

**Rekomendacja Zarządu CIECH S.A.  
dotycząca przeznaczenia zysku za 2022 rok**

Zarząd CIECH S.A. niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. podział zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2022 roku i kończącym się 31 grudnia 2022 roku w wysokości **612.255.371,67 zł** (słownie: sześćset dwanaście milionów dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych 67/100 groszy) w ten sposób, że:

1. na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę **79.049.863,50 zł** (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote 50/100 groszy) co oznacza, że wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 1,50 zł, co - przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2022 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, w kwocie **79.049.863,50 zł** (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote 50/100 groszy), tj. 1,50 zł na akcję wypłaconej przez Spółkę na podstawie Uchwały Zarządu nr 194/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. - w całości wyczerpuje kwotę dywidendy dla akcjonariuszy powodując, że pozostająca do wypłaty dywidenda za rok obrotowy 2022 dla akcjonariuszy wynosi zero złotych.
2. pozostałą kwotę, tj. **533.205.508,17 zł** (słownie: pięćset trzydzieści trzy miliony dwieście pięć tysięcy pięćset osiem złotych i 17/100 groszy):
  - 2.1. przeznaczyć w całości na kapitał rezerwowy, o utworzenie którego Zarząd wnioskuje i który ma zostać utworzony przez Walne Zgromadzenie i ma być przeznaczony do wypłaty dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy, alternatywnie
  - 2.2. jeśli taki kapitał rezerwowy nie został utworzony przez Walne Zgromadzenie, na zasilenie kapitału zapasowego.

Jednocześnie Zarząd CIECH S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. odstąpienie od ustalenia dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy z uwagi na fakt, że wypłacona już zaliczka na poczet dywidendy w całości wyczerpuje dywidendę i nie pozostaje żadna kwota do wypłaty dla akcjonariuszy jako dywidenda.

**Uzasadnienie**

W grudniu 2022 r. Spółka wypłaciła akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2022. Motywowała to dobrą sytuacją Spółki i prognozowanym zyskiem. Prognoza sprawdziła się i Spółka wypracowała zysk, który pokrywa w całości wypłaconą zaliczkę. Kwota wypłaconej zaliczki wyniosła 79.049.863,50 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote 50/100 groszy), co dało 1,50 zł na akcję. Obecnie rekomendowany podział zysku ma uwzględnić dokonaną wypłatę zaliczki. W pozostałym zakresie Zarząd uważa, że stale niepewna sytuacja gospodarcza, w tym wysoka inflacja i wahania na rynku surowców oraz nierozstrzygnięta sytuacja militarna i polityczna na Ukrainie nakazują ostrożnie podchodzić w zakresie przygotowania Spółki do zdarzeń nieprzewidywanych. Tym samym rekomendacja Zarządu obejmuje pozostawienie zysku w pozostałym zakresie w Spółce na kapitale zapasowym.

**Zarząd CIECH S.A.**