



holdinška družba, d.d.  
Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper  
Tel. 05/662-1500, Fax: 05/662-1515

Družba ISTRABENZ, d.d., s sedežem v Kopru,  
Cesta Zore Perello-Godina 2, objavlja

# **IZJAVO**

## **O SPOŠTOVANJU KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB**

Koper, september 2004

Kodeks o upravljanju javnih delniških družb za holdinško družbo Istrabenz, d.d., poleg pozitivne slovenske zakonodaje, ki ureja področje vodenja in upravljanja podjetij; Pravil Ljubljanske borze vrednostnih papirjev in Navodil za obveščanje javnosti; predstavlja temeljno vodilo pri upravljanju družbe in SKUPINE ISTRABENZ.

Uprava holdinške družbe se zavzema za stalno izboljševanje procesov vodenja in upravljanja v holdinški družbi in v Skupini. Njen temeljni cilj je, da s kakovostjo vodenja in upravljanja krepí **preglednost poslovanja** in zaupanje investitorjev ter varuje njihove interese. To je še posebej pomembno zaradi intenzivne rasti in razvejanosti dejavnosti Skupine.

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je trinivojsko organizirana in upravlja tri temeljne skupine dejavnosti s področja energetike, turizma in naložb. Njena holdinška struktura je zahtevna, kompleksnost pa povečuje vstopanje v druge družbe in ustanavljanje novih. Zaradi preglednosti in učinkovitosti upravljanja se odločamo za povezovanje družb, pri katerih so izpolnjeni pogoji za integracijo v enotne gospodarske organizme.

Uprava holdinške družbe uvaja, dopolnjuje in spremlja **sistem nadzorovanja poslovanja odvisnih družb**, ki temelji na jasno opredeljenih razmerjih v statutih, družbenih pogodbah, delovanju v nadzornih svetih odvisnih družb in učinkovitem kontrolinškem sistemu. Ta področja urejamo z uvajanjem enotnih standardov, ki določajo razmerja med obvladujočo družbo in organi odvisnih družb ter urejajo odnose med delničarji oziroma družbeniki, nadzornim svetom in upravo odvisne družbe. Poudariti je potrebno, da imajo nadzorni sveti odvisnih družb pomembno funkcijo nadziranja poslovanja in dajanja soglasij k pomembnejšim odločitvam uprave. Tako smo dosegli enotno in usklajeno uveljavljanje interesov obvladujoče družbe ter med drugim razvili enotne postopke priprave skupščin in skupno politiko obveščanja javnosti.

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., s spoštovanjem akta »Smernice strateškega razvoja Skupine Istrabenz« in z obvladovanjem organiziranosti Skupine v tri strateške stebre dejavnosti povečuje obvladljivost upravljanja in razvoja odvisnih družb.

Ob tem **uvaja poslovne standarde**, ki podpirajo izvajanje sprejetih strategij in omogočajo sprotno spremljanje dogovorjenih aktivnosti. Tako je jasno opredeljena vloga koncernskih funkcij (zlasti strateškega planiranja), integrirani sistem načrtovanja, postavljena so merila in sistem spremljanja osnovnih področij poslovanja.

**Komunikacijski standardi:** Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., spoštuje in izvaja določila internega akta »Standardi komuniciranja Skupine Istrabenz« kot osnovni dokument, ki določa upravljanje in izvajanje komunikacijske funkcije ter med drugim opredeljuje tudi načela in postopke obveščanja javnosti, zlasti postopke sporočanja strateških odločitev in drugih pomembnih informacij.

**Organe upravljanja holdinške družbe Istrabenz, d.d., predstavljajo skupščina, nadzorni svet in uprava.**

Uprava izvaja vodenje poslov družbe skladno z določili statuta družbe. S poslovnikom skupščine in nadzornega sveta in statutom družbe je urejeno delovanje skupščine delničarjev in nadzornega sveta.

Holdinška družba Istrabenz, d.d., javnost obvešča, da je v obdobju od 18.3.2004, ko je bil objavljen Kodeks upravljanja javnih delniških družb, do dneva objave te izjave, spoštovala določbe Kodeksa, razen v nadaljevanju navedenih določb:

- Določba Kodeksa **1.1.4. Družba mora enako obravnavati vse delničarje, ki so imetniki delnic istega razreda, notranje in zunanje, manjšinske in večinske, domače in tuje, pod enakimi pogoji. Še posebej mora biti družba pozorna na spoštovanje tega načela pri obveščanju delničarjev.**

Družba ISTRABENZ, d.d., spoštuje določbo Kodeksa o enakem obravnavanju delničarjev. Družba vse pomembne informacije objavlja na spletnih straneh Ljubljanske borze, v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet. Delničarje, katerih delež v celotnem osnovnem kapitalu družbe znaša najmanj 5 odstotkov, družba ob sklicu skupščine delničarjev obvešča tudi pisno, s priporočeno pošto pošiljko s povratnico.

- Določba Kodeksa **1.1.5. V primeru povečanja ali zmanjšanja osnovnega kapitala družbe ter v primeru pridobivanja oziroma odsvajanja lastnih delnic družbe naj družba skladno z načelom enake obravnave upošteva določila o prednostni pravici delničarjev v sorazmerju z njihovim deležem v kapitalu družbe.**

Statut družbe vsebuje določbe v zvezi z uresničevanjem prednostne pravice delničarjev v primeru povečanja osnovnega kapitala. V poglavju o odobrenem kapitalu daje upravi možnost, da v okviru tega povečanja osnovnega kapitala ob soglasju nadzornega sveta izključi prednostno pravico obstoječih delničarjev do novih delnic.

- Določba Kodeksa **1.2.6. Uprava naj objavo sklica skupščine, celotno besedilo predlogov sklepov, pogojev za udeležbo ter gradiva uvrsti tudi na spletne strani družbe, ob spoštovanju pravil enakomernega obveščanja.**

Do sedaj je uprava družbe objavljala na spletnih straneh [www.istrabenz.si](http://www.istrabenz.si) objavo sklica skupščine in celotno besedilo predlogov sklepov. Ob naslednjem sklicu skupščine bo družba spoštovala določbo kodeksa in na spletne strani uvrstila tudi celotno gradivo.

- Določba Kodeksa **1.2.8. Če je točka dnevnega reda odločanje o volilnih predlogih za člane nadzornega sveta, naj nadzorni svet v sodelovanju z upravo poskrbi za pravočasno objavo ustreznih informacij o kandidatih (izobrazba, predhodne izkušnje, starost, članstvo v nadzornih svetih drugih delniških družb ...).**

Do sedaj družba ni objavljala informacij o kandidatih za člane nadzornega sveta. V prihodnje, ko bo točka dnevnega reda v sklicu skupščine odločanje o volilnih predlogih za člane nadzornega sveta, bo družba spoštovala določbo Kodeksa in objavila tudi ustrezne informacije o kandidatih, vse ob spoštovanju določb Zakona o varstvu osebnih podatkov.

- Določba Kodeksa **2.2.1. Priporoča se, naj upravo sestavlja več članov, pri čemer se eden izmed njih imenuje za predsednika uprave. Statut ali v soglasju z nadzornim svetom poslovnik o delu uprave določata razdelitev delovnih področij in nalog med člani uprave in način njihovega sodelovanja.**

Družba spoštuje določbo Kodeksa, saj je uprava sestavljena iz štirih članov, od katerih je eden izmed njih imenovan za predsednika uprave, pri čemer smo razdelitev delovnih področij med člani upravi in načine njihovega sodelovanja uredili v Aktu o sistemizaciji.

- Določba Kodeksa **2.3.2. Način določanja višine plačil, povračil in drugih ugodnosti članov uprave naj bo vnaprej predpisan in naj upošteva kriterije, kot so zlasti:**
  - **obseg nalog posameznega člana uprave,**
  - **uspešnost posameznega člana uprave,**
  - **velikost družbe in njeno finančno stanje,**
  - **splošne gospodarske razmere, v katerih posluje družba,**
  - **uspešnost poslovanja družbe,**
  - **izpolnjevanje strateških in letnih načrtov,**
  - **nagrade članov uprave v povezanih družbah.**

***Priporoča se, naj se pri določanju višine plačil smiselno upoštevajo tudi kriteriji za nagrajevanje članov uprav, ki jih sprejema in določa ustrezna stanovska organizacija.***

Družba sicer nima določb o načinu določanja višine plačil, povračil in drugih ugodnosti članov uprave vnaprej predpisanih v določenem aktu, ampak v pogodbi o poslovanju in zaposlitvi posameznega člana uprave. Pri določanju višine plačil in drugih ugodnosti upošteva nekatere od kriterijev določenih v določbi in nekatere lastne kriterije, prilagojene lastnemu poslovnemu okolju in SKUPINI ISTRABENZ. Družba pri tem upošteva tudi priporočila Združenja Manager glede kriterijev za nagrajevanje članov uprav.

- Določba Kodeksa **2.3.4. Delniške opcije ali primerljivi finančni instrumenti lahko služijo kot variabilni del prejemkov, ki naj dolgoročno spodbuja k doseganju večje storilnosti in lojalnosti družbi. Merila zanje morajo biti podrobno določena vnaprej z uporabo primerjalnih parametrov, kot so na primer donosnost delniškega indeksa ali doseganje vnaprej predvidene rasti tečaja delnic družbe. Pri tem naj se merila**

***uspešnosti in drugi pogoji iz opcijskega načrta ne spreminjajo z veljavnostjo za nazaj (retroaktivno). Odškodnine in denarna nadomestila za neizkoriščene opcije niso dovoljena.***

Družba nima meril za delniške opcije ali primerljive finančne instrumente določene v posebnem aktu, ampak določbo Kodeksa uresničuje preko sklepov nadzornega sveta, ki poda oceno za tako določene variabilne dele prejemkov in predlaga skupščini, da tako oblikovan predlog sprejme.

- Določba Kodeksa **2.3.5. Člani uprave naj pravic iz delniških opcij ali primerljivih finančnih instrumentov ne uresničujejo prej kot po preteku 2 let od njihove pridobitve. Tako pridobljenih delnic naj člani uprave ne odsvojijo pred potekom svojega mandata v družbi.**

Družba nima omejitev za prodajo tako pridobljenih delnic.

- Določba Kodeksa **2.3.6. Podrobnosti opcijskega načrta ali primerljivega sistema nagrajevanja naj bodo javnosti razkrite na primeren način, tako da bo jasno, kakšno korist bo imel posamezen upravičenec od njih.**

Sistem nagrajevanja in merila ter podrobnosti opcijskega načrta ima družba v pripravi in jih bo objavila takoj, ko bo mogoče.

- Določba Kodeksa 2.3.7. **Celotna plačila, povračila in druge ugodnosti članov uprave naj bodo razvidna iz pojasnil k računovodskim izkazom. Priporoča se, da se plačila razkrijejo za vsakega posameznega člana uprave. Plačila naj bodo razdeljena po naslednjih sklopih:**
    - *fiksnih del prejemkov,*
    - *giblivi del prejemkov (dolgoročne in kratkoročne spodbude za doseganje večje storilnosti, bonusi ter del prejemkov iz naslova uspešnosti poslovanja, ki ni udeležba pri dobičku),*
    - *udeležba pri dobičku,*
    - *opcijsko nagrajevanje,*
    - *drugi prejemki člana uprave (odpravnine, dodatna zavarovanja, bonitete).*
- Če je član uprave nagrajevan tudi v delnicah družbe, naj bodo prejemki po različnih sklopih navedeni ločeno v denarju in v delnicah družbe.**

Družba v letnem poročilu za poslovno leto 2003 priporočila ni upoštevala. Prejemki članov uprave družbe – bruto plača za leto 2003 so razvidni iz naslednje tabele:

Uprava	prejemki uprave – bruto plača (v SIT)
Igor Bavčar	48.879.974,20
mag. Srečko Kenda	39.372.887,48
mag. Niko Trošt	37.840.490,08
Aldo Gabrijel	38.365.989,37
<b>skupaj</b>	<b>164.459.341,13</b>

Družba bo priporočilo v celoti upoštevala z naslednjim poslovnim letom.

- Določba Kodeksa 2.3.10. **Uprava naj v notranjem aktu družbe predpiše pravila o omejitvah trgovanja z delnicami družbe ter delnicami povezanih družb, ki so jih dolžni spoštovati člani organov družbe in z njo povezanih družb ter zaposleni, katerim so dostopne notranje informacije.**

Družba je sprejela poseben Pravilnik o poslovni skrivnosti in varovanju osebnih podatkov, s katerim so določeni organizacijski, tehnični in drugi postopki ter ukrepi za varovanje podatkov, ki so poslovna skrivnost ter ureja varstvo osebnih podatkov, v skladu z zakonom in s katerim je določen tudi način ravnanja in varovanja notranjih informacij.

- Določba Kodeksa 2.4.5. **Člani uprave družbe naj ne bodo hkrati člani nadzornih svetov v več kot petih (5) z družbo nepovezanih delniških družbah. Članstvo v nadzornih svetih takih družb naj član uprave sprejme šele po predhodnem soglasju nadzornega sveta družbe, v kateri opravlja funkcijo člana uprave.**

Družba določbe kodeksa v zvezi s predhodnim soglasjem nadzornega sveta za članstvo v nadzornih svetih z družbo nepovezanih delniških družbah ne upošteva. Družba v zvezi s tem spoštuje določbe Zakona o gospodarskih družbah.

- Določba Kodeksa 3.1.4. **Nadzorni svet naj oblikuje in sprejme poslovnik o svojem delu, ki naj bo pod enakimi pogoji dostopen vsem delničarjem in svetu delavcev.**

Nadzorni svet družbe je sprejel Poslovnik o delu nadzornega sveta. Poslovnik bo v prihodnje dostopen na internetnih straneh družbe [www.istrabenz.si](http://www.istrabenz.si).

- Določba Kodeksa **3.1.8. Predsednik nadzornega sveta naj člane nadzornega sveta vzpodbuja k učinkovitemu in aktivnemu opravljanju funkcije. Če se posamezni član ne udeležuje sej nadzornega sveta oziroma pri opravljanju svoje funkcije ni aktiven, naj bo to razvidno iz pisnega poročila skupščini. Enkrat letno naj nadzorni svet ovrednoti delo celotnega nadzornega sveta ter njegovih posameznih članov. Nadzorni svet s tem postopkom določi ukrepe za izboljšanje učinkovitosti (sestava, izobraževanje, dinamika in udeležba na sejah, informiranje in priprava na seje ...).**

Nadzorni svet družbe upošteva določbo kodeksa glede ovrednotenja dela celotnega nadzornega sveta v poročilu nadzornega sveta, ki je posredovano skupščini družbe, ter tako dostopno tudi vsem delničarjem.

- Določba Kodeksa **3.2.1. Nadzorni svet imenuje in lahko tudi odpokliče člane uprave, pri čemer si prizadeva kontinuiteto njihovega dela zagotoviti s skrbno in pravočasno izbiro naslednika posameznemu članu uprave. Pri tem naj sodeluje tudi uprava. Predsednik uprave naj pripravi nadzornemu svetu predlog nasledstva uprave vsaj eno leto pred iztekom mandata.**

Vsi člani uprave družbe, vključno s predsednikom uprave, so imenovani za obdobje petih let. Mandat se jim izteče istočasno. Kontinuiteto dela uprave družba zagotavlja s skrbno in pravočasno izbiro naslednikov članov in predsednika uprave.

- Določba Kodeksa **3.2.2. Nadzorni svet lahko prenese postopek izbire novih članov uprave na posebno komisijo. Nadzorni svet oziroma komisija naj pri izbiri kandidatov upoštevata vnaprej določene kriterije, ki naj jih kandidati za opravljanje te funkcije izpolnjujejo. Predsednik uprave lahko po pooblastilu nadzornega sveta predlaga preostale člane uprave. Njegov predlog pa nadzorni svet lahko sprejme ali v celoti zavrne.**

Nadzorni svet družbe postopek izbire novih članov uprave opravlja samostojno in pristojnosti ne prenaša na posebno komisijo.

- Določba Kodeksa **3.3.5. Nadzorni svet naj pred zasedanjem skupščine, na kateri bodo delničarji odločali o izvolitvi članov nadzornega sveta, le-tem ustrezno predstavi kandidate.**

Nadzorni svet družbe do sedaj določbe kodeksa o predstavitvi kandidatov za člane nadzornega sveta ni izvajal. V prihodnje bo določbo upošteval.

- Določba Kodeksa **3.4.2. Plačila članov nadzornega sveta naj bodo sestavljena iz fiksne in variabilnega dela. Variabilni del naj vsebuje enkratna medletna in letna izplačila, ki naj bodo povezana z uspešnostjo in zahtevnostjo dela nadzornega sveta ter uspešnostjo dela posameznega člana in nadzornega sveta kot celote. Predstavljajo naj dolgoročno spodbudo za doseganje večje storilnosti. Variabilni del ne sme biti pretežno vezan na uspešnost poslovanja družbe. Priporoča se, da se članov nadzornega sveta ne nagraduje z opcijami ali primerljivimi finančnimi instrumenti.**

Plačila članov nadzornega sveta družbe so sestavljena iz fiksnega in variabilnega dela in so povezana z uspešnostjo in zahtevnostjo dela nadzornega sveta kot celote. Pri tem pa se posebej upošteva uspešnost in zahtevnost dela predsednika nadzornega sveta.

- Določba Kodeksa **7.1.7. Družba naj izdela koledar predvidenih pomembnejših objav družbe (skupščine delničarjev, objave presečnega datuma za izplačilo dividend, letnih in medletnih poročil...) za prihodnje poslovno leto. Koledar pomembnejših objav družbe naj bo objavljen in dostopen javnosti na spletnih straneh družbe.**

Družba bo določilo spoštovala od sprejetja finančnega koledarja za leto 2005 dalje – predvidoma v decembru 2004.

---

Holdinška družba bo v vsakokratnem letnem poročilu podala tudi poročilo o upravljanju družbe in Skupine Istrabenz ter spoštovanju Kodeksa o upravljanju javnih delniških družb.

Uprava holdinške družbe  
ISTRABENZ, d.d., Koper