

Uzasadnienie proponowanej treści uchwał Nadzwyczajnego 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 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „APATOR” S.A. w dniu 23 stycznia 2012 roku.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 4/I/2012 NWZ

Propozycja zamknięcia Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego wynika ze skrócenia terminu Programu oraz zamiaru otwarcia nowego Programu - nieodpłatnego nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia i obniżenia kapitału zakładowego.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 5/I/2012 NWZ

W związku z zamknięciem Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, Zarząd Apator SA proponuje likwidację Funduszu umorzenia akcji.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 6/I/2012 NWZ

Apator Mining Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Apator SA) posiada 5,6 mln akcji spółki Apator SA. Powyższe akcje zostały nabyte przez Apator Mining Sp. z o.o. przed wejściem w życie kodeksu spółek handlowych. Apator Mining Sp. z o.o. posiada akcje Apator SA zgodnie z prawem (art. 613 KSH – ochrona praw nabytych).

Nabycie akcji stanowiło inwestycję długoterminową, z przeznaczeniem np. na sfinansowanie akwizycji.

Obecnie Apator SA jest jedyną spółką publiczną, notowaną na GPW, której akcje są w posiadaniu podmiotu od niej zależnego. Ponad 15% kapitału Apator SA nie należy do zewnętrznego inwestora, a jest własnością Grupy Apator. Akcjonariusze obawiają się, że w każdej chwili może zostać podjęta decyzja o sprzedaży powyższych akcji, co przy obecnej chwiejności rynku kapitałowego mogłoby spowodować spadek kursu akcji Apatora.

Zarząd Apator SA, biorąc pod uwagę opinie inwestorów i innych uczestników rynku kapitałowego oraz fakt, że sytuacja finansowa Grupy Apator pozwalała sfinansować akwizycje ze środków własnych lub kredytu bankowego, proponuje nieodpłatne nabycie akcji od Apator Mining Sp. z o.o. w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia.

Zarząd Apator SA proponuje obecnie nabycie i umorzenie wyłącznie 2 mln akcji. Pakiet pozostałych 3,6 mln akcji (10,25% kapitału Apator SA) musi pozostać jeszcze w posiadaniu spółki Apator Mining Sp. z o.o., gdyż:

- 2 mln akcji stanowi zabezpieczenie zobowiązań Apator SA z tytułu kredytów i gwarancji,
- zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Apator Mining Sp. z o.o. może korzystać ze zwolnienia w podatku od dywidendy i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wyłącznie, gdy posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale zakładowym spółki Apator SA.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 7/I/2012 NWZ

Przeprowadzenie nieodpłatnego nabycia przez Apator SA 2 mln akcji będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. (w celu ich umorzenia) proponowane jest poprzez otwarcie i realizację Programu dedykowanego tej transakcji.