

Załącznik do protokołu
z posiedzenia Zarządu ENERGA SA
w dniu 22 maja 2017 roku

U C H W A Ł A Nr 553/V/2017
Zarządu Spółki ENERGA Spółka Akcyjna (Spółka)
z dnia 22 maja 2017 roku

w sprawie: wniosku o podział zysku netto za rok obrotowy 2016

Działając na podstawie § 14 ust. 3 pkt 9 Statutu Spółki:

§ 1

1. Zarząd wnioskuję do Walnego Zgromadzenia ENERGA SA o podział zysku netto za 2016 rok, w wysokości 783 542 643,96 zł, w następujący sposób:
 - 1) dywidenda - 78 672 751,66 zł,
 - 2) kapitał zapasowy - 704 869 892,30 zł.
2. Uzasadnienie wniosku o podział zysku netto za 2016 rok, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba głosujących: 4.
Uchwałę podjęto jednogłośnie.

Zarząd ENERGA SA

Daniel Obajtek

Alicja Barbara Klimiuk

Jacek Kościelniak

Grzegorz Ksepko

**WALNE ZGROMADZENIE
ENERGA Spółka Akcyjna****UZASADNIENIE
DO PROPOZYCJI PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2016 ROK**

Wnioskujemy o następujący podział zysku netto za 2016 rok, w wysokości 783 542 643,96 zł:

- 1) wypłata dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 78 672 751,66 zł, tj. 0,19 zł na akcję (10,0% zysku),
- 2) przeznaczenie zysku w wysokości 704 869 892,30 zł na kapitał zapasowy (90,0% zysku).

Wraz z przyjęciem Strategii Grupy ENERGA na lata 2016-2025 w dniu 15 listopada 2016 roku Spółka zakomunikowała, iż polityka dywidendowa zostanie dostosowana do potrzeb finansowych procesu inwestycyjnego, w którym zakończenie ponoszenia najbardziej znaczących wydatków przewiduje się w 2023 roku. Jednocześnie dezaktualizacji uległy zapisy dotyczące deklarowanych wypłat dywidendy zawartych w Prospekcie emisyjnym Spółki, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 listopada 2013 roku.

Pobór dywidendy jest uprawnieniem akcjonariusza wynikającym z zaangażowania kapitałowego. Analizując wyniki finansowe Spółki, obserwując zmieniające się otoczenie rynkowo-regulacyjne, a także mając na uwadze bieżące i planowane inwestycje Grupy ENERGA, proponujemy akcjonariuszom wypłatę dywidendy w wysokości rekomendowanej. W ocenie Spółki jej realizacja nie wpłynie negatywnie na sytuację finansowo-płynnościową Grupy ENERGA, na możliwość realizacji bieżących planów inwestycyjnych oraz strategii rozwoju Grupy ENERGA, przy założeniu utrzymania inwestycyjnej oceny zdolności kredytowej przez agencje ratingowe oraz ograniczenia ryzyka naruszenia kowenantów finansowych zdefiniowanych w warunkach pozyskanego przez Spółkę finansowania dłużnego.

Spółka, zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych (Ksh), jest zobowiązana do tworzenia kapitału zapasowego i przeznaczenia na niego co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki nie osiągnie on jednej trzeciej kapitału zakładowego (w przypadku ENERGA SA jest to kwota 1 507 204 294,96 zł). Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynosi on 728 047 318,80 zł, tj. 16,1% kapitału zakładowego, zaś po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku, osiągnie poziom 1 432 917 211,10 zł, tj. 31,7% kapitału zakładowego (tj. 95,1% wymaganej kwoty).

Zarząd ENERGA SA

Daniel Obajtek

Jacek Kościelniak

Alicja Barbara Klimiuk

Grzegorz Ksepko