

# Polityka dywidendowa Dekpol S.A.

## w zakresie podziału zysku

Prezentowana Polityka dywidendowa Dekpol S.A. (dalej „Spółka”) jest przedłużeniem planu działania Spółki, w obszarze zarządzania wypracowanym zyskiem. Kluczowym zadaniem Spółki jest wsparcie dalszego rozwoju swojej działalności jak i podmiotów z Grupy Kapitałowej Dekpol S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) na rynkach, na których operują, przy ciągłej poprawie rentowności. Aby przedstawione cele mogły być efektywnie realizowane, należy w optymalny sposób wykorzystywać możliwości jakie generują kapitały własne przy finansowaniu nowych przedsięwzięć. Zasady przyjętej Polityki dywidendowej są owocem prac, konsultacji oraz analiz, które uwzględniły wiele obszarów funkcjonowania Spółki, jak i spółek z Grupy Kapitałowej, dzięki czemu prezentowane zasady precyzyjnie określają ramy wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, jej tryb, jak również proponowaną przez Zarząd Spółki wysokość dywidendy.

Zarząd Dekpol S.A., na podstawie oceny bieżącej sytuacji rynkowej oraz kondycji finansowej Spółki podejmuje decyzję w przedmiocie propozycji podziału zysku po zamknięciu roku obrotowego, w tym o ewentualnej propozycji wypłaty dywidendy, zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej.

1. Zarząd Dekpol S.A. po dokonaniu oceny wyników Spółki, uwzględniając perspektywy Spółki na lata kolejne i warunki rynkowe, będzie corocznie przedkładał Akcjonariuszom rekomendację w zakresie podziału zysku netto osiągniętego za ubiegły rok obrotowy. Wniosek Zarządu każdorazowo podlegał będzie ocenie Rady Nadzorczej, a następnie będzie przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia. Proponowana przez Zarząd kwota dywidendy wynosić będzie nie więcej niż 30% skonsolidowanego zysku netto za dany rok i zależeć będzie od oceny bieżącej kondycji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym ograniczeń wynikających z zaciągniętych zobowiązań. W zakresie nieprzeznaczonym do podziału zysk powiększy kapitał zapasowy lub rezerwy, umożliwiając wykorzystanie dostępnego kapitału w realizacji celów Spółki i Grupy Kapitałowej. Wyznaczenie poziomu wnioskowanej wypłaty dywidendy podlega konsultacji z Radą Nadzorczą. Zgodnie z przyjętą Polityką dywidendową Spółka zmierza do:
  - optymalnego wykorzystania możliwości wypracowanego zysku w perspektywie zysków wypracowanych za poszczególne lata,
  - zapewnienia najwyższej możliwej do osiągnięcia stopy zwrotu z realizowanych inwestycji oraz zrównoważonego rozwoju w długim horyzoncie czasowym,
  - zagwarantowanie stabilnej sytuacji finansowej umożliwiającej wykonywanie zobowiązań Spółki, jak i organiczny rozwój spółek z Grupy Kapitałowej;

Zarząd uprawniony będzie, jednakże do odstąpienia od rekomendacji wypłaty dywidendy w przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących przyczyn:

- a. wysokość zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
  - b. Spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
  - c. Spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
  - d. Spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
  - e. wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących Spółkę lub Grupę Kapitałową umów kredytowych, lub warunków emisji obligacji, lub innych instrumentów finansowych.
2. Zależnie od oceny sytuacji finansowej i ograniczeń wynikających z zaciągniętych zobowiązań, Zarząd uprawniony będzie także do rekomendowania podziału większej części zysku aniżeli wskazana powyżej.
    - Zarząd Spółki każdego roku po zakończeniu prac nad sprawozdaniem finansowym za ubiegły rok obrotowy dokona racjonalnej oceny możliwości wypłaty dywidendy uwzględniając następujące czynniki:
    - portfel realizowanych jak i potencjalnych do zrealizowania projektów inwestycyjnych i związane z tym potrzeby finansowe,
    - poziom zobowiązań wynikających z zawartych umów na wykorzystanie finansowania zewnętrznego,
    - poziom zobowiązań działalności operacyjnej,
    - aktualne potrzeby płynnościowe związane z realizacją długookresowych planów inwestycyjnych,

- poziom dostępnych środków pieniężnych wymaganych w zawartych umowach z instytucjami finansującymi.
3. Zgodnie z art. 395 § 1 i § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie powoła uchwałę o podziale zysku, w tym o ewentualnej wypłacie dywidendy Akcjonariuszom w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego.
  4. Ustalenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy jest dokonywane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w formie uchwały.
  5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.
  6. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.
  7. Dzień dywidendy i dzień wypłaty dywidendy ustalany jest z uwzględnieniem stosownych wymogów Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. jako instytucji realizującej wypłatę dywidendy Akcjonariuszom.
  8. Statut Spółki nie upoważnia Zarządu do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.
  9. Rekomendacja Zarządu w przedmiocie podziału zysku oraz jej ocena przez Radę Nadzorczą udostępniane są do wiadomości publicznej niezwłocznie po podjęciu decyzji/uchwały przez dany organ Spółki. Informacja o decyzji danego organu publikowana jest za pośrednictwem systemu ESPI.
  10. Projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie podziału zysku jest udostępniany do wiadomości publicznej w terminie zwołania Walnego Zgromadzenia – tj. co najmniej na 26 dni przed terminem posiedzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej (...), tj. za pośrednictwem systemu ESPI, jak również strony internetowej Spółki.
  11. W przypadku podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy, Spółka przekazuje, w formie raportu bieżącego w systemie ESPI, informacje o wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczbie akcji objętych dywidendą, dniu dywidendy oraz terminie wypłaty dywidendy. Powyższe informacje są udostępniane do wiadomości publicznej niezwłocznie po podjęciu uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, niezależnie od udostępnianych w dalszej kolejności zbiorczo wszystkich uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
  12. Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych, w tym akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy lub z prawem pierwszeństwa.

Przedstawiona Polityka dywidendowa Dekpol S.A. może zostać zawieszona w realizacji przez Zarząd Spółki, w przypadku wystąpienia nadzwyczajnej sytuacji powodującej istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki.

Zastrzega się, iż ostateczny sposób podziału zysku netto Spółki za dany rok obrotowy, w tym decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości, zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych leży każdorazowo w wyłącznej kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dekpol S.A.