
Delovanje Kapitalske družbe, d. d., na skupščinah

Poročilo o razkritjih delovanja na skupščinah družb,
ki jih je Kapitalska družba, d. d., opravila v letu 2021

Oddelek za kontroling in poravnavo

Februar 2022



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. 2021 do 31. 12. 2021 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 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 2021 (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.

Kapitalska družba, d. d., je 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, medtem ko za tiste, za katere se na dan prenosa uporabljajo določbe zakona, ki ureja prevzeme, pa glasovalnih pravic ne more uresničevati.

Spremljanje sklicev skupščin

V letu 2021 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. 2021 obravnavala sklice 44 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 44 skupščin, na 15 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 29 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d. Skupščini dveh družb sta bili pred zasedanjem preklicani (SM Strojoplast, d. o. o., 30. 6. 2021 in VGP, d. d., 19. 8. 2021).

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 27. 8. 2021),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 22. 3. 2021 in 28. 6. 2021),
- Cetus, d. d., (z dne 21. 6. 2021),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 30. 6. 2021)
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 23. 6. 2021),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 2. 7. 2021),

- Elektro Maribor, d. d., (z dne 30. 6. 2021 in 16. 8. 2021),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 1. 7. 2021),
- Gio, d. o. o., Ljubljana – v likvidaciji, (z dne 6. 5. 2021),
- HIT, d. d., (z dne 17. 6. 2021),
- Intereuropa, d. d., (z dne 31. 5. 2021),
- Krka, d. d., (z dne 8. 7. 2021),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 17. 6. 2021),
- Luka Koper, d. d., (z dne 29. 6. 2021),
- Petrol, d. d., (z dne 22. 4. 2021),
- Plinhold, d. o. o., (z dne 13. 7. 2021, 30. 8. 2021 in 15. 12. 2021),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 12. 7. 2021),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 25. 5. 2021),
- Sava, d. d., (z dne 25. 5. 2021 in 21. 12. 2021),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 21. 1. 2021 in 18. 6. 2021),
- Terme Olimia, d. d., (z dne 3. 8. 2021),
- Unior, d. d., (z dne 9. 6. 2021) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 19. 8. 2021 in 16. 9. 2021).

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., 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 treh skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na uporabo bilančnega dobička.

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

- Cetis, d. d., (z dne 21. 6. 2021) glede uporabe bilančnega dobička poslovnega leta 2020,
- Elan Inventa, d. o. o., (z dne 20. 7. 2021) glede uporabe dobička poslovnega leta 2020 in
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 31. 5. 2021) glede uporabe bilančnega dobička poslovnega leta 2020.

Kapitalska družba, d. d., v letu 2021 ni vložila nobene izpodbojne tožbe na sodišču.

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

- Casino Bled, d. d., dne 27. 8. 2021,
- Plinhold, d. o. o., dne 30. 8. 2021 in
- Telekom Slovenije, d. d., dne 18. 6. 2021.

Pri dveh skupščinah pa je bila Kapitalska družba, d. d., usklajena s Slovenskim državnim holdingom, d. d., vendar je le ta na sami skupščini spremenil glasovanje:

- Elektro Primorska, d. d., dne 1. 7. 2021, in
- PS za avto, d. o. o., dne 12. 7. 2021.

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

Skupščin družb, ki smo jih pridobili na osnovi ZVNP-1 48.a člena, se praviloma ne udeležujemo. Za morebitno udeležbo na skupščini se odločamo na podlagi velikosti in vrednosti lastniškega deleža, upravičenosti uveljavljanja glasovalnih pravic in presoji vsebine, o kateri naj bi odločala skupščina družbe (npr., če skupščina odloča o iztisnitvi manjšinskih delničarjev). Kapitalska družba, d. d., je v letu 2021 na sejah uprave obravnavala 65 skupščin družb, v katerih smo pridobili opuščene vrednostne papirje, in se v letu 2021 udeležila dveh skupščin (M1, d. d., dne 24. 6. 2021 in Savaprojekt, d. d., dne 23. 7. 2021).