
Kodeks korporativnega upravljanja

Politika in postopki izvrševanja upravljaljskih
pravic Kapitalske družbe, d. d., v družbah, v
katerih ima lastniške deleže

Kazalo

Kazalo.....	2
1. Splošno	3
1.1 Namen in cilji Kodeksa	3
1.2 Načela, po katerih deluje Kapitalska družba	3
1.3 Pričakovanja od družb, v katerih ima Kapitalska družba lastniške deleže	4
1.3.1 Korporativno upravljanje družb.....	4
1.3.2 Delovanje organov.....	4
1.3.3 Preglednost	5
1.3.4 Komunikacija	5
1.4 Nominacijski odbor	5
1.4.1 Vsebina delovanja:	5
1.4.2 Sestava:.....	5
1.4.3 Način delovanja:.....	6
1.4.4 Postopek izbire in nominacije kandidatov za člane nadzornega sveta:	6
2. Udeležba na skupščinah	6
2.1 Prijava.....	7
2.2 Zastopanje.....	7
2.3 Sklici skupščin.....	7
2.4 Nasprotni predlogi	7
2.5 Jasno beleženje in razkrivanje odločitev	8
3. Presoja in vrednotenje predlogov skupščinskih sklepov	8
4. Sklepi o imenovanju članov nadzornih svetov	9
4.1 Aktivnosti nadzornih svetov samih družb	9
4.2 Aktivnosti Kapitalske družbe	9
4.3 Kriteriji za kandidate za člane nadzornega sveta.....	10
4.4 Priprava predloga kandidatov Kapitalske družbe za imenovanje članov nadzornega sveta.....	10
5. Sklepi o odpoklicu članov nadzornega sveta.....	10
6. Sklepi o nagrajevanju članov nadzornih svetov	11
6.1 Skladnost z dobro prakso.....	11
6.2 Oblika nagrajevanja.....	11
6.3 Višina nagrajevanja	12
6.4 Potrjevanje na skupščini	12
7. Implementacija Kodeksa	13
7.1 Javna objava	13

1. Splošno

1.1 Namen in cilji Kodeksa

Poslanstvo Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., (v nadaljevanju: Kapitalska družba) je varno in dolgoročno plemenitenje premoženja, ki ji je bilo zaupano v upravljanje, in s tem zagotavljanje sredstev Zavodu za pokojninsko in invalidsko zavarovanje kot izhaja iz 6. člena Zakona o preoblikovanju Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja ter o naložbeni politiki Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja in Slovenske odškodninske družb (v nadaljevanju: ZPKDPIZ). Izvrševanje članskih pravic v družbah, kjer ima Kapitalska družba lastniške deleže, je eden ključnih mehanizmov, prek katerega Kapitalska družba to nalogo opravlja. Odgovorno izvajanje pravic delničarjev je ključni izziv sodobnega korporativnega upravljanja in Kapitalska družba želi biti vzor odgovornega upravljanja ne le za družbe, povezane z državo, temveč za vse institucionalne delničarje.

Ta Kodeks korporativnega upravljanja (v nadaljevanju: Kodeks) je bil sestavljen z namenom, da se vnaprej jasno in javno opredelijo načela, postopki ter kriteriji, po katerih bo ravnala Kapitalska družba in vsi njeni zastopniki in pooblaščenici pri izvrševanju članskih pravic v družbah, kjer ima Kapitalska družba lastniške deleže.

Cilj je izboljšati, opredeliti dobro prakso delovanja Kapitalske družbe in mehanizme za implementacijo dobre prakse v dejansko življenje.

Ta dokument predstavlja komunikacijsko orodje do vseh nosilcev funkcij v Kapitalski družbi in hkrati pomeni javno razkritje politike korporativnega upravljanja in glasovanja ter postopkov odločanja o uporabi svojih glasovalnih pravic skladno s standardi mednarodne dobre prakse.

1.2 Načela, po katerih deluje Kapitalska družba

Kapitalska družba bo pri izvrševanju članskih pravic delovala skladno z naslednjimi načeli:

1. Preglednost.

Kapitalska družba bo svoje pravice izvrševala na način, da bodo ostali delničarji družb, kot tudi vsi deležniki Kapitalske družbe jasno in, če le mogoče, v naprej obveščeni o tem, kako Kapitalska družba izvršuje svoje članske pravice, kako je glasovala na vsaki posamezni skupščini ter ali/in/če, kakšne nasprotne predloge pripravlja za skupščine.

2. Odgovornost.

Kapitalska družba bo pri svojem delovanju poleg zakonskih predpisov upoštevala tudi priporočila dobre prakse pri upravljanju družb. Pri odločanju bo zasledovala predvsem dolgoročne interese Kapitalske družbe. Če bo Kapitalska družba pri posamezni odločitvi zasledovala interese širše javnosti, države ali katere koli tretje osebe, bo to jasno in javno razkrila.

3. Strokovnost.

Kapitalska družba bo svoje odločitve oblikovala na podlagi skrbne presoje vseh dostopnih gradiv in informacij o posamezni družbi. Podpora predlaganim sklepom skupščin in morebitno oblikovanje

lastnih predlogov bo temeljilo na čim bolj konkretnih kriterijih in mnenjih strokovnih služb Kapitalske družbe ali državnih in strokovnih institucij o posamezni zadevi.

Kljub temu, da bodo vsi zaposleni Kapitalske družbe dosledno spoštovali ta Kodeks, bo Kapitalska družba skušala delovati fleksibilno in pragmatično in bo zahtevala od vseh zaposlenih, da se v primeru netipičnih izzivov ali vprašanj, povezanih s korporativnim upravljanjem, le-ta obravnavajo v sodelovanju z upravo.

1.3 Pričakovanja od družb, v katerih ima Kapitalska družba lastniške deleže

1.3.1 Korporativno upravljanje družb

Kapitalska družba pričakuje, da so družbe s sedežem v RS, v katerih ima lastniške deleže, upravljane učinkovito in pregledno, skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja in ostalimi zapisi dobre prakse.

Člani nadzornih svetov ali upravnih odborov¹ družb morajo ravnati s skrbnostjo dobrih gospodarstvenikov in izključno v interesu družb. Pri svojem delovanju morajo dosledno upoštevati priporočila dobre prakse².

Člani uprav in nadzornih svetov morajo vse delničarje obravnavati enakopravno. Prednostno obravnavanje delničarjev z vidika upoštevanja njihovih interesov pri odločanju ali informiranju je nedopustno.

Od vseh družb se pričakuje, da bodo vsem delničarjem dali možnost informiranega in neoviranega odločanja, ne le o zadevah, za katere je to nujno po zakonu, temveč vseh ostalih zadevah, ki bi lahko pomembno vplivale na njihove interese.

1.3.2 Delovanje organov

Kapitalska družba pričakuje, da bodo nadzorni sveti družb sestavljeni skladno s kriteriji, ki so navedeni v tem Kodeksu, priporočilih dobre prakse in po kriterijih, ki jih opredeljuje Kodeks upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države (v nadaljevanju: Kodeks AUKN). Nadzorni sveti večjih družb naj poleg komisij, obveznih po zakonu, oblikujejo tudi kadrovske komisije. Kadrovska komisija nadzorni svet podpira pri imenovanju, nagrajevanju ter odpoklicih članov uprav. Član kadrovske komisije naj bo najmanj en zunanji strokovnjak.

Nadzorni sveti naj ustanovijo tudi nominacijske odbore kot posebno komisijo nadzornega sveta skladno s točko 1.4 tega Kodeksa.

¹ Upravni odbori so v celotnem nadaljnjem besedilu zajeti pod pojmom nadzorni svet. »Nadzorni svet« torej pomeni nadzorni svet ali upravni odbor.

² Med slovenske standarde dobre prakse se štejejo zlasti:

- Kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki so ga skupaj oblikovali Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, Združenje članov nadzornih svetov in Združenje Manager 18. marca 2004 ter ga spremenili oziroma dopolnili 14. 12. 2005 in 5. 2. 2007. (www.ljse.si), (www.zdruzenje-ns.si/zcnsweb/default.asp)
- Priporočila za članstvo, delo in plačilo članov nadzornih svetov in upravnih odborov, ki jih je sprejelo Združenje članov nadzornih svetov dne 7. 6. 2007. (www.zdruzenje-ns.si/db/doc/upl/priporocila_za_clanstvo_delo_in_placilo_ns_in_uo_koncna.pdf)
- Priporočila za kadrovanje in nagrajevanje članov uprav in izvršnih direktorjev, ki jih je sprejelo Združenje članov nadzornih svetov dne 7. 6. 2007. (www.zdruzenje-ns.si/db/doc/upl/priporocila_za_kadrovanje_in_nagrajevanje_clanov_uprav_in_izvršnih_direktorjev_maj07.pdf)

Med mednarodne standarde dobre prakse se štejejo zlasti:

- Načela korporativnega upravljanja OECD, (OECD, 2004),
- OECD Smernice OECD za korporativno upravljanje družb v državni lasti, (OECD, 2005).

Od nadzornih svetov se pričakuje, da aktivno spremljajo in analizirajo korporativno upravljanje v družbah. Ocenjevanje dela in sestave nadzornega sveta opravi nominacijski odbor.

1.3.3 Preglednost

Kapitalska družba pričakuje, da bodo družbe spoštovale najvišje standarde preglednosti pri objavljanju ne le finančnih, temveč tudi ostalih poslovnih razkritij in informacij o politikah, sistemih in konkretnih odločitvah na področju upravljanja družb.

1.3.4 Komunikacija

Kapitalska družba pričakuje, da bodo družbe na skupščinah delničarjev po potrebi ponudile dodatna pojasnila o spoštovanju priporočil korporativnega upravljanja. Od predsednika nadzornega sveta posamezne družbe Kapitalska družba pričakuje delovanje skladno s priporočili dobre prakse in tega Kodeksa in/ali pojasnilo za vse morebitne odmike. Od predsednikov nadzornih svetov od Kapitalske družbe odvisnih družb se pričakuje tudi upoštevanje Kodeksa AUKN.

Kapitalska družba pričakuje neodvisnost članov v organih upravljanja.

1.4 Nominacijski odbor

Kapitalska družba priporoča vsem družbam s sedežem v RS, v katerih ima lastniške deleže, da ustanovijo nominacijske odbore kot posebno komisijo nadzornega sveta. Ti bodo zagotavljali ustrezne mehanizme glede izbire in vrednotenja kandidatov za člane nadzornega sveta in presegali konflikte interesov, ki jih ima nadzorni svet pri pripravi predlogov za sestavo nadzornega sveta.

1.4.1 Vsebina delovanja

Nominacijski odbor opravi postopke izbire kandidatov ter predlaga nadzornemu svetu nabor kandidatov za imenovanje na skupščini.

Nominacijski odbor preverja tudi sestavo in učinkovitost nadzornega sveta skladno priporočilom dobre prakse in oceno posreduje nadzornemu svetu. Ocena naj vsebuje oceno sestave organa, organizacije in delovanja kot skupine, ovrednotenje usposobljenosti in učinkovitosti vsakega njegovega člana in posameznih komisij nadzornega sveta. Nadzorni svet na podlagi ocene oblikuje ukrepe za izboljšanje učinkovitosti (sestava, izobraževanje, dinamika in udeležba na sejah, informiranje, vsebina poročil uprave in priprava sej, ...).

Nominacijski odbor nudi podporo nadzornemu svetu pri pripravi sistemov nagrajevanja nadzornega sveta in predlogih sistemov nagrajevanja za skupščino ter v vseh ostalih zadevah, ki neposredno zadevajo interese članov nadzornega sveta in potrebujejo skupščinsko soglasje.

1.4.2 Sestava:

Skladno namenu nominacijskega odbora v njem prevladujejo zunanji člani, ki jih odločitve nominacijskega odbora ne zadevajo neposredno. V nominacijski odbor se vključijo praviloma 4 (štirje) predstavniki največjih delničarjev oz. skupin delničarjev ali trije (3) predstavniki največjih delničarjev oz. skupin delničarjev ter predstavnik akreditacijske komisije AUKN in predsednik nadzornega sveta družbe, ki ne sme

biti predsednik tega odbora. Predstavnike delničarjev oz. predstavnika akreditacijske komisije AUKN predlagajo delničarji družbe oz. akreditacijska komisija AUKN, na poziv predsednika nadzornega sveta.

1.4.3 Način delovanja:

Vsi člani nominacijskega odbora, imenovani s strani nadzornega sveta, delujejo samostojno, morajo delovati zaupno in niso odgovorni nikomur, razen nadzornemu svetu.

Člani nominacijskega odbora se na nominacijskem odboru ne smejo dogovarjati o usklajenem ravnanju na skupščini ali podpora posameznim kandidatom.

Nominacijski odbor ima predvsem vlogo strokovne podpore pri oblikovanju predloga kandidatov za člane nadzornih svetov skupščinam. Predlog nominacijskega odbora za nadzorni svet, ki mora kandidate predlagati po lastni presoji, ni zavezujoč.

1.4.4 Postopek izbire in nominacije kandidatov za člane nadzornega sveta:

Nominacijski odbor pregleda in oceni obstoječo sestavo članov nadzornega sveta oz. tiste člane, ki jim mandat ne poteče.

Nominacijski odbor glede na lastnosti in začrtano strategijo razvoja družbe ter sestavo članov nadzornega sveta, ki jim mandat ne poteče, določi profile potrebnih novih kandidatov za člane nadzornega sveta. Pri določanju profilov nominacijski odbor lahko uporabi kriterije določene v kodeksih dobre prakse, točki 4.3. tega Kodeksa in kriterije, ki jih opredeljuje Kodeks AUKN, če gre za družbo v neposredni ali posredni večinski lasti Republike Slovenije.

Nominacijski odbor na podlagi profila oblikuje seznam primernih kandidatov za člane nadzornega sveta. Če Kapitalska družba posreduje svoj predlog kandidatov za člane nadzornega sveta nominacijskemu odboru, mora zanje praviloma pridobiti predhodno mnenje akreditacijske komisije AUKN.

Nominacijski odbor pošlje seznam kandidatov, izoblikovan skladno z določili prejšnjih odstavkov te točke, nadzornemu svetu, ki po lastni presoji predlaga kandidate v izvolitev in pridobi njihovo soglasje za kandidaturo.

2. Udeležba na skupščinah

Izvrševanje članskih pravic je ena izmed ključnih nalog Kapitalske družbe. Kapitalska družba se bo udeležila vsake skupščine delničarjev družb, v katerih ima najmanj 5 % lastniški delež. Skupščin delničarjev družb, v katerih ima Kapitalska družba lastniški delež, ki je nižji od 5 %, se bo Kapitalska družba udeležila upošteva kriterije ter določbe iz vsakokratno veljavnih izhodišč za glasovanje na skupščinah, ki jih potrdi uprava Kapitalske družbe.

2.1 Prijava

Kapitalska družba se prijavi na skupščino posamezne družbe skladno s pogoji, ki so navedeni v sklicu. Za pravočasne prijave na skupščine skrbi Služba za korporativno upravljanje Kapitalske družbe.

2.2 Zastopanje

V imenu Kapitalske družbe se skupščine udeleži njen zakoniti zastopnik ali pooblaščenec. Pooblaščenca predlaga Služba za korporativno upravljanje Kapitalske družbe. Pooblaščenca skladno z ZGD-1 za vsako sejo skupščine posebej pooblasti uprava Kapitalske družbe, razen za družbe za katere, skladno z ZPKDPIZ, glasovalne pravice v imenu Kapitalske družbe izvršuje Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije (v nadaljevanju: AUKN). V skladu z ZPKDPIZ pooblaščenec AUKN na skupščini uresničuje le glasovalne pravice, vse druge pravice iz delnic in deležev pa uresničuje pooblaščenec Kapitalske družbe.

Poleg pooblastila prejme pooblaščenec ob napotitvi na skupščino tudi navodila za glasovanje in gradiva za skupščino. Navodilo za glasovanje je za pooblaščenca zavezujoče. Navodila za glasovanje se pošljejo tudi na AUKN za družbe v katerih, v skladu z ZPKDPIZ, izvršuje glasovalne pravice v imenu Kapitalske družbe AUKN.

2.3 Sklici skupščin

Če skupščina posamezne družbe ni sklicana, pa interesi te družbe ali Kapitalske družbe zahtevajo, da se skupščina opravi, Kapitalska družba naslovi zahtevo za sklic skupščine na upravo družbe, skladno z ZGD-1, o čemer obvesti tudi nadzorni svet te družbe.

Če uprava družbe ne skliče skupščine na podlagi in z dnevnim redom iz zahteve, Kapitalska družba zahteva izdajo pooblastila za sklic skupščine pri pristojnem sodišču.

2.4 Nasprotni predlogi in dopolnitve dnevnega reda

Če se skupščinski sklep po izvedbi presoje skladno s 3. poglavjem oceni kot neustrezen, Kapitalska družba glasuje proti predlogu, po potrebi pa pripravi nasprotni predlog.

Nasprotni predlog se javno objavi v enem tednu po objavi sklica skupščine skladno z določili 300. člena ZGD-1. Če nesodelovanje uprave družbe ali časovna stiska tega ne omogočata, lahko Kapitalska družba izjemoma uveljavlja nasprotne predloge kasneje oz. na samih skupščinah. V takem primeru Kapitalska družba nemudoma, po oblikovanju nasprotnega predloga, le tega objavi na svoji spletni strani.

Če Kapitalska družba po sklicu skupščine presodi, da je potrebna dopolnitev dnevnega reda skupščine, po objavi sklica skupščine pisno zahteva dodatno točko dnevnega reda v skladu z zakonskimi določili. Tudi v tem primeru Kapitalska družba nemudoma, po oblikovanju zahteve za dodatne točke dnevnega reda, ki naj se obravnavajo na skupščini, le to objavi na svoji spletni strani.

2.5 Jasno beleženje in razkrivanje odločitev

Vsak pooblaščenec Kapitalske družbe za udeležbo in glasovanje na skupščini je dolžan pripraviti in oddati poročilo o glasovanju na skupščini Službi za korporativno upravljanje Kapitalske družbe.

V poročilu mora biti jasno opredeljeno, kako je pooblaščenec glasoval in kakšen sklep ter s koliko glasovi je bil sprejet. Poročilu o poteku skupščine se priloži kopija sklica skupščine, kopija pooblastila ter prijave na skupščino in kopija navodil za glasovanje ter pisna razlaga vsakega odstopanja od priloženih navodil (vključno z neudeležbo na skupščini ali pri glasovanju) s strani pooblaščenca.

Služba za korporativno upravljanje Kapitalske družbe skrbi za hrambo poročil z vseh skupščin ter za popolnost poročil.

Kapitalska družba javno razkrije svoje delovanje na vsaki skupščini. Razkritja, ki jih pripravlja Služba za korporativno upravljanje, morajo biti javno objavljena na spletni strani v 8 (osmih) dneh po vsaki skupščini. V razkritjih mora biti jasno, za katero družbo gre, kdaj je potekala skupščina, kakšen je bil dnevni red in ali je Kapitalska družba glasovala o predlogih ter kako je glasovala. Vsakemu razkritju je priložena izjava, ali je bilo delovanje Kapitalske družbe na posamezni skupščini skladno s tem Kodeksom in kakšni so bili razlogi za morebitna odstopanja. Kapitalska družba enkrat letno pripravi navedena razkritja za vse opravljene skupščine v zadnjem letu do 31. avgusta in razkritja objavi na spletni strani do 31. oktobra tekočega leta.

Določba prejšnjega odstavka te točke velja tudi za primere, kjer skladno z ZPKDPIZ, glasovalne pravice na skupščinah v imenu Kapitalske družbe izvršuje AUKN.

3. Presoja in vrednotenje predlogov skupščinskih sklepov

Prvo presajo vseh predlogov sklicanih skupščin družb, v katerih ima Kapitalska družba lastniške deleže, se opravi v Službi za korporativno upravljanje Kapitalske družbe.

Predlogi sklepov se ovrednotijo v luči interesov Kapitalske družbe in oblikovanimi stališči ter smernicami po posameznih področjih.

Če je o posamezni zadevi oblikovala stališče tudi AUKN bo Kapitalska družba predloge skupščinskih sklepov skušala vrednotiti upoštevaje namen ustanovitve in cilje Kapitalske družbe ter druge politike in interese Kapitalske družbe po presoji uprave Kapitalske družbe.

Če posamezen predlog sklepa ni skladen z navedenimi kriteriji, ga Kapitalska družba ne bo podprla in bo po potrebi vložila nasprotni predlog sklepa na način, opredeljen s točko 2.4 tega Kodeksa.

4. Sklepi o imenovanju članov nadzornih svetov

4.1 Aktivnosti nadzornih svetov samih družb

Služba za korporativno upravljanje Kapitalske družbe aktivno spremlja sestavo nadzornih svetov družb. Od samih družb se pričakuje, da aktivno analizirajo korporativno upravljanje v družbi, vključno z oceno sestave in delovanja nadzornih svetov in o tem redno poročajo delničarjem v letnem poročilu družbe in na sami skupščini.

Če nadzorni svet ni sestavljen skladno z zakonom ali priporočili dobre prakse, se pričakuje, da bodo nadzorni sveti družb predlagali spremembe sestave nadzornih svetov na skupščinah.

Služba za korporativno upravljanje Kapitalske družbe že pred začetkom skupščinske sezone do 31. januarja v tekočem letu pripravi pregled, v katerih družbah bo prišlo do izteka mandatov in na katerih skupščinah bodo predvidoma volitve članov NS.

Kapitalska družba bo nadzornim svetom družb, zlasti pa nadzornim svetom družb, v katerih bodo v posameznem letu volilni sklepi na skupščinah, dala pobudo, naj oblikujejo nominacijski odbor, ki izpelje pripravo kandidatnih list in predlogov kandidatov skladno s točko 1.4 tega Kodeksa.

Od nadzornih svetov družb se pričakuje, da bodo vse aktivnosti na tem področju, način izbire in predstavitve kandidatov, ki jih predlagajo skupščini, razkrili najkasneje v gradivih za skupščino, ki bo odločala o volitvah članov nadzornega sveta.

Če nadzorni svet posamezne družbe s pomočjo nominacijskega odbora izpelje postopek nominacije kandidatov za predlog skupščini skladno s tem Kodeksom in so kandidati izbrani po kriterijih in postopku, ki zagotavlja njihovo strokovnost in neodvisnost, Kapitalska družba glasuje za predlagane kandidate.

4.2 Aktivnosti Kapitalske družbe

Če nadzorni svet posamezne družbe sam ne izpelje vseh predlaganih postopkov in aktivnosti, ki so opredeljeni v točki 4.1., Kapitalska družba sama začne z aktivnostmi za določene ukrepe. Ti lahko zajemajo tako sklicevanje skupščin skladno s točko 2.3 tega Kodeksa in dopolnjevanje dnevnih redov skupščin, kot vnovično presojo vseh kandidatov, ki jih nadzorni svet predlaga mimo postopkov in kriterijev, opredeljenih v tem Kodeksu.

Kapitalska družba vedno skrbno analizira podatke o kandidatih in razkritja ob njihovi kandidaturi.

Če so kandidati ustrezno predstavljeni in glede na razkritja po presoji uprave Kapitalske družbe izpolnjujejo kriterije iz točke 4.3 tega Kodeksa, bo uprava Kapitalske družbe presodila o primernosti podpore predlaganim kandidatom.

Če o kandidatih ni dovolj razkritij, da bi Kapitalska družba in ostali delničarji lahko informirano odločali o njihovi primernosti, Kapitalska družba za te kandidate na skupščini ne bo glasovala.

4.3 Kriteriji za kandidate za člane nadzornega sveta

Predlogi za člane nadzornega sveta morajo, poleg zakonskih kriterijev skladno z ZGD-1, izpolnjevati še naslednje kriterije:

- osebna integriteta in poslovna etičnost;
- imajo najmanj višjo in praviloma visoko strokovno izobrazbo;
- imajo ustrezne delovne izkušnje s področja vodenja, organiziranja, raziskovanja ali upravljanja podjetij;
- imajo celovito poslovno znanje in ustrezna strokovna znanja, kar dokazujejo s certifikatom ZČNS ali primerljivim dokazilom, skladno s kriteriji, ki jih oblikuje akreditacijska komisija AUKN;
- imajo sposobnost pri svojem delovanju in odločanju upoštevati predvsem dolgoročni interes družbe in temu podrediti morebitne drugačne osebne ali posamične interese (tretjih oseb, zaposlenih, uprave);
- ne opravljajo funkcij vodenja, nadzora, zastopanja ali svetovalnih nalog za konkurenčne družbe in niso večji delničarji ali družbeniki konkurenčnih družb;
- so časovno razpoložljivi oziroma bodo časovno razložljivi v času opravljanja funkcije;
- so sposobni učinkovitega komuniciranja in timskega dela;
- so pripravljeni na nenehno izobraževanje in profesionalni razvoj;
- za kandidate za člane nadzornega sveta naj velja tudi, da so neodvisni tako, da niso ekonomsko, osebno ali kako drugače tesneje povezani z družbo ali njeno upravo;
- odsotnost potencialnih konfliktov interesov.

4.4 Priprava predloga kandidatov Kapitalske družbe za imenovanje članov nadzornega sveta

Če Kapitalska družba oblikuje lasten nabor kandidatov, praviloma uporabi podporo akreditacijske komisije AUKN.

Ko kandidati pristanejo na kandidaturo, Kapitalska družba uradno pripravi predlog kandidatov na način, da spoštuje ZGD-1 in ta Kodeks in da omogoči ostalim delničarjem, da so čim prej podrobno informirani o kandidatih, ki jih predlaga Kapitalska družba.

5. Sklepi o odpoklicu članov nadzornega sveta

Kapitalska družba preveri vsak predlog za odpoklic članov nadzornega sveta.

Kapitalska družba podpre odpoklic članov nadzornega sveta, če so z verjetnostjo podani krivdni razlogi za razrešitev po zakonu ali Kodeksu upravljanja javnih delniških družb.

Kapitalska družba lahko podpre odpoklic tudi, če pride do bistvenih razhajanj med pričakovanim poslovanjem družbe in realiziranimi rezultati družbe.

Kapitalska družba lahko podpre odpoklic tudi, če prihaja do anomalij pri korporativnem upravljanju družbe, zlasti, če se družba ne drži bistvenih določb Kodeksa upravljanja javnih delniških družb ali bistveno krši pričakovanja, opredeljena v točki 1.3 tega Kodeksa.

Če obstajajo razlogi za odpoklic, pa te ne predlaga nadzorni svet družbe ali drugi delničarji, lahko Kapitalska družba sama predlaga odpoklic preko sklica skupščine skladno s točko 2.3 tega Kodeksa ali razširitve dnevnega reda skupščine skladno z ZGD-1 in tem Kodeksom.

Odločitev o podpori odpoklicu članov nadzornega sveta je lahko sprejeta le v povezavi z izbiro novih članov, ki morajo biti izbrani in predlagani skladno s tem Kodeksom.

6. Sklepi o nagrajevanju članov nadzornih svetov

6.1 Skladnost z dobro prakso

Bistven del korporativnega upravljanja je tudi ustrezen sistem nagrajevanja članov nadzornih svetov. Kapitalska družba bo na tem področju sledila priporočilom dobre prakse, zlasti priporočilom in merilom AUKN, Kodeksu upravljanja javnih delniških družb ter Priporočilom Združenja članov nadzornih svetov (ZČNS) za članstvo, delo in plačila članov nadzornih svetov in upravnih odborov.

6.2 Oblika nagrajevanja

Sistem nagrajevanja ne sme povzročati konfliktov interesov ali oddaljevati interesov članov nadzornih svetov od interesa družb.

Kapitalska družba si bo prizadevala, da člani nadzornega sveta družbe ne bodo nagrajevani z delnicami, delniškimi opcijami ali drugimi primerljivimi finančnimi instrumenti in da člani nadzornega sveta ne bodo plačani v odvisnosti od uspešnosti poslovanja družbe.

Kapitalska družba si bo prizadevala, da bodo celotni prejemki članov nadzornega sveta sestavljeni iz plačila za opravljanje funkcije, sejin ter povračila stroškov zaradi opravljanja funkcije. Plačila za opravljanje funkcije predstavljajo plačila za opravljanje vseh nalog in prevzemanje odgovornosti, sejnine so nadomestilo za čas, ki ga je član nadzornega sveta ali član komisije nadzornega sveta porabil z udeležbo na seji, povračila stroškov pa so povračila tistih potrebnih stroškov, ki nastanejo v zvezi z njihovim delom v nadzornem svetu (stroški prevoza, dnevnice, stroški nastanitve, administrativni in drugi stroški, ipd.) in plačila članarin stanovskih organizacij in stroškov izobraževanja, ki je v neposredni povezavi z opravljanjem njihovega dela v nadzornem svetu.

Kapitalska družba ne bo podpirala nobenih drugih bonitet ali ugodnosti članov nadzornega sveta.

Kapitalska družba si bo prizadevala za takšno strukturo prejemkov tudi za članstvo v komisijah nadzornega sveta. Član nadzornega sveta naj bo za delo v komisijah nadzornega sveta plačan posebej.

V komisije nadzornega sveta se vključijo neodvisni in strokovno usposobljeni zunanji člani. Zunanji člani komisij naj bodo plačani v sorazmerju z obsegom dela, ki ga za nadzorni svet opravljajo.

6.3 Višina nagrajevanja

Pri določitvi višine osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta naj se upoštevajo konkretne okoliščine, kot na primer obseg, zahtevnost in kompleksnost nalog in odgovornosti članov, zahtevana strokovnost in aktivnost članov, velikost družbe in kompleksnost poslovanja družbe, kot tudi splošne gospodarske razmere, v katerih družba posluje.

Kapitalska družba si bo prizadevala, da bosta višina in način plačil skladna z okviri, dogovorjenimi na nivoju države. Kapitalska družba bo skušala zagotavljati sistem nagrajevanja, ki bo v nadzorne svete pridobil vrhunske in neodvisne strokovnjake, hkrati pa bo preprečil sprejemanje sklepov, ki bi omogočali neutemeljeno visoka plačila in nagrade članov nadzornih svetov.

Kapitalska družba bo skušala zagotavljati ustrezna razmerja med plačili za člane nadzornih svetov, predsedniki nadzornih svetov, člani komisij nadzornih svetov in predsedniki komisij, kot jih predlagajo priporočila dobre prakse na tem področju.

6.4 Potrjevanje na skupščini

Da bi se zagotovilo spoštovanje pravic Kapitalske družbe in ostalih delničarjev, neodvisnost in kvaliteta dela nadzornega sveta ter njegovih komisij, si bo Kapitalska družba prizadevala, da bodo skupščine sprejele sklepe, s katerim bodo določena plačila, povračila stroškov in ugodnosti članom nadzornega sveta, članom komisij in tudi predvidene obsege stroškov delovanja organa in njegovih komisij, vključno s stroški izobraževanj, najema zunanjih storitev in ostalih stroškov (proračun nadzornega sveta).

Razprava o plačilih članom nadzornega sveta naj se na skupščini poveže z razpravo o poročilu nadzornega sveta.

Kapitalska družba si bo prizadevala tudi za razpravo o politiki in sistemih nagrajevanja članov uprav in izvršnih direktorjev na skupščinah, kjer pričakuje, da se bo ta razprava povezala z razpravo o rezultatih poslovanja družbe.

Kjer bo to mogoče, se bodo, skladno z mednarodnimi priporočili dobre prakse, na skupščine uvrstili tudi predlogi sklepov z glasovanjem o politikah nagrajevanja članov uprav ali izvršnih direktorjev, ki naj bodo vsaj informativne narave za nadzorni svet ali upravni odbor.

7. Implementacija Kodeksa

Ta Kodeks je sprejela uprava Kapitalske družbe, ob predhodnem soglasju Nadzornega sveta, na seji dne 29. 1. 2009. Spremembe tega Kodeksa je uprava Kapitalske družbe sprejela na seji dne 10. 9. 2009, dne 15. 4. 2010, dne 27. 5. 2010 in dne 30. 6. 2011. S tem je skladno s statutom Kodeks postal zavezujoč notranji akt Kapitalske družbe, ki so ga Kapitalska družba in vsi njegovi njeni nosilci funkcij dolžni spoštovati pri svojem delovanju.

Uprava Kapitalske družbe bo redno spremljala implementacijo kodeksa in bo vzpostavila mehanizme, preko katerih bodo lahko vsi zaposleni dobili napotke o konkretnih dilemah in razkrili vsako kršitev tega kodeksa.

7.1 Javna objava

Kodeks bo javno objavljen na spletni strani Kapitalske družbe in na voljo vsem zainteresiranim javnostim.

Skladno s priporočili dobre prakse bo Kapitalska družba v svojem letnem poročilu poročala o spoštovanju Kodeksa v praksi in razkrila ter pojasnila vse morebitne odmikne od Kodeksa.