

Uchwała nr 1/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 2/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zgodny z ogłoszeniem zamieszczonym w dniu 31.05.2010 r. na stronie internetowej Spółki, na zasadach określonych w art. 402¹ oraz 402² kodeksu spółek handlowych:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i sporządzenie listy obecności
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia ważnych uchwał
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
5. Wybór Komisji Uchwał i Wniosków oraz Komisji Skrutacyjnej
6. Przedstawienie przez Zarząd sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2009 r.
7. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania za 2009 r. i ocena sytuacji Spółki
8. Podjęcie uchwały o rozpatrzeniu i zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki
9. Podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2009 r.
10. Podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej HYDROTOR za 2009 r.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2009 roku.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2009 roku.
14. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za 2009 r.
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 11 Statutu Spółki
16. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia
17. Wolne wnioski
18. Zamknięcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 3/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie wyboru Komisji Uchwał i Wniosków oraz Komisji Skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi, wybiera Komisję Uchwał i Wniosków Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w składzie:

.....
.....
.....

§ 2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi, wybiera Komisję Skrutacyjną Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w składzie:

.....
.....
.....

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 4/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie podjęcia uchwały o rozpatrzeniu i zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2009 r.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi, na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 kodeksu spółek handlowych zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki, obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- informację dodatkową

Wskazujące odpowiednio:

- stan aktywów i pasywów w kwocie 65.125.758,53 zł
- przychody netto w kwocie 47.148.430,66 zł
- zysk brutto w kwocie 6.506.779,87 zł
- zysk netto w kwocie 5.753.129,71 zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.321.559,12 zł

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 5/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w Tucholi w sprawie podjęcia uchwały o rozpatrzeniu i zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu Spółki za 2009 r.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie podjęcia uchwały o rozpatrzeniu i zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2009 r.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za 2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej HYDROTOR za 2009 r.

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej HYDROTOR za 2009 r. składające się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 82.746 tys. zł
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2009 wykazujące zysk netto w wysokości 3.944 tys. zł
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazującego stan kapitału własnego w wysokości 67.273 tys. zł
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazującego stan środków pieniężnych netto w wysokości 12.497 tys. zł
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 8/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Prezesowi Zarządu Wacławowi Kropińskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Prezesowi Zarządu Panu Wacławowi Kropińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 9/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Członkowi Zarządu Januszowi Czapiewskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Członkowi Zarządu Panu Januszowi Czapiewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 10/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Czesławowi Głowczewskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Czesławowi Głowczewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 11/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Mariuszowi Lewickiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Mariuszowi Lewickiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 12/VI/2010

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej
„Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.**

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Sekretarzowi Rady Nadzorczej Januszowi Deja

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Sekretarzowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Deja absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 13/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Członkowi Rady Nadzorczej Mieczysławowi Zwolińskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Mieczysławowi Zwolińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 14/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Członkowi Rady Nadzorczej Tomaszowi Bukowskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Tomaszowi Bukowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 30.07.2009 r. do 31.12.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 15/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie udzielenia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi absolutorium za 2009 r. Członkowi Rady Nadzorczej Andrzejowi Kosińskiemu

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR” S.A. w Tucholi, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Kosińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1.01.2009 r. do 20.06.2009 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 16/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie podziału zysku za 2009 r.

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi podejmuje uchwałę o następującym podziale zysku:

W przypadku przystąpienia do realizacji zadań inwestycyjnych w wysokości ponad 20 mln zł. do końca sierpnia 2010 roku:

1. kwotę 2 398 300,00 zł przeznaczyć na dywidendę (1,00 zł na 1 akcję)
2. kwotę 3 354 829,71 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy

W przypadku opóźnienia lub braku realizacji nakładów, o których mowa wyżej do końca sierpnia 2010 roku:

1. kwotę 4 796 600,00 zł przeznaczyć na dywidendę (2,00 zł na 1 akcję)
2. kwotę 956 529,71 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy

Prawo do dywidendy ustala się wg stanu posiadania akcji na dzień 30.08.2010 r.

Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień: 15.09.2010 r.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 17/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1. Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS „HYDROTOR” S.A. w Tucholi podejmuje uchwałę o zmianie Statutu Spółki o następującej treści:

Wykreśla się w § 11 ust. 2 o treści:

„Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej z uzasadnieniem przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonania ich oceny”.

Wykreśla się w § 11 ust. 3 o treści:

„Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy reprezentujących jedną dziesiątą kapitału zakładowego winno nastąpić w terminie nie dłuższym niż 14 dni od daty złożenia wniosku”.

Wykreśla się w § 11 ust. 4 o treści:

„ O terminie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody / siła wyższa / lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze skutki dla spółki i akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie”.

§ 11 Ust. 2-4 otrzymują nowe następujące brzmienie oraz dodaje się ust. 5-18:

2. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie Spółek Handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
7. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno zawierać projekty uchwał wraz z uzasadnieniem.
8. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać uzasadniony.
9. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
10. Przed każdym Walnym Zgromadzeniem sporządza się listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Lista ta podpisana przez Zarząd, winna być wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez 3 (trzy) dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Na Walnym Zgromadzeniu winna być sporządzona lista obecnych uczestników z wymienieniem ilości akcji przez każdego z nich reprezentowanych i przysługujących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego obrad.
11. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.
12. Walne Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia wiążących uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.
13. Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy jedna z wybranych za każdym razem osób uprawnionych do uczestnictwa w tym Zgromadzeniu. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia ma miejsce przed przystąpieniem do jakichkolwiek czynności. Do chwili wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności - Zastępca Przewodniczącego lub inny Członek Rady.
14. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy niniejszego Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
15. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
16. Walne Zgromadzenie odbywa się zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia. Zmiany Regulaminu uchwalone przez Walne Zgromadzenie wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.
17. Uchwały Walnego Zgromadzenia obowiązują wszystkich akcjonariuszy.
18. Dopuszcza się transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej Spółki.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 18/VI/2010

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. w Tucholi z dnia 26.06.2010 r.

w sprawie zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia

§ 1. Przyjmuje się Regulamin Walnych Zgromadzeń PHS Hydrotor S.A. z dnia 26.06.2010 r. w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. Uchyła się poprzedni Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PHS Hydrotor S.A. w Tucholi.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienia do projektów uchwał

Zarząd PHS Hydrotor S.A. działając zgodnie z zasadą II.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poniżej podaje uzasadnienia projektów uchwał na WZA w dniu 26.06.2010 r.

1. Projekty uchwał dotyczące zatwierdzenia sprawozdań Zarządu, sprawozdań finansowych, sprawozdania Rady Nadzorczej oraz udzielenia absolutorium Zarządowi oraz członkom Rady nadzorczej są typowymi uchwałami rozpatrywanymi po zakończeniu roku obrotowego.
2. Projekt uchwały dotyczący podziału zysku za 2009:

HYDROTOR S.A. uzyskał za 2009 r. 5735 tys. zł. zysku netto, z tego 2550 tys. zł. stanowiła dywidenda od spółek zależnych. Zysk skonsolidowany wyniósł 4362 tys. zł., stąd w 2010 roku przewiduje się znaczne obniżenie dywidend ze spółek zależnych. Zysk netto w IV kwartale 2009 roku i I kwartale 2010 roku kształtował się na poziomie znacznie niższym niż w tych samych okresach roku poprzedniego. W następnych okresach spodziewamy się powolnej poprawy wyników, jednak osiągnięcie poprzednich poziomów wymaga dłuższego okresu. Podjęte działania restrukturyzacyjne oraz przystosowanie się do nowej sytuacji rynkowej wymagają poniesienia dodatkowych nakładów. Poważnie odczuliśmy skutki kryzysu gospodarczego, co objawiało się znacznym obniżeniem potrzeb na rynku niemieckim oraz zwiększoną konkurencją na rynku krajowym, skutkowało to koniecznością obniżenia cen naszych wyrobów. Stąd występuje duża potrzeba na u efektywne naszej działalności przez wymianę i modernizację parku maszynowego (należy pamiętać, że w 2009 roku wszelkie inwestycje w tym zakresie były wstrzymane). Działania te wymagają nakładów rzędu 3 mln zł. W 2010 roku będziemy też realizowali inwestycje w ramach Programu Wzrostu Konkurencyjności w spółce Agromet na kwotę do wartości 9 mln zł. Planowana jest też akwizycja krajowej Spółki z branży hydrauliki na kwotę 2 mln zł. a także założenie Spółki z partnerem niemieckim w Niemczech na kwotę 2 mln zł. W czerwcu winna zapaść decyzja co do realizacji inwestycji w ramach Programu Wzrostu Innowacyjności na kwotę 22 mln zł.

Proponując parametry podziału zysku za 2009 rok braliśmy pod uwagę i analizowaliśmy następujące czynniki:

- 1) Realne możliwości osiągania zysku w ramach coraz bardziej wymagającego i konkurencyjnego otoczenia rynkowego. Ponoszenie dodatkowych nakładów na wzrost poziomu naszej konkurencyjności.
- 2) Możliwości sfinansowania potrzeb Grupy Kapitałowej w zakresie zamierzeń inwestycyjnych.
- 3) Realizację projektu utworzenia „Centrum Kompetencji Precyzyjnej Obróbki Elementów Wielkogabarytowych, który pozwoliłby wejść na innowacyjny bardzo perspektywiczny

rynek. Po pierwszej fazie projektu obroty wzrosłyby o 10 mln zł., a zatrudnienie o 30 osób z możliwością dalszego rozwoju. Na projekt ten potrzeba 22 mln zł., z tego dotacja z funduszy europejskich 9 mln zł. Istnieje też możliwość realizacji tego projektu w ramach programu regionalnego z dotacją 4 mln zł. – decyzja powinna zapaść w miesiącu sierpniu 2010 r.

- 4) Realizację projektu o wartości 9 mln zł. w Spółce Agromet, na który przyznano już grant w wysokości 4 mln zł. związany z realizacją wzmocnienia możliwości wytwórczych w zakresie produkcji cylindrów hydraulicznych.
- 5) Stopień realizacji projektów akwizycyjnych.
- 6) Potrzebne nakłady na modernizację Parku Maszynowego w Hydrotor i Hydrotorbis

Rozpatrując powyższe czynniki oraz sytuację rynkową, należałoby bardzo ostrożnie gospodarować posiadanymi zasobami, aby nie popaść w przyszłości w sytuację kryzysową.

Uwzględniając jednak oczekiwania akcjonariuszy oraz tradycje wypłaty dywidendy w Hydrotor S.A., Zarząd po konsultacji z Radą Nadzorczą składa propozycję wypłaty dywidendy w wysokości będącej kompromisem zmierzającym do spełnienia krótkookresowych oczekiwań akcjonariuszy, a z drugiej zapewnieniem trwałości i rozwoju Spółki w przyszłości.

3. Projekt uchwały dotyczący zmian w Statucie oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Spółki PHS Hydrotor S.A. jest związany z koniecznością przystosowania powyższych dokumentów korporacyjnych do obowiązujących przepisów prawa – zmian w Kodeksie Spółek Handlowych, które weszły w życie w dniu 03.08.2009 r.