

Posvet

ZAKAJ IMAMO KODEKSE IN ZAKAJ JE UPRAVLJANJE DRUŽB POMEMBNO ZA KONKURENČNOST POSLOVANJA?

Gorazd Podbevšek

11. december 2018



ZDRUŽENJE NADZORNIKOV
SLOVENIJE

za učinkovito korporativno upravljanje

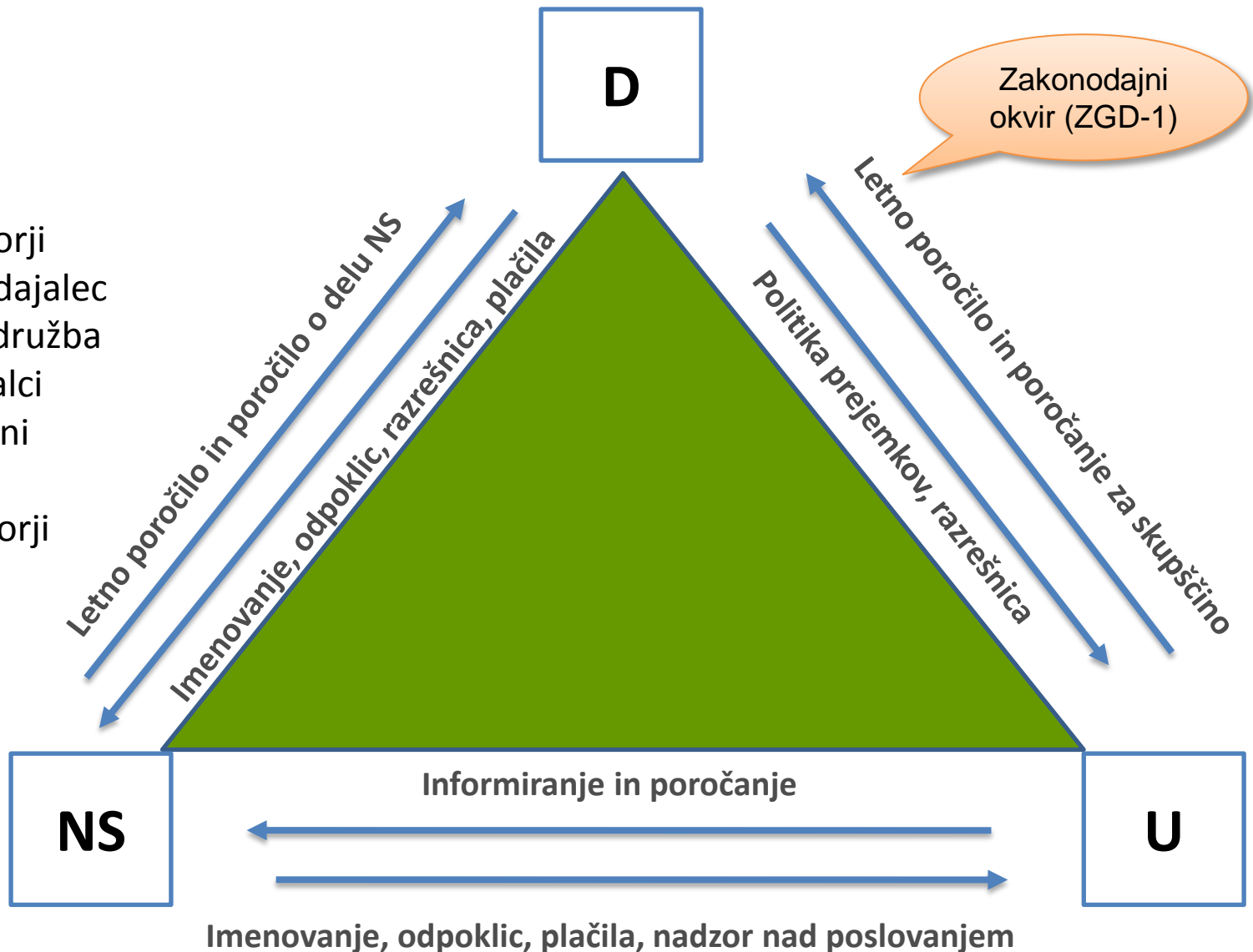
Kaj je „interes družbe“?



Korporativno upravljanje za večjo konkurenčnost poslovanja

Deležniki:

- regulatorji
- zakonodajalec
- civilna družba
- upravljalci
- zaposleni
- upniki
- investitorji
-



ZAKAJ IMAMO KODEKSE?

Kodeksi

Kodeks je zbirka priporočil, katerih vsebina za družbe predstavlja avtonomni pravni vir oziroma skupek **dobre prakse**, družba pa se zanje **prostovoljno** odloči.

Dobro prakso korporativnega upravljanja določajo **različni referenčni kodeksi** glede na vrsto družb.

Družbe, ki so zavezane oblikovanju izjave o upravljanju kot del letnega poročila družbe, izberejo **zanje relevanten referenčni kodeks**:

- **Kodeks upravljanja javnih delniških družb**, oktober 2016 – za družbe katerih vrednostni papirji kotirajo na borzi vrednostnih papirjev (*»borzne družbe«*)
- **Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države**, april 2016 – za državne družbe, ki jih upravlja SDH d.d. (*»državne družbe«*)
- **Kodeks upravljanja za nejavne družbe**, maj 2016
- **Lasten** kodeks upravljanja



POSEBNOSTI UPRAVLJANJA NEJAVNIH DRUŽB

- Manjša normiranost od javnih družb
- Manjša kompleksnost in velikost
- Ogromna raznolikost
- Drugačen razvoj
- Drugačno razumevanje

Načelo “spoštuj ali pojasni”

KAKO SPREMLJAMO SKLADNOST S KODEKSI?

- Družba v izjavi o upravljanju **pojasni odstopanja** od posameznih priporočil po načelu “spoštuj ali pojasni” (“comply or explain”). Družba razkrije od katerih priporočil kodeksa odstopa in pojasni razloge ter predstavi alternativno prakso.
- Namen načela “**spoštuj ali pojasni**”:
 - prožnost pri **izbiri kodeksa** in **prilagajanju potrebam** družbe in ne “slepo sledenje” vsem priporočilom kodeksa
 - zagotovitev **transparentnosti upravljanja družbe** v praksi z razkritji odstopanj od kodeksa in pojasnila razlogov.

KAJ JE IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽB?

- **Definicija:** je del poslovnega poročila družbe, v katerem se družbenikom in drugim deležnikom **razkrijejo ključni podatki o upravljanju**, skupaj s podatki o izbiri in spoštovanju kodeksa upravljanja, če je družba zavezana k reviziji finančnih izkazov.
- **Osebna izkaznica upravljanja družbe** – **transparenten prikaz dejanske prakse** upravljanja družbe s prikazom skladnosti s priporočeno prakso v kodeksih korporativnega upravljanja na način, da družba **razkrije odstopanja od kodeksa po načelu “spoštuj ali pojasni”**.
- Priporočilo, da se objavi tudi kot **ločen dokument** kot **javno** dostopen dokument na spletnih straneh družbe in ne le del **letnega** poročila ali v poslovnem poročilu.

KATERE DRUŽBE IN ZAKAJ JO MORAJO OBLIKOVATI?

Vse družbe, **zavezane revidiranju**, morajo zaradi **zahtevane višje stopnje transparentnosti** skladno s **70.(5) členom ZGD-1** v poslovnem poročilu **obvezno razkriti izjavo o upravljanju družbe**, ki je del poslovnega poročila.

Novela ZGD-1I (15. julij 2015) - 70. člen ZGD-1 je bil z spremenjen in **pomembno razširja obseg zvezanih družb za oblikovanje izjave o upravljanju** družb, s katerih vrednostnimi papirji se trguje na organiziranem trgu (delnice in obveznice), na vse družbe, zavezane revidiranju.

KAJ VSEBUJE IZJAVA O UPRAVLJANJU?

(5. odstavek 70. člena ZGD-1)

1. **IZBOR REFERENČNEGA KODEKSA** - kodeks o upravljanju, ki **velja za družbo ali se ga je družba prostovoljno odločila** uporabljati, z navedbo podatka o javni dostopnosti besedila kodeksa.
2. **IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM** - **podatki o obsegu odstopanja od kodeksov** po načelu “**spoštuj ali pojasni**” (družba pojasni katerih priporočil kodeksa ne upošteva in pojasni razloge).
3. opis glavnih značilnosti sistemov **notranjih kontrol in upravljanja tveganj** v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja.
4. **podatke** o imetnikih kvalificiranega deleža; posebnih kontrolnih pravicah; omejitvah glasovalnih pravic; spremembah statuta; pravilih pri imenovanju in zamenjavi organov vodenja in nadzora; pooblastilih poslovodstvu, zlasti glede nakupa lastnih delnic).
5. **podatke o delovanju skupščine družbe** in njenih ključnih pristojnostih ter opis pravic delničarjev in načinu njihovega uveljavljanja.
6. **podatke o sestavi in delovanju organov** vodenja ali nadzora ter njihovih komisij.



ZDRUŽENJE NADZORNIKOV
SLOVENIJE

Vsebina Kodeksa upravljanja nejavnih družb



ZDRUŽENJE NADZORNIKOV
SLOVENIJE



REPUBLIKA SLOVENIJA
MINISTRSTVO ZA GOSPODARSKI
RAZVOJ IN TEHNOLOGIJO

Gospodarska
zbornica
Slovenije 

Kodeks upravljanja za nejavne družbe

VSEBINA

1.	UVOD.....	4
1.1.	Namen kodeksa	4
1.2.	Uporaba Kodeksa – osnovna in napredna raven	4
1.3.	Pomen kakovostnih razkritij odstopanj od Kodeksa	4
1.4.	Opredelitev pojmov	5
2.	OKVIR KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA	7
3.	RAZMERJE MED DRUŽBO IN DRUŽBENIKI	9
4.	SESTAVA ORGANA NADZORA	11
5.	DELOVANJE IN PREJEMKI ORGANA NADZORA.....	13
6.	SESTAVA ORGANA VODENJA.....	17
7.	DELOVANJE ORGANA VODENJA	18
8.	PREJEMKI ČLANOV ORGANA VODENJA.....	19
9.	USPOSABLJANJE ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA	20
10.	JAVNO POROČANJE	21
11.	REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL	22
	PRILOGA: Praktični napotki za kakovostna pojasnila v izjavah o upravljanju	24

**ZAKAJ JE UPRAVLJANJE DRUŽB POMEMBNO ZA
KONKURENČNOST POSLOVANJA?**