

RB 11/2009

Projekty uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20. czerwca 2009r.

Zarząd Hydrotor S.A. zgodnie z §38 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19. lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz działając zgodnie z pkt. II. 5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW; uwzględniając porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na 20. czerwca 2009 roku; przekazuje treść projektów uchwał:

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR S.A w Tucholi zatwierdza Sprawozdanie Finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r., składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 64.631.274,60 zł,
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości 9.557.923,95 zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.615.821,06 zł,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01 2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 630.923,48 zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

PROJEKT Uchwała nr .../VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR S.A w Tucholi zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008 r.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o zatwierdzeniu Sprawozdania Rady Nadzorczej.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium Zarządowi Spółki.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania

obowiązków za 2008 r. Prezesowi Zarządu - Wacławowi Kropińskiemu.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium Zarządowi Spółki. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Zarządu - Januszowi Czapiewskiemu.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Czesławowi Głowczewskiemu.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Grzegorzowi Szymańskiemu.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Leonowi Malec.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Korda

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eugeniuszowi Atras.

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej. Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Mariuszowi Lewickiemu.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Kosińskiemu

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Deja

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. Członkowi Rady Nadzorczej Panu Mieczysławowi Zwolińskiemu.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej HYDROTOR za 2008 r.

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR S.A w Tucholi zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej HYDROTOR za 2008 r., składające się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 85.315.000,00 zł.,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2008 wykazujący zysk netto w wysokości 10.035.000,00 zł.,
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.969.000,00 zł.,
- skonsolidowanego rachunku z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 54.000,00 zł.,
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej

Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołuje Pana "....." z pełnienia obowiązków członka Rady Nadzorczej

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR"

S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie wyborów uzupełniających na członka Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie Akcjonariuszy na członka Rady Nadzorczej wybiera Pana (ia)*****

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie wyboru członków Zarządu.

Zgromadzenie Akcjonariuszy wybiera:

Pana (ia) ***** na Prezesa Zarządu

Pana (ia) ***** na Członka Zarządu

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie podziału zysku

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS "HYDROTOR" S.A. w Tucholi podejmuje uchwałę o następującym podziale zysku

Zysk do podziału za 2008 r. w kwocie 9.557.923,95 zł przeznacza się na:

W przypadku przystąpienia do realizacji zadań inwestycyjnych w wysokości ponad 5 mln zł. do końca września 2009 roku:

1. kwotę 2 398 300,00 zł przeznaczyć na dywidendę (1,00 zł na 1 akcję)

2. kwotę 7 159 623,95 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy

W przypadku opóźnienia lub braku przystąpienia do realizacji zadań inwestycyjnych w wysokości ponad 5 mln zł. do końca września 2009 roku:

1. kwotę 4 796 600,00 zł przeznaczyć na dywidendę (2,00 zł na 1 akcję)

2. kwotę 4 761 323,95 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy

Prawo do dywidendy ustala się wg stanu posiadania akcji na dzień 18.09.2009 r.

Wypłatę dywidendy ustala się na dzień 07.10.2009 r.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS "HYDROTOR" S.A. w Tucholi wprowadza następujące zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej

Wykreśla się w § 5 zdanie: "Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki"

W § 5 dodaje się następującą treść:

"Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką."

Po zmianie § 5 otrzymuje następujące brzmienie:

Rada składa się z 5 lub 6 członków, wybieranych uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zgromadzenie Akcjonariuszy obok członków Rady Nadzorczej dokonuje ponadto wyboru zastępcy członka Rady Nadzorczej, który uzupełnia jej skład na okres kadencji Rady na wypadek ustąpienia, odwołania lub śmierci członka Rady Nadzorczej. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz

niezależnością opinii i sądów. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

W § 6 po wyartykułowaniu zadań Rady Nadzorczej;

w pierwszym zdaniu dodaje się treść:

"z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki."

na końcu § 6 dodaje się zdanie:

"Zadania Komitetu Audytu wykonywane są przez Radę Nadzorczą".

Po zmianie § 6 otrzymuje brzmienie:

Do zadań Rady należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu Spółki,
- przeprowadzanie doraźnych kontroli Spółki,
- badanie bilansu i rachunku zysków i strat, co do zgodności ze stanem faktycznym i formalno-prawnym,
- składanie Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnych sprawozdań z wyników badań i kontroli,
- rozpatrywanie potrzeb zmian statutu Spółki i wnioskowanie umieszczenia ich w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- określenie podstawowych kierunków działalności Spółki,
- uchwalenie regulaminu dla Zarządu Spółki,
- badanie i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, finansowej, inwestycyjnej i marketingowej oraz przyjmowanie sprawozdań Zarządu z wykonania tych planów,
- wyrażanie opinii we wszystkich sprawach dotyczących Spółki oraz jej kierownictwa,
- podejmowanie uchwał w sprawie nabycia, obciążenia, sprzedaży lub wydzierżawienia nieruchomości.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym Spółki, udostępnionym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Zadania Komitetu Audytu wykonywane są przez Radę Nadzorczą.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS "HYDROTOR" S.A. w Tucholi wprowadza następujące zmiany Statutu Spółki

w § 2 Statutu Spółki:

Wykreśla się dotychczasową treść § 2 w brzmieniu:

Przedmiotem działania Spółki jest działalność: produkcyjno - usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego w kraju i za granicą.

W szczególności przedmiotem działania Spółki jest:

PKD 28.5 Obróbka metali i nakładanie powłok na metale; obróbka mechaniczna elementów metalowych

PKD 28.6 Produkcja wyrobów nożowniczych, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego

przeznaczenia

PKD 28.7 Produkcja pozostałych metalowych wyrobów gotowych

PKD 28.75 B Produkcja wyrobów metalowych pozostała

PKD 29.1 Produkcja urządzeń wytwarzających i wykorzystujących energię mechaniczną z wyjątkiem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych

PKD 29.2 Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia

PKD 29.3 Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

PKD 34.30 A Produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników

PKD 35.5. Produkcja pozostałego sprzętu transportowego gdzie indziej nie sklasyfikowanego

PKD 37.1 Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu

PKD 50.3. Sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych

PKD 67.13 Z Działalność pomocnicza finansowa gdzie indziej nie sklasyfikowana

PKD 70. 1 Obsługa nieruchomości na własny rachunek

PKD 71.34. Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń

PKD 74.14 Z Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

PKD 74.12.Z Działalność rachunkowo-księgowa

PKD 74.14.B Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej

PKD 51.51.Z Sprzedaż hurtowa metali i rud metali

PKD 74.15 Z Działalność holdingów

PKD 51 Handel hurtowy i komisowy

PKD 52 Handel detaliczny z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli: naprawa artykułów użytku osobistego i domowego

PKD 74 Pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, z wyłączeniem działalności prawniczej.

Po zmianie § 2 otrzymuje następujące brzmienie:

Przedmiotem działania Spółki jest działalność: produkcyjno - usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego w kraju i za granicą.

W szczególności przedmiotem działania Spółki jest:

25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale

25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych

28.12.Z Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego

28.30.Z Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

28.49.Z Produkcja pozostałych części mechanicznych

33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn

38.31.Z Demontaż wyrobów zużytych

46.72.Z Sprzedaż hurtowa metali i rud metali

46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe

77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych.

PROJEKT Uchwała nr/VI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS "HYDROTOR" S.A. w Tucholi wprowadza następujące zmiany Statutu Spółki

w § 3 Statutu Spółki

Wykreśla się dotychczasową treść § 3 ust. 1 Statutu w brzmieniu:

"Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 4.796.600 złotych i nie więcej niż 5.996.600 złotych i jest podzielony na 332.180 akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A", 195.100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii "B" oraz 1.871.020 akcji zwykłych na okaziciela serii "A", "B", "C" i nie więcej niż 600.000 akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 2 zł."

Po zmianie § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

"Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.796.600 złotych i jest podzielony na 257.420 akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A", 154.210 akcji imiennych uprzywilejowanych serii "B" oraz 1.986.670 akcji zwykłych na okaziciela serii "A", "B", "C". Wartość nominalna każdej akcji wynosi 2 zł."

PROJEKT Uchwała nrVI/2009

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej "HYDROTOR" S.A. w Tucholi z dnia 20.06.2009 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS "HYDROTOR" S.A. w Tucholi wprowadza następujące zmiany w § 18 Statutu Spółki

Wykreśla się dotychczasową treść § 18 ust. 2 b o treści "dokonanie transakcji, w których jednostronne zobowiązania przekraczają kwotę 50.000 EUR".

§ 18 ust. 2 b otrzymuje nowe następujące brzmienie "dokonanie transakcji, w których jednorazowe zobowiązania przekraczają kwotę 50.000 EUR".

Zarząd Hydrotor S.A. działając zgodnie z zasadą II.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW podaje następujące uzasadnienie projektów uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20. czerwca 2009r.

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. Projekty uchwał dotyczące odwołania i wyborów nowego Członka Rady Nadzorczej związane są ze złożonym przez akcjonariusza - BPH Fundusz Inwestycyjny S.A. w Warszawie wnioskiem dot. umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy punktu o zmianach w składzie Rady Nadzorczej.
3. Projekt uchwały o wyborach Członków Zarządu związany jest z końcem kadencji obecnego Zarządu i wynika ze Statutu Spółki.
4. Uzasadnienie dotyczące projektu uchwały o podziale zysku za 2008 rok:

HYDROTOR S.A. wykazał w 2008 r. prawie 9558 tys. zł. zysku netto, jednak od IV kwartału 2008 roku Hydrotor coraz bardziej odczuwa skutki spowolnienia gospodarczego. Zysk netto w IV kwartale 2008 roku i I kwartale 2009 roku kształtował się na poziomie znacznie niższym niż w tych samych okresach roku poprzedniego. Spodziewamy się, że także w najbliższych okresach będzie trudno poprawić osiągnięte wyniki. Podjęte działania restrukturyzacyjne oraz przystosowanie się do nowej sytuacji rynkowej wymagają poniesienia dodatkowych nakładów. Poważnie odczuwamy skutki kryzysu gospodarczego, szczególnie na rynku niemieckim i dlatego środki pieniężne konieczne są dla w miarę bezpiecznego przejścia tego okresu, a wręcz wykorzystania obecnej sytuacji do

wzmocnienia swojej pozycji, nad czym cały czas trwają w Spółce prace. Działania te wymagają wysokich nakładów, ale według oceny Zarządu należy je podjąć by zabezpieczyć przyszłość Spółki i ustrzec ją przed możliwością szybkiej utraty uzyskanej do tej pory pozycji.

Proponując parametry podziału zysku za 2008 rok braliśmy pod uwagę i analizowaliśmy następujące czynniki:

1. Oddziaływania kryzysu gospodarczego oraz kształtowanie się otoczenia rynkowego w 2009 roku.
2. Możliwości sfinansowania potrzeb Grupy Kapitałowej w obliczu usztywnienia warunków kredytowania przez Banki.
3. Realizację projektu utworzenia "Centrum Kompetencji Precyzyjnej Obróbki Elementów Wielkogabarytowych, który pozwoliłby wejść na innowacyjny i 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.
4. Realizację projektu o wartości 9 mln zł., na który przyznano już grant w wysokości 4 mln zł. związany z realizacją wzmocnienia możliwości wytwórczych w zakresie realizacji produkcji cylindrów hydraulicznych.
5. Możliwość realizacji projektu zakupu Spółki z branży hydraulicznej z szansą uzyskania wysokich efektów synergii - wydatki w granicach 6 mln zł.

Rozpatrując powyższe czynniki oraz dużą niepewność rynkową, wzrost ryzyka i zagrożeń w działalności gospodarczej, należałoby całość zysku przeznaczyć na kapitał zapasowy, zabezpieczając przejście kryzysu i wykorzystując szanse, które w przyszłości mogą już się nie pojawić.

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.

5. Projekt uchwały dotyczący wprowadzenia zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej jest następstwem implementowania do przepisów Regulaminu Rady Nadzorczej zasad dobrych praktyk korporacyjnych.
6. Podjęcie uchwały o zmianach w Statucie Spółki dot. Polskiej Klasyfikacji Działalności jest związany z koniecznością dostosowania przedmiotu działalności Spółki do PKD 2007.
7. Podjęcie uchwały o zmianie § 3 ust. 1 Statutu Spółki jest następstwem rozbieżności zaistniałej na skutek błędnego wpisu dokonanego przez sąd rejestrowy. Sąd rejestrowy pomyłkowo wpisał projektowaną, a nie podjętą uchwałę o zmianie § 3 ust. 1 Statutu, o czym Spółka powzięła wiadomość w październiku 2008 roku. Podjęcie proponowanej uchwały ma na celu przywrócenie stanu zgodnego z rzeczywistym.
8. Podjęcie uchwały związanej ze zmianami w § 18 ust. 2 jest korektą błędu pisarskiego.

Wacław Kropiński - Prezes Zarządu
Janusz Czapiewski - Członek Zarządu