



**Kodeks upravljanja**  
družbe  
**NARAVNO ZDRAVILIŠČE TOPOLŠICA, d.d.**

**NARAVNO ZDRAVILIŠČE TOPOLŠICA, d.d.**  
**Topolšica 77, TOPOLŠICA**

November 2016



## KAZALO

		<b>Stran</b>
<b>1.</b>	<b>UVOD</b>	4
	<b>1.1 Namen kodeksa</b>	4
	<b>1.2 Uporaba kodeksa – osnovna raven</b>	4
	<b>1.3 Pomen kakovostnih razkritij odstopanj od kodeksa</b>	4
	<b>1.4 Opredelitev pojmov</b>	5
<b>2.</b>	<b>OKVIR KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA – OSNOVNA RAVEN</b>	7
<b>3.</b>	<b>RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI</b>	8
<b>4.</b>	<b>SESTAVA ORGANA NADZORA</b>	9
<b>5.</b>	<b>DELOVANJE IN PREJEMKI ORGANA NADZORA</b>	9
<b>6.</b>	<b>SESTAVA ORGANA VODENJA</b>	10
<b>7.</b>	<b>DELOVANJE ORGANA VODENJA</b>	11
<b>8.</b>	<b>PREJEMKI ČLANOV ORGANA VODENJA</b>	11
<b>9.</b>	<b>USPOSABLJANJE ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA</b>	11
<b>10.</b>	<b>JAVNO POROČANJE</b>	12
<b>11.</b>	<b>REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL</b>	12

## 1. UVOD

### 1.1 Namen kodeksa

Kodeks upravljanja nejavne družbe Naravno zdravilišče Topolšica, d.d. (v nadaljevanju: **kodeks**) je namenjen delničarjem družbe in organom vodenja ter nadzora.

Družba Naravno zdravilišče Topolšica, d.d. (v nadaljevanju tudi: **družba**) je skladno z 59. členom ZGD-1 zavezana k revidiranju računovodskih izkazov in mora v skladu s 1. točko petega odstavka 70. člena ZGD-1 v svoje poslovno poročilo vključiti izjavo o upravljanju, z navedbo podatkov o javni dostopnosti besedila kodeksa in navedbo odstopanj od posameznih določil kodeksa.

Družba, ker je zavezana k reviziji, mora po načelu »spoštuj in pojasni« v izjavi o upravljanju razkriti odstopanja od posameznih določil kodeksa.

Kodeks je namenjen vsem deležnikom in širšemu okolju, ki s poznavanjem vsebine kodeksa lažje presojajo kakovost upravljanja družbe.

### 1.2 Uporaba kodeksa – osnovna raven

Družba pristopi h kodeksu, ko ga sprejme organ vodenja – uprava družbe.

Uprava družbe je sprejela kodeks dne 2. 11. 2016.

Glede na to, da se skladno z ZGD-1 družba uvršča med srednje velike družbe, je razvrščena na osnovno raven in razkriva le spoštovanje oziroma odstopanje od osnovnih določil kodeksa. Če družba posameznega osnovnega določila ne spoštuje, to razkrije v izjavi o upravljanju in navede pojasnilo, zakaj ga ne spoštuje.

### 1.3 Pomen kakovostnih razkritij odstopanj od kodeksa

Namen načela »spoštuj in pojasni« je jasno in kakovostno pojasnilo o razlogih za odstopanja in predstavitev alternativne prakse. Da bi lastno prakso v družbi prepoznali kot ustrezno, je nujno razumevanje namena in vsebine določil kodeksa. Osnovno vodilo pri oblikovanju izjave o upravljanju je vsebinska implementacija dobre prakse, ki družbi ustreza za učinkovito upravljanje.

Odločitev za oblikovanje lastnega kodeksa upravljanja podpira posebnosti družbe. Uporablja se kot referenčni kodeks družbe in upošteva vse njene posebnosti glede osnovnih mehanizmov upravljanja, zato lahko predstavlja konkurenčno prednost za družbo.

## 1.4 Opredelitev pojmov

V nadaljevanju so navedeni pomeni posameznih izrazov v kodeksu.

**Deležniki** so posamezniki in interesne skupine, ki imajo v družbi pravno priznan legitimni interes. To so predvsem delničarji družbe, zaposleni, stranke, upniki in poslovni partnerji, dobavitelji, pa tudi poslovno in družbeno okolje ter država.

**Delničarji** so imetniki delnic družbe.

**Družba** je gospodarska družba Naravno zdravilišče Topolšica, d.d., ustanovljena skladno z ZGD-1.

**Izjava o upravljanju** je del poslovnega poročila družbe, v katerem se delničarjem in drugim deležnikom razkrijejo ključni podatki o upravljanju, skupaj s podatki o izbiri in spoštovanju kodeksa upravljanja, če je družba zavezana reviziji finančnih izkazov.

**Nadzorni svet** je organ nadzora družbe, ki je ločen od organa vodenja.

**Nasprotje interesov** obstaja, kadar je nepristransko in objektivno opravljanje nalog oziroma odločanje znotraj opravljanja funkcije posamezne osebe ogroženo zaradi vključevanja osebnega ekonomskega interesa, interesa družinskih članov ali kakršnih koli drugih interesov povezanih z drugo fizično ali pravno osebo.

**Nejavna družba** je družba, katere vrednostni papirji niso uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, torej družba, ki ni na borzi.

**Neodvisnost** je odsotnost vpliva na nepristransko, strokovno, objektivno, pošteno in celovito osebno presojo osebe pri opravljanju njenih nalog ali odločanju znotraj funkcije, ki jo opravlja. Šteje se, da so osebe odvisne, če so ekonomsko, osebno ali kako drugače tesneje povezane z družbo ali njenim organom vodenja.

**Obvladovanje** je razmerje med odvisno in obvladujočo družbo kot ga definira ZGD-1 oziroma temu razmerju podobno razmerje med katero koli fizično in pravno osebo.

**Povezane osebe** so pravno samostojne osebe, ki so med seboj bodisi upravljavsko, kapitalsko ali kako drugače povezane tako, da zaradi teh povezav skupno oblikujejo poslovno politiko in delujejo usklajeno za doseganje skupnih poslovnih ciljev, oziroma tako, da ima ena oseba možnost usmerjati drugo ali bistveno vplivati nanjo pri odločanju o financiranju in poslovanju, oziroma tako, da poslovanje ene osebe oziroma izidi njenega poslovanja lahko pomembno vplivajo na poslovanje oziroma izide poslovanja druge osebe. Za povezane osebe štejejo zlasti osebe, ki so med seboj povezane:

- kot ožji družinski člani;
- tako da je ena oseba oziroma so osebe, ki se štejejo za povezane, skupaj, posredno ali neposredno kot imetniki kapitala udeleženi v drugi osebi;
- tako da je v obeh osebah kot imetnik kapitala udeležena ista oseba oziroma osebe, ki se štejejo za povezane;

- tako da tvorijo koncern po ZGD-1;
- kot člani organov vodenja ali nadzora ali prokuristi oziroma zaposleni na podlagi pogodbe o zaposlitvi, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, z družbo, v kateri opravljajo to funkcijo oziroma v kateri so zaposlene, in ožji družinski člani te osebe.

Družba Naravno zdravilišče Topolšica, d.d. nima povezanih oseb.

**Preglednost** je tista stopnja razkritja informacij o družbi, ki omogoča njihovim prejemnikom (deležnikom) pravilno oceno finančnega položaja, poslovanja, tveganj in upravljanja družbe ter na podlagi katere lahko sprejmejo kakovostne odločitve. Je eden najpomembnejših gradnikov sistema upravljanja družbe, njeni bistveni elementi pa so: kakovost razkritja, pogostnost dajanja informacij in dostopnost. Razkritje je kakovostno le, če ima objavljena informacija te značilnosti: celovitost oziroma popolnost, zanesljivost, pomembnost, pravočasnost in primerljivost.

»**Spoštuj ali pojasni**« je načelo, ki ga uzakonja peti odstavek 70. člena ZGD-1. Ta kodeks je referenčni kodeks družbe, zato mora ta zaradi preglednosti do deležnikov družbe navesti, katerih določil ni upoštevala in pojasniti odstopanje od posamičnih določil kodeksa v izjavi o upravljanju.

**Statut** je veljaven Statut delniške družbe Naravno zdravilišče Topolšica, d.d.

**Uprava** je organ vodenja družbe, ki je skladno s statutom družbe enočlanska: zakoniti zastopnik družbe je direktor.

**Upravljanje družbe** je sistem razdelitve vlog, pristojnosti in odgovornosti med delničarji, organi vodenja in organi nadzora ter vzpostavitev ključnih mehanizmov, po katerih ti delujejo, zaradi zagotovitve dolgoročnega razvoja in uspeha družbe.

## 2. OKVIR KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA – OSNOVNA RAVEN

2.1 Družba s statutom in drugimi internimi akti oblikuje uravnotežen osnovni okvir svojega upravljanja. Pri sprejetju statuta skupščina delničarjev upošteva dolgoročni interes družbe.

Namen družbe je zagotavljanje trenda pozitivnega poslovnega izida družbe, da lastnikom delnic zagotovi varnost njihove naložbe na dolgi rok.

V nadaljevanju so nanizane smernice dolgoročnega razvoja in ključni cilji družbe, na podlagi katerih družba načrtuje nadaljnji razvoj.

- Razviti miren zdraviliški center v naravnem okolju z veliko možnosti za sprehode v naravo, kopanjem v termalni vodi, s kvalitetnimi zdravstvenimi, hotelskimi, wellness, izobraževalnimi in drugimi storitvami. Gostom se zagotavlja predvsem zasebnost. Vse storitve so na visokem kakovostnem nivoju.
- Prepoznavnost zdravilišča temelji na posebnem pristopu do gosta, kakovosti storitev, ceni storitev, ki je v skladu z njeno kakovostjo, ekološki zavesti in humanih odnosih med zaposlenimi.
- Razvojni cilji družbe so oblikovanje sodobne zdraviliške ponudbe, nadaljnja specializacija v programu obnovitvene rehabilitacije, ohranitev dejavnosti ambulantne fizioterapije, razvijati širok spekter storitev, razvoj skupnih tržnih programov v okviru nastajajoče turistične destinacije in ureditev turistične infrastrukture.
- Strategija razvoja temelji na postopnosti z naslednjo prioriteto: širitev izvenpenzijske turistične ponudbe, ureditev okolice in posodobitev obstoječih nastanitvenih kapacitet.

2.2 Statut jasno ločuje pristojnosti delničarjev ter organov vodenja in nadzora.

V statutu so navedene zadeve, o katerih odločajo delničarji na skupščini, in posebej zadeve, o katerih odločata uprava in nadzorni svet, tako da se preprečijo nesporazumi in spori glede pristojnosti pri posameznih vprašanjih.

Nadzorni svet učinkovito nadzira poslovanje družbe in delovanje uprave. Glavne pristojnosti nadzora niso prenesene na skupščino. Nadzorni svet imenuje in razrešuje organ vodenja ter odloča o njegovih prejemkih. Organ nadzora potrjuje tudi letno poročilo.

Pristojnosti uprave so v statutu določene tako, da ta učinkovito vodi posle v dobro družbe.

2.3 Družba zagotavlja varovanje pravic in interesov svojih ključnih deležnikov, zlasti delničarjev, zaposlenih, upnikov, strank in poslovnih partnerjev ter si prizadeva za doseganje in ohranjanje medsebojnega zaupanja z njimi.

2.4 Družba na svoji spletni strani javno objavlja statut družbe.

## 2.5 Družba skrbi za ločevanje interesov delničarjev in družbe.

Delničarji svojih deležev ne izkoriščajo za pridobivanje določenih koristi od družbe ali za vplivanje na družbo razen uveljavljanja pravic, ki jih imajo, za katere so izrecno upravičeni skladno z ZGD-1 in statutom.

Vsi člani uprave ali nadzornega sveta delujejo izključno v prid družbe in ne tretjih oseb niti posameznih delničarjev. Pri morebitni koliziji osebnih interesov delničarjev z interesi družbe prevladajo slednji.

## 2.6 Družba ima jasno določene strateške cilje svojega poslovanja in razvoja, ki je naravnan dolgoročno. Ob oblikovanju strateških ciljev uprava sodeluje z organom nadzora.

Letni načrti družbe so skladni s strateškimi cilji in predstavljajo njihovo konkretizacijo v prihodnjem letu.

Družba zagotavlja primerne finančne in človeške vire za doseg vsega navedenega.

# 3. RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

## 3.1 Družba zagotavlja sistem upravljanja, ki spoštuje načelo enakopravne obravnave delničarjev ob enakih pogojih in omogoča odgovorno uresničevanje njihovih pravic.

V družbi imajo vsi delničarji enake pravice glede na višino svojih deležev.

## 3.2 Družba obvešča vse delničarje skladno s statutom.

Družba s pravočasnim in korektnim obveščanjem o sklicu skupščine omogoča in spodbuja dejavno uresničevanje glasovalnih pravic delničarjev.

## 3.3 Vsak delničar ima možnost udeležiti se skupščine, razpravljati v zvezi s točkami dnevnega reda, glede njih postavljati vprašanja in predloge, glasovati na skupščini in biti enakopravno obveščen o sprejetih odločitvah na njej.

Družba zagotovi pogoje za neoviran in pregleden potek skupščine tako, da na seji zagotovi prisotnost pristojnih oseb za dajanje pojasnil in odgovorov, povezanih s predlogi sklepov skupščine, v okviru upravičenih omejitev in vsebine točk dnevnega reda.



## 4. SESTAVA ORGANA NADZORA

4.1 Organ nadzora družbe je nadzorni svet.

4.2 Organ nadzora družbe je tričlanski.

4.3 Sestava organa nadzora omogoča učinkovit nadzor.

Organ nadzora je sestavljen iz oseb, ki kritično nadzirajo poslovanje in vodenje družbe.

4.4 Organ nadzora je odgovoren za nadzorovanje in ocenjevanje uprave, uprava pa drugih zaposlenih.

4.5 Člani nadzornega sveta med seboj z navadno večino izvolijo predsednika.

Predsednik nadzornega sveta vodi in zastopa ta organ. Odločitve nadzornega sveta se sprejemajo na sejah. Predsednik nadzornega sveta ne sprejema samostojno nobenih odločitev v imenu tega organa.

Predsednik nadzornega sveta skrbi za upoštevanje postopkov, povezanih s pripravljanim delom, posvetovanjem, sprejemanjem sklepov in izvedbo odločitev. V dnevnem redu sej so navedene točke, ki bodo obravnavane.

Predsednik zagotovi, da lahko vsi člani prispevajo k razpravi nadzornega sveta z vidika znanja in informiranosti, ter poskrbi, da je pred sprejemanjem odločitev na voljo dovolj časa za razmislek in razpravo.

## 5. DELOVANJE IN PREJEMKI ORGANA NADZORA

5.1 Nadzorni svet se sestaja dovolj pogosto, da lahko učinkovito izpolnjuje svoje dolžnosti. Informacije, pomembne za poslovanje družbe in družbo na splošno, prejema pravočasno. Primerna organizacija njegovih sej in ustrezno informiranje sta ključnega pomena.

Nadzorni svet se mora sestati najmanj štirikrat v koledarskem letu, po potrebi pa še pogosteje.

5.2 Predsednik nadzornega sveta je odgovoren za zagotavljanje točnega, pravočasnega in jasnega sklicevanja sej nadzornega sveta.

Predsednik nadzornega sveta je odgovoren za organizacijo dela znotraj organa, zato skrbi za pravočasno in redno sklicevanje sej, ko je to potrebno oziroma predvideno.

5.3 Uprava je dolžna nadzornemu svetu pravočasno zagotoviti ustrezne informacije, člani nadzornega sveta pa morajo zahtevati dodatna pojasnila in obrazložitve, kadar je to potrebno. Vzpostavljeni so taki postopki, da je mogoč hiter, natančen in učinkovit pretok informacij.

Nadzorni svet prejema informacije od uprave.

Če nadzorni svet ugotovi, da potrebuje dodatna pojasnila ali informacije, mu je na voljo hiter, odziven in učinkovit sistem za njihovo pridobivanje. Vsako zahtevo po poročilu ali predstavitvi dokumentacije uprava izpolni takoj, ko je mogoče.

Uprava pri posredovanju informacij nadzornemu upošteva visoke standarde zaupnosti oziroma informacijske varnosti.

Uprava redno, pravočasno in izčrpno obvešča nadzorni svet o vseh pomembnih zadevah, ki se nanašajo na poslovanje družbe, njeno strategijo in obvladovanje tveganj.

5.4 Uprava na zahtevo nadzornega sveta zagotovi slednjemu storitve zunanjega strokovnega svetovanja, ki jih potrebuje, pri čemer upošteva zahteve nadzornega sveta o vsebini in izvajalcu storitev.

Nadzorni svet lahko za pregled in preverjanje informacij pooblasti posebnega izvedenca, predsednik nadzornega sveta pa v imenu družbe z njim sam sklene pogodbo.

5.5 Zapisniki sej nadzornega sveta vsebujejo navedbo prisotnih članov in drugih oseb, sprejete sklepe, poimensko glasovanje pri sklepih, ki niso soglasni, kratek povzetek bistva razprave in vse navedbe, za katere to zahtevajo člani. Zajete so tudi vse problematične zadeve, ki ne morejo biti rešene z ustaljenimi postopki.

5.6 Plačila članom organa nadzora določijo delničarji na skupščini. Višina in oblika plačila sta prilagojeni zahtevnosti funkcije. Nadzorni svet ni plačan glede na uspešnost poslovanja družbe.

## **6. SESTAVA ORGANA VODENJA**

6.1 Organ vodenja družbe je enočlanska uprava (direktor) in ustreza velikosti in kompleksnosti družbe ter zahtevam poslovanja. Uprava je učinkovita in pokriva vsa področja poslovanja.

6.2 Uprava je samostojna in strokovna. Direktor ima ustrezno znanje in izkušnje, funkcijo opravlja poklicno. Upravo imenuje nadzorni svet.

Uprava deluje izključno v dobro družbe, ne glede na to, ali je obenem tudi delničar. Direktor, ki je tudi delničar ali je z njimi povezan, zna ločiti svoje interese od interesov družbe. Njegov interes je naravnano izključno na dolgoročno uspešno poslovanje in razvoj družbe.

6.3 Spremembe v upravi so obvladljive, da ni prekinitev v poslovanju.

Ob krajši ali daljši odsotnosti uprave se s pooblastilom zagotovi odločanje o tekočih vprašanjih poslovanja. Pooblastilo podeli uprava.

## **7. DELOVANJE ORGANA VODENJA**

7.1 Uprava nosi odgovornost za operativno vodenje družbe.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad poslovanjem družbe in nima pristojnosti sprejemanja vodstvenih odločitev.

7.2 Uprava sprejema odločitve objektivno in izključno v dobro družbe.

## **8. PREJEMKI ČLANOV ORGANA VODENJA**

8.1 Nadzorni svet določi sistem celotnih prejemkov članov uprave v pogodbi o poslovanju. Prejemki so odvisni od nalog direktorja, finančnega stanja družbe in uresničitve ciljev.

Prejemek uprave je sestavljen tudi iz variabilnega dela, ki je določen v sorazmerju z dosežki. Merila za variabilna plačila so določena v pogodbi o poslovanju.

Sistem celotnih prejemkov oblikuje in sprejme nadzorni svet.

8.2 Nadzorni svet upošteva finančne vplive predčasnih prekinitev mandatov uprave.

## **9. USPOSABLJANJE ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA**

9.1 Člani organa vodenja ali nadzora se morajo stalno usposabljati in zagotoviti, da znanje, izkušnje in veščine članov ustrezajo potrebam družbe.

Stroški dodatnega usposabljanja iz funkcionalnega znanja, potrebnega za opravljanje funkcije vodenja, so strošek poslovanja družbe in niso del plačil za opravljanje funkcije.

## **10. JAVNO POROČANJE**

10.1 Uprava mora objaviti letno poročilo družbe, ki je oblikovano glede na zakonodajo.

Uprava v letnem poročilu objavi vse zakonsko predvidene informacije, pa tudi tiste informacije ter obrazložitve dejstev in poslovnih dogodkov, ki so v interesu delničarjev. Letno poročilo je najbolj bistven informativni dokument za delničarje.

10.2 Uprava mora enkrat letno na skupščini predstaviti letno poročilo, ne glede na to, da ga je predhodno sprejel nadzorni svet.

10.3 Družba podrobno predstavi svojo prakso upravljanja v izjavi o upravljanju družbe, ki je oblikovana skladno z ZGD-1. Izjava o upravljanju se oblikuje kot del letnega poročila.

## **11. REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL**

11.1 Družba s postopkom izbire revizorja, v katerem sodelujejo organi vodenja ali nadzora družbe, omogoči imenovanje revizijske družbe, ki bo zagotovila neodvisen in nepristranski pregled računovodskih izkazov družbe skladno s strokovnimi in poklicno-etičnimi revizijskimi načeli ter drugimi pravili revidiranja. Za izpolnjevanje teh pravil družba med revizijo zagotavlja kakovostno komunikacijo z revizorjem.

11.2 Uprava skrbi za vzpostavitev sistema upravljanja tveganj. Sistem je tak, da omogoča pravočasno odkrivanje ključnih tveganj, ki grozijo družbi. Uprava jasno razdeli pristojnosti in odgovornosti za posamezno področje poslovanja v družbi (organizacijsko enoto ali proces).