

Polityka w sprawie podziału zysku
spółki Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Zawierciu
za 2018 i 2019 r.

I. Wstęp

Niniejsza polityka w sprawie podziału zysku spółki Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Zawierciu (adres: ul. Paderewskiego 120, 42 – 400 Zawiercie), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000279883 (dalej: „Spółka”), została przyjęta w dniu 2 listopada 2018 r. przez Zarząd Spółki i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 2 listopada 2018 r.

II. Polityka w sprawie podziału zysku

Najważniejszym celem Zarządu Spółki jest dalszy rozwój działalności zarówno Spółki, jak również Grupy Kapitałowej Spółki. Na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczyć środki, budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy, poprzez rozwój skali prowadzonej działalności. Przed przyjęciem niniejszej Polityki, Zarząd wziął pod uwagę w szczególności następujące czynniki:

1. sytuację finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki,
2. sytuację rynkową, w jakiej funkcjonują spółki z Grupy Kapitałowej Spółki,
3. realizację przyjętego planu inwestycyjnego na lata 2016 – 2019 oraz wartość przewidywanych nowych inwestycji w latach 2019 – 2020,
4. koszt oraz możliwości pozyskania finansowania działalności Grupy Kapitałowej Spółki,
5. postanowienia umów finansowych zawartych przez spółki z Grupy Kapitałowej Spółki, w szczególności dotyczące nieprzekraczania określonych poziomów wskaźnika zadłużenia.

Po uwzględnieniu wszystkich czynników związanych w funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej Spółki w okresie 2018 i 2019 r., Zarząd Spółki postanowił, iż **zamierza wnioskować do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o przeznaczenie całości wypracowanych zysków Spółki za lata obrotowe 2018 i 2019**, tj. kończące się odpowiednio 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r., **w całości na kapitał zapasowy Spółki**. Tym samym Zarząd Spółki postanowił, iż **nie zamierza wnioskować do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wypłatę dywidendy za lata obrotowe 2018 i 2019**, tj. kończące się odpowiednio 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

W ocenie Zarządu Spółki, pozostawienie w Spółce całości zysku Spółki wypracowanego za lata obrotowe 2018 i 2019, pozwoli na przeznaczenie tych środków m.in. pod nowe inwestycje, a tym samym pozwoli na utrzymanie pozycji jednego z liderów w branży.

Czynnikiem decydującym przy rekomendacji Zarządu odnośnie przeznaczenia wypracowanych zysków Spółki za lata obrotowe 2018 i 2019 w całości na kapitał zapasowy Spółki jest konieczność zapewnienia Spółce odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności. Przyjęcie niniejszej polityki umożliwi dalszą rozbudowę i modernizację bazy dystrybucyjnej Spółki, przy zapewnieniu jej bezpieczeństwa finansowego i płynnościowego. Wartość przewidywanych nowych inwestycji na lata 2019-2020 wynosi ok. 26 000 000 zł (dwadzieścia sześć milionów złotych). Ponadto Spółka jest w trakcie realizacji planu inwestycyjnego na lata 2016-2019, o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 6/2016, nr 6/2016/K z dnia 5.04.2016 r., nr 25/2017 z dnia 5.10.2017 r. oraz nr 12/2018 z dnia 08.05.2018 r.

Jednocześnie Zarząd może w przyszłości podjąć decyzje o weryfikacji powyższych założeń w przypadku wystąpienia w przyszłości zmiany czynników, w oparciu o które została przyjęta niniejsza Polityka.

Ponadto Zarząd Spółki wskazuje, iż zgodnie z art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych, organem właściwym do powzięcia decyzji o podziale zysku lub o pokryciu straty oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Tym samym ostateczną decyzję o wypłacie dywidendy lub przeznaczeniu zysku na kapitał zapasowy Spółki każdorazowo podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Równocześnie w związku z podjęciem w dniu 29 października 2018 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały nr 3/29.10.2018 w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na sfinansowanie nabywania akcji własnych („Uchwała”), Zarząd Spółki wskazuje, iż zamierza wykonać niniejszą Uchwałę i przeprowadzić proces skupu akcji własnych na zasadach w niej określonych. W ocenie Zarządu przeprowadzenie skupu akcji własnych leży w interesie Spółki i pozytywnie wpłynie na kształtowanie się kursu akcji Spółki.