

Uzasadnienie proponowanej treści uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Zarząd APATOR SA, działając zgodnie z zasadą II. 5. „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, podaje następujące uzasadnienie projektów uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2008 roku.

Uchwały od nr 1/2008 do nr 12/2008 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczą spraw typowych tj.: sprawozdań zarządu, sprawozdań finansowych, sprawozdania rady nadzorczej, udzielenia absolutorium członkom organów spółki.

Uchwała nr 13/2008 dotyczy podziału zysku. Zarząd spółki, pomimo bardzo wysokich wydatków inwestycyjnych (w kwocie około 90 mln zł) na zakup spółki POWOGAZ SA i spółki RECTOR Sp. z o.o. postanowił zarekomendować wypłatę drugiej części dywidendy w wysokości 0,30 zł na akcję, co oznacza, że propozycja łącznej dywidendy za 2007 rok wynosi 0,50 zł na akcję.

Uchwała nr 14/2008 dotyczy pokrycia straty z lat ubiegłych w kwocie 110.851,05 zł, która powstała w wyniku dokonanej przez aktuarium wyceny świadczeń na rzecz pracowników (odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe) oraz zmiany sposobu wyceny pożyczki udzielonej w 2006 roku w walucie obcej.

Uchwała nr 15/2008 dotyczy ustanowienia hipoteki zwykłej i kaucyjnej na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. Hipoteka zwykła w kwocie 45 mln zł zabezpieczy kredyt długoterminowy w wysokości 45 mln zł wykorzystany przez spółkę APATOR SA na zakup akcji Fabryki Wodomierzy PoWoGaz SA z siedzibą w Poznaniu. Hipoteka kaucyjna do kwoty 11,3 mln zł posłuży na zabezpieczenie należnych odsetek kredytowych, odsetek za opóźnienie, prowizji, kosztów i innych opłat związanych z powyższym kredytem. Hipoteki zostaną ustanowione na nieruchomościach należących do spółki APATOR.

Uchwała nr 16/2008 dotyczy unieważnienia Uchwały nr 12/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki APATOR SA z dnia 11 czerwca 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż części nieruchomości należącej do spółki APATOR SA za cenę 26 mln zł. Propozycja anulowania tej uchwały wynika z faktu, iż z uwagi na wzrost cen nieruchomości i kosztów budowy ustalona cena sprzedaży nie pokryłaby wydatków związanych z budową nowego zakładu produkcyjnego.

Uchwała nr 17/2008 dotyczy wyrażenia zgody na sprzedaż całej nieruchomości, na której zlokalizowana jest spółka APATOR SA na warunkach, które zostaną ustalone przez Radę Nadzorczą, po zakończeniu trwających negocjacji z potencjalnym nabywcą.

Uchwała nr 18/2008 wprowadza zmianę do uchwały nr 14/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 czerwca 2007 r., dotyczącej zgody na nabywanie przez spółkę akcji własnych w celu umorzenia. Zmiana polega na wydłużeniu, do 30 czerwca 2009 roku terminu, w którym spółka APATOR SA może nabywać akcje własne w celu umorzenia. Biorąc pod uwagę, że kurs giełdowy jest zdecydowanie niższy od wartości godziwej akcji Spółki, zarówno w interesie Spółki jak i akcjonariuszy Spółki leży realizacja skupu akcji własnych w celu umorzenia. Program skupu daje akcjonariuszom możliwość uzyskania wzrostu wartości ich akcji a jego realizacja poprzez GPW umożliwi wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w programie na tych samych warunkach.

Uchwała nr 19/2008 również związana jest ze skupem akcji własnych w celu umorzenia. W celu dalszego wyodrębnienia środków na skup akcji proponowane jest podwyższenie funduszu umorzenia akcji z 4 mln zł do 20 mln zł.

Uchwała nr 20/2008 przewiduje wprowadzenie zmian do Statutu Spółki, które wynikają z :

- dostosowania zapisów Statutu do zapisów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW,
- ze zmian w Polskiej Klasyfikacji Działalności,
- z zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Uchwała nr 21/2008 ma charakter porządkowy i upoważnia Radę Nadzorczą do ogłoszenia jednolitego tekstu Statutu w związku ze zmianami wprowadzanymi Uchwałą nr 20/2008.

Uchwały nr 22/2008 i nr 23/2008 dotyczą zmian w Regulaminie Walnych Zgromadzeń APATOR SA oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej APATOR SA. Aktualizacja regulaminów związana jest z wdrożeniem nowych uregulowań w zakresie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Uchwała nr 24/2008 to deklaracja w zakresie przestrzegania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Podjęcie tej uchwały potwierdzi, że spółka oraz wszystkie jej organy jak również akcjonariusze deklarują stosowanie zmienionych zasad ładu korporacyjnego.

Uchwały od nr 25/2008 do nr 28/2008 dotyczą dodatkowych punktów wniesionych do porządku obrad.

Zarząd APATOR SA, działając zgodnie z przepisami prawa, po wpłynięciu wniosku akcjonariusza żądającego rozszerzenia porządku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia o powołanie rewidenta do spraw szczególnych rozszerzył porządek obrad zgromadzenia w dniu 23 czerwca 2008 roku o wskazane we wniosku sprawy. W projektach uchwał zgodnie z art. 84 ustęp 4 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zamieszczony został przedmiot i zakres badania zgodny (zacytowany) z treścią wniosku akcjonariusza.

Zarząd APATOR SA wspólnie z Radą Nadzorczą APATOR SA podkreślają, że spółka APATOR SA działa zgodnie z wszelkimi wymogami prawa.

Zarząd APATOR SA wspólnie z Radą Nadzorczą APATOR SA uważają, że zgłoszone wnioski na Walne Zgromadzenie są niezasadne.

Spółka APATOR SA przekazuje do wiadomości publicznej informacje dotyczące jej działalności oraz działalności Grupy APATOR. Informacje te przekazywane są w formie raportów bieżących oraz w jednostkowych i skonsolidowanych raportach finansowych.

Sprawozdania finansowe poszczególnych spółek oraz sprawozdania skonsolidowane podlegają przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W okresach wskazanych we wniosku były to firmy HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. oraz Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. Wszystkie wydane opinie i raporty biegłych rewidentów nie zawierały zastrzeżeń do działalności spółek Grupy APATOR. Spółki zagraniczne włączane są do konsolidacji a ich sprawozdania podlegają przeglądowi w ramach badania sprawozdań skonsolidowanych.

Zgodnie z art. 84 ustęp 4 pkt 5 wyżej wymienionej ustawy Zarząd spółki APATOR SA przed rozpatrzeniem uchwał nr 25-28/2008 przedstawi walnemu zgromadzeniu swoją pisemną opinię oraz opinię wnioskodawcy.