



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.

Izhodišča Slovenskega državnega holdinga, d. d., za glasovanje na skupščinah družb v letu 2020



9. marec 2020

IZHODIŠČA

SLOVENSKEGA DRŽAVNEGA HOLDINGA,

D. D. ZA GLASOVANJA NA SKUPŠČINAH

DRUŽB V LETU 2020

Skupščine družb so pomemben korporativni dogodek za izvrševanje pravic delničarja/družbenika.

Cilj SDH je glasovanje za sklepe, ki podpirajo uresničevanje Strategije upravljanja kapitalskih naložb države in ostalih strateških in/ali ekonomsko finančnih ciljev opredeljenih z Letnim načrtom upravljanja. Ti cilji pokrivajo vse ključne vidike, pomembne za razvoj in konkurenčnost družb.

Glasovanja SDH so predvidljiva, transparentna in skladna z akti korporativnega upravljanja.

Vsa glasovalna stališča SDH so javno objavljena na spletni strani sdh.si.

1 Uvod

1.1 Področje uporabe

V tem dokumentu so opredeljena izhodišča za glasovanje Slovenskega državnega holdinga, d. d. (v nadaljevanju: SDH), za leto 2020 in za izvrševanje nekaterih drugih pravic, ki se izvršujejo na skupščinah družb, v katerih SDH skladno z ZSDH-1 izvršuje upravljavska upravičenja iz naslova kapitalskih naložb države v družbi (v nadaljevanju: Izhodišča). Ne glede na navedeno SDH praviloma ne bo izvrševal upravljavskih upravičenj iz deležev, ki jih Republika Slovenija pridobi na podlagi vsakokrat veljavnega ZIPRS oziroma iz deležev, pri katerih so upravljavska upravičenja SDH manjša od 1%.

Izhodišča se smiselno uporabljajo tudi pri odločanju SDH v funkciji ustanovitelja s sklepi ustanovitelja v družbah s kapitalsko naložbo države s 100% deležem (enoosebne d.o.o.).

1.2 Vsebina

Dokument vsebuje izhodišča glede:

- **udeležbe na skupščinah**
- **prijave na skupščine**
- **zastopanja na skupščinah**
- **sklicev skupščin**
- **dopolnitev dnevnega reda**
- **glasovanja na skupščinah in uveljavljanja drugih upravljavskih pravic**
- **nasprotnih predlogov**
- **sprememb aktov o ustanovitvi**
- **imenovanja članov organov nadzora družb**
- **politike prejemkov članov organov nadzora družb in organov vodenja družb, ki jih upravlja SDH**
- **instituta razrešnice**
- **uporabe bilančnega dobička in izplačila dividend**
- **odločitev povezanih z odobrenim kapitalom**
- **pridobivanja lastnih delnic na podlagi pooblastila skupščine skladno z določilom osme alineje 247. člena ZGD-1**
- **opredelitev do enotirnega sistema upravljanja**
- **opredelitev do revizij**
- **razkrivanja odločitev na posameznih skupščinah delničarjev uresničevanja glasovalnih pravic na skupščinah družb s kapitalsko naložbo države v imenu in za račun Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d. (v nadaljevanju: KAD)**

2 Izhodišča

2.1 Udeležba na skupščinah

SDH se bo praviloma udeležil vseh skupščin gospodarskih družb, v katerih izvršuje pravice delničarja ali družbenika oz. mu pripadajo upravljavska upravičenja na podlagi ZSDH-1.

2.2 Prijava na skupščine

SDH bo poskrbel za pravočasno in pravno korektno prijavo na skupščino družb iz točke 2.1 Izhodišč.

2.3 Zastopanje na skupščinah

V imenu SDH se skupščine udeleži pooblaščenec, ki ga skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1) in internimi akti SDH za vsako sejo skupščine posebej pooblasti uprava SDH.

2.4 Sklic skupščin

Če skupščina posamezne družbe iz točke 2.1 Izhodišč ni sklicana, vendar interesi družbe zahtevajo, da se skliče, SDH naslovi zahtevo za sklic skupščine na organ vodenja družbe skladno z določbami ZGD-1, o čemer obvesti tudi organ nadzora družbe. Če organ vodenja družbe v zakonskem roku ne skliče skupščine na podlagi in z dnevnim redom iz zahteve, SDH zahteva od sodišča, da ga pooblasti za sklic skupščine.

2.5 Dopolnitev dnevnega reda

Kolikor SDH oceni, da je dnevni red sklicane skupščine nepopoln, SDH pripravi zahtevo za dodatno točko dnevnega reda, skladno z 298. členom ZGD-1.

2.6 Glasovanje na skupščinah in uveljavljanje drugih upravljavskih pravic

Vsaka skupščina se obravnava individualno. Pooblaščenec SDH glasuje na skupščini v skladu z navodili za glasovanje, ki jih sprejme uprava SDH. SDH lahko uveljavlja tudi druge pravice iz delnic ali deležev v zvezi s skupščino družbe, kot npr. zahteva posebno revizijo, zahteva izredno revizijo, izpodbija sklepe skupščine, uveljavlja odškodninske zahtevke in podobno.

2.7 Nasprotni predlogi

Če se skupščinski predlog oceni kot neustrezen, SDH glasuje proti takemu predlogu in po potrebi pripravi lasten nasprotni predlog. SDH si bo prizadeval podati nasprotni predlog že pred samo skupščino, najkasneje pa na sami skupščini. Če je bil pred skupščino ali na sami skupščini vložen nasprotni predlog drugih delničarjev ali družbenikov, o katerem se glasuje pred predlogom SDH, ki je po vsebini enak predlogu SDH, lahko pooblaščenec SDH na skupščini glasuje za tak predlog.

2.8 Spremembe aktov o ustanovitvi

SDH si bo prizadeval za spremembo aktov o ustanovitvi z namenom, da se le-te uskladijo s Kodeksom korporativnega upravljanja kapitalskih naložb države ter Priporočili in pričakovanji SDH, razen če bi bila odstopanja od navedenih dokumentov v posameznih primerih smiselna in utemeljena.

SDH si bo praviloma prizadeval za spremembo aktov o ustanovitvi na način, da bodo v njih jasno in določno opredeljeni cilji družbe, ki jih lahko uresničuje sama ali preko drugih družb v skupini.

Če poslovodstvo posamezne družbe na dnevni red skupščine ne uvrsti točke, ki se nanaša na ustrezne spremembe akta o ustanovitvi, kot so določene v prejšnjem odstavku, bo SDH praviloma zahteval razširitev dnevnega reda z dodatno točko, ki se bo nanašala na spremembe akta o ustanovitvi družbe, kot so določene v prejšnjem odstavku. Če bo na dnevni red skupščine sicer uvrščena točka, ki se bo nanašala na spremembe akta o ustanovitvi, pa le-te ne bodo v skladu s prejšnjim odstavkom, bo SDH praviloma podal ustrezen nasprotni predlog.

2.9 Izvolitev in odpoklic članov organov nadzora družb

SDH na skupščinah glasuje za izvolitev članov organov nadzora po objektivnih merilih, ki so za vse kandidate enaka. Poleg izpolnjevanja meril posameznih članov nadzornega sveta skladno z določbami ZGD-1 in ZSDH-1 mora SDH glasovati tako, da so nadzorni sveti družb kot celote sestavljeni iz članov, ki se medsebojno dopolnjujejo po strokovnem znanju in kompetencah ter starostna in spolna struktura nadzornega sveta omogoča potrebno heterogenost skladno z določbami Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države. Skladnost kandidatov z zakonsko predpisanimi merili se zagotavlja s postopkom, ki ga sestavljata akreditacija in nominacija. Postopek akreditacije in nominacije kandidatov za člane nadzornih svetov je podrobneje opredeljen v Politiki upravljanja SDH, za izvedbo postopka pa je pristojna kadrovska komisija SDH.

V primeru, ko drugi delničarji predlagajo kandidate za člane nadzornega sveta posamezne družbe, mora kadrovska komisija SDH pred glasovanjem o kandidatih izvesti postopek, kot je določen v prejšnjem odstavku. Kolikor bodo drugi delničarji predlagali kandidate za člane nadzornega sveta na način, da kadrovska komisija SDH ne bo mogla pravočasno, t. j. do zasedanja skupščine družbe, izvesti postopka akreditacije in nominacije kandidatov, SDH ne bo mogel glasovati za predlagane kandidate.

Če bodo rezultati poslovanja posamezne družbe pomembno odstopali od poslovno finančnih načrtov družbe in bo podan utemeljen sum, da je takšno odstopanje tudi posledica neskrbnega

ravnanja članov nadzornega sveta, ali če bodo podani drugi strokovno utemeljeni razlogi za odpoklic, bo SDH predlagal dopolnitev dnevnega reda skupščine z dodatno točko, ki se bo nanašala na odpoklic in izvolitev članov nadzornega sveta ter na skupščini družbe glasoval ZA odpoklic članov nadzornega sveta in glasoval ZA izvolitev novih, v skladu z ZSDH-1.

2.10 Politika prejemkov članov organov nadzora družb in organov vodenja družb, ki jih upravlja SDH

SDH skladno z 22. členom ZSDH-1 glasuje le za sklepe o plačilih članov organov nadzora, ki določajo, da so plačila sestavljena izključno iz plačila za opravljanje funkcije in sejnine. Plačilo za opravljanje funkcije je sestavljeno iz osnovnega plačila za opravljanje funkcije in doplačila za posebne naloge ali funkcije člana, kot je opravljanje funkcije predsednika, namestnika predsednika ali člana v komisijah organa nadzora. Plačila za opravljanje funkcije članov organov nadzora in sejnine se določijo ob upoštevanju velikosti družbe in njenega finančnega stanja. Člani organov nadzora so upravičeni tudi do plačila/ povračila stroškov v zvezi z opravljanjem funkcije.

SDH si bo prizadeval, da bodo družbe s kapitalsko naložbo države, v katerih izvršuje SDH v svojem imenu in/ali v imenu Republike Slovenije in/ali Kapitalske družbe, d.d., in/ali Zavoda za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, najmanj 20 % delež glasovalnih pravic, na skupščinah družb razkrile prejemke članov organov vodenja družbe in njenih odvisnih družb v preteklem poslovnem letu in skupščino družbe seznanile z obstoječo politiko prejemkov članov organov vodenja teh družb, ki so jo sprejeli nadzorni sveti skladno z ZGD-1, drugo veljavno zakonodajo ter priporočili SDH in dobro prakso korporativnega upravljanja, kolikor politike prejemkov ni sprejela skupščina. Kolikor ima družba s kapitalsko naložbo države iz prejšnjega stavka več kot tri odvisne družbe, se prizadevanje SDH glede razkritja na skupščini nanaša na vsaj njene tri največje odvisne družbe, merjeno po prihodkih posamezne odvisne družbe ali njene skupine, če odvisna družba tvori svojo skupino. Če nobena od navedenih treh največjih odvisnih družb nima sedeža v tujini, družba pa ima odvisne družbe tudi v tujini, potem družba v razkritje namesto tretje največje odvisne družbe s sedežem v Republiki Sloveniji vključi največjo družbo s sedežem v tujini, merjeno po prihodkih te družbe ali njene skupine, če odvisna družba v tujini tvori svojo skupino.

Izplačila prejemkov in politika prejemkov članov organov vodenja naj bo ločena točka dnevnega reda ali sestavni del točke, ki se nanaša na letno poročilo družbe oziroma skupine, kar naj bo razvidno že iz samega naslova točke dnevnega reda. Zadevna točka dnevnega reda naj bo že ob sklicu skupščine ustrezno obrazložena in k njej priloženo relevantno gradivo. Skupščina odloča v obliki seznanitvenega sklepa, razen če se skupščini politika prejemkov posreduje v potrditev/sprejem.

SDH si bo prizadeval, da bodo družbe (zase in za zgoraj navedene odvisne družbe) na skupščini razkrile prejemke članov organov vodenja, kot je to priporočeno in opredeljeno v Prilogi 6 Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, ter da bo razkritje dodatno vključevalo še naslednje podatke:

- podatek povprečne bruto plače, izplačane v družbah v skupini,¹ ali v družbi, če ni skupine² v preteklem poslovnem letu, torej v letu pred letom prikazanih prejemkov organov vodenja;

¹ Povprečna bruto plača v skupini se izračuna tako, da se seštevek vseh stroškov bruto plač družb v skupini (postavka »stroški plač« iz izkaza poslovnega izida, zmanjša za stroške plač v družbi, ki nimajo sedeža na območju RS) deli s številom mesecev poslovanja skupine, dobljeni znesek pa se deli s skupnim povprečnim številom zaposlenih na podlagi delovnih ur vseh družb v skupini.

- bruto znesek dodeljene pravice do spremenljivega prejemka za preteklo poslovno leto;³
- druge pravice iz pogodbe za preteklo leto, prikazano po posameznih pravicah, npr.: uporaba službenega vozila, znesek dodatnega izobraževanja, znesek dodatnih zavarovanj (npr. zavarovanje odgovornosti, pokojninsko zavarovanje), znesek preventivnega zdravstvenega oz. managerskega pregleda, znesek regresa, ureditev jubilejne nagrade, ureditev odpravnine ob upokojitvi. Vsaka pravica se v ustrezni meri konkretizira (praviloma gre za prikaz najvišje dovoljenih zneskov ali vrednosti po pogodbi).

SDH si bo prizadeval, da bo seznanitev skupščine z obstoječo politiko prejemkov članov organov vodenja teh družb⁴ obsegala (vsaka pravica naj se v ustrezni meri konkretizira):

- najvišji dovoljen znesek osnovnega (fiksne) plačila in merila/razlogi za določitev osnovnega (fiksne) plačila v pogodbah o poslovanju;
- najvišji dovoljen znesek variabilnega prejemka in sistem meril za določitev spremenljivega prejemka, npr. skupna merila za vse člane in individualna merila za posameznega člana organa vodenja, merila po sklopih:
 - kvantitativna merila, ki so opredeljena z različnimi ekonomsko finančnimi kazalniki (npr. dobičkonosnost kapitala (ROE), EBITDA marža, neto finančni dolg/EBITDA),
 - kvalitativna merila, ki opredeljujejo poslovne cilje (npr. uspešna akvizicija, izvedena reorganizacija, prenova IT, povečanje tržnega deleža).

Posebej naj se opredelijo merila kakovosti za razvoj družbene odgovornosti družbe.

Pojasni naj se tudi sistem odnosa (uteži) med posameznimi skupinami meril in druge pogoje izpolnjevanja meril za pravico do izplačila variabilnega prejemka, način izplačila (odložena plačila), ureditev vračila prejemka, možnost diskrecijske pravice organa nadzora pri odmerjanju pravice (pravica nadzornega sveta, da lahko v določenih primerih ne glede na doseženo skupno oceno uspeha člana organa vodenja nadzorni svet odloči, da mu variabilni prejemek ne pripada ali da mu pripada v manjši ali večji višini, kot bi izhajala iz dosežene skupne ocene uspeha) ter ostali morebitni relevantni elementi politike določitve spremenljivega oziroma variabilnega prejemka;

- druge vrste morebitnih nagrad in njihov najvišji dovoljen znesek;
- določitev najvišjega dovoljenega zneska in pogojev izplačila odpravnine;
- druge pravice in ugodnosti (vrste in najvišje dovoljeni znesek). To razkritje vključuje med drugim tudi razkritje politike/pravil glede regresa, jubilejne nagrade, nagrade/odpravnine ob upokojitvi ter drugih pravic iz delovnega razmerja ali obligacijskega razmerja.
- V povezavi s prejšnjo alinejo se v primeru družb, ki so zavezane k ZPPOGD, skupščina seznanjena s pravili dodelitve drugih pravic iz pogodbe skladno s 6. členom tega zakona, po katerih se te pravice določijo v pogodbi in ki morajo upoštevati velikost, dejavnost, celovitost poslovanja in premoženjski položaj družbe, pri čemer naj se upoštevanje teh kriterijev posebej obrazloži. Pravila o določitvi drugih pravic so lahko samostojen akt nadzornega sveta ali pa so del politike prejemkov članov organov vodenja;

² Povprečna bruto plača v družbi se izračuna tako, da se sešteje vse stroške bruto plač v družbi (postavka »stroški plač« iz izkaza poslovnega izida) ter se jih deli s številom mesecev poslovanja družbe, dobljeni znesek pa se deli s skupnim povprečnim številom zaposlenih na podlagi delovnih ur v družbi.

³ V prilogi 6 Kodeksa se namreč prikažejo dejanska izplačila spremenljivega prejemka za zadevno leto.

⁴ Če ima družba sprejeto politiko prejemkov članov organov vodenja za skupino, potem zadošča, da namesto posameznih politik prejemkov za odvisne družbe razkrije politiko prejemkov za skupino.

- ureditev plačila članov organov vodenja, ki opravljajo funkcijo člana nadzornega sveta ali druge naloge v odvisni družbi (ali je plačilo vključeno v osnovno plačilo člana organa vodenja ali gre za dodatno plačilo);
- pojasnilo, kako je z opisano politiko prejemkov članov organov vodenja in upoštevanjem politike pri sklepanju pogodb s člani organov vodenja zagotovljeno oziroma pri določitvi prejemkov upoštevano, da so celotni prejemki v ustreznem sorazmerju z nalogami članov organa vodenja, s finančnim stanjem družbe, da se spodbuja dolgoročna vzdržnost poslovanja družbe ter da se zagotavlja skladnost prejemkov z doseženimi rezultati.

Kolikor ima družba enovit dokument politike prejemkov, ki pa ne vsebuje vseh elementov iz zgornjega odstavka tega dokumenta, se skupščina seznanila tako z enovitim dokumentom kot tudi ostalimi elementi politike prejemkov, skladno z zgornjim odstavkom tega dokumenta. Kolikor družba nima sprejete politike prejemkov članov organov vodenja kot posebnega enovitega dokumenta, ampak je politika prejemkov dejansko razvidna iz sklenjenih pogodb s člani organa vodenja, posameznih sklepov nadzornega sveta ali drugih aktov družbe, naj se navedeno posebej razkrije in obrazloži.

Kolikor se skupščini politika prejemkov posreduje v potrditev/sprejem, SDH, upošteva 23. člen ZSDH-1, uporabi upravljavska upravičenja, da skupščine teh družb sprejmejo politike prejemkov organov vodenja skladno z ZGD-1, ZSDH-1 in drugo veljavno zakonodajo ter priporočili SDH in dobro prakso korporativnega upravljanja. K sklepom skupščine o politikah prejemkov članov organov vodenja, za katere glasuje SDH, kolikor gre za družbe zavezane k spoštovanju ZPPOGD in politika prejemkov članov organov vodenja odstopa od določil ZPPOGD in na njegovi podlagi sprejete Uredbe o določitvi najvišjih razmerij za osnovna plačila ter višine spremenljivih prejemkov direktorjev⁵, mora dati predhodno soglasje vlada kot skupščina SDH. Kolikor soglasje vlade ni podano, lahko SDH na skupščini glasuje le za politike prejemkov članov organov vodenja, ki so v skladu z ZPPOGD (ki pa lahko podrobneje urejajo posamezna odprta vprašanja).

SDH nasprotuje izplačilom nagrad članom organov vodenja iz dobička, razen če Zakon o udeležbi delavcev pri dobičku (ZUDDob; Ur. l. RS 25/2008) določa drugače.

Če poslovodstvo posamezne družbe na dnevni red skupščine ne uvrsti točke, ki se nanaša na izplačilo prejemkov in politiko prejemkov članov organov vodenja družbe in njenih odvisnih družb, bodisi kot ločene točke dnevnega reda ali kot sestavni del točke, ki se nanaša na letno poročilo družbe oziroma skupine, kar mora biti razvidno že iz samega naslova točke dnevnega reda, bo SDH praviloma zahteval razširitev dnevnega reda z dodatno točko. Če bo na dnevni red skupščine sicer uvrščena zadevna točka, iz gradiva za skupščino pa ne bo v celoti razvidno razkritje prejemkov v preteklem poslovnem letu in politika prejemkov, kot je to opredeljeno v besedilu zgoraj pod to točko Izhodišč, bo SDH praviloma na sami skupščini v okviru pristojnosti delničarja postavil ustrezna vprašanja. Kolikor bo k zadevni točki dnevnega reda predlagan sklep skupščine, ki ne bo skladen z zapisanim v besedilu zgoraj pod to točko Izhodišč, bo SDH praviloma podal ustrezen nasprotni predlog.

⁵ ZPPOGD je bil objavljen v Uradnem listu RS, št. 21/2010, 8/2011, spr. 23/2014- ZDIJZ-C, Uredba pa v Uradnem listu RS št. 34/2010, dop. 52/2011.

2.11 Udeležba zaposlenih v dobičku družbe

V primeru, da bodo izpolnjena pričakovanja SDH za posamezno družbo, kot so določena v sprejetem Letnem načrtu upravljanja, v skladu s 30. členu ZSDH-1, SDH praviloma ne bo nasprotoval udeležbi zaposlenih na dobičku družbe v skladu z določili ZUDDob.

2.12 Institut razrešnice

SDH bo glasoval proti predlogu o podelitvi razrešnice v družbah organiziranih kot d.o.o., če ne bo v sklepu tudi besedila, da se s podelitvijo razrešnice družbenik ne odpoveduje morebitnim odškodninskim zahtevkom., razen če je to vprašanje že izrecno urejeno v aktu o ustanovitvi d.o.o.

2.13 Uporaba bilančnega dobička in izplačilo dividend

SDH bo predloge za uporabo bilančnega dobička družb obravnaval posamično.

Do predlogov za uporabo bilančnega dobička se bo SDH opredelil upoštevajoč več različnih faktorjev: sprejeto dividendno politiko družbe oziroma skupine (če je ta po oceni SDH ustrezna), razvojne načrte družbe oziroma skupine in intenzivnost investicijske dejavnosti, višino zadržanih dobičkov preteklih let, davčni vidik, zahtevano kapitalsko ustreznost, razmere v panogi, v kateri družba oziroma skupina deluje, rok za izplačilo dividend (največ 90 dni od sprejema skupščinskega sklepa) in podobno. SDH sicer podpira, da se bilančni dobiček praviloma uporabi za izplačilo dividend v višini približno polovice čistega poslovnega izida tekočega leta družbe oziroma skupine. SDH bo predlagal, da ostali bilančni dobiček družbe praviloma ostane nerazporejen, razen če poslovodstvo družbe utemelji, zakaj je potrebno povečati druge rezerve iz dobička (230. člen ZGD-1).

SDH bo praviloma izpodbiral sklep skupščine o uporabi bilančnega dobička v skladu s 399. členom ZGD -1, če je v nasprotju z zakonom ali statutom ali če je skupščina odločila, da se delničarjem dobiček ne deli najmanj v višini 4% osnovnega kapitala, če to po presoji dobrega gospodarstvenika ni bilo nujno glede na okoliščine, v katerih družba posluje.

2.14 Odobreni kapital

SDH načeloma ne podpira sprememb aktov o ustanovitvi družb, ki se nanašajo na povečanje osnovnega kapitala preko instituta t. i. odobrenega kapitala. V izjemnih primerih bo SDH podprl navedene spremembe aktov o ustanovitvi praviloma le v primerih, ko:

- ima družba jasno strategijo njegove uporabe, kar pomeni opredeljen konkreten namen,
- ima družba soglasje nadzornega sveta,
- ni izključitve prednostne pravice obstoječih delničarjev in
- ima predlog sklepa opredeljeno oziroma določljivo najnižjo prodajno ceno take delnice, v kolikor pride do izdaje in prodaje delnic.

2.15 Pridobivanje lastnih delnic na podlagi pooblastila skupščine skladno z določilom osme alineje 247. člena ZGD-1

SDH bo predloge za pridobivanje lastnih delnic obravnaval posamično od primera do primera in se do predlogov temu ustrezno opredelil na skupščini.

SDH bo v zvezi s skupščinskim sklepom o podelitvi pooblastila upravi za nakup lastnih delnic skladno z določilom osme alineje 247. člena ZGD-1 preveril, če predlagani sklep vsebuje:

- rok trajanja pooblastila,
- delež delnic, ki jih lahko uprava pridobi v okviru podeljenega pooblastila, upošteva pri tem tudi lastne delnice, ki jih družba že ima,
- najnižjo in najvišjo nakupno ceno pri pridobivanju delnic,
- namene pridobivanja,
- vzrok izključitve prednostne pravice obstoječih delničarjev (če je le-ta izključena),
- ostale elemente, ki jih določa 247. člen ZGD-1,

ter na podlagi vsebinske preučitve odločil o podpori takemu sklepu.

SDH bo preveril lastniško strukturo družb, ki že imajo lastne delnice, s poudarkom na identifikaciji povezanih oseb (zaradi morebitne prekoračitve praga 10% osnovnega kapitala pri vseh povezanih osebah skupaj).

2.16 Opredelitev do enotirnega sistema upravljanja

SDH bo podprl uvedbo enotirnega sistema upravljanja predvsem v primerih, ko obstajajo utemeljeni razlogi in se pričakuje, da bo uvedba enotirnega sistema upravljanja pozitivno vplivala na uspešnost poslovanja gospodarske družbe in posledično na povečanje vrednosti gospodarskih družb iz 1.1 teh Izhodišč.

Vsak primer uvedbe enotirnega sistema bo SDH obravnaval individualno.

2.17 Opredelitev do revizij

SDH bo preveril, ali predlagana revizijska družba opravlja naloge revidiranja za posamezno družbo neprekinjeno deset let po datumu prvega imenovanja. Če revizijska družba za posamezno družbo opravlja naloge revidiranja deset ali več let po datumu prvega imenovanja, bo SDH glasoval PROTI ponovnemu imenovanju takšne revizijske družbe oziroma vložil nasprotni predlog in predlagal imenovanje druge revizijske družbe.

SDH bo praviloma podprl imenovanje revizijske družbe za obdobje najmanj treh let.

SDH bo, kolikor bodo za to v posameznih primerih podani razlogi, predlagal izvedbo posebnih revizij posameznih poslov ali izrednih revizij.

SDH si bo prizadeval, upošteva dosežane poročanje oziroma informiranost delničarjev ali družbenikov ter intenziteto aktivnosti postopkov, da bo na dnevne rede skupščin uvrščena točka, na podlagi katere se bo skupščina posamezne družbe seznanila s pisno informacijo o opravljenih

posebnih revizijah, ki so bile v družbi zaključene v obdobju zadnjih pet let (trenutek zaključka predstavlja trenutek seznanitve skupščine s posebnim revizorjevim poročilom), in o postopkih, ki so bili sproženi na podlagi ugotovitev posebne revizije (oziroma o odločitvi, da se postopkov ne sproži). Seznanitev se nanaša tudi na posebne revizije, ki so bile zaključene pred obdobjem zadnjih pet let, kolikor postopki v zvezi z revizijo še trajajo. Kolikor organ vodenja posamezne družbe na dnevni red skupščine ne bo uvrstil zadevne točke, bo SDH zahteval ustrezno dopolnitev dnevnega reda.

Iz pisne informacije mora biti razvidno najmanj: najpomembnejše ugotovitve posebne revizije, stanje oziroma status postopkov oziroma obrazložitev odločitve, da se postopkov ne sproži, doslej nastali stroški, ocena bodočih stroškov ter ocena trajanja oziroma zaključka postopkov, ki so bili sproženi na podlagi posebne revizije. Organ vodenja je odgovoren, da v gradivo za zadevno točko vključuje tudi vidik smotrnosti postopkov. Skladno z ugotovitvami naj organ vodenja skupaj z nadzornim svetom, kolikor je to potrebno, poda skupščini v njeno pristojno odločanje predlog glede postopkov, ki so v teku.

2.18 Razkrivanje odločitev na posameznih skupščinah delničarjev

SDH javno razkrije svoje delovanje na vsaki skupščini. Razkritja morajo biti javno objavljena na spletni strani SDH dva delovna dneva po skupščini ali pri posameznih družbah z omejeno odgovornostjo dva dni po tem, ko lahko pooblaščenec glede na okoliščine zagotovi popolno gradivo. Pri enoosebnih d.o.o. mora poslovodstvo nemudoma vpisati sprejete sklepe v knjigo sklepov. S posebnim pisnim razkritjem se mora objaviti tudi morebitna neudeležba in razlogi zanjo.

2.19 Uresničevanje glasovalnih pravic na skupščinah družb s kapitalsko naložbo države v imenu in za račun KAD

V primeru uresničevanja glasovalnih pravic na skupščinah družb s kapitalsko naložbo države, glasovalne pravice izvršuje SDH v imenu in za račun KAD po določbi 4. odstavka 53. člena ZSDH-1.

SDH stališča usklajuje s KAD, pri čemer se upoštevajo posebnosti in namen ustanovitve KAD. Če se stališča ne uskladijo, SDH glasovalne pravice KAD izvršuje po lastni presoji.

3 Sklep

Uprava SDH sprejema ta Izhodišča za glasovanje na skupščinah v letu 2020 z namenom učinkovitejšega upravljanja kapitalskih naložb in s tem plemenitenja premoženja Republike Slovenije, SDH, KAD oz. drugih gospodarskih družb iz 2.1. teh Izhodišč ter uveljavljanja njihovih interesov.

Izhodišča za glasovanje na skupščinah v letu 2020 se javno objavijo na spletnih straneh SDH.

Gabrijel Škof
predsednik uprave

Boris Medica
član uprave

Boštjan Koler
član uprave