

Obrazložitev predlaganih sklepov 26. seje skupščine družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Prva točka dnevnega reda

1. Odločitev o uporabi bilančnega dobička ter podelitvi razrešnic članom nadzornega sveta in direktorju družbe za poslovno leto 2010

Predlagana delitev bilančnega dobička, ki znaša **48.544.771,65 EUR**, je v skladu z doseženimi rezultati in višino bilančnega dobička. Uprava družbe SALUS, Ljubljana, d.d. predlaga, da se za izplačilo dividend za leto 2010 nameni **4.050.000 EUR**, kar znaša **30 EUR** na navadno kosovno delnico. V tem znesku je že upoštevana vmesna dividenda v višini 10 EUR, ki je bila izplačana v začetku leta 2011. Dividenda se ne razdeli za delnice, ki so v lasti družbe. Preostali del bilančnega dobička ostane nerazporejen, saj družba večino nerazporejenega bilančnega dobička namenja za financiranje izgradnje novega Poslovno skladiščno distribucijskega centra NOVI SALUS.

Nadzorni svet je na prvi redni seji, dne 13.4.2011, obravnaval letno poročilo o poslovanju družbe SALUS, Ljubljana, d.d. v poslovnem letu 2010. Na tej seji je letno poročilo za leto 2010 potrdil, hkrati pa predlagal, da skupščina skladno z zakonom podeli razrešnico tako upravi kot nadzornemu svetu družbe.

Letno poročilo za leto 2010 je javno objavljeno istočasno s Sklicem 26. seje skupščine. Uprava in nadzorni svet tako predlagata skupščini, da sprejme

1. SKLEP

1.1. bilančni dobiček v znesku 48.544.771,65 EUR se uporabi za

izplačilo dividend v znesku 4.050.000 EUR. Tako znaša dividenda na navadno kosovno delnico 30 EUR (v znesku je že upoštevana vmesna dividenda v višini 10 EUR, ki je bila izplačana v začetku leta 2011). Preostali del bilančnega dobička ostane nerazporejen;

1.2. potrdi in odobri se delo direktorja družbe v poslovnem letu 2010 in se mu podeli razrešnica za leto 2010;

1.3. potrdi in odobri se delo nadzornega sveta v poslovnem letu 2010 in se predsedniku in vsem članom nadzornega sveta za poslovno leto 2010 podeli razrešnica.

Druga točka dnevnega reda

2. Odločitev o plačilu članom nadzornega sveta za leto 2010

Predlagano plačilo nadzornega sveta je v skladu z doseženimi poslovnimi rezultati družbe v letu 2010.

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme

2. SKLEP

Družba članom nadzornega sveta za leto 2010 izplača plačilo v znesku 23.000 EUR in sicer predsedniku 7.000 EUR, vsakemu od članov pa po 4.000 EUR.

Tretja točka dnevnega reda

3. Imenovanje revizorja

Predlagana družba za revidiranje računovodskih izkazov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. za leto 2011 je družba Renoma, družba za revizijo in svetovanje d.o.o. s sedežem družbe v Ljubljani, Kamniška ulica 25. Glede na dejstvo, da bo družba SALUS, Ljubljana, d.d. v letu 2011 aktivirala investicijo »Novi Salus«, bo posledično prišlo do večjih premikov v določenih postavkah v poslovnih izkazih družbe, družba ocenjuje, da je najbolj smiselno, da družba za revidiranje računovodskih izkazov ostane ista. Družba opravlja revidiranje računovodskih izkazov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. od leta 2004. Delo opravlja na visokem strokovnem nivoju.

Nadzorni svet predlaga skupščini, da sprejme

3. SKLEP

Za revizorja za poslovno leto 2011 se imenuje revizijska družba RENOMA, družba za revizijo in svetovanje d.o.o..

Četrta točka dnevnega reda

4. Zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. že več let odkupuje lastne delnice na organiziranem trgu Ljubljanske borze. Družba je v preteklem letu zaradi obsežne ponudbe delnic na trgu aktivnosti nakupovanja lastnih delnic okrepila in v tekočem letu praktično dosegla dovoljeni 10% delež lastnih delnic.

Ponudba je bila v preteklem letu bistveno večja od povpraševanja predvsem zaradi stečajev ali finančnih težav večih finančnih družb, ki so imele v svojih portfeljih večje število delnic družbe. Večja ponudba je posledično zniževala ceno delnice na organiziranem trgu Ljubljanske borze in omogočila družbi nakupe lastnih delnic po bistveno nižji ceni od knjigovodske vrednosti delnice. Družba s tovrstnimi nakupi lastnih delnic ustvarja koristi za vse obstoječe delničarje, hkrati pa kljub nakupom lastnih delnic finančna moč družbe ostaja tako močna, da omogoča družbi financiranje investicij kot tudi rednega poslovanja izključno z lastnim kapitalom. Obenem družba trenutno ne potrebuje dodatnega kapitala, ki bi ga lahko pridobila ob morebitni prodaji lastnih delnic, še posebej v trenutku, ko na organiziranem trgu Ljubljanske borze kronično primanjkuje svežega denarja in se vedno več večjih slovenskih družb odloča za pridobivanje kapitala na tujih borzah. Hkrati pa je trenutna tržna cena delnice bistveno nižja od knjigovodske vrednosti delnice, kar pomeni, da bi bilo, v primeru potrebe družbe po dodatnem kapitalu, za družbo bistveno ceneje, da uporabi možnost zadolžitve.

Zaradi navedenih dejstev je predlagan umik lastnih delnic. Umik za obstoječe delničarje pomeni tudi donosno naložbo, saj se bo knjigovodska vrednost preostalih delnic družbe povečala.

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme

4. SKLEP

Osnovni kapital družbe, ki znaša 563.346 EUR (petsto tri in šestdeset tisoč tristo šest in štirideset evrov) se zmanjša za znesek 56.334,60 EUR (šest in pet deset tisoč tristo štiri in trideset evrov in šestdeset centov) tako, da po zmanjšanju znaša 507.011,40 EUR (petsto sedem tisoč enajst evrov in štirideset centov).

Zmanjšanje osnovnega kapitala se izvede z umikom 13.500 (trinajsttisoč petsto) delnic.

Umik delnic se izvede v breme bilančnega dobička. V kapitalske rezerve se odvede znesek 56.334,60 EUR (šest in pet deset tisoč tristo štiri in trideset evrov in šestdeset centov).

Zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic se izvede z namenom prilagoditve osnovnega kapitala potrebam družbe, ki izhajajo iz dejavnosti, ki jo družba opravlja.

Osnovni kapital se zniža z dnem vpisa znižanja osnovnega kapitala v sodni register.

V točki 3.1. (tri pika ena pika) statuta se znesek »563.346 EUR (petsto tri in šestdeset tisoč tristo šest in štirideset evrov)« nadomesti z zneskom »507.011,40 EUR (petsto sedem tisoč enajst evrov in štirideset centov)«.

V točki 3.1.1. (tri pika ena pika ena) statuta se številka 135.000 (sto pet in trideset tisoč) nadomesti s številko »121.500 (sto enaindvajset tisoč petsto)«.