
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. 2020 do 31. 12. 2020

Oddelek za kontroling in poravnavo

Januar 2021



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. 2020 do 31. 12. 2020 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 2020 (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 2020 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. 2020 obravnavala sklice 44 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 39 skupščin, na 12 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 27 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d., Skupščine štirih družb so bile pred zasedanjem preklicane (Intereuropa, d. d., 27. 1. 2020 in 14. 4. 2020, Petrol, d. d., 23. 4. 2020 in Pozavarovalnica Sava, d. d., 16.11.2020). Ene skupščine 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 21. 9. 2020),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 10. 2. 2020 in 24. 8. 2020),

- Cetis, d. d., (z dne 28. 8. 2020 in 23. 10. 2020),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 24. 6. 2020),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 23. 6. 2020),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 3. 7. 2020),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 30. 6. 2020),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 10. 7. 2020),
- Hit, d. d., (z dne 18. 6. 2020),
- Intereuropa, d. d. (z dne 27. 8. 2020),
- Krka, d. d., (z dne 9. 7. 2020),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 18. 6. 2020),
- Luka Koper, d. d., (z dne 28. 6. 2020),
- Petrol, d. d., (z dne 23. 7. 2020 in 28. 12. 2020),
- Plinhold, d. o. o. (z dne 31. 8. 2020),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 24. 3. 2020, 16. 6. 2020 in 18. 12. 2020),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 16. 6. 2020),
- Sava, d. d. (z dne 3. 7. 2020),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 5. 6. 2020),
- Terme Olimia, d. d., (z dne 27. 8. 2020),
- Unior, d. d., (z dne 10. 6. 2020) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 25. 8. 2020).

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 dveh skupščinah družb. Nasprotna predloga sta se nanašala na uporabo bilančnega dobička.

Kapitalska družba, d. d., je vložila dva nasprotna predloga na skupščinah družb:

- HIT, d. d., (z dne 18. 6. 2020) glede uporabe dobička poslovnega leta 2019 in
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 22. 6. 2020) glede uporabe dobička poslovnega leta 2019.

Kapitalska družba, d. d., v letu 2020 ni vložila nobene izpodbojne tožbe na sodišču.

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

- Krka, d. d., dne 9. 7. 2020, pri točki Imenovanje člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala,
- Petrol, d. d., dne 28.12. 2020, pri točki Imenovanje članov nadzornega sveta, predstavnikov kapitala,

- Telekom Slovenije, d. d., dne 5. 6. 2020, pri točki Izvolitev člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala.

Razkritja delovanja na skupščinah

Pooblaščenci 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 udeležujemo le izjemoma. Za morebitno udeležbo na skupščini se odločamo na podlagi velikosti in vrednosti pridobljenega 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 2020 na sejah uprave obravnavala 92 skupščin družb, v katerih smo pridobili opuščene vrednostne papirje, in se v letu 2020 udeležila štirih skupščin (Hoteli Bernardin, d. d., dne 28. 2. 2020, Lameta, d. d., dne 3. 6. 2020 in 15. 12. 2020 ter Linija, d. d., dne 22. 10. 2020).