



SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, d.d.

Izhodišča Slovenske odškodninske družbe,  
d.d. za glasovanje na skupščinah družb v  
letu 2013

## 1 Uvod

V tem dokumentu so opredeljena izhodišča za glasovanje predstavnikov Slovenske odškodninske družbe, d.d. na skupščinah:

- gospodarskih družb, ki so v delnem ali celotnem imetništvu Republike Slovenije, s katerimi od uveljavitve Zakona o Slovenskem državnem holdingu (Ur. l. RS, 105/2012, v nadaljevanju: ZSDH) v imenu in za račun Republike Slovenije upravlja uprava Slovenske odškodninske družbe, d.d. ter
- na skupščinah gospodarskih družb v neposredni lasti Slovenske odškodninske družbe, d.d., v letu 2013.

Dokument vsebuje izhodišča glede:

- **Udeležbe na skupščinah**
- **Prijave**
- **Zastopanja**
- **Sklicev skupščin**
- **Dopolnitev dnevnega reda**
- **Glasovanja na skupščinah in uveljavljanje drugih upravljavskih pravic**
- **Nasprotnih predlogov**
- **Politike prejemkov nadzornih svetov in upravnih odborov ter uprav, izvršnih direktorjev in poslovodstev gospodarskih družb**
- **Instituta razrešnice in nezaupnice**
- **Uporabe bilančnega dobička in izplačilo dividend**
- **Odobrenega kapitala**
- **Pridobivanja lastnih delnic na podlagi pooblastila skupščine skladno z določilom osme alineje 247. člena ZGD-1**
- **Opredelitev do enotirnega sistema upravljanja**
- **Opredelitev do revizij**

## 2 Izhodišča

### 2.1 *Udeležba na skupščinah*

Slovenska odškodninska družba, d.d. se bo praviloma udeležila vseh skupščin gospodarskih družb, v katerih izvršuje pravice iz delnic in deležev.

### 2.2 *Prijava*

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo poskrbela za pravočasno in pravno korektno prijavo na skupščino.

### **2.3 Zastopanje**

V imenu Slovenske odškodninske družbe, d.d. se skupščine udeleži pooblaščenec, ki ga skladno z ZGD-1 za vsako sejo skupščine posebej pooblasti uprava Slovenske odškodninske družbe, d.d.

### **2.4 Sklic skupščin**

Če skupščina posamezne družbe ni sklicana, vendar interesi te družbe, Slovenske odškodninske družbe, d.d. ali Republike Slovenije zahtevajo, da se skliče, Slovenska odškodninska družba, d.d. naslovi zahtevo za sklic na organ upravljanja družbe skladno z ZGD-1, o čemer obvesti tudi organ nadzora družbe. Če se ne skliče skupščine na podlagi in z dnevnim redom iz zahteve, Slovenska odškodninska družba, d.d. zahteva sklic pri pristojnem sodišču.

### **2.5 Dopolnitev dnevnega reda**

V kolikor se oceni, da je dnevni red sklicane skupščine nepopoln, Slovenska odškodninska družba, d.d. 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 Slovenske odškodninske družbe, d.d., glasuje na skupščini v skladu z navodili za glasovanje, ki jih sprejme uprava. V skladu z 10. odstavkom 38. člena ZSDH, mora v nekaterih primerih uprava Slovenske odškodninske družbe, d.d., za upravljanje z naložbami, pridobiti soglasje Državnega Zbora na predlog Vlade RS, kar lahko časovno in vsebinsko oteži postopek sprejemanja veljavnih navodil za glasovanje.

Slovenska odškodninska družba, d.d. lahko uveljavlja tudi druge pravice iz delnic ali deležev v zvezi s skupščino družbe, kot so zahteva za sklic skupščine, razširitev dnevnega reda, zahteva za posebno ali izredno revizijo in za morebitne postopke kot so izpodbijanje sklepov skupščine, uveljavljanje odškodninskih zahtevkov in podobno.

### **2.7 Nasprotni predlogi**

V kolikor se skupščinski predlog oceni kot neustrezen, Slovenska odškodninska družba, d.d., glasuje proti takemu predlogu in po potrebi pripravi lasten nasprotni predlog. Slovenska odškodninska družba, d.d., uveljavlja nasprotni predloge najkasneje na sami skupščini.

### **2.8 Politika prejemkov nadzornih svetov in upravnih odborov ter uprav, izvršnih direktorjev in poslovodstev gospodarskih družb**

Slovenska odškodninska družba, d.d. pri politiki prejemkov nadzornih svetov in upravnih odborov upošteva:

- Smernice OECD (povezava)
- Kodeks javnih delniških družb (povezava)
- Priporočila Slovenske odškodninske družbe, d.d. (povezava)



V zvezi s prejemki in drugimi pravicami organov vodenja gospodarskih družb Slovenska odškodninska družba, d.d. upošteva Zakon o prejemkih poslovodnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti ZPPOGD (Ur. l. RS 21/2010, 8/2011) in na njegovi podlagi sprejeto Uredbo<sup>1</sup>. Slovenska odškodninska družba, d.d. nasprotuje izplačilom nagrad organom vodenja iz bilančnega dobička, razen če Zakon o udeležbi delavcev pri dobičku (ZUDDob; Ur. l. RS 25/2008) določa drugače.

## **2.9 *Institut razrešnice in nezaupnice***

Družbe organizirane kot d.o.o. naj v sklic skupščine v dnevni red ne vključujejo točk in predlogov za podelitev razrešnice poslovodstvu, razen v kolikor tako določa akt o ustanovitvi ali pa so na podelitev razrešnice vezane kakšne druge posledice opredeljene v internih aktih družbe.

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo glasovala 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.

V primeru, da družba ne bo izvajala priporočil Slovenske odškodninske družbe, d.d. po sistemu »spoštuj ali pojasni« bo Slovenska odškodninska družba, d.d. delovala v skladu s svojimi pristojnostmi in v skladu z zakonskimi določili (nepodelitev razrešnice, odpoklic članov organov nadzora, podelitev nezaupnice organu vodenja, spremembe Akta / Statuta in drugo).

## **2.10 *Uporaba bilančnega dobička in izplačilo dividend***

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo predloge za uporabo bilančnega dobička družb obravnava posamično.

Do predlogov se bo opredelila upoštevajoč več različnih faktorjev: sprejeto dividendno politiko družbe (če je ta po oceni Slovenske odškodninske družbe, d.d. ustrezna), razvojne načrte družbe in intenzivnost investicijske dejavnosti, višino neracionalno zadržanih dobičkov preteklih let, davčni vidik, zahtevano kapitalsko ustreznost, razmere v panogi, v kateri družba deluje ter utemeljeno omejevanje vpliva učinkov finančne krize in podobno.

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo predlagala, da ostali bilančni dobiček praviloma ostane nerazporejen, razen če uprava gospodarske družbe utemelji, zakaj je potrebno povečati druge rezerve iz dobička (230. člen ZGD-1).

Sklep skupščine o uporabi bilančnega dobička se lahko, v skladu s 399. členom ZGD -1 izpodbija, če je v nasprotju z zakonom ali statutom ali če je skupščina odločila, da se delničarjem dobiček ne

---

<sup>1</sup> ZPPOGD je bil objavljen v Uradnem listu RS, št. 21/2010 in 8/2011, Uredba pa v Uradnem listu RS št. 34/2010.

deli najmanj v višini 4% osnovnega kapitala, če to po presoji dobrega gospodarstvenika ni bilo nujno glede na okoliščine, v katerih družba posluje.

### **2.11 Odobreni kapital**

Slovenska odškodninska družba, d.d. načeloma podpira spremembe statutih družb, ki se nanašajo na povečanje osnovnega kapitala preko instituta t. i. odobrenega kapitala, samo 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.

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

Slovenska odškodninska družba, d.d., bo predloge za pridobivanje lastnih delnic obravnavala posamično od primera do primera in se do predlogov temu ustrezno opredelila na skupščini.

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo v zvezi s skupščinskim sklepom o podelitvi pooblastila upravi za nakup lastnih delnic skladno z določilom osme alineje 247. člena ZGD-1 preverila, če je predlagani sklep zelo podrobno opredeljen z:

- rokom trajanja pooblastila,
- deležem 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,
- nameni pridobivanja,
- vzrokom izključitve prednostne pravice obstoječih delničarjev (če je le-ta izključena),
- ostalimi elementi, ki jih določa 247. člen ZGD-1,

ter na podlagi vsebinske preučitve odločila o podpori takemu sklepu.

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo preverila znano 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).

### **2.13 Opredelitev do enotirnega sistema upravljanja**

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo podprla 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 naložbe Republike Slovenije oz. Slovenske odškodninske družbe, d.d.

Vsak primer uvedbe enotirnega sistema bo Slovenska odškodninska družba, d.d. obravnavala individualno.

### **2.14 Opredelitev do revizij**

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo preverila, ali predlagana revizijska družba in ključni revizijski partner opravlja naloge revidiranja za posamezno družbo neprekinjeno pet let po datumu prvega imenovanja in od opravljene zadnje revizije še nista pretekli dve leti, za kateri je revizijo opravila druga revizijska družba.

Slovenska odškodninska družba, d.d. bo, v kolikor bodo za to podani razlogi, v posameznih primerih predlagala izvedbo posebnih revizij posameznih poslov.

## **3 Sklep**

Uprava Slovenske odškodninske družbe, d.d., sprejema ta Izhodišča za glasovanje na skupščinah v letu 2013, ki so sestavljena z namenom učinkovitejšega upravljanja kapitalskih naložb in s tem plemenitenja premoženja Republike Slovenije oz. Slovenske odškodninske družbe, d.d. ter uveljavljanja njunih interesov. Izhodišča za glasovanje na skupščinah v letu 2013 se javno objavijo na spletnih straneh Slovenske odškodninske družbe, d.d.

Slovenska  
odškodninska družba, d.d.  
LJUBLJANA 3

mag. Peter Ješovnik  
v.d. predsednika uprave

Igo Gruden  
v.d. člana uprave

mag. Nada Drobne Popovič  
v.d. članice uprave