
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. 2018 do 31. 12. 2018

Oddelek za zaledno pisarno

Januar 2019



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. 2018 do 31. 12. 2018 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 2018 (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 48a. členu ZNVP-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 uresničevati glasovalnih pravic iz delnic, ki jih je pridobila na podlagi tega člena.

Spremljanje sklicev skupščin

V letu 2018 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., 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. 2018 obravnavala sklice 58 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 56 skupščin, na 24 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 32 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d., skupščina družbe Talum, d. d. je bila v mesecu februarju preklicana, družba Geoplin, d. o. o. pa je bila prodana pred zasedanjem skupščine.

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 29. 8. 2018),

- Casino Portorož, d. d., (z dne 4. 6. 2018),
- Cetus, d. d., (z dne 27. 8. 2018),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 28. 6. 2018),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 5. 7. 2018),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 4. 7. 2018),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 28. 6. 2018),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 29. 6. 2018),
- Gio, d. o. o. – v likvidaciji, (z dne 28. 8. 2018),
- Hit, d. d., (z dne 10. 7. 2018),
- Intereuropa, d. d. (z dne 22. 6. 2018),
- KDD, d. d., (z dne 23. 5. 2018),
- Krka, d. d., (z dne 5. 7. 2018),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 17. 5. 2018),
- Luka Koper, d. d., (z dne 29. 6. 2018),
- Petrol, d. d., (z dne 26. 4. 2018),
- Plinhold, d. o. o. (z dne 31. 1. 2018, 21. 5. 2018 in 30. 8. 2018),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 1. 6. 2018, 24. 8. 2018 in 22. 11. 2018),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 29. 5. 2018),
- Sava, d. d. (z dne 30. 1. 2018, 16. 4. 2018, 22. 6. 2018 in 14. 12. 2018),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 11. 5. 2018),
- Terme Olimia, d. d., (z dne 26. 6. 2018),
- Unior, d. d., (z dne 6. 6. 2018) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 13. 7. 2018 in 27. 9. 2018).

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 7 skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles skupščine, prenosa premoženja družbe in uporabo bilančnega dobička.

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

- Gorenje, d. d., (z dne 9. 1. 2018) glede otvoritve skupščine in izvolitve delovnih teles skupščine,
- Sava, d. d., (z dne 16. 4. 2018) glede prenosa premoženja družbe,
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 28. 5. 2018) glede uporabe bilančnega dobička,

- Elan inventa, d. o. o., (z dne 11. 6. 2018) glede uporabe dobička poslovnega leta 2017,
- Hit, d. d., (z dne 10. 7. 2018) glede odločanja o uporabi bilančnega dobička 2017,
- Cetis, d. d., (z dne 27. 8. 2018) glede uporabe bilančnega dobička,
- Perutnina Ptuj, d. d., (z dne 31. 8. 2018) glede uporabe bilančnega dobička in
- Union Hoteli, d. d., (z dne 31. 12. 2018) glede prejemkov članov upravnega odbora.

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 izpodbojno tožbo zoper družbo TKI Hrastnik, d. d., dne 20. 8. 2018, in sicer na poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala.

Glasovalna stališča so bila s Slovenskim državnim holdingom, d. d., predhodno usklajena, razen pri skupščini Sava, d. d., dne 30. 1. 2018, pri točki Soglasje za prenos premoženja družbe.

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 preteklem letu se je Kapitalska družba, d. d. udeležila dveh skupščin delničarjev (Lameta, d. d. in Sivent, d. d.), na katerih pa v skladu z zakonom ni izvrševala glasovalnih pravic.

Skupščin družb, ki smo jih pridobili na osnovi ZVNP-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).