

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Armatura Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 11 maja 2011 roku

w sprawie: przeznaczenia kapitału zapasowego, w części utworzonej z zysku Spółki za rok obrotowy 2009 na wypłatę dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków S.A., działając na podstawie art. 396 § 5 i art. 348 § 1 k.s.h., po uwzględnieniu wyników oceny wniosku Zarządu dokonanej przez Radę Nadzorczą, uchwala, co następuje:

§1

1. Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć kapitał zapasowy, w części utworzonej z zysku Spółki za rok obrotowy 2009 w kwocie 5.884 tys. zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych), na wypłatę dywidendy.
2. Zasady i termin wypłaty dywidendy określi odrębna uchwała.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie:

Uzasadnienie wniosku o przeznaczenie kapitału w części utworzonej z zysku Spółki za rok obrotowy 2009 na wypłatę dywidendy patrz uzasadnienie uchwały nr 10 (wypłata dywidendy).

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Armatura Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 11 maja 2011 roku

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 347 § 1 i 2 i art. 348 § 1, 3 i 4 k.s.h. oraz § 25 ust. 1 pkt 2 i § 31 ust. 1, 2a, 2b i 3 Statutu Spółki, po uwzględnieniu wyników oceny wniosku Zarządu dokonanej przez Radę Nadzorczą, uchwala, co następuje:

§1

Walne Zgromadzenie postanawia dokonać podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku w kwocie 3.116 tys. zł (słownie: trzy miliony sto szesnaście tysięcy złotych) w ten sposób, że:

- 1) kwotę 1.000 tys. zł (słownie: jeden milion złotych) przeznacza się na fundusz premiowy, o którym mowa w § 29 ust. 1 pkt 6) Statutu Spółki, przeznaczony na wypłatę premii przewidzianych w Programie Motywacyjnym dla Członków Zarządu i kadry zarządzającej Grupy Armatura wprowadzonym w Spółce na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków S.A. z dnia 21 stycznia 2010 r.,
- 2) kwotę 2.116 tys. zł (słownie: dwa miliony sto szesnaście tysięcy złotych) przeznacza się do podziału między akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy.

§ 2

Walne Zgromadzenie postanawia wypłacić akcjonariuszom dywidendę według następujących zasad:

- 1) Łączna kwota dywidendy wynosi 8.000 tys. zł (słownie: osiem milionów złotych) i obejmuje część zysku za rok obrotowy 2010 przeznaczoną na wypłatę dywidendy zgodnie z § 1 pkt 2 niniejszej uchwały, powiększoną o kwotę 5.884 tys. zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku Spółki za rok obrotowy 2009, która została przeznaczona na wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków S.A. z dnia dzisiejszego.
- 2) Dywidendą zostają objęte wszystkie akcje Spółki serii A1, A2, A3, A4, B, C, D, E i F, tj.: 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) akcji.

- 3) Dywidenda wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) na jedną akcję.
- 4) Listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy ustala się na dzień 30 czerwca 2011 roku (dzień dywidendy).
- 5) Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 15 lipca 2011 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie:

Przeznaczenie z zysku netto kwoty 1.000 tys. zł na realizację Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i kadry zarządzającej Grupy Armaturo wynika z realizacji zarówno zapisanych w Programie parametrów ekonomicznych (EBITDA), jak również utrzymywania się określonych kursów akcji powyżej zapisanych okresów, co zobowiązuje Spółkę do podziału powyższej kwoty tytułem realizacji zobowiązań na rzecz beneficjentów tego Programu.

Osiągnięta przez Spółkę EBITDA za rok 2010 wyniosła 25,6 mln zł, gdzie poziom stanowiący ostateczny parametr realizacji w całości założeń Programu Motywacyjnego najdalej w roku 2010 określony został na poziomie powyżej 25,0 mln zł.

Realizacja tego parametru oznacza spełnienie celów Programu Motywacyjnego, stanowiąc podstawę do przeznaczenia kwoty 1.000 tys. zł z podziału zysku na fundusz premiiowy zgodnie z postanowieniami Programu.

Wypłata dywidendy.

Na ZWZ Spółki w roku 2010 Zarząd rekomendował pozostawienie kapitału z podziału zysku w Spółce i nie wypłacanie dywidendy. Wprawdzie osiągnięta wysokość zysku netto Spółki oraz jej sytuacja finansowa pozwalała na wypłatę dywidendy, ale większość zysku netto pochodziła wówczas z zaksięgowania wzrostu wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W tej sytuacji Zarząd Spółki uznał, że w obliczu potencjalnego, choć niskiego ryzyka możliwości nie dojścia transakcji do skutku i konieczności zwrotu otrzymanych zadatków i zaliczek, rekomendowanie wypłaty dywidendy przed finalizacją transakcji sprzedaży nieruchomości byłoby przedwczesne. Stanowisko Zarządu podzieliła Rada Nadzorcza uznając, że po dokonaniu finalizacji transakcji sprzedaży nieruchomości zasadne będzie rozważenie wypłaty dywidendy z kapitału zapasowego podzielonego zysku za rok 2009.

Z uwagi na formalne zakończenie transakcji sprzedaży nieruchomości za kwotę 76 mln zł netto w marcu 2011 r., Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że aktualnie Armaturo Kraków SA jako pozbawiona ryzyka realizacji jakichkolwiek istotnych wymagalnych zobowiązań, posiada możliwość wypłaty dywidendy uwzględniającej częściowo wartość podzielonych zysków z lat ubiegłych, ponad wartość zysku przypadającego do podziału za rok 2010.

W dniu 16 marca br. Zarządu Spółki wystąpił z rekomendacją do Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 16,0 mln zł, tj. 0,20 groszy na akcję. Jednak w związku z rozważanymi zamierzeniami inwestycyjnymi, w dniu 9 maja br. Zarząd zmienił rekomendację dla Walnego Zgromadzenia Spółki, ostatecznie wnosząc o wypłatę dywidendy w kwocie 8,0 mln zł, z czego około 2,1 mln zł przypadnie z podziału zysku jednostkowego Armaturo Kraków SA za rok 2010 oraz około 5,9 mln zł z kapitału zapasowego pochodzącego z podziału zysku za rok 2009. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła zmieniony wniosek Zarządu z dnia 9 maja 2011 r.