

Qumak S.A.
Al. Jerozolimskie 136
02-305 Warszawa

Działając na podstawie art. 401§ 1 kodeksu spółek handlowych Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) wpisany do rejestru funduszy pod poz. RFe 17 reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Towarzystwo) przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 zgłasza żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. W związku z powyższym Fundusz przesyła następujące projekty uchwał:

1. Projekt uchwały w przedmiocie przeznaczenia kapitału zapasowego, w części utworzonej z części zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 na wypłatę dywidendy.
2. Projekt uchwały w przedmiocie zmiany Statutu oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Niezależnie od powyższego, działając na podstawie art. 401§ 4 kodeksu spółek handlowych Fundusz reprezentowany przez Towarzystwo zgłasza projekt uchwały dotyczący sprawy wprowadzonej do porządku obrad, tj. uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Projekty zgłaszanych uchwał Walnego Zgromadzenia są zawarte w Załączniku nr 1-3 do niniejszego wniosku.

Uzasadnienie:

- do projektu uchwały w przedmiocie przeznaczenia kapitału zapasowego, w części utworzonej z części zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 na wypłatę dywidendy,
- do projektu uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy

W ocenie Towarzystwa sytuacja finansowa Qumak S.A. (Spółka), a w szczególności jej dobra pozycja gotówkowa oraz duży portfel podpisanych kontraktów do realizacji w roku bieżącym oraz w kolejnych latach, pozwala na przeznaczenie istotnie większej części zysku netto za rok obrotowy 2013 (niż proponowana przez Zarząd Spółki) i części kapitału zapasowego, w części utworzonej z części zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 na wypłatę dywidendy bez istotnego wpływu dla realizacji dużych projektów informatycznych realizowanych przez Spółkę oraz koniecznych nakładów na realizację strategii Spółki.

Towarzystwo pragnie zauważyć, iż zysk netto Spółki za rok obrotowy 2013 został obciążony niegotówkowym zdarzeniem jednorazowym w postaci utworzenia 6,4 mln zł rezerwy na trudno ściągalne należności z tytułu realizacji kontraktu przy budowie Stadionu Narodowego w Warszawie.

Utworzenie w/w rezerwy nie miało wpływu na sytuację gotówkową Spółki, ale istotnie pogorszyło zysk netto Spółki za rok obrotowy 2013.

Mając na uwadze finalizowanie i ostateczne rozliczanie w drugiej połowie 2014 roku dużych kontraktów realizowanych przez Spółkę (np. Tristar) i oczekiwane w związku z tym istotne przepływy pieniężne do Spółki, Towarzystwo wychodzi naprzeciw oczekiwaniom

interesariuszy, proponując wyznaczenie terminu wypłaty dywidendy na dzień 1 grudnia 2014 roku.

- Do projektu uchwały w przedmiocie zmiany Statutu oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Proponowane przez Towarzystwo zmiany w Statucie Spółki mają na celu wsparcie Zarządu przez Radę Nadzorczą w podejmowanych przez niego decyzjach istotnych dla działalności Spółki. W opinii Towarzystwa wprowadzenie kolejnego stopnia akceptacji decyzji istotnych dla dalszego rozwoju Spółki podejmowanych przez Zarząd przyczyni się do istotnego ograniczenia ryzyk związanych z decyzjami dotyczącymi dalszego rozwoju i zwiększania wartości Spółki dla akcjonariuszy.


Agnieszka Nogajczyk-Simeonow
Prezes Zarządu


WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Zubrzycki

