
Delovanje Kapitalske družbe, d. d., na skupščinah

Poročilo o razkritjih delovanja na skupščinah družb,
ki jih je Kapitalska družba, d. d., opravila v letu 2022

Oddelek za kontroling in poravnavo

Januar 2023



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. 2022 do 31. 12. 2022 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 na skupščinah v letu 2022 (v nadaljevanju: Izhodišča).

Spremljanje sklicev skupščin

V letu 2022 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, zato ni vložila nobene zahteve za širitev dnevnega reda skupščine. Zahtevala je sklic skupščine družbe Telekom Slovenije, d. d., s točkama odpoklic članov nadzornega sveta družbe in izvolitev novih članov nadzornega sveta družbe.

Udeležba na skupščinah

Kapitalska družba, d. d., je v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2022 obravnavala sklice 46 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 45 skupščin. Na 18 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 27 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., izvrševal Slovenski državni holding, d. d. Ena skupščina je bila pred zasedanjem preklicana (Elektro Maribor, d. d., z dne 23. 5. 2022).

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. 2022),
- Casino Portorož, d. d., (z dne 13. 6. 2022),
- Cetis, d. d., (z dne 30. 6. 2022),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 29. 6. 2022)
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 23. 6. 2022),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 25. 5. 2022 in 16. 12. 2022),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 30. 6. 2022),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 27. 6. 2022),
- HIT, d. d., (z dne 22. 8. 2022),
- Krka, d. d., (z dne 7. 7. 2022),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 30. 6. 2022),
- Luka Koper, d. d., (z dne 6. 6. 2022),
- Petrol, d. d., (z dne 21. 4. 2022 in 23. 12. 2022),
- Plinhold, d. o. o., (z dne 26. 7. 2022),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 31. 3. 2022 in 18. 7. 2022),
- Pozavarovalnica Sava, d. d., (z dne 23. 6. 2022),
- Sava, d. d., (z dne 26. 8. 2022 in 21. 12. 2022),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 16. 6. 2022 in 9. 9. 2022),

- Terme Olimia, d. d., (z dne 28. 6. 2022),
- Unior, d. d., (z dne 6. 7. 2022 in 8. 12. 2022) in
- VGP Kranj, d. d., (z dne 30. 8. 2022).

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 nasprotno predloge na treh skupščinah družb. Nasprotni predlogi so se nanašali na uporabo bilančnega dobička in odobritve politike prejemkov družbe.

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

- Equinox, d. d., (z dne 16. 2. 2022) glede odobritve politike prejemkov družbe,
- Union hotels Collection, d. d., (z dne 16. 2. 2022) glede odobritve politike prejemkov družbe in
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 8. 7. 2022) glede uporabe bilančnega dobička poslovnega leta 2021.

Kapitalska družba, d. d., v letu 2022 ni vložila nobene izpodbojne tožbe na sodišču.

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

- Petrol, d. d., (z dne 21. 4. 2022) pri točki Pooblastilo upravi za nakup lastni delnic in poročilo o utemeljenih razlogih za izključitev prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic ter
- Unior, d. d., (z dne 6. 7. 2022), pri točki Politika prejemkov uprave in nadzora sveta družbe in Odpoklic in imenovanje člana nadzornega sveta.

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 sedmih 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.

Delovanje na skupščinah opuščenih vrednostnih papirjev in vrednostnih papirjev iz registrskih računov pridobljeni iz naslova 48.a člena ZVNP-1

V letu 2017 je stopil v veljavo Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1). V skladu z novim 48.a členom KDD, d. o. o. (v nadaljevanju KDD) vpiše vse nematerializirane vrednostne papirje, ki so se jim imetniki odpovedali, v dobro posebnega računa, katerega imetnik je Kapitalska družba, d. d.

Na podlagi petega odstavka 48. a člena ZNVP-1 je Kapitalska družba, d. d., 1. 1. 2022 postala imetnica vrednostnih papirjev, glede katerih upravičenci do 31. 12. 2021 niso zahtevali, da se prenesejo na njihove trgovalne račune pri članu KDD.

Kapitalska družba, d. d., je v primeru pridobitve vrednostnih papirjev iz prejšnjih dveh odstavkov upravičena uresničevati glasovalne pravice iz vseh tistih vrednostnih papirjev družb, za katere se ob upoštevanju stanja 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.

Skupščin družb, ki smo jih pridobili na osnovi ZNVP-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 2022 na sejah uprave obravnavala 130 skupščin družb in se v letu 2022 udeležila 18 skupščin:

- Commerce, d. d., (z dne 24. 8. 2022),
- Gorenjska predilnica, d. d., (z dne 24. 10. 2022),
- Hram Holding, d. d., (z dne 14. 2. 2022),
- Komunaprojekt, d. d., (z dne 30. 8. 2022),
- Koroške pekarnice, d. d., (z dne 31. 8. 2022),
- KS Naložbe, d. d., (z dne 28. 7. 2022),
- Linija, d. d., (z dne 10. 8. 2022),
- M1, d. d., (z dne 1. 7. 2022),
- Murka, d. d., (z dne 11. 1. 2022),
- Nika, d. d., (z dne 6. 6. 2022 in 20. 6. 2022),
- Panvita mesnine, d. d., (z dne 1. 7. 2022),
- Pomorska družba, d. d., (z dne 18. 7. 2022),
- RTC Žičnice, Kranjska Gora, d. d., (z dne 29. 3. 2022),
- Savaprojekt, d. d., (z dne 29. 6. 2022),
- Telemach Tezno, d. d., (z dne 31. 8. 2022),
- VGP Novo mesto, d. d., (z dne 5. 7. 2022) in
- Vipa Holding, d. d., (z dne 17. 8. 2022).