

IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Triglav Naložbe, d.d., Slovenska 54, Ljubljana, v skladu s 5. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) podaja izjavo o upravljanju družbe. Ta izjava o upravljanju se nanaša na obdobje od 1.1.2009 do 31.12.2009.

Uprava in nadzorni svet družbe Triglav Naložbe, d.d., izjavljata in delničarje ter javnost obveščata, da je bilo v obdobju od objave izjave v letnem poročilu 2008 (28.4.2009) do dneva objave izjave v letnem poročilu 2009, upravljanje družbe skladno z ZGD-1, ZTVP-1 in ZTFI, Pravili Ljubljanske borze ter drugimi splošnimi predpisi. Čeprav je bil 8.12.2009 podpisan nov Kodeks upravljanja javnih delniških družb, je dopustna tudi uporaba stare verzije Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, veljavna do 31.12.2009, zato smo se odločili, da izjavo oblikujemo na podlagi stare verzije Kodeksa. Družba spoštuje določbe Kodeksa v celoti, razen nekaterih določb, ki so navedene v nadaljevanju in za katere podajamo obrazložitve.

V nadaljevanju navajamo obrazložitve v zvezi s določili Kodeksa, ki odstopajo od Kodeksa:

1.1.1. Osnovni cilj delniške družbe, ki opravlja pridobitno dejavnost, je maksimiranje vrednosti družbe. Ta in drugi cilji, ki jih družba zasleduje pri opravljanju svoje dejavnosti, naj bodo zapisani v statutu družbe.

Obrazložitev:

Družba bo v dopolnila statut, o katerem se bo odločalo na prvi naslednji skupščini.

1.2.6. Družba naj spodbuja vse delničarje k aktivnemu in odgovornemu izvrševanju njihovih pravic, pri čemer jih obvešča, kateri načini izvrševanja lahko škodijo družbi oziroma drugim delničarjem družbe. Družba naj spodbuja večjo zastopanost delničarjev na skupščini tudi posredno prek finančnih in drugih organizacij ter pooblaščenecv (organizirano zbiranje pooblastil, objava informacij o pooblaščenecv).

Obrazložitev:

Družba posebej ne organizira zbiranja pooblastil. Vsakemu delničarju je prepuščena odločitev, ali se bo udeležil skupščine osebno ali pa preko pooblaščenca.

Spodbujanje (večje) zastopanosti delničarjev na skupščini se glede na strukturo delničarjev izvaja na standarden način v zvezi s sklicem skupščine.

2.3.4. Delniške opcije ali primerljivi finančni instrumenti lahko služijo kot variabilni del prejemkov, ki naj dolgoročno spodbujajo k doseganju večje storilnosti in lojalnosti družbi. Merila zanje naj bodo 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 dovoljeni.

Obrazložitev:

Družba nima posebej predvidenega nagrajevanja oz. spodbujanja pri delu z delniškimi opcijami ali primerljivimi instrumenti.

3.1.5. Nadzorni svet sprejme poslovnik o svojem delu, ki naj bo pod enakimi pogoji dostopen vsem delničarjem in svetu delavcev.

Obrazložitev:

Poslovnik nadzornega sveta je dostopen in pod enakimi pogoji na razpolago vsem delničarjem na sedežu družbe.

3.4.4. Član nadzornega sveta, ki je hkrati član posloводства povezane družbe, naj za izvajanje svojih nalog člana nadzornega sveta ne prejema posebnih plačil razen povračil stroškov.

Obrazložitev:

Predsednik uprave povezane družbe je v času opravljanja navedene funkcije, za udeležbo na sejah nadzornega sveta kot član nadzornega sveta, prejemal sejnino.

3.5.5. Natančnejše kriterije družbe za presojo obstoja nasprotja interesov ter postopke ravnanja v zvezi z njim naj družba določi v poslovniku nadzornega sveta, statutu ali v posebnem kodeksu upravljanja družbe. Priporoča se, da se glede postopka določijo vsaj naslednji ukrepi:

- posamezni član nadzornega sveta pojasni nasprotje interesov in se vzdrži glasovanja;
- v utemeljenih primerih lahko pred glasovanjem predsednik nadzornega sveta zahteva od članov nadzornega sveta, naj izjavijo, ali imajo glede zadeve, ki je predmet glasovanja, nasprotje interesov;
- dejstvo, da se je posamezni član nadzornega sveta vzdržal glasovanja iz razloga nasprotja interesov, ter morebitna pojasnila ali izjave članov nadzornega sveta v zvezi s tem, naj se zapišejo v zapisnik seje nadzornega sveta.

Obstoj bistvenega nasprotja interesov ali obstoj očitnega nasprotja interesov, ki ni zgolj začasne narave, naj bo v razmerju do posameznega člana nadzornega sveta razlog za prenehanje njegovega mandata.

Obrazložitev:

Točka se upošteva, kriteriji za presojo nasprotja interesov so vnešeni v Poslovnik o delu nadzornega sveta, ki je bil spremenjen dne 4.3.2010 in je usklajen s sprejeto Politiko upravljanja družbe za obdobje 2010-2013, ki je objavljena na spletnih straneh družbe.

7.2.1. Posloводство družbe si mora zaradi varovanja koristi delničarjev in premoženja družbe prizadevati za vzpostavitev in delovanje primerne in učinkovitega sistema notranjih kontrol. Ocena njegovega delovanja in odkrivanje možnih slabosti sistema naj bosta v pristojnosti notranje revizije.

Obrazložitev:

Sistem kontrol je vzpostavljen s pravili, določenimi v aktih družbe. Delovanje sistema notranjih kontrol spremlja posloводство, ki poroča revizijski komisiji in nadzornemu svetu.

8.2. Družba naj zagotovi javne objave sporočil tudi v angleškem jeziku. V angleškem jeziku naj izdela tudi letno poročilo.

Obrazložitev:

Javnih objav ne objavljamo v angleškem jeziku, ker se nam glede na lastniško strukturo to ne zdi potrebno.

8.3.2. Družba naj zaradi primerljivosti računovodskih izkazov sestavi in objavi letne in medletne konsolidirane in nekonsolidirane računovodske izkaze na podlagi mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP).

Obrazložitev:

Družba ni zavezana k sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov, zato uporablja SRS.

Ljubljana, 16.3.2010

Uprava družbe
Stojan Nikolić, predsednik uprave

Kristina Rovšek, članica uprave

Predsednik nadzornega sveta
Igor Kušar