

## **Uzasadnienie proponowanej treści uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „APATOR” S.A.**

Zarząd „APATOR” S.A., działając zgodnie z zasadą II. 5. „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, podaje następujące uzasadnienie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie „APATOR” S.A. w dniu 20 czerwca 2011 roku.

Uchwały od nr 1/VI/2011 do nr 15/VI/2011 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczą spraw typowych, obligatoryjnie rozpatrywanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zakończeniu roku obrotowego tj.: sprawozdań Zarządu, sprawozdań finansowych, sprawozdania rady nadzorczej, udzielenia absolutorium członkom organów spółki.

Uzasadnieniem do powyższych projektów uchwał jest zastosowanie się do wymogów przepisów prawa.

W myśl przepisów art. 348 § 1 i 3 oraz art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 14 Statutu „APATOR” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę nr 16/VI/2011 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010, oraz jak stanowi art. 348 § 3 ustali termin, w którym przysługuje prawo do dywidendy i termin wypłaty dywidendy. Zgodnie z przyjętą 16 marca 2007 r. przez Spółkę polityką dywidendy zysk netto wypracowany w 2010 roku tj. 41.259.924,88 zł podlega podziałowi pomiędzy akcjonariuszy. Wypłata dywidendy z zysku netto wypracowanego w roku obrotowym nie może przekroczyć 75% i jest wypłacana w dwóch częściach: w formie zaliczki w danym roku obrotowym oraz pozostała część po zatwierdzeniu ostatecznej wysokości dywidendy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Wysokość dywidendy za 2010 rok wynosi 21.064.216,80 zł, z czego zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy wypłacona w grudniu 2010 r. - 8.776.757,00 zł. Pozostała część dywidendy w wysokości 12.287.459,80 zł zostanie wypłacona akcjonariuszom posiadającym akcje „APATOR” S.A. w dniu 8 lipca 2011 r. i nastąpi w dniu 22 lipca 2011 r. zgodnie z zasadą przyjętą w § 14 ust. 14 Statutu. Pozostała część zysku tj.: 20.195.708,08 zł przeznaczona będzie na kapitał zapasowy.

Uchwała nr 17/VI/2011 dotyczy zmiany w zapisie §7 Statutu „APATOR” S.A. na skutek zamiany przez akcjonariuszy 21.146 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, na akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zmiana w zapisie §7 dotyczy ilości akcji imiennych serii A oraz ilości akcji okaziciela serii A, B i C. Podstawę do wprowadzenia zmian w § 7 Statutu spółki stanowi art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 18/VI/2011 dotyczy zmiany § 14 ust.16 Statutu „APATOR” S.A. Zgodnie z art. 403 Kodeksu spółek handlowych, Statut może zawierać postanowienia o innym niż siedziba spółki miejscu odbycia Walnego Zgromadzenia.

Uzasadnieniem do powyższego projektu uchwały jest budowa nowoczesnego centrum produkcyjno-rozwojowego „APATOR” S.A. w Ostaszewie w województwie kujawsko-pomorskim.

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie „APATOR” S.A. odbywać się będą w Toruniu będącym miejscem siedziby spółki lub w Ostaszewie w województwie kujawsko-pomorskim.

Uchwała nr 19/VI/2011 dotyczy zmiany § 2 ust. 1 oraz § 15 ust. 4 Regulaminu Walnych Zgromadzeń „APATOR” S.A. Projekt uchwały przewiduje zmianę Regulaminu Walnych

Zgromadzeń w zakresie miejsca, w jakim odbywać się będą posiedzenia Walnego Zgromadzenia „APATOR” S.A.

Uzasadnieniem do powyższego projektu uchwały jest budowa nowoczesnego centrum produkcyjno-rozwojowego „APATOR” S.A. w Ostaszewie w województwie kujawsko-pomorskim.

W związku z powyższym Walne Zgromadzenia „APATOR” S.A. odbywać się będą w Toruniu będącym miejscem siedziby spółki lub w Ostaszewie w województwie kujawsko-pomorskim.

Zmiana § 15 ust. 4 Regulaminu Walnych Zgromadzeń „APATOR” S.A. dotyczy wykreślenia wymogu złożenia podpisu notarialnie poświadczonego na zgodzie na kandydowanie do Rady Nadzorczej w przypadku nieobecności tego kandydata na Walnym Zgromadzeniu. Po zmianie wymagany będzie tylko podpis w formie pisemnej.

Uchwała nr 20/VI/2011 ma charakter porządkowy i upoważnia Radę Nadzorczą do ogłoszenia jednolitego tekstu Statutu w zakresie zmian dokonanych podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Podstawą prawną działania Rady Nadzorczej jest Art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 21/VI/2011 dotyczy zamknięcia Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego z dnia 21 czerwca 2010 roku. W ramach Programu odkupu Spółka nie nabyła żadnych akcji na okaziciela „APATOR” S.A. oznaczonych kodem PLAPATR00018 oraz akcji imiennych „APATOR” S.A. oznaczonych kodem PLAPATR00026.

Uchwała nr 22/VI/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczy nowego Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Program skupu daje akcjonariuszom możliwość uzyskania wzrostu wartości ich akcji, a jego realizacja dotyczy zarówno akcji imiennych jak i na okaziciela, co umożliwi wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w programie na tych samych warunkach.