
Delovanje Kapitalske družbe, d. d., na skupščinah

Poročilo o razkritjih delovanja na skupščinah družb,
ki jih je Kapitalska družba, d. d., opravila v letu 2024

Sektor za zaledno podporo

Februar 2025



KAPITALSKA DRUŽBA

Normativna podlaga za upravljanje kapitalskih naložb Kapitalske družbe, d. d.

Kapitalska družba, d. d., je v zvezi z upravljanjem kapitalskih naložb s sedežem v Republiki Sloveniji v obdobju od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 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 2024 (v nadaljevanju: Izhodišča), ki jih je sprejela glede gospodarskih družb, v katerih je Kapitalska družba, d. d., kapitalsko udeležena.

V skladu s četrnim odstavkom 53. člena Zakona o Slovenskem državnem holdingu (ZSDH-1) v primeru družb s kapitalsko naložbo države (skupne naložbe Kapitalske družbe, d. d., ter Republike Slovenije in SDH, d. d.) glasovalne pravice v imenu in za račun Kapitalske družbe, d. d., izvršuje SDH, d. d.

Kapitalska družba, d. d., se skupščin družb, ki jih je pridobila na podlagi 48.a člena Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1), gre za opuščene vrednostne papirje in vrednostne papirje z registrskih računov, praviloma ne udeležuje. Za morebitno udeležbo na skupščini teh družb se odločitev sprejme 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 družbah, katerih je delnice pridobila na podlagi 48.a člena ZNVP-1, 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 2024 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, zato Kapitalska družba, d. d., ni vložila nobene zahteve za dopolnitev dnevnega reda skupščine.

Udeležba na skupščinah

Kapitalska družba, d. d., je v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2024 obravnavala sklice 148 skupščin družb. Zaposleni Kapitalske družbe, d. d., so se udeležili 65 skupščin, na 21 skupščinah je glasovalne pravice uresničevala samostojno, na 10 skupščinah je bila brez glasovalnih pravic, na 34 skupščinah pa je glasovalne pravice Kapitalske družbe, d. d., na podlagi 53. člena ZSDH-1 izvrševal SDH, d. d. Pet skupščin je bilo pred zasedanjem preklicanih (Aplacem Cement, d. d., z dne 10. 7. 2024, CPK, d. d., z dne 30. 8. 2024, Kompas RAC, d. d. – v likvidaciji, z dne 8. 4. 2024, Lobium, d. d., z dne 13. 6. 2024 in Terme Olimia, d. d., z dne 29. 2. 2024).

Kapitalska družba, d. d., je samostojno izvrševala glasovalne pravice na skupščinah naslednjih družb:

- Center Cvetličarna, d. o. o., (z dne 31. 12. 2024),

- Commerce, d. d., (z dne 20. 8. 2024),
- Equinox, d. d., (z dne 12. 6. 2024),
- Gorenjska predilnica, d. d., (z dne 19. 8. 2024),
- Gospodarsko razstavišče, d. o. o., (z dne 19. 6. 2024),
- Hotelske nepremičnine, d. o. o., (z dne 22. 4. 2024),
- Induplati, d. d., (z dne 2. 12. 2024),
- Komunaprojekt, d. d., (z dne 28. 8. 2024),
- Koroške pekarnice, d. d., (z dne 30. 8. 2024),
- KS Naložbe, d. d., (z dne 27. 8. 2024),
- Linija, d. d., (z dne 26. 8. 2024),
- Melamin, d. d., (z dne 19. 6. 2024),
- Modra zavarovalnica, d. d., (z dne 20. 5. 2024 in 29. 11. 2024),
- Pomin pooblaščenka, d. d., (z dne 29. 3. 2024),
- SM Strojoplast, d. o. o., (z dne 23. 8. 2024),
- Terme Čatež, d. d., (z dne 27. 8. 2024),
- TKI Hrastnik, d. d., (z dne 20. 8. 2024),
- Union hotels collection, d. d. – v likvidaciji, (z dne 23. 1. 2024),
- Vipa Hoolding, d. d., (z dne 29. 2. 2024) in
- Vipa Holding, d. d. – v likvidaciji, (z dne 19. 12. 2024).

V skladu s prej omenjenim 53. členom ZSDH-1 je glasovalne pravice v imenu in za račun Kapitalske družbe, d. d., izvrševal SDH, d. d., na naslednjih skupščinah družb:

- Casino Portorož, d. d., (z dne 31. 5. 2024),
- Cetus, d. d., (z dne 5. 3. 2024, 18. 6. 2024 in 8. 11. 2024),
- Elektro Celje, d. d., (z dne 28. 6. 2024),
- Elektro Gorenjska, d. d., (z dne 20. 6. 2024),
- Elektro Ljubljana, d. d., (z dne 21. 6. 2024),
- Elektro Maribor, d. d., (z dne 28. 6. 2024),
- Elektro Primorska, d. d., (z dne 21. 2. 2024 in 2. 7. 2024),
- Elektrooptika, d. d., (z dne 12. 8. 2024),
- Hit, d. d., (z dne 30. 8. 2024 in 4. 12. 2024),
- Krka, d. d., (z dne 11. 7. 2024),
- Loterija Slovenije, d. d., (z dne 14. 6. 2024),
- Luka Koper, d. d., (z dne 27. 6. 2024),
- Petrol, d. d., (z dne 23. 5. 2024),
- Plinhold, d. o. o. (z dne 13. 2. 2024 in 6. 8. 2024),
- PS za avto, d. o. o., (z dne 26. 2. 2024, 2. 8. 2024 in 20. 12. 2024),
- Sava, d. d., (z dne 29. 8. 2024),
- Savaprojekt, d. d., (z dne 4. 7. 2024),
- Sava RE, d. d., (z dne 27. 5. 2024),
- Telekom Slovenije, d. d., (z dne 7. 2. 2024 in 17. 6. 2024),

- Terme Olimia, d. d., (z dne 29. 2. 2024 in 2. 7. 2024),
- Talum, d. d., (z dne 27. 8. 2024),
- Unior, d. d., (z dne 10. 7. 2024),
- VGP, d. d., (z dne 28. 8. 2024) in
- VGP Novo mesto, d. d., (z dne 18. 6. 2024).
- Pomorska družba, d. d., (z dne 4. 7. 2024),

Kapitalska družba, d. d., se je v letu 2024 udeležila naslednjih desetih skupščin družb na katerih je bila brez glasovalne pravice:

- Banka Intesa Sanpaolo, d. d., (z dne 13. 5. 2024),
- Cinkarna metalurško-kemična industrija Celje, d. d., (z dne 19. 6. 2024),
- Inles, d. d., (z dne 21. 8. 2024),
- LP Invest, d. d., (z dne 30. 8. 2024),
- M1, d. d., (z dne 17. 7. 2024),
- Pecivo, d. d., (z dne 27. 8. 2024),
- SIP, d. d., (z dne 5. 12. 2024),
- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., (z dne 15. 10. 2024),
- Telemach Tezno, d. d., (z dne 30. 9. 2024) in
- Zavarovalnica Triglav, d. d., (z dne 4. 6. 2024).

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., v letu 2024 ni vložila zahtev za dopolnitev dnevnega reda in ni vložila nasprotnih predlogov sklepov, je pa na sodišče vložila eno izpodbojno tožbo, in sicer proti družbi SIP, d. d., zoper sklep o odobrenem kapitalu in dopolnitvi statuta delniške družbe.

Vsa glasovalna stališča v primeru skupnih kapitalskih naložb Republike Slovenije in SDH, d. d., so bila s SDH, d. d., predhodno usklajena.

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, na katero družbo se nanaša, datum skupščine, dnevni red skupščine, podatek o udeležbi 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 SDH, d. d.