

UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ ZWZ SELENA FM S.A. W DNIU 01.06.2011 r.

Uzasadnienie do uchwały w sprawie podziału zysku Selena FM S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.

Wyplata dywidendy proponowana przez Zarząd stanowi wypełnienie zapisów zawartych w prospekcie emisyjnym odnośnie realizowanej polityki dywidendy. Zgodnie z nimi, począwszy od podziału zysku netto dokonywanego za rok obrotowy 2010 (czyli w 2011 roku) Zarząd deklarował rekomendowanie wypłaty części wypracowanego zysku netto w postaci dywidendy. Na podstawie bieżącej oceny sytuacji gospodarczej oraz skali planowanych działań inwestycyjnych, Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 0,32 zł na jedną akcję.

Uzasadnienie do uchwały w sprawie zmiany w statucie spółki

1. Możliwość zwiększenia składu Zarządu wynika ze znacznego rozszerzenia zakresu działalności Spółki zarówno w jej przedmiocie jak i obszarze geograficznym. Przeprowadzono optymalizację struktury organizacyjno-finansowej Grupy Selena, w wyniku której m.in. przeniesiono funkcje nadzoru właścicielskiego nad działalnością spółek zagranicznych do Selena FM S.A.
2. Czas trwania kadencji 3 lata – jednakowy dla Zarządu i RN ma umożliwić elastyczne ustalanie składu tych organów wobec zmieniających się potrzeb Spółki oraz jej otoczenia
3. Wymóg zgody RN na transakcje powyżej 3% (zamiast 5%) kapitałów własnych spowodowany jest utrzymaniem wartości kwoty wymagającej takiej zgody na zbliżonym poziomie, wobec znaczącego przyrostu wartości kapitałów własnych wynikającego z dynamicznego rozwoju Spółki.