

**Uchwała Nr 1 z dnia 12 września 2012 r.
w sprawie przyjęcia polityki dywidendy na lata 2014 – 2020**

Zarząd Marvipol S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), działając w szczególności na podstawie par. 12 ust. 5 Statutu Spółki, wobec treści projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego przez Zarząd w dniu 8 września 2012 r. na dzień 5 października 2012 r., postanawia, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Spółki przyjmuje politykę w zakresie dywidendy na lata 2014-2020 (tj. za lata obrotowe 2013 do 2019), zgodnie z którą w tym okresie Spółka planuje wypłacać akcjonariuszom dywidendę w wysokości od 20 % do 80 % osiągniętego zysku netto za dany rok obrotowy, jednak w kwocie nie niższej niż konieczna do wypłaty dywidendy w pełnej wysokości akcjonariuszom akcji niemych serii I, z zastrzeżeniem ust. 2 i następnych.
2. Dywidenda za rok 2013 oraz za rok 2014 nie będzie wyższa niż 30% skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za dany rok obrotowy.
3. Ostateczna wielkość rekomendowanej dywidendy w szczególności będzie uzależniona od aktualnej sytuacji rynkowej i płynności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. a także uwzględniać będzie uprzywilejowanie dywidendowe akcjonariuszy akcji niemych serii I, przyznające 1,56 zł dywidendy na każdą z tych akcji, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień Statutu w tym względzie.
4. Decyzję w sprawie wypłaty dywidendy będzie podejmowało corocznie Walne Zgromadzenie.
5. Ustanowiona polityka dywidendy będzie miała zastosowanie począwszy od podziału zysku wypracowanego przez Spółkę za 2013 rok.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z ofertą akcji niemych serii I.