SDH zadolžena za prodajo konkretne kapitalske naložbe. Število članov Skupine je odvisno od kompleksnosti prodajnega postopka in vrednosti predmeta prodaje. Po potrebi se v Skupino vključi tudi član uprave. V izrednih primerih, ko Skupina ni imenovana, naloge v zvezi s postopkom prodaje izvaja upravljavec kapitalske naložbe.

V primeru skupne prodaje poleg zaposlenih SDH Skupino sestavljajo tudi predstavniki ostalih imetnikov kapitalske naložbe.

Člane Skupine imenuje uprava SDH s sklepom.

63. člen

(naloge Skupine)

Skupina v zvezi s postopkom prodaje kapitalske naložbe opravlja praviloma naslednje naloge:

- vodi in koordinira postopek prodaje posamezne kapitalske naložbe,
- poda upravi SDH mnenje o potrebi po angažiranju zunanje svetovalec v postopku prodaje (finančnega, pravnega..)
- vodi postopek izbire zunanjih svetovalcev skladno s poglavjem 16.7. te Politike,
- obvešča pristojno organizacijsko enoto o potrebi po začetku postopka izbora izvajalca skrbnega pregleda in cenitve,
- vodi in nadzira delo zunanjih svetovalcev,
- pregleda osnutke poročil skrbnega pregleda in cenitve kapitalske naložbe, če jo naroči SDH, oz. jo v primeru skupne prodaje naročijo prodajalci skupaj s SDH;

- pripravi predlog besedila javnega vabila k zbiranju ponudb, predlog besedila vabila k javni dražbi,
- v primeru postopka prodaje z javnim zbiranjem ponudb pripravi predlog za izvedbo enofaznega ali dvofaznega postopka za zbiranje ponudb,
- sodeluje pri pogajanjih z izbranimi ponudniki oziroma kupci,
- pripravi predlog pogodbe o prodaji kapitalske naložbe,
- pripravi, pregleda in potrdi vse ostale predloge dokumentov v zvezi s postopkom prodaje.

Če SDH najame svetovalca po določbah oddelka 16.7 te Politike upravljanja, se nanj prenese izvrševanje posameznih nalog iz prejšnjega odstavka. Skupina mora nadzorovati potek postopka v primeru vodenja postopka s pomočjo svetovalca in se opredeliti do predlogov svetovalca za izvedbo posameznih pomembnih dejanj.

Vsak član Skupine je dolžan preučiti in se opredeliti do vseh dokumentov v zvezi s postopkom prodaje kapitalske naložbe.

64. člen (prodajna mapa)

Upravljavec kapitalske naložbe skupaj z ostalimi člani Skupine v prodajni mapi dokumentira vodenje postopka prodaje kapitalske naložbe.

Vsebino prodajne mape določa interni akt SDH, ki ureja dokumentiranje poslovnih dogodkov, povezanih s prodajo kapitalskih naložb in vsebino prodajne mape.

65. člen (poročanje upravi SDH)

Skupina o prodajnih aktivnostih redno obvešča upravo SDH.

66. člen (vloga uprave SDH v postopku prodaje)

Uprava SDH v zvezi s postopkom prodaje kapitalske naložbe sprejme oziroma potrdi pomembnejše dokumente oziroma aktivnosti v zvezi s prodajo na podlagi predloga Skupine, in sicer zlasti:

- besedilo sporazuma med prodajalci, skupaj s katerimi SDH vodi postopek skupne prodaje kapitalne naložbe;
- besedilo sporazuma med SDH (in ostalimi prodajalci v primeru skupne prodaje) in družbo, v kateri se prodaja kapitalna naložba;
- predlog za izvedbo neposredne prodaje kapitalne naložbe;
- vsebino javnega razpisa;
- besedilo poziva za javno dražbo;
- besedilo vabila za oddajo ponudb za svetovalce v postopkih prodaje ter predlog seznama prejemnikov vabil;
- predlog za izbor svetovalcev in zunanjih izvajalcev;
- besedilo NDA;
- besedilo procesnega pisma;
- besedilo nasprotne ponudbe;
- predlog odgovora ponudnikom, sprejema ali zavrnitve ponudbe;
- besedilo sprejema prevzemne ponudbe;
- besedilo pogodbe o prodaji kapitalne naložbe;
- predlog za prodajo kapitalne naložbe in
- besedila drugih pomembnejših dokumentov in predlog izvedbe drugih pomembnejših aktivnosti v postopku prodaje.

67. člen
(nasprotje interesov)

Člani Skupine so ob imenovanju v Skupino v zvezi z nasprotjem interesov dolžni ravnati v skladu z 2. oddekom 6. poglavja ZSDH-1.

68. člen
(poslovna skrivnost)

Člani Skupine so s podatki glede poteka prodajnega postopka in s podatki o družbi, na katero se nanaša prodaja, dolžni ravnati v skladu z zakonom in internimi akti SDH, zlasti pa v skladu s 56. členom ZSDH-1, 39. in 40. členom ZGD-1 ter internim aktom, ki ureja varovanje poslovne skrivnosti.

69. člen
(notranje informacije)

Glede zaupnih podatkov, ki imajo značilnost notranje informacije, se uporabljajo določbe ZTFI, podzakonskih predpisov in internega akta SDH, ki ureja varovanje notranjih informacij.

70. člen
(predlog za prodajo kapitalske naložbe)

Upravljavec kapitalske naložbe v sodelovanju z ostalimi člani Skupine pripravi predlog za prodajo kapitalske naložbe, ki ga posreduje v sprejem upravi SDH.

Predlog za prodajo se praviloma pripravi po tem, ko so znani vsi bistveni elementi pogodbe o prodaji.

Predlog za prodajo mora vsebovati vse sestavine, kot je določeno v internem aktu SDH, ki ureja dokumentiranje poslovnih dogodkov, povezanih s prodajo kapitalskih naložb in vsebino prodajne mape, zlasti pa:

- opis postopka prodaje,
- podatke o poslovanju družbe, katere kapitalska naložba se prodaja,
- lastniško strukturo družbe, katere kapitalska naložba se prodaja,
- povzetek cenitve kapitalske naložbe z navedbo minimalne oziroma maksimalne ocenjene vrednosti kapitalske naložbe,
- pregled ponudb,
- ocenjene stroške postopka prodaje,
- informacije o izvedbi skrbnega pregleda kapitalske naložbe,
- bistvene podatke o kupcu, skladno z 74. členom oziroma povzetek pisnega mnenja pooblaščenca za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, da je pregled stranke opravljen,
- bistvene elemente pogodbe o prodaji, če so ob obravnavi predloga že znani,
- utemeljitev predloga prodaje.

Nadzorni svet SDH v skladu z 41. členom te Politike upravljanja poda soglasje na podlagi Predloga za prodajo.

71. člen
(sklenitev pogodbe)

Pogodbo o prodaji, drugem razpolaganju s kapitalsko naložbo ali nakupu oziroma drugi pridobitvi kapitalske naložbe, sklene uprava SDH.

72. člen

(dolžnost upoštevanja nefinančnih zavez v prodajnih postopkih)

SDH si bo prizadeval, da se v pogodbe o prodaji kapitalskih naložb države vključijo nefinančne zaveze, dopustne z vidika pravil o državnih pomočeh in primerne glede na okoliščine primera oziroma glede na kapitalsko naložbo, ki je predmet prodaje.

SDH si bo prizadeval, da se bo v pogodbe o prodaji vključilo tudi določilo, da kupec enkrat letno SDH pisno obvesti o izpolnjevanju v pogodbi dogovorjenih nefinančnih zavez. Prvo poročanje kupca se izvede najkasneje eno leto po zaključku transakcije.

73. člen

(dolžnost uporabe protikorupcijske klavzule)

SDH mora v vse pogodbe v zvezi z razpolaganjem naložb, ki jih sklepa z drugimi pogodbenimi strankami, kot obvezno sestavino ob upoštevanju posameznega primera vključiti protikorupcijsko klavzulo najmanj z vsebino iz prvega odstavka 73. člena ZSDH-1.

74. člen

(izvedba pregleda kupcev po ZPPDFT-1)

SDH bo v postopkih prodaje kapitalskih naložb s skrbnostjo vestnega in poštenega gospodarstvenika izvajal vse ukrepe pregleda kupcev, kot ji določa Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (v nadaljevanju: ZPPDFT-1) in interni akt, ki ureja to področje. SDH bo še posebej ugotavljal dejansko lastništvo kupcev, in sicer vse do dejanskega končnega lastnika – fizične osebe.

SDH bo potencialne investitorje na primeren način neposredno ali posredno (npr. preko finančnega ali pravnega svetovalca) v postopku prodaje seznanil z dolžnostjo SDH, da izvaja ukrepe pregleda kupca po ZPPDFT-1 in po internem aktu.

Z namenom pravočasne in učinkovite izvedbe ukrepa ugotovitve dejanskega lastnika, bo SDH v procesnih pismih (če gre za prodajo večinskih kapitalskih naložb) ali na drug primeren način potencialne investitorje (kupce) zaprosil, da izkažejo tudi svojo lastniško strukturo, v primeru razpršene lastniške strukture pa jih zaprosil, da predložijo ustrezno dokumentacijo, na podlagi katere bo mogoče ugotoviti lastnike kupca vse do posameznih fizičnih oseb, katerih delež v novem lastniku (kupcu) predstavlja več kot 25 odstotkov poslovnega deleža, glasovalnih ali drugih pravic.

Za izvajanje ukrepov preverbe kupca sta zadolžena Skupina oziroma pooblaščenec za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma (v nadaljevanju: Pooblaščenec), in sicer skladno z njihovimi nalogami in zadolžitvami, ki jih za izvedbo posameznega ukrepa določa interni akt.

Po zaključku postopka preverbe kupca Pooblaščenec sestavi pisno mnenje, da je bil pregled kupca v primeru prodaje kapitalske naložbe ustrezno in v celoti opravljen. Navedeno mnenje se shrani v prodajno mapo.

V izogib dvomu mora SDH pregled kupca po ZPPDFT-1 v celoti opraviti pred sklenitvijo pogodbe o prodaji kapitalskih naložb. Če SDH ukrepov pregleda kupca ne more izvesti v obsegu, kot ga določa interni akt, pogodbe o prodaji ne sme skleniti. Pregleda kupca sicer ni potrebno opraviti v primerih, ko vrednost posla ne presega 15.000 EUR in v drugih primerih, določenih z ZPPDFT-1 in internim aktom.

75. člen (skrbnik pogodbe)

Za skrbništvo nad pogodbami o prodaji se uporablja interni akt, ki ureja področje določitve skrbnikov in izvajanje skrbništva nad pogodbami.

76. člen (končanje postopka)

Postopek prodaje kapitalske naložbe se konča:

- s prenosom kapitalske naložbe, ki je predmet konkretnega pravnega posla, na kupca ali
- če uprava SDH na podlagi obrazloženega predloga Skupine sprejme odločitev, da se postopek prodaje kapitalske naložbe ustavi brez prodaje ali

- iz drugih razlogov v skladu s predpisi.

16.7 Posebne določbe glede najema finančnih institucij in drugih svetovalcev v postopkih razpolaganja in pridobivanja kapitalskih naložb

77. člen

(razlogi za najem svetovalcev)

SDH lahko v postopkih razpolaganja in pridobivanja kapitalskih naložb najame finančno institucijo, odvetnike, cenilce ali druge strokovnjake s posameznega področja (v nadaljevanju: Zunanji svetovallec) v naslednjih primerih:

- 1 če gre za razpolaganje ali pridobivanje kapitalskih naložb v obsegu in zahtevnosti, ki presega kadrovske usposobljenosti SDH in je angažiranje zunanjega svetovalca nujno za kvalitetno izvedbo posla ter je običajno na trgu,
- 2 če gre za izvedbo poslovne skrbenega pregleda, cenitve, sanacije ali prestrukturiranja podjetij ipd., ki zahtevajo specialistična znanja, ki jih SDH ne more zagotoviti z lastnimi zaposlenimi,
- 3 v primeru pridobitve pravnih mnenj v postopkih razpolaganja in pridobivanja kapitalskih naložb, ki zahtevajo visoko strokovno specialistično znanje, ki ga ni mogoče zagotoviti znotraj SDH.

Pri odločitvi o najemu Zunanjega svetovalca mora SDH zasledovati načeli transparentnosti in ekonomičnosti.

Pred najemom Zunanjega svetovalca mora SDH jasno opredeliti merljive cilje, naloge in pričakovanja v zvezi s konkretnim poslom svetovanja in roke, v katerih mora Zunanji svetovallec opraviti dogovorjeno svetovanje.

78. člen

(postopek izbire Zunanjega svetovalca)

Predlog za začetek postopka izbire Zunanjega svetovalca predloži upravi SDH delovna skupina, ki je na podlagi sklepa uprave SDH zadolžena za izvedbo določenega posla (v nadaljevanju: Delovna skupina) ali vodja notranje organizacijske enote (v nadaljevanju: Vodja), v katero pristojnost sodi izvedba posla. Predlog mora vsebovati:

- predlog vabila k oddaji ponudb
- seznam prejemnikov vabila in
- predlog kriterijev v postopku izbora.

Delovna skupina ali Vodja oblikuje predlog seznama prejemnikov vabil tako, da so le-ti primerljivi po izkušnjah, ki se zahtevajo za izvedbo posameznega posla svetovanja.

Predlog vabila k oddaji ponudb, v katerem je natančno opredeljen obseg nalog, glede na posamezen primer vsebuje predvsem:

- klavzulo o prepovedi obstoja nasprotij interesov v skladu z zakonom, ki ureja integriteto in preprečevanje korupcije,
- kriterije, na podlagi katerih bo opravljena izbira najboljšega ponudnika (kot na primer: cena za vsako svetovalno uro, skupna cena za ponujeno storitev, predvideno število ur za opravljeno storitev, izkušnje in sestava svetovalne ekipe),
- roke za izvedbo posla.

Delovna skupina ali Vodja opis prispelih ponudb skupaj z zapisnikom, iz katerega je razvidno ocenjevanje posamezne ponudbe, posreduje upravi SDH, ki s sklepom sprejme končno odločitev o izboru Zunanjega svetovalca.

SDH sklene s svetovalcem pogodbo, s katero se podrobneje določijo naloge Zunanjega svetovalca in njegovo plačilo.

V primeru, ko je to določeno s statutom SDH, uprava SDH pred sklenitvijo pogodbe z izbranim Zunanjim svetovalcem pridobi soglasje nadzornega sveta SDH.

Delovna skupina lahko ob obstoju utemeljenih razlogov (npr. razlogi ekonomičnosti, časovna učinkovitost, ipd.) upravi SDH predlaga, da dodatne storitve izvede isti Zunanji svetovalec, ki je bil za izvedbo prvotne storitev izbran po kriterijih iz tega člena. V tem primeru se nov postopek izbire Zunanjega svetovalca za izvedbo dodatne storitve po tem členu ne izvede.

79. člen

(objava bistvenih elementov svetovalne pogodbe)

Najkasneje v 5 dneh po sklenitvi pogodbe SDH na svoji spletni strani objavi bistvene elemente svetovalne pogodbe, sklenjene z Zunanjim svetovalcem.

16.8 Pridobivanje kapitalskih naložb

80. člen (podlage za pridobivanje)

SDH sprejme odločitev o pridobitvi kapitalске naložbe na podlagi izvedenega postopka o pridobivanju kapitalске naložbe, v katerem opravi potrebne aktivnosti in zagotovi primerno informacijsko podlago za odločitev.

SDH izvede postopek pridobivanja kapitalске naložbe, kolikor je pridobitev kapitalске naložbe predvidena v Strategiji upravljanja ter letnem načrtu upravljanja in ima SDH potrebna finančna sredstva oziroma so le-ta rezervirana v proračunu države.

SDH lahko izvede postopek pridobivanja kapitalске naložbe tudi v primeru, ko pridobitev ni vnaprej izrecno predvidena v Strategiji upravljanja, če pridobitev ne bi bila v nasprotju s Strategijo upravljanja in če SDH oceni, da bi bila pridobitev kapitalске naložbe v last SDH in/ali v last RS upošteva je načelo vestnega in poštenega gospodarstvenika smotrna in v interesu SDH ali RS, ter ima SDH potrebna finančna sredstva oziroma so le-ta na voljo v proračunu države. V tem primeru SDH postopek pridobivanja kapitalске naložbe izvede na podlagi letnega načrta upravljanja.

Pisno pobudo za pridobitev določene kapitalске naložbe v last RS lahko poda tudi vlada s sklepom, pri čemer SDH vse potrebne aktivnosti izvede ob upoštevanju določil te Politike upravljanja.

81. člen (načini pridobivanja)

Pridobivanje kapitalskih naložb v last SDH in/ali v last RS se izvede odplačno ali neodplačno.

SDH lahko kapitalске naložbe v svojem imenu in v imenu in za račun RS pridobiva z ustanavljanjem, nakupom ali dokapitalizacijo družb.

16.8.1 Postopek pridobivanja kapitalskih naložb

82. člen (začetek postopka)

Postopek pridobivanja posamezne kapitalске naložbe se sme začeti, kolikor je pridobitev kapitalске naložbe v last SDH ali v last RS predvidena v letnem načrtu upravljanja za zadevno poslovno leto. Če letni načrt upravljanja vsebuje splošno pooblastilo za pridobivanje kapitalskih naložb do določenega zneska oziroma vrednosti naložbe, se šteje, da je pridobitev kapitalске naložbe, ki je v okviru najvišjega zneska oziroma vrednosti, predvidena v letnem načrtu upravljanja. Če letni načrt upravljanja vsebuje splošno pooblastilo, da lahko SDH vodi postopek pridobivanja (oziroma aktivnosti v zvezi s pridobivanjem) kapitalске naložbe v primeru, da je o pridobitvi določene kapitalске naložbe vsebinsko že predhodno odločila vlada s sklepom, se šteje, da je pridobitev kapitalске naložbe, o potrebnosti katere je odločila vlada, predvidena v letnem načrtu upravljanja.

Če pridobitev kapitalске naložbe ni predvidena v letnem načrtu upravljanja oziroma slednji ne vsebuje splošnega pooblastila iz prejšnjega odstavka tega člena Politike upravljanja, vlada pa sprejme sklep o potrebnosti pridobitve določene kapitalске naložbe, obravnava SDH tak sklep kot pobudo iz četrtega odstavka 80. člena te Politike upravljanja.

K pripravi ločenih letnih načrtov upravljanja naložb v družbe, katerih lastniški delež je predmet pridobivanja, pa niti SDH niti RS v njih še nimata lastniških deležev, bo SDH pristopil, če in ko bo naložbo dejansko pridobil in jo začel upravljati.

Pred začetkom postopka pridobivanja kapitalске naložbe v last RS mora ministrstvo za finance predhodno pisno potrditi, da ima za pridobitev določene kapitalске naložbe v proračunu na voljo zadostna finančna sredstva oziroma da bodo le-ta na razpolago SDH najkasneje do trenutka izpolnitve.

83. člen (smiselna uporaba določb)

Določbe te Politike upravljanja, ki se nanašajo na razpolaganje, vodenje postopka prodaje kapitalskih naložb, izvedbo cenitve, predlog za prodajo in sklenitve pogodbe o

prodaji, se smiselno uporabljajo tudi za pridobivanje oziroma postopek pridobivanja kapitalne naložbe.

Če SDH pridobiva kapitalne naložbe v imenu in za račun RS, se za pridobivanje oziroma postopek pridobivanja uporabljajo določbe tega oddelka Politike upravljanja.

84. člen (skrbni pregled)

Pred pridobitvijo kapitalne naložbe se praviloma izvede skrbni pregled družbe, v kateri SDH odplačno pridobiva kapitalno naložbo.

Skrbni pregled je preverjanje ekonomsko finančnega, pravnega in organizacijskega stanja družbe, v kateri SDH pridobiva kapitalno naložbo, v skladu s pravili stroke.

Kadar je to glede na okoliščine primera potrebno, se lahko poleg finančnega, pravnega in organizacijskega stanja družbe opravijo tudi drugi pregledi (davčni, ekološki, tehnični in podobno).

Skrbni pregled družbe se le izjemoma ne opravi pred pridobitvijo kapitalne naložbe, če tako odloči uprava SDH in če za to obstajajo utemeljeni razlogi (npr. nakupi naložb manjših vrednosti, nakupi delnic javnih delniških družb ali družb, ki so že v lasti SDH ali RS, ipd.). Pri odločitvi o utemeljenosti ali neutemeljenosti odločitve za izvedbo skrbnega pregleda SDH upošteva predvsem načelo gospodarnosti.

Skrbni pregled praviloma opravi zunanja strokovna institucija, ki jo izbere uprava SDH, po postopku iz 57. člena te Politike upravljanja.

Ta člen se ne uporablja v primeru neodplačne pridobitve kapitalne naložbe v last SDH oziroma RS.

85. člen (obveznost dati prevzemno ponudbo ali priglasiti koncentracijo)

SDH mora pred pridobitvijo kapitalne naložbe preveriti, ali bi pridobitev kapitalne naložbe lahko imela za posledico nastop obveznosti dati prevzemno ponudbo po zakonu, ki ureja prevzeme in ali je potrebno pred pridobitvijo kapitalne naložbe priglasiti koncentracijo po zakonu, ki ureja preprečevanje omejevanja konkurence.

86. člen
(cenitev)

Cenitev kapitalske naložbe se le izjemoma ne opravi, če tako odloči uprava SDH pred pridobitvijo kapitalske naložbe in za to obstajajo utemeljeni razlogi.

87. člen
(odločitev o pridobitvi naložbe)

SDH po izvedenem postopku pridobivanja kapitalske naložbe sprejme končno odločitev o pridobitvi kapitalske naložbe v last SDH in/ali v last RS, če oceni, da je pridobitev v skladu s standardom vestnega in poštenega gospodarstvenika smotrna, kar vključuje zlasti presojo donosnosti naložbe, tveganj in cene, pri strateških naložbah pa tudi uresničevanje strateških ciljev, opredeljenih praviloma v Strategiji upravljanja.

88. člen
(neodplačna pridobitev)

Kapitalska naložba se lahko pridobi neodplačno, razen če bi taka pridobitev povzročila večje stroške, ali če bi bilo imetništvo take kapitalske naložbe povezano s pogoji, ki bi povzročili nesorazmerne obveznosti za SDH ali RS, glede na koristi brezplačne pridobitve.

89. člen
(soglasje nadzornega sveta za pridobitev kapitalske naložbe)

Uprava SDH je dolžna pridobiti soglasje nadzornega sveta SDH za pridobivanje kapitalskih naložb v last SDH oziroma RS, ki presegajo 5 (pet) milijonov evrov revidirane knjigovodske vrednosti naložbe glede na knjigo izdajatelja, ki se določi na podlagi deleža, ki je predmet pridobivanja s strani SDH in/ali RS v osnovnem kapitalu družbe. Pojem revidirane knjigovodske vrednosti se nanaša na zadnjo revidirano vrednost kapitala te družbe.

Pogodba o pridobivanju iz prejšnjega odstavka se lahko sklene pod odložnim pogojem, da k sklenitvi le-te poda soglasje nadzorni svet SDH.

16.9 Pridobivanje terjatev

90. člen (pogoji za pridobivanje terjatev)

SDH lahko pridobiva terjatve zgolj v svojem imenu in za svoj račun, in sicer pod naslednjimi pogoji:

- da gre za pridobivanje terjatev v okviru insolvenčnih postopkov, ki so uvedeni nad ciljno družbo ali izven insolvenčnih postopkov, v kolikor je pridobivanje terjatev ukrep za doseg uspešnega prestrukturiranja družbe ali skupine, ali ukrep za zaščito položaja SDH ali RS kot lastnika ali upnika,
- da je namen pridobivanja terjatev finančna sanacija ciljne družbe ali skupine in/ali ohranitev oziroma izboljšanje položaja SDH in/ali RS kot obstoječega lastnika ali upnika v ciljni družbi,
- da SDH delno ali v celoti konvertira terjatve v kapitalski delež v ciljni družbi, razen če načrt prestrukturiranja predvideva oziroma terja drug pristop (npr. delna ali celotna odprodaja terjatev, reprogramiranje odplačila terjatev, sklenitev dogovora o poplačilu obveznosti z dolžnikom z opcijo delnega odpusta dolga),
- zaradi uresničevanja Strategije upravljanja ali drugih področnih strategij, ki jih je sprejela Vlada RS, pod pogojem ima SDH za to zagotovljena potrebna finančna sredstva, tako da zaradi pridobivanja terjatev ni ogrožena likvidnost SDH.

Postopek pridobivanja terjatve se sme sicer začeti, kolikor je pridobitev terjatve v last SDH predvidena v letnem načrtu upravljanja za zadevno poslovno leto.

90.a člen (obvestilo)

Ob trenutku pridobitve terjatve ciljne družbe mora SDH obvestiti ciljno družbo oziroma dolžnika o spremembi upnika.

91. člen (soglasje nadzornega sveta)

Za vsako pridobivanje terjatev ciljne družbe, kjer znaša kupnina nad 5 mio EUR, mora dati predhodno soglasje nadzorni svet SDH.

92. člen
(smiselna uporaba določb)

Določbe te Politike upravljanja, ki veljajo za postopek pridobivanja kapitalskih naložb, se smiselno uporabljajo tudi za postopek pridobivanja terjatev še posebej pa določbe, ki urejajo izvedbo skrbnega pregleda, cenitve (tako terjatve, kot tudi njenih zavarovanj), ter določbe glede obveznosti podaje prevzemne ponudbe in priglasitve koncentracije.

16.10 Obremenitev kapitalskih naložb

93. člen
(soglasje nadzornega sveta SDH)

V skladu s 1. odstavkom 47. člena ZSDH-1 in 11. členom statuta SDH uprava SDH, poleg primerov, določenih v 41., 89. in 93. členu te Politike upravljanja, potrebuje soglasje nadzornega sveta tudi za pravne posle iz področja poroštva/garancije tretjim osebam, in sicer ne glede na nominalno vrednost posameznega posla.

94. člen
(obremenjevanje z zastavnimi in drugimi stvarnimi pravicami)

Deleži, ki ne dosegajo minimalnih deležev v skladu s 40. členom te Politike upravljanja, ne smejo biti obremenjeni z zastavno in drugimi pravicami, niti se glede njih ne sme sklepati nobenih dogovorov ali poslov, katerih posledica je lahko obveznost razpolaganja s temi deleži ali lastniško upravičenje tretjih oseb na teh deležih.

17. POSTOPKI PRESTRUKTURIRANJA DRUŽB S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE

17.1 Splošne določbe

95. člen
(vloga SDH pri prestrukturiranju)

Prestrukturiranje družbe s kapitalsko naložbo države je lahko poslovno ali finančno ali kombinacija obeh oblik.

Prestrukturiranje se lahko izvaja v okviru insolvenčnih postopkov ali izvensodno.

Namen prestrukturiranja je ohranitev gospodarske dejavnosti, ki je sposobna dolgoročnega preživetja na konkurenčnem trgu, doseganje dolgoročne dobičkonosnosti v korist delničarjev oziroma družbenikov, upnikov in ostalih deležnikov družbe ter slovenskega gospodarstva v celoti.

Družba s kapitalsko naložbo države izvede vsa dejanja, ki so običajna in potrebna za uspešno izvedbo prestrukturiranja.³

³ Običajne/ možne glavne aktivnosti oziroma procesi v postopku izvensodnega prestrukturiranja (ne nujno vse in ne nujno po spodaj zapisanem vrstnem redu) so:

1. Sklenitev sporazuma o moratoriju (»SSA« oz. »Standstill Agreement«), ki omogoča, da se nadaljnji koraki oz. odločitve sprejemajo na podlagi popolnih in resničnih informacij;
2. Skrben pregled poslovanja družbe s strani neodvisnega strokovnjaka (»Due dilligence«), ki je lahko segmentalen (pravni, finančni, organizacijski,...) ali celovit, ali neodvisen skrben poslovni pregled (»IBR« oz. »Independent business review«), kar omogoča pridobitev zanesljive ocene trenutnega stanje družbe, vzroke za nastalo situacijo, lahko tudi pridobitev analize možnosti povrnitve konkurenčnosti družbe, odkrivanje zdravih poslovnih jeder, predvidenih ključnih ukrepov in izvedljivosti prestrukturiranja;
3. Imenovanje prokurista, člana posloводства, odgovornega za prestrukturiranje (»CRO« oz. »Chief restructuring Officer«), spremembe v nadzornem svetu, intenzivirano poročanje;
4. Preveritev možnosti in aktivnosti pridobitve državne pomoči ali drugih finančnih shem za družbe v prestrukturiranju; preveritev pripravljenosti deležnikov na sodelovanje pri prestrukturiranju;
5. Načrt finančnega in poslovnega prestrukturiranja, ki mora biti celovit, pregleden in uresničljiv, vključujoč ukrepe, projekcije računovodskih izkazov za 3-5 let, načrt poplačila obveznosti;
6. Cenitev premoženja družbe, terjatev in zavarovanj upnikov;
7. Analiza ekonomske vzdržnosti z oceno gospodarske uspešnosti družbe v prihodnosti ter verjetnosti uresničljivosti poslovnega načrta in njegove zadostnosti za donos in poplačilo upnikov ter razvoj dolžnika (»viability«);
8. Prikaz scenarija stečaja družbe;
9. Zagotovitev potrebnih likvidnih sredstev za poslovanje družbe v obdobju prestrukturiranja (npr. odprodaja poslovno nepotrebne premoženja, premostitvena posojila; pogosto je navedeno izvedljivo po konsolidaciji zavarovanj upnikov, podelitvi senioritete novemu posojilu- »Super Senior status« ipd.);
10. Podpis izjave o zaupnosti oz. sklenitev dogovora o zaupnosti (»NDA« oz. »Non disclosure agreement«); dolžnikova pridobitev potrebnih soglasij od upnikov za razkritje podatkov;
11. Sklenitev sporazuma o prestrukturiranju (»MRA« oz. Master restructuring agreement«);
12. Sodelovanje pri prenosu pogodbe z obstoječega upnika na novega upnika (privolitev); prenos terjatev se lahko izvede kot cesija, za katero privolitev dolžnika ni potrebna, razen če je bil sklenjen pactum de non cedendo;

SDH v vlogi skrbnega in aktivnega delničarja oziroma družbenika sodeluje pri prestrukturiranju družbe s kapitalsko naložbo države, in sicer z vsemi potrebnimi in koristnimi ukrepi, zlasti z namenom doseči cilje upravljanja kapitalskih naložb države, kot so opredeljeni s strategijo upravljanja oziroma letnim načrtom upravljanja.

17.2 Vodenje postopka prestrukturiranja

96. člen

(skrbnik oziroma skupina za prestrukturiranje)

Postopek prestrukturiranja kapitalske naložbe države spremlja, nadzoruje, koordinira, vodi, vse v odvisnosti od konkretnega primera prestrukturiranja in vloge RS ali SDH v postopku prestrukturiranja, upravljavec kapitalske naložbe v družbi, ki se prestrukturira.

Za potrebe spremljanja, nadzorovanja, koordiniranja in vodenja se lahko, tudi zgolj za posamezno aktivnost oziroma proces v postopku izvensodnega prestrukturiranja, po potrebi pa tudi v okviru postopka prestrukturiranja, ki se sicer izvaja v okviru insolvenčnega postopka, imenuje skupina za vodenje postopka prestrukturiranja (v nadaljevanju: Skupina za prestrukturiranje), ki jo na predlog vodje pristojne organizacijske enote za upravljanje, pomočnika uprave za upravljanje in prestrukturiranje ali pristojnega člana uprave SDH, imenuje uprava SDH s sklepom.

Glede obsega dela oziroma nalog Skupine za prestrukturiranje se smiselno uporabijo določila 63. člena te Politike upravljanja.

97. člen

(obveščanje)

Upravljavec ali Skupina za prestrukturiranje, v kolikor je imenovana, redno obvešča o pomembnejšem dogajanju v postopku prestrukturiranja vodjo pristojne organizacijske enote za upravljanje in pomočnika uprave za upravljanje in prestrukturiranje, vsaj enkrat

13. Dokapitalizacija, ki se lahko izvede tudi kot konverzija terjatev v kapital družbe;

14. Izhod oz. »Exit« (vstop strateškega partnerja, prodaja lastniškega deleža).

v mesecu pa pripravi poročilo za upravo SDH. O ključnih odprtih vprašanih v postopku prestrukturiranja se sprti seznanja pristojnega člana uprave SDH.

98. člen
(smiselna uporaba določb)

Določbe te Politike upravljanja, opredeljene v členih 66, 67, 68, 69, 71, 72, 73, 74, 75, 77, 78 in 79, se smiselno uporabljajo tudi za postopek prestrukturiranja. Če se v postopku prestrukturiranja izvede pridobivanje terjatev, se smiselno uporabljajo določbe oddelka 16.9 te Politike upravljanja.


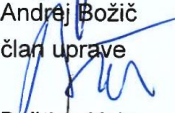
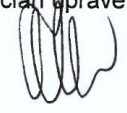
18. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE


99. člen

Politika upravljanja SDH ter njene spremembe in dopolnitve začne(jo) veljati z dnem, ko jo/jih sprejme uprava SDH in da nanjo/e soglasje nadzorni svet SDH.

Z uveljavitvijo Politika upravljanja postane zavezujoča za SDH.

Politika upravljanja je javen dokument in je objavljen na javnih spletnih straneh družbe v slovenskem in angleškem jeziku.

Uprava SDH

Lidija Glavina
predsednica uprave

Andrej Božič
član uprave

Boštjan Koler
član uprave


SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.
LJUBLJANA 81