



Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.

UNP: 2014 -0235134

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.

zwołanego na dzień 12 maja 2014 r. o godz. 10

Polskie Koleje Państwowe Spółka Akcyjna działając jako akcjonariusz spółki PKP CARGO S.A. w załączeniu przedkłada projekt uchwały dotyczącej podziału zysku, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, zgłaszając go do sprawy objętej punktem 8 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. zwołanego na dzień 12 maja 2014 r. o godz. 10.

Uzasadnienie

Na koniec grudnia 2013r. kapitał własny PKP CARGO S.A. ukształtował się na poziomie 3 363,0 mln PLN i składał się z kapitału zakładowego na poziomie 2 166,9 mln PLN, kapitału zapasowego na poziomie 651,5 mln PLN, pozostałych składników kapitału własnego na poziomie -9,9 mln PLN oraz zysku zatrzymanego na poziomie 554,5 mln PLN.

Zaproponowany przez PKP S.A. podział zysku w szczególności uwzględnia realizację zasady dobrych obyczajów, zgodnie z którą akcjonariusz ma prawo do udziału w wypracowanym zysku, a także konieczność przeznaczenia, na podstawie KSH, kwoty stanowiącej co najmniej 8% z zysku netto za rok obrotowy 2013 na kapitał zapasowy. Ponadto gwarantuje on zachowanie odpowiedniego poziomu wskaźników finansowych (kovenantów) wymaganych umowami z bankami finansującymi PKP CARGO SA, jest zasadniczo zgodny z polityką dywidendy przyjętą w prospekcie emisyjnym, według której Zarząd PKP CARGO ma rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości od 35% do 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy za dany rok obrotowy, z uwzględnieniem skorygowania wyniku o koszty Paktu Gwarancji Pracowniczych oraz koszty porozumienia w sprawie częściowego zakończenia sporu zbiorowego (209 160 157,26 PLN), które uznać należy za zdarzenia jednorazowe, związane z procesem prywatyzacji, nie wynikające bezpośrednio z działalności operacyjnej Spółki, a więc których wpływ na wynik ogranicza się tylko do 2013 r.

CZŁONEK ZARZĄDU


Maria Wasiaś

CZŁONEK ZARZĄDU


Piotr Ciżkowicz