

Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia wraz z uzasadnieniem.

Uchwała nr [...] [Zwyczajnego / Nadzwyczajnego] Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Instal Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie, po wysłuchaniu informacji Zarządu oraz przeprowadzeniu dyskusji, postanawia ocenić politykę inwestycyjną Spółki w zakresie:

- a) nieruchomości inwestycyjnych – [pozytywnie / negatywnie],
- b) należności długoterminowych – [pozytywnie / negatywnie],
- c) zapasów przynależnych do segmentu deweloperskiego – [pozytywnie / negatywnie],
- d) krótkoterminowych aktywów finansowych – [pozytywnie / negatywnie].

Uzasadnienie:

Według stanu ujawnionego w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne, należności długoterminowe oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości bilansowej wynoszącej odp. PLN 75,7 mln, PLN 17,9 mln oraz PLN 32,8 mln. Łącznie aktywa te stanowią aż 32% sumy bilansowej i wykazują tendencję rosnącą. Spółka także posiada zapasy o łącznej wartości PLN 113,4 mln jednak nie podaje, jaka kwota zalicza się do aktywów segmentu deweloperskiego. Sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu nie zawierają informacji pozwalających na dokonanie oceny jakości ww. aktywów ani zasad dokonywania inwestycji. W związku z tym jest zasadne zapoznanie się przez akcjonariuszy z polityką inwestycyjną Spółki w powyższym zakresie oraz dokonanie jej oceny.

Uchwała nr [...] [Zwyczajnego / Nadzwyczajnego] Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Instal Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie, na podstawie art. 348 oraz art. 396 §5 Kodeksu spółek handlowych, postanawia:

1. Przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 21.856.500,00 zł (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) znajdującą się w kapitale zapasowym Spółki a pochodzącą z zysków lat ubiegłych,
2. Ustalić wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję w kwocie 3,00 zł (trzy złote),
3. Ustalić dzień prawa do dywidendy na _____, a dzień wypłaty dywidendy na _____.

Uzasadnienie:

Według ostatniego sprawozdania finansowego Spółka posiada krótkoterminowe aktywa finansowe oraz środki finansowe i ich ekwiwalenty o wartości ponad PLN 52 mln. Jednocześnie Spółka w niewielkim stopniu korzysta z finansowania obcego, którego ekonomiczny koszt jest niższy niż koszt kapitału własnego. W opinii wnioskodawców jest to jeden z czynników mogących wyjaśnić, dlaczego kapitalizacja giełdowa Spółki wynosi jedynie około 40% wartości kapitału własnego, mimo osiągnięcia przez Spółkę dobrych wyników finansowych. Wypłata dodatkowej dywidendy w znaczącej kwocie stanowi krok w kierunku przywrócenia normalnej struktury finansowania działalności Spółki i jednocześnie poprawi postrzeganie Spółki przez inwestorów giełdowych. Uchwała jest zgodna z interesem Spółki, gdyż poprawa jej wyceny rynkowej zwiększy jej prestiż jako spółki giełdowej oraz jako dewelopera, co w dłuższym okresie powinno wesprzeć jej rozwój.

PROJEKT

Uchwała nr [...] [Zwyczajnego / Nadzwyczajnego] Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Instal Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie powołuje pana / panią _____ do Rady Nadzorczej.

Uzasadnienie:

Po zmianach w akcjonariacie wnioskodawcy proponują ich odzwierciedlenie w składzie Rady Nadzorczej. Kandydaturę przedstawimy w okresie późniejszym.