



SALUS, LJUBLJANA, d.d., Ljubljana

IZJAVA UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA SALUS, LJUBLJANA d.d. O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB (Uradni list RS, št. 118/2005 z dne 17.12.2005 s spremembami uveljavljenimi dne 05.02.2007) za obdobje januar – december 2006.

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d. in ZTVP-1 (Ur.l.RS, št. 51/06, UPB 2) družba SALUS, LJUBLJANA d.d., objavlja naslednje sporočilo:

SALUS, LJUBLJANA d.d., kot javna družba, katere delnice so uvrščene v borzno kotacijo Ljubljanske borze, d.d., posluje skladno Zakonom o gospodarskih družbah ter spoštuje določila Zakona o trgu vrednostnih papirjev in Pravila Ljubljanske borze ter druge splošne predpise, ki urejajo vprašanja, ki jih obravnava tudi Kodeks upravljanja javnih delniških družb.

Družba spoštuje določila Kodeksa upravljanja javnih delniških družb z odstopanji, ki so obrazložena v nadaljevanju:

Določila Kodeksa, ***ki se tičejo objav o deležih posameznih delničarjev v kapitalu družbe.***

Delnice družbe so prinosniške in zato družba nima delniške knjige in ji spremembe v lastništvu niso poznane. Določilo Pravil Ljubljanske borze o 10 največjih delničarjih na podlagi zadnje skupščine delničarjev upoštevamo, pri čemer pa poudarjamo :

- Podatki o 10 največjih delničarjih na podlagi zadnje skupščine delničarjev ne pomenijo tudi dejansko 10 največjih delničarjev. Udeležba na skupščini je običajno okrog 60%, tako da nam je struktura 40% delničarjev nepoznana.
- Določilo Pravil Ljubljanske borze o 10 največjih delničarjih temelji na določbi 22.čl. ZTVP-1. To določilo je zavezujoče tako za družbo, kot za delničarje. Ker pa družba v primeru na skupščini prisotnih delničarjev – fizičnih oseb, ne more zagotoviti točnosti podatka o dejansko 10 največjih delničarjih, objavlja na podlagi Zakona o varstvu osebnih podatkov, le skupen podatek o na skupščini prisotnih delničarjih – fizičnih oseb, ki so vključeni v seznam o 10 največjih delničarjih na podlagi zadnje skupščine delničarjev

Določilo Kodeksa ***1.1.1. Osnovni cilj delniške družbe, ki opravlja pridobitno dejavnost, je maksimiranje vrednosti družbe. Ta in drugi cilji, ki jih družba zasleduje pri opravljanju svoje dejavnosti, naj bodo zapisani v statutu družbe.***

Menimo, je opredeljevanje ciljev družbe deklaracija in kot taka ne sodi statut. Statut je temeljni pravni akt družbe in mora zato biti vsaka določba sposobna sodne presoje. Pojmi kot so maksimiranje vrednosti družbe, maksimiranje dobička itd., potrebujejo preveč dodatnih pojasnitev in izločitev, da bi lahko postali pravni pojmi, ki bi sodili v statut družbe.

Določilo Kodeksa ***2.3.3. Plačila članov uprave naj bodo sestavljena iz fiksne in variabilne deli. Variabilni del naj vsebuje posamezna medletna ali letna izplačila, ki naj bodo povezana z uspešnostjo dela posameznega člana uprave, izpolnjevanjem načrtov in uspešnostjo poslovanja družbe. Poleg tega naj variabilni del oziroma stimulativen plačila predstavljajo tudi dolgoročno spodbudo za doseganje večje storilnosti. Uspešnost posameznega člana uprave naj ocenjuje nadzorni svet in določi konkretno višino variabilnega dela plačila v skladu s kriteriji v pogodbi.***

Menimo, da zadošča ureditev, ko navedeno problematiko z vnaprej določenimi kriteriji ureja individualna pogodba med družbo in upravo.

Določila Kodeksa **3.3. neodvisnost članov nadzornega sveta,**
3.5. nasprotje interesov članov nadzornega sveta.

Družba je od preoblikovanja v delniško družbo leta 1990 realno 4 krat povečala prihodke, 6 krat sredstva, 12 krat kapital in za polovico zaposlene. Družba je v tem času imela dva direktorja in praktično nespremenjen nadzorni svet. Menimo, da je bilo poslovanje družbe v tem obdobju zelo uspešno. Obvladovanje takega obsega poslovanja in s takimi končnimi finančnimi učinki s 135 zaposlenimi, zahteva poleg strokovnega vodenja tudi strokoven, predvsem pa kontinuiran in stalen nadzor. V Salusu smo se odločili, v okviru zakonskih možnosti, za sistem nadzora po katerem je predsednik nadzornega sveta stalno prisoten v družbi. Gre za sistem, ki je po vsebini dokaj podoben enotirnemu sistemu upravljanja, ki ga predvideva novi ZGD-1. Seveda pa je tak sistem v več točkah v nesoglasju z določili Kodeksa. Menimo, da se je sistem upravljanja v družbi izkazal za uspešnega in ga bomo zato ohranili do uskladitve z ZGD-1.

Določilo Kodeksa **8.2. Komuniciranje v angleškem jeziku.**

Družba ne vidi razloga objavljati javnih objav v angleškem jeziku.

Določilo Kodeksa **8.3.2. Družba naj zaradi primerljivosti računovodskih izkazov sestavi in objavi letne in medletne konsolidirane in nekonsolidirane računovodske izkaze na podlagi mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP).**

Družba od 1. januarja 2006 računovodske izkaze sestavlja po Slovenskih računovodskih standardih (SRS 2006), ko so primerljivi z MSRP.

Kodeks upravljanja javnih delniških družb je javno objavljen na spletnih straneh Ljubljanske borze www.ljse.si.

April 2007

Predsednik nadzornega sveta:

Igor Jenko

Direktor:

Marko Rupret