

Gdańsk, 14 maj 2025 roku

Zarząd INPRO SA z siedzibą w Gdańsku, działając na podstawie postanowień „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (stanowiących załącznik do uchwały nr 13/1834/2021 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 marca 2021 r. w sprawie przyjęcia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, dalej jako „DPSN 2021”), niniejszym przedstawia uzasadnienie do projektów uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 czerwca 2025 roku.

Zgodnie z wymogami określonymi w DPSN 2021, w szczególności w zasadzie 4.6, celem zapewnienia akcjonariuszom możliwości oddania głosu nad uchwałami z należytą starannością i rozeznaniem, uzasadnienie do projektów uchwał dotyczących spraw o charakterze merytorycznym – innych niż czysto porządkowe – powinno zostać przedstawione, o ile nie wynika ono w sposób oczywisty z dokumentacji przedłożonej Walnemu Zgromadzeniu.

1. Uzasadnienie do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, ustalenia dnia dywidendy oraz terminu jej wypłaty

(odpowiednio punkt 16 proponowanego porządku obrad)

Zarząd INPRO SA w dniu 14 maja 2025 roku podjął uchwałę nr 5/2025, na mocy której wnioskuje o dokonanie następującego podziału zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku:

- przeznaczenie kwoty **10.010.000,00 zł** (słownie: dziesięć milionów dziesięć tysięcy złotych), tj. **0,25 zł** na każdą akcję, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki;
- przeznaczenie pozostałej części zysku w wysokości **27.505.483,72 zł** (słownie: dwadzieścia siedem milionów pięćset pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt dwa grosze) na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd proponuje ustalenie:

- **dnia dywidendy na dzień 25 lipca 2025 roku, oraz**
- **dnia wypłaty dywidendy na dzień 8 sierpnia 2025 roku.**

Zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 wyniósł łącznie **37.515.483,72 zł**. Mając na uwadze regulacje zawarte w Kodeksie spółek handlowych (dalej „k.s.h.”), jak również zapisy zasady 4.14 DPSN 2021, zgodnie z którą Spółka, o ile nie zachodzą ku temu szczególne przesłanki, powinna dążyć do wypłaty dywidendy, Zarząd uznał, iż brak jest podstaw do zatrzymania całego zysku w Spółce. Jednocześnie, uwzględniając uprawnienia akcjonariuszy wynikające z art. 347 § 1 k.s.h., zasadnym jest dokonanie wypłaty dywidendy na warunkach określonych powyżej.



Część zysku przeznaczona na kapitał zapasowy posłuży realizacji strategicznych celów rozwojowych Spółki, w tym przede wszystkim finansowaniu nabycia nowych nieruchomości oraz zapewnieniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa finansowego w kontekście aktualnej sytuacji makroekonomicznej i jej wpływu na rynek nieruchomości oraz sektor finansowy. Proponowana kwota dywidendy w wysokości **10.010.000,00 zł**, co stanowi około **26,7%** całkowitego zysku netto za 2024 rok, spełnia wymogi art. 348 § 1 k.s.h. i stanowi wyważone rozwiązanie, które uwzględnia interesy akcjonariuszy, potrzeby inwestycyjne Spółki oraz wymogi ostrożnościowe. Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h. w zw. z art. 348 § 3–5 k.s.h. oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki, to Zwyczajne Walne Zgromadzenie uprawnione jest do ustalenia dnia dywidendy oraz terminu jej wypłaty. Proponowany dzień dywidendy mieści się w zakresie określonym przez art. 348 § 3 i § 4 k.s.h., natomiast wskazany termin wypłaty dywidendy spełnia wymagania art. 348 § 5 k.s.h.

2. Uzasadnienie do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki INPRO SA

(odpowiednio punkt 18 proponowanego porządku obrad)

Zarząd INPRO SA wskazuje, że w związku z wejściem w życie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz.U.2024.1936) zaistniała konieczność dostosowania określonej w §4 Statutu Spółki INPRO SA z siedzibą w Gdańsku opisu i numeracji przedmiotu działalności spółki zgodnie ze zmienioną powyżej wskazanym rozporządzeniem Polską Klasyfikacją Działalności.

Proponowane zmiany §4 Statutu Spółki mają więc charakter techniczny i dostosowujący i nie wprowadzają do przedmiotu działalności spółki INPRO SA nowych zakresów takiej działalności.

3. Uzasadnienie do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki INPRO SA

(odpowiednio punkt 19 proponowanego porządku obrad)

Zarząd INPRO SA wskazuje, że w związku z planowaną zmianą §4 Statutu Spółki **INPRO SA** z siedzibą w Gdańsku, proponuje się podjęcie uchwały określającej treść tekstu jednolitego Statutu Spółki INPRO SA uwzględniającą ewentualne podjętą uchwałę w przedmiocie takiej zmiany.

4. Zarządu Spółki INPRO SA do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Zarządu i Członków Rady Nadzorczej



INPRO SA,

(odpowiednio punkt 20 proponowanego porządku obrad)

Zarząd INPRO SA z siedzibą w Gdańsku wskazuje, że propozycja przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie INPRO SA tekstu Polityki Wynagrodzeń Zarządu i Członków Rady Nadzorczej INPRO SA jest uzasadnione regulacją art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. *o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych* przewidującym określoną cykliczność w przyjmowaniu tego dokumentu.

Sama treść proponowanej Polityki Wynagrodzeń Zarządu i Członków Rady Nadzorczej INPRO S.A nie różni się od treści tej polityki obowiązującej od dnia 28 czerwca 2021 roku z wyjątkiem dostosowania zapisów paragrafu 18 tego dokumentu regulującego przepisy przejściowe obowiązywania polityki.

5. Zarządu Spółki INPRO SA do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie przedłużenia okresu upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia.

(odpowiednio punkt 32 proponowanego porządku obrad)

Zarząd INPRO SA wskazuje, że proponowana Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie przedłużenia okresu upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia jest uzasadniona upływającym z dniem 30 czerwca 2025 roku, okresem obowiązywania dotychczasowego upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia udzielonego uchwałą nr 30/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2021 roku, zmienioną następnie uchwałą nr 34/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2023 roku, w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Z uwagi na fakt, iż Spółka INPRO SA nadal rozważa przeprowadzenie procesu wykupu akcji własnych z zamiarem ich umorzenia, jednakże w dłuższym horyzoncie czasowym, zasadne jest przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu propozycji przedłużenia okresu obowiązywania ww. upoważnienia.

6. Zarządu Spółki INPRO SA do projektu Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie zmiany uchwały dotyczącej utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia.

(odpowiednio punkt 33 proponowanego porządku obrad)

W związku z propozycją podjęcia Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA z dnia 24 czerwca 2025 roku w sprawie przedłużenia okresu upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia (jak opisano w pkt 5 powyżej) zasadnym i koniecznym jest także wprowadzenie zmiany do treści Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INPRO SA nr 29/2021 z dnia 28 czerwca 2021 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki INPRO SA zmienionej następnie Uchwałą nr 35/2023 z dnia 27 czerwca 2023 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie



zmiany uchwały dotyczącej utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki INPRO SA w celu ich umorzenia, która to zmieniająca uchwała odwoływała się do podstawy utworzenia kapitału rezerwowego do treści Uchwały nr 30/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2021 roku, w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi INPRO SA do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Zbigniew Lewiński – Wiceprezes Zarządu INPRO SA

Robert Maraszek – Wiceprezes Zarządu INPRO SA

Marcin Stefaniak – Wiceprezes Zarządu INPRO SA