

Obrazložitev predlaganih sklepov 29. 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 2013

Predlagana delitev bilančnega dobička, ki znaša **42.013.046,99 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 2013 nameni **2.256.000 EUR**, kar znaša **20 EUR** na navadno kosovno delnico. V tem znesku je že upoštevana vmesna dividenda v višini 10 EUR, ki je bila izplačana v začetku leta 2014. Preostali del bilančnega dobička ostane nerazporejen.

Nadzorni svet je na tretji redni seji, dne 20. 3. 2014, obravnaval letno poročilo o poslovanju družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in skupine Salus v poslovnem letu 2013. Na tej seji je letno poročilo za leto 2013 potrdil, hkrati pa predlagal, da skupščina skladno z zakonom podeli razrešnico tako upravi kot nadzornemu svetu družbe.

Revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Salus in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d.d. za leto 2013 je javno objavljeno istočasno s Sklicem 29. seje skupščine.

Uprava in nadzorni svet predlagata, da skupščina sprejme naslednji

sklep:

1.1. bilančni dobiček v znesku 42.013.046,99 EUR se uporabi za

izplačilo dividend v znesku 2.256.000 EUR. Tako znaša dividenda na navadno kosovno delnico 20 EUR (v znesku je že upoštevana vmesna dividenda v višini 10 EUR, ki je bila izplačana v začetku leta 2014). Preostali del bilančnega dobička ostane nerazporejen;

1.2. potrdi in odobri se delo predsednika uprave in člana uprave družbe v poslovnem letu 2013 in se jima podeli razrešnica za leto 2013;

1.3. potrdi in odobri se delo nadzornega sveta v poslovnem letu 2013 in se predsedniku in vsem članom nadzornega sveta za poslovno leto 2013 podeli razrešnica.

Druga točka dnevnega reda

2. Odločitev o plačilu članom nadzornega sveta za leto 2013

Predlagano plačilo nadzornega sveta je v skladu z doseženimi poslovnimi rezultati Skupine Salus in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d.d. v letu 2013 in upošteva naloge predsednika in članov nadzornega sveta.

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme

sklep:

Družba članom nadzornega sveta za leto 2013 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 2014 je družba Deloitte revizija d.o.o. s sedežem družbe v Ljubljani, Dunajska cesta 165. Glede na priporočilo delničarjev s 26. seje skupščine z dne 21. 5. 2011 je uprava družbe izbrala enega izmed največjih štirih svetovno priznanih revizijskih hiš. Kriterij izbire je bila cena ter pogoj nerevidiranja Salusu konkurenčnih podjetij. Družba Deloitte revizija d.o.o. je v letu 2012 prvič opravljala revidiranje računovodskih izkazov družbe SALUS, Ljubljana, d.d..

Nadzorni svet predlaga skupščini, da sprejme

sklep:

Za revizorja za poslovno leto 2014 se imenuje revizijska družba Deloitte revizija d.o.o..

Četrta točka dnevnega reda

4. Imenovanje zunanjih članov nadzornega sveta

Obstoječim zunanjim članom nadzornega sveta poteče štiriletni mandat kot sledi:

- Boris Šefman, predsednik NS, - 25.4.2014
- Matjaž Jamnikar, član NS, preminil 13.12.2013
- Bogomir Kos, član NS, 22.5.2014

V skladu z 4. odstavkom točke 7.2.2. Statuta družbe je volitve v nadzorni svet družbe opraviti tako, da v novem mandatu ostaneta vsaj dva člana nadzornega sveta iz predhodnjega mandata. Nadzorni svet tako predlaga, da se zaradi smrti g. Matjaža Jamnikarja namesto njega imenuje g. Gregor Jenko.

Boris Šefman

Predlagan zunanji član nadzornega sveta družbe je gospod Boris Šefman, ki je diplomiral na Ekonomski Fakulteti Borisa Kidriča v Ljubljani. Od leta 2013 je upokojen.

Njegova prva zaposlitev je bila v Ljubljanski banki (1976-1980), kjer je delal kot projektni analitik na področju energetike, v ISKRA IEZE (1980-1983) in SOZD IMP (1983-1989) pa je bil zaposlen kot vodja projektnega sektorja. Od 1989 do 1998 je bil partner v P&S d.o.o., kjer je bil odgovoren za informacijski sistem in razvoj programske opreme za podporo poslovnim odločitvam, obenem pa je sodeloval pri vrednotenju več kot 150 gospodarskih družb. Od 1989 do 2013 je bil direktor družbe BDB d.o.o., poleg tega pa je sodeloval pri večih neodvisnih projektih prestrukturiranja in vrednotenja podjetij, hkrati pa je tudi avtor večih programskih paketov (konverzija slovenskih uradnih finančnih izkazov v mednarodno priznano obliko, programi za finančno načrtovanje, pripravo feasibility študij in investicijskih projektov). G. Boris Šefman je neprekinjeno član nadzornega sveta družbe že od leta 1990.

Gregor Jenko

Predlagan zunanji član nadzornega sveta družbe je gospod Gregor Jenko, ki je leta 2006, pod mentorstvom dr. Dušana Mramorja, diplomiral na Ekonomski Fakulteti Univerze v Ljubljani z diplomskim delom: Razlaga nestanovitnostne nesimetričnosti s pomočjo modela sestavljenih opcij. Trenutno je zaposlen v družbi SALUS, Ljubljana, d.d. in sicer kot svetovalec uprave družbe.

Pred zdajšnjo zaposlitvijo je bil od leta 2006 do leta 2008 zaposlen kot pomočnik upravljalca premoženja v družbi Medvešek Pušnik BPH d.d.. Leta 2009 se je zaposlil v družbi SALUS, Ljubljana, d.d. kot vodja gospodarsko finančnega sektorja. Leta 2011 je ob prevzemu družbe CARSO d.o.o. postal direktor družbe, kasneje pa je z imenovanjem novega direktorja družbe, postal prokurist družbe.

Bogomir Kos

Predlagan zunanji član nadzornega sveta družbe je gospod mag. Bogomir Kos, ki je diplomiral in magistriral na Ekonomski Fakulteti Borisa Kidriča v Ljubljani. Od leta 2013 je zaposlen kot svetovalec vodstva v družbi KD Group d.d..

Pred zdajšnjo zaposlitvijo je bil od leta 1989 do leta 1993 zaposlen kot viceguverner najprej narodne banke Slovenije in nato Banke Slovenije. Od leta 1993 do leta 1995 je opravljal delo namestnika guvernerja Banke Slovenije, istočasno pa je vodil tudi delo strokovnega sveta Agencije za sanacijo bank in hranilnic kot njen prvi predsednik. Od leta 1995 do leta 1997 je bil zaposlen kot namestnik direktorja Združenja bank Slovenije. Od leta 1997 do leta 2005 je bil zaposlen kot član uprave Abanke, zadolžen za področje vodenja finančnih trgov. Od leta 2005 do leta 2006 je bil zaposlen kot svetovalec predsednika uprave KDD za upravljanje s tveganji. Od leta 2006 je bil zaposlen kot direktor direkcije za upravljanje s tveganji v Probanki d.d. kjer je leta 2012 nastopil funkcijo predsednika uprave in sicer do septembra leta 2013.

Ob rednem delu je mag. Bogomir Kos tudi občasni predavatelj pri CISEFu (Center za poslovno izpopolnjevanje in svetovanje Ekonomske fakultete v Ljubljani) in Združenju bank Slovenije.

nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme

sklep:

4.1. Za zunanjega člana nadzornega sveta se za štiri letno mandatno obdobje, ki začne teči 26.4.2014 imenuje Boris Šefman.

4.2. Za zunanjega člana nadzornega sveta se za štiri letno mandatno obdobje, ki začne teči 26.4.2014 imenuje Gregor Jenko.

4.3. Za zunanjega člana nadzornega sveta se za štiri letno mandatno obdobje, ki začne teči 26.4.2014 imenuje Bogomir Kos.

Peta točka dnevnega reda

5. Nakup lastnih delnic na podlagi sklepa o umiku po določbah o zmanjšanju osnovnega kapitala

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. namerava s Slovensko odškodninsko družbo, d.d. in Kapitalsko družbo, d.d., ki sta skupaj lastnika 11.881 delnic družbe SALUS, Ljubljana, d.d z oznako SALR, kar predstavlja 10,53 % vseh izdanih delnic družbe, na podlagi njunega javnega zbiranja ponudb za nakup paketa delnic SALR, skleniti pogodbo o nakupu delnic po ceni 290 EUR za delnico, kar skupaj znaša 3.445.490 EUR, oziroma ustrezno korigirani ceni na podlagi določb pogodbe o prodaji paketa delnic (»top-up«). Pogodba je podpisana z odložnim pogojem, ki predvideva potrditev nakupa s strani delničarjev na 29. redni seji skupščine delničarjev družbe. Istočasno bo na 29. redni seji skupščine delničarjev družbe z predlaganim sklepom potrditve nakupa, predlagano tudi zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic.

Družba z nakupom lastnih delnic od Slovenske odškodninske družbe, d.d. in Kapitalske družbe, d.d. 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.

Uprava družbe ocenjuje, da bo nadalnje izvajanje začrtane petletne (2013 – 2017) strategije družbe bistveno lažje, saj so bila stališča in predlogi prodajalcev paketa delnic, Slovenske odškodninske družbe, d.d. in Kapitalske družbe, d.d., v preteklosti večkrat nasprotna stališčem in predlogom uprave družbe in drugim delničarjem, ki so predlagane strateške usmeritve v obliki sklepov sprejemali na rednih sejah skupščine delničarjev.

Zaradi navedenih dejstev uprava družbe predlaga 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

sklep:

Na podlagi 7. alineje prvega odstavka 247. člena ZGD-1 skupščina pooblašča upravo družbe, da zaradi umika lastnih delnic in zmanjšanja osnovnega kapitala lahko odkupi paket lastnih delnic (delnice Salus, Ljubljana, d.d.) od delničarjev Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana in Kapitalska družba, d. d., ki jih delničarja prodajata na podlagi javnega zbiranja ponudb, po ceni 290,00 EUR (z besedo: dvesto devetdeset evrov) za delnico, oziroma ustrezno korigirani ceni na podlagi določb pogodbe o prodaji paketa delnic, kot izhajajo iz obrazložitve tega sklepa.

Število pridobljenih lastnih delnic lahko znaša največ 11.881. Umik delnic se izvede v breme bilančnega dobička.

Skupščina pooblašča upravo in nadzorni svet družbe, da določita postopek in način, po katerem se izvede odkup lastnih delnic zaradi njihovega umika.

Ko družba pridobi lastne delnice v skladu s prejšnjim odstavkom tega sklepa, se glede na število pridobljenih lastnih delnic osnovni kapital družbe, ki znaša 470,706,88 EUR (z besedo: štiri sto sedemdeset tisoč sedem sto šest evrov in osemnosemdeset centov), zmanjša za največ 49.578,60 EUR (z besedo: devetinštirideset tisoč petsto osemindemdeset evrov in šestdeset centov), tako da bo po izvedbi zmanjšanja osnovnega kapitala znašal najmanj 421.128,26 EUR (z besedo: štiristo enaindvajset tisoč sto osemindvajset evrov in šestindvajset centov).

Osnovni kapital družbe se zmanjša z namenom, da se omogoči izstop tistim delničarjem, ki ne želijo biti dolgoročni lastniki družbe, ne da bi hkrati v delniški strukturi družbe prišlo do dodatnih kvalificiranih imetništev.

Uprava po pridobitvi lastnih delnic te delnice umakne in razveljavi pravice iz delnic.

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

Šesta točka dnevnega reda

6. Sprememba statuta družbe

V koliko bo na seji skupščine družbe sprejet predlagan sklep pod 5. točko dnevnega reda, je potrebno spremembe o zmanjšanju kapitala uskladiti s Statutom družbe.

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme

sklep:

V točki 3.1. statuta družbe se znesek »470.706,88 EUR (z besedo: štiri sto sedemdeset tisoč sedem sto šest evrov in osemnosemdeset centov)« nadomesti z zneskom »421.128,26 EUR (z besedo: štiristo enaindvajset tisoč sto osemindvajset evrov in šestindvajset centov)«

V točki 3.1.1. statuta družbe se številka »112.800 (z besedo: sto dvanajst tisoč osemsto)« nadomesti s številko »100.919 (z besedo sto tisoč devetsto devetnajst)«