
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. 2017 do 31. 12. 2017

Sektor za upravljanje premoženja

Januar 2018



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. 2017 do 31. 12. 2017 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 2017 (v nadaljevanju: Izhodišča).

Spremljanje sklicev skupščin

V letu 2017 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. 2017 obravnavala sklice 57 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 53 skupščin, na 18 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 35 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d., 4 skupščine so bile v obravnavanem obdobju preklicane (Petrol, d. d., v aprilu, Elektro Celje, d. d., v juliju, VGP d. d., v avgustu in Luka Koper, d. d., v decembru).

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 13. 3. 2017 in 7. 7. 2017),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 24. 3. 2017 in 22. 6. 2017),
- Cetis, d. d., (z dne 10. 3. 2017 in 28. 8. 2017),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 4. 7. 2017),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 7. 7. 2017),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 11. 7. 2017),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 30. 6. 2017),
- Elektro Primorska, d. d., (5. 7. 2017),
- Geoplin, d. o. o., (z dne 25. 5. 2017 in 22. 6. 2017),
- Gio, d. o. o. – v likvidaciji, (z dne 24. 1. 2017),
- Plinhold, d. o. o., (z dne 22. 9. 2017),
- Hit, d. d., (z dne 19. 6. 2017),

- Intereuropa, d. d. (z dne 30. 6. 2017),
- KDD, d. d., (z dne 30. 5. 2017),
- Krka, d. d., (z dne 6. 7. 2017),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 25. 5. 2017),
- Luka Koper, d. d., (z dne 30. 6. 2017 in 28. 12. 2017),
- Perutnina Ptuj, d. d., (z dne 30. 8. 2017 in 30. 10. 2017),
- Petrol, d. d., (z dne 10. 4. 2017),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 7. 3. 2017 in 19. 5. 2017),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 21. 3. 2017, 29. 8. 2017 in 2. 10. 2017),
- Telekom Slovenije, d. d., (21. 4. 2017),
- Terme Olimia, d. d., (z dne 30. 6. 2017),
- Unior, d. d., (z dne 7. 6. 2017 in 23. 8. 2017) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 4. 9. 2017).

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 8 skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na uporabo bilančnega dobička, imenovanje nadzornega sveta in pogodbe o udeležbi delavcev pri dobičku.

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

- Cetis, d. d., (z dne 10. 3. 2017) glede imenovanja člana v nadzorni svet,
- TKI Hrastnik, d. d., (z dne 15. 5. 2017) glede uporabe bilančnega dobička,
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 9. 6. 2017) glede uporabe bilančnega dobička,
- Hit, d. d., (z dne 19. 6. 2017) glede uporabe bilančnega dobička in sklenitve pogodbe o udeležbi delavcev pri dobičku,
- Terme Olimia, d. d., (z dne 30. 6. 2017) glede imenovanja članov v nadzorni svet,
- Cetis, d. d., (z dne 28. 8. 2017) glede uporabe bilančnega dobička in
- Perutnina Ptuj, d. d., (z dne 30. 8. 2017 in 30. 10. 2017) glede uporabe bilančnega dobička.

V zvezi z nasprotnimi predlogi Kapitalske družbe, d. d., ki na skupščini niso bili izglasovani, ali izglasovanimi predlogi, ki jim je Kapitalska družba, d. d., na skupščinah nasprotovala, je Kapitalska družba, d. d., na sodišču vložila 3 izpodbojne tožbe, ki so se nanašale na imenovanje članov nadzornega sveta predstavnikov delničarjev ter na uporabo bilančnega dobička.

Kapitalska družba, d. d. je:

- zoper družbo Perutnina Ptuj, d. d., dne 30. 8. 2017, vložila izpodbojno tožbo, in sicer na izpodbojnost sklepa o delitvi čistega dobička, ki pa je bila po izvedbi izredne skupščine, dne 31. 10. 2017 umaknjena ter na izredni skupščinski sklep, z dne 30. 10. 2017, glede minimalnega izplačila dividende.
- skupaj s Slovenskim državnim holdingom, d. d., zoper družbo Cetus, d. d., dne 10. 3. 2017, vložila tožbo na ugotovitev ničnosti volitev članov nadzornega sveta.

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

- Petrol, d. d., dne 10. 4. 2017, pri točki Imenovanje članov nadzornega sveta,
- Telekom Slovenije, d. d., dne 21. 4. 2017, pri točki Imenovanje članov nadzornega sveta,
- Elektro Primorska, d. d., dne 5. 7. 2017, pri točki Imenovanje članov nadzornega sveta,
- Krka, d. d., dne 6. 7. 2017, pri točki Odpoklic in imenovanje novih članov nadzornega sveta,
- Casino Bled, d. d., dne 7. 7. 2017, pri točki Izvolitev novih članov nadzornega sveta in
- Luka Koper, d. d., dne 28. 12. 2017, pri točki Glasovanje o nezaupnici uprave.

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 ZVNP-1

V februarju 2017 je stopil v veljavo Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZVNP-1), s katerim je bil v ZVNP-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 48a. členu ZVNP-1 je še določeno, da se, ne glede na določbe zakona, ki ureja prevzeme, pri ugotavljanju deleža glasovalnih pravic Kapitalske družbe, d. d., in družb, za katere velja, da s Kapitalsko družbo, d. d., delujejo usklajeno, v ciljni družbi ne upoštevajo glasovalne pravice iz nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki jih je Kapitalska družba, d. d., pridobila v skladu s tem členom. Kapitalska družba, d. d., tudi ne sme ureničevati glasovalnih pravic iz delnic, ki jih je pridobila na podlagi tega člena.

V preteklem letu se je Kapitalska družba, d. d. udeležila treh skupščin delničarjev (Mladina, d. d., Vizija holding, d. d., in Vizija holding ena, d. d.), na katerih pa v skladu z zakonom ni izvrševala glasovalnih pravic. Na dveh skupščinah delničarjev Vizija holding, d. d., in Vizija holding ena, d. d., je Kapitalska družba, d. d.,

napovedala vložitev izpodbojne tožbe na skupščinski sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev in napovedala sodno preveritev cene, po kateri želi večinski delničar izplačati ostale delničarje.

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).