
Delovanje Kapitalske družbe, d. d., na skupščinah

Poročilo o razkritjih delovanja na skupščinah družb,
ki jih je Kapitalska družba, d. d., opravila v obdobju
od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Oddelek za zaledno pisarno

Januar 2020



KAPITALSKA DRUŽBA

Normativna podlaga za upravljanje kapitalskih naložb Kapitalske družbe, d. d.

Kapitalska družba je v zvezi z upravljanjem kapitalskih naložb s sedežem v RS v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 smiselno uporabljala Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, ki ga je sprejel Slovenski državni holding, d. d. (v nadaljevanju: Kodeks).

Poleg navedenega je pri upravljanju svojih kapitalskih naložb upoštevala tudi Izhodišča za glasovanje predstavnikov Kapitalske družbe, d. d., na skupščinah gospodarskih družb, v katerih je Kapitalska družba, d. d., kapitalsko udeležena v letu 2019 (v nadaljevanju: Izhodišča).

V letu 2017 je stopil v veljavo Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1), s katerim je bil v ZNVP-1 dodan nov 48a. člen, ki določa, da Centralna depotna družba vpiše vse nematerializirane vrednostne papirje, ki so se jim imetniki odpovedali, v dobro posebnega računa, katerega imetnik je Kapitalska družba, d. d.

V juniju 2019 je bil sprejet Zakon o spremembah in dopolnitvi Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1B), ki je v 48b. členu spremenil način ugotavljanja glasovalnih pravic iz pridobljenih delnic. Po novi ureditvi je Kapitalska družba, d. d., upravičena uresničevati glasovalne pravice iz vseh tistih vrednostnih papirjev družb, za katere se ob upoštevanju stanja, ki je podano na dan prenosa nematerializiranega vrednostnega papirja na poseben račun Kapitalske družbe, d. d., ne uporabljajo določbe zakona, ki ureja prevzeme. Za vrednostne papirje za katere se na dan prenosa na poseben račun Kapitalske družbe, d. d., uporabljajo določbe zakona, ki ureja prevzeme pa je ostala v veljavi dosedanja ureditev, da Kapitalska družbe, d. d., iz teh vrednostnih papirjev ne more uresničevati glasovalnih pravic.

Spremljanje sklicev skupščin

V letu 2019 je Kapitalska družba, d. d., redno spremljala sklice skupščin družb.

V obravnavanem obdobju so dnevni redi sklicanih skupščin vsebovali vse točke, o katerih bi po presoji Kapitalske družbe, d. d., delničarji morali odločati, tako Kapitalska družba, d. d., ni vložila nobene zahteve za širitev dnevnega reda skupščine. Ravno tako ni zahtevala nobenega sklica skupščine družbe.

Udeležba na skupščinah

Kapitalska družba, d. d., je v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2019 obravnavala sklice 48 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 44 skupščin, na 16 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 28 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d., skupščini družbe GIO, d. o. o. – v likvidaciji in Perutnina Ptuj, d. d., sta bili preklicani, dveh skupščin pa se Kapitalska družba d. d. ni udeležila.

V skladu z omenjenim 53. členom ZSDH-1 je glasovalne pravice izvrševal Slovenski državni holding, d. d., na naslednjih skupščinah:

- Casino Bled, d. d., (z dne 20. 6. 2019),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 21. 6. 2019),
- Cetis, d. d., (z dne 5. 7. 2019),

- Elektro Celje, d. d., (z dne 28. 6. 2019),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 27. 6. 2019),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 3. 7. 2019),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 28. 6. 2019),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 28. 6. 2019),
- Hit, d. d., (z dne 8. 7. 2019),
- Intereuropa, d. d. (z dne 27. 6. 2019),
- Krka, d. d., (z dne 4. 7. 2019),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 4. 4. 2019 in 23. 5. 2019),
- Luka Koper, d. d., (z dne 28. 6. 2019 in 22. 8. 2019),
- Petrol, d. d., (z dne 18. 4. 2019 in 12. 12. 2019),
- Plinhold, d. o. o. (z dne 24. 7. 2019),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 15. 5. 2019),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 21. 5. 2019),
- Sava, d. d. (z dne 7. 5. 2019),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 30. 8. 2019),
- Terme Olimia, d. d., (z dne 28. 6. 2019),
- Unior, d. d., (z dne 5. 6. 2019) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 10. 1. 2019 in 27. 8. 2019).

Presoja in vrednotenje predlogov skupščinskih sklepov

Kapitalska družba, d. d., je pri vrednotenju predlogov skupščinskih sklepov in oblikovanju glasovalnih stališč za glasovanje na skupščinah smiselno upoštevala Kodeks in Izhodišča, če posamezni predlog sklepa za Kapitalsko družbo, d. d., ni bil sprejemljiv, ga na skupščini ni podprla, po potrebi pa je pripravila in vložila nasprotni predlog sklepa.

Kapitalska družba, d. d., se je trudila nasprotne predloge družbam posredovati v roku enega tedna po objavi sklica skupščine, da bi lahko družbe nasprotne predloge objavile na enak način, kot so objavile sklice skupščine. Izjemoma je nasprotne predloge vlagala na samih skupščinah.

Kapitalska družba, d. d., je takoj po oblikovanju nasprotnega predloga poskrbela za njegovo objavo na svoji spletni strani. Kapitalska družba, d. d., je sama ali v sodelovanju z ostalimi delničarji vložila nasprotne predloge na 5 skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na uporabo bilančnega dobička in spremembo statuta.

Kapitalska družba, d. d., je vložila nasprotne predloge na skupščinah družb:

- Cetis, d. d., (z dne 5. 7. 2019) glede uporabe dobička poslovnega leta 2018,
- Kompas Shop, d. d., (z dne 30. 8. 2019) glede uporabe dobička poslovnega leta 2018,
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 14. 1. 2019) glede spremembe statuta,
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 29. 8. 2019) glede uporabe dobička poslovnega leta 2018 in
- TKI Hrastnik, d. d., (z dne 29. 7. 2019) glede uporabe dobička poslovnega leta 2018.

Kapitalska družba, d. d., v letu 2019 ni vložila nobene izpodbojne tožne na sodišču.

Glasovalna stališča so bila s Slovenskim državnim holdingom, d. d., predhodno usklajena, razen pri dveh skupščinah:

- Intereuropa, d. d., dne 30. 8. 2019, pri točki Imenovanje novega člana nadzornega sveta in
- Telekom Slovenije, d. d., dne 30. 8. 2019, pri točki Izvolitev člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala.

Razkritja delovanja na skupščinah

Pooblaščenca Kapitalske družbe, d. d., za udeležbo in glasovanje na skupščinah so po skupščinah pripravili in oddali poročila o glasovanju na skupščinah, ki jih je Kapitalska družba, d. d., objavila na svoji spletni strani.

Poročilo o poteku posamezne skupščine je bilo objavljeno v roku osmih dni po skupščini. Iz poročila oziroma razkritja je razvidno, za katero družbo gre, kdaj je potekala skupščina, kakšen je bil dnevni red skupščine, kolikšna je bila udeležba delničarjev na skupščini ter kako je Kapitalska družba, d. d., glasovala o posameznem sklepu. Vsakemu razkritju je bila priložena tudi izjava, ali je bilo delovanje Kapitalske družbe, d. d., na skupščini skladno s Kodeksom oziroma kakšni so bili razlogi za morebitna odstopanja. Razkritja so bila pripravljena tudi za skupščine tistih družb, na katerih je glasovalne pravice izvrševal Slovenski državni holding, d. d.

Delovanja na skupščinah opuščenih vrednostnih papirjev iz naslova 48.a člena ZNVP-1

Skupščin družb, ki smo jih pridobili na osnovi ZNVP-1 48.a člena, se udeležujemo le izjemoma. Za morebitno udeležbo na skupščini se odločamo na podlagi velikosti pridobljenega lastniškega deleža in presoji vsebine, o kateri naj bi odločala skupščina družbe (predvsem, če skupščina odloča o iztisnitvi manjšinskih delničarjev). Kapitalska družba, d. d., se v letu 2019 ni udeležila nobene skupščine družb, katere je pridobila na osnovi ZNVP-1 48.a člena.