

Uchwała nr 86/VI/2014
Zarządu Zespołu Elektrowni „Pątnów - Adamów - Konin” SA
z dnia 18 marca 2014 r.

podjęta przez Zarząd w następującym składzie:

- | | |
|----------------------|----------------------|
| 1/ Katarzyna Muszkał | - Prezes Zarządu |
| 2/ Piotr Jarosz | - Wiceprezes Zarządu |
| 3/ Anna Striżyk | - Wiceprezes Zarządu |

w sprawie: propozycji podziału zysku netto za rok 2013

§ 1

Zarząd Zespołu Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” SA (dalej *ZE PAK SA* lub *Spółka*) działając na podstawie Sprawozdania finansowego Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013, które zostało zbadane przez biegłego rewidenta, stwierdza, że ZE „PAK” SA w 2013 roku osiągnął zysk netto w kwocie 231.856.798,62 PLN (słownie: dwieście trzydzieści jeden milionów osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt osiem 62/100 PLN).

§ 2

Zarząd ZE „PAK” SA mając na uwadze:

- a) występujący od czasu pierwszej oferty publicznej akcji Spółki spadek cen energii, który przelożył się na obniżenie wysokości wypracowywanych przez Spółkę przepływów gotówkowych i zysku netto,
 - b) potrzeby związane z rozwojem Spółki oraz Grupy Kapitałowej ZE „PAK” SA, a w szczególności potrzeby wynikające z programu inwestycyjnego Spółki, który w zakresie projektu modernizacji Elektrowni Pątnów I wszedł w fazę wykonawczą, a którego dalsza kontynuacja - w przypadku decyzji o skierowaniu do realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Konin - wymagać będzie pozyskania przez Spółkę dodatkowego zewnętrznego finansowania, przy jednoczesnym zabezpieczeniu środków własnych Spółki na odpowiednim poziomie,
- postanawia odstąpić w zakresie podziału zysku za rok 2013 od zastosowania polityki dywidendowej zaprezentowanej w trakcie pierwszej oferty publicznej Spółki i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki niewypłacanie dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok 2013. Zarząd ZE „PAK” SA wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki o przekazanie całego zysku osiągniętego w roku obrotowym 2013 na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.



§ 3

Niniejszą uchwałą Zarząd ZE „PAK” SA zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013 zgodnie z wnioskiem, o którym mowa w § 2.

§ 4

Zarząd ZE „PAK” SA zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych postanawia przedłożyć Radzie Nadzorczej ZE „PAK” SA wnioski w sprawie podziału zysku za 2013 rok celem uzyskania pisemnej opinii Rady Nadzorczej z oceny wniosku Zarządu i przedłożenia jej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

§ 5

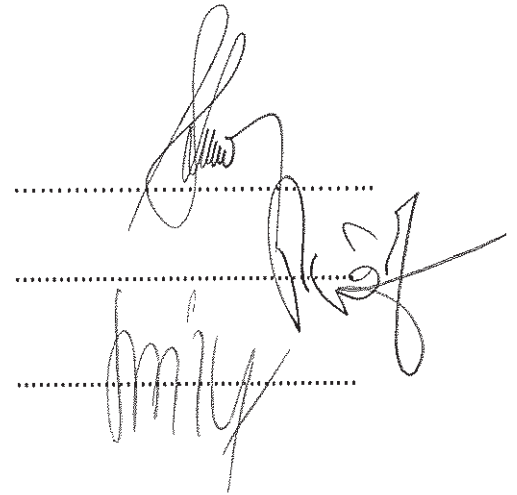
Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Podpisy Członków Zarządu:

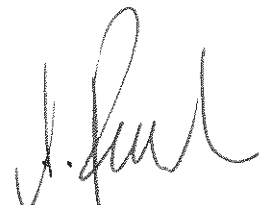
1/ Katarzyna Muszkat

2/ Piotr Jarosz

3/ Anna Striżyk



Three handwritten signatures are written over three horizontal dotted lines. The top signature is the most stylized, the middle one is more legible, and the bottom one is the simplest.



A handwritten signature, possibly reading "J. Paul", is written in the bottom right corner of the page.