

---

# 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. 2016 do 31. 12. 2016

---

Sektor za upravljanje premoženja

---

Februar 2017

---



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. 2016 do 31. 12. 2016 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 2016 (v nadaljevanju: Izhodišča).

## **Spremljanje sklicev skupščin**

V letu 2016 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 odločiti, 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., se je udeležila vseh skupščin družb, v katerih je imela, na svoj račun ali na račun pokojninskega sklada v upravljanju lastniški delež. Kapitalska družba, d. d., se je udeležila vseh skupščin, tudi tistih, za katere je v skladu s 53. členom ZSDH-1 glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., na skupščini v imenu in za račun Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d.

Kapitalska družba, d. d., je v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2016 obravnavala sklice 55 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 50 skupščin, na 17 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 33 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d., 5 skupščin v obravnavanem obdobju je bilo preklicanih (Gospodarsko razstavišče, d. o. o., v januarju in maju, Sava RE, d. d., v maju, Perutnina Ptuj, d. d., v avgustu in VGP, d. d., v decembru).

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

- Pomurske mlekarnе, d. d., (z dne 7. 1. 2016),
- Perutnina Ptuj, d. d., (z dne 22. 1. 2016, 27. 5. 2016 in 4. 10. 2016),
- Petrol, d. d., (z dne 21. 4. 2016),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 13. 5. 2016),
- KDD, d. d., (z dne 23. 5. 2016),
- Geoplin, d. o. o., (z dne 24. 5. 2016),
- Hit, d. d., (z dne 30. 5. 2016),
- Intertrade ITA, d. d., (z dne 2. 6. 2016),
- Unior, d. d., (z dne 8. 6. 2016),
- Sava, d. d., (z dne 10. 6. 2016 in 23. 12. 2016),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 15. 6. 2016 in 18. 11. 2016),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 17. 6. 2016),

- Terme Olimia, d. d., (z dne 30. 6. 2016),
- Luka Koper, d. d., (z dne 1. 7. 2016),
- Krka, d. d., (z dne 7. 7. 2016),
- Intereuropa, d. d., (z dne 8. 7. 2016),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 13. 7. 2016),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 25. 7. 2016 in 30. 8. 2016),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 23. 8. 2016),
- Casino Bled, d. d., (z dne 24. 8. 2016),
- VGP, d. d., (z dne 25. 8. 2016 in 23. 12. 2016),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 26. 8. 2016),
- Sava RE, d. d., (z dne 30. 8. 2016),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 31. 8. 2016),
- Cetis, d. d., (z dne 31. 8. 2016),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 31. 8. 2016) in
- GIO, d. o. o., - likvidaciji (z dne 29. 9. 2016).

Glasovalna stališča so bila s Slovenskim državnim holdingom, d. d., predhodno usklajena, razen pri skupščinah družb Telekom Slovenije, d. d., in Krka, d. d.

- Telekom Slovenije, d. d., dne 13. 5. 2016, pri, s strani SDH in RS, na skupščini vložnem nasprotnem predlogu k 7. točki dnevnega reda (Seznanitev z odstopom člana nadzornega sveta in imenovanje novega člana nadzornega sveta),
- Krka, d. d., dne 7. 7. 2016, pri, s strani SDH, na skupščini vložnih nasprotnih predlogih k 2. točki dnevnega reda (Uporaba bilančnega dobička za leto 2015 – skrajšanje plačilnega roka za dividende) in k točki 4. dnevnega reda (Sprememba statuta družbe – k predlogu spremembe točke 6.3 statuta družbe).

### 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. V takih primerih je Kapitalska družba, d. d., 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 11 skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na uporabo bilančnega dobička, razveljavitev skupščinskega sklepa iz leta 2012, imenovanje pooblaščenega revizijske družbe, imenovanje nadzornega sveta, povečanje osnovnega kapitala in pogodbe o udeležbi delavcev pri dobičku.

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

- Petrol, d. d., (z dne 21. 4. 2016) glede uporabe bilančnega dobička,
- KDD, d. d., (z dne 23. 5. 2016) glede uporabe bilančnega dobička,

- Hit, d. d., (z dne 30. 5. 2016) glede uporabe bilančnega dobička in sklenitve pogodbe o udeležbi delavcev pri dobičku,
- Terme Olimia, d. d., (z dne 30. 6. 2016) glede uporabe bilančnega dobička in dopolnitev sprememb statuta,
- Terme Čatež, d. d., (z dne 5. 7. 2016) glede imenovanja članov v nadzorni svet,
- Snežnik, d. d., (z dne 18. 8. 2016) glede spremembe statuta družbe,
- Kompas MTS, d. d., (z dne 19. 8. 2016) glede uporabe bilančnega dobička,
- Elan inventa, d. o. o., (z dne 30. 8. 2016) glede uporabe bilančnega dobička,
- Cetis, d. d., (z dne 31. 8. 2016) glede uporabe bilančnega dobička,
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 31. 8. 2016) glede uporabe bilančnega dobička in
- Sava, d. d., (z dne 23. 12. 2016) glede prenehanja mandata članov nadzornega sveta in uprave ter imenovanje članov upravnega odbora.

Kapitalska družba, d. d., je zoper družbo Cimos, d. d., vložila tožbo, ki se nanaša na terjatev za izplačilo dividende za poslovno leto 2010 po sklepu skupščine delničarjev Cimos, d. d. z dne 25. 8. 2011 in skupaj s Slovenskim državnim holdingom, d. d., vložila predlog za sodni odpoklic člana nadzornega sveta za družbo Loterija Slovenija, d. d.

### 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.