

KS Naložbe, d.d.
Skupščini družbe
Dunajska cesta 9

1000 LJUBLJANA

Ljubljana, 20. 07. 2010

ZADEVA: nasprotni predlog k 2. točki dnevnega reda delničarja Društvo - Mali delničarji - Skupaj smo močnejši kot vlagatelj k predlogu sklepa pod 2. točko dnevnega reda »2. Predložitev letnega poročila, konsolidiranega letnega poročila in poročila nadzornega sveta, odločanje o uporabi bilančnega dobička in podelitev razrešnice«.

Društvo - Mali delničarji - Skupaj smo močnejši (v nadaljevanju: Društvo MDS) kot delničar/vlagatelj, Dalmatinova ulica 10, 1000 Ljubljana, ki ga zastopa izvršni sekretar društva Gregor Tekavec, vlaga skladno s predpisi Zakona o gospodarskih družbah (sprememba Ur.l.RS št. 42/209, v nadaljevanju ZGD-1C) in veljavnim Statutom družbe KS Naložbe, d.d. nasprotni predlog k predlogu sklepa 2 točke dnevnega reda: »a) Skupni bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31.12.2009, znaša 2.302.164 EUR. Bilančni dobiček se ne razdeli in v celoti ostane kot preneseni dobiček. b) Skupščina direktorju družbe in vsem članom nadzornega sveta podeli razrešnico za poslovno leto 2009« in *hkrati sporoča*, da bo skladno z določbo 300. člena ZGD-1C na skupščini ugovarjal objavljenemu predlogu sklepa in da bo druge delničarje pripravil do tega, da bodo glasovali za:

Nasprotni predlog k 2. točki, ki glasi:

»Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2009 znaša 2.302.164 EUR se uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v znesku 1.954.939,00 EUR se razdeli delničarjem, ki so vpisani v delniško knjigo na drug delovni dan po zasedanju skupščine, pri čemer znaša dividenda 0,50 EUR bruto na delnico, dividende se izplačajo delničarjem v 30 dneh po sprejetju sklepa na skupščini;
- ostali del nerazdeljenega dobička (347.225,00 EUR) se prenese v poslovno leto 2010 kot preneseni dobiček o katerem bo odločala skupščina v naslednjih letih.

V ostalem delu objavljenega drugega sklepa B ostane predlagana dikcija, proceduralno predlagatelj zahteva le, da se ločeno glasuje o razrešnici direktorju in ločeno o podelitvi razrešnice nadzornemu svetu, saj gre za dva različna organa vodenja in nadzora družbe z ločenimi pristojnostmi.«

Obrazložitev: Glede na dejstvo, da družba že v preteklem letu NI delila dobička iz poslovnega leta 2008 in sedaj tudi ne iz poslovnega leta 2009, predvsem pa ob upoštevanju dejstva, da se preneseni dobiček že več let zapored ne izplačuje, kot delničarji predlagamo, da se izplačajo dividende, predvsem glede na dejstvo, da je tržna vrednost delnice vedno nižja in se delničarji nahajajo v neugodnem položaju, saj je njihovo premoženje krepko podvrenoteno zaradi situacije na ljubljanski borzi. Zato smo mnenja, da je pravično in primerno del dobička razdeliti v obliki izplačanih dividend.

V tem okviru menimo, da lahko družba delničarjem razdeli višje dividende, in sicer v višini 0,50 EUR bruto na delnico, kar pomeni, da bi bilo skladno s tem delničarjem razdeljenega le del bilančnega dobička leta 2009. In ob dejstvu, da že več let ne delijo ničesar menimo, da je predlog utemeljen. Preostali del dobička pa delničarji še vedno puščamo družbi v upravljanje in plemenitjenje v okviru strateških načrtov in razvojnih planov poslovanja družbe.

Delničar/predlagatelj:
Društvo - Mali delničarji - Skupaj smo močnejši
Gregor Tekavec
izvršni sekretar