

**Uchwała nr 111/V/2013**  
**Zarządu Zespołu Elektrowni „Pątnów - Adamów - Konin” SA**  
**z dnia 15 marca 2013 r.**

**podjęta przez Zarząd w następującym składzie:**

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

**w sprawie:** propozycji podziału zysku netto za rok 2012

**§ 1**

Zarząd ZE „PAK” SA działając na podstawie Sprawozdania finansowego Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012, które zostało zbadane przez biegłego rewidenta, stwierdza, że ZE „PAK” SA w 2012 roku osiągnął zysk netto w kwocie 275.012.750,76 PLN (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć milionów dwanaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt 76/100 PLN).

**§ 2**

1. Zarząd ZE „PAK” SA biorąc pod uwagę politykę wypłaty dywidendy prezentowaną przez Spółkę w trakcie pierwszej oferty publicznej oraz potrzeby inwestycyjne Spółki, jak również możliwości i koszt pozyskania przez Spółkę zewnętrznego finansowania, proponuje przeznaczyć do 30% zysku za rok 2012 na wypłatę dywidendy, a pozostałą część zysku przekazać na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.
2. Niniejszą uchwałą Zarząd ZE „PAK” SA zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku spółki za rok obrotowy 2012 zgodnie z propozycją, o której mowa w ust. 1.

**§ 3**

Zarząd ZE „PAK” SA zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych postanawia przedłożyć Radzie Nadzorczej ZE „PAK” SA propozycję podziału zysku za 2012 rok celem uzyskania pisemnej opinii Rady Nadzorczej z oceny wniosku Zarządu, co do podziału zysku i przedłożenia jej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki.

**§ 4**

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Podpisy Członków Zarządu:**

1/ Katarzyna Muszkat

2/ Piotr Jarosz

3/ Anna Striżyk