

Warszawa, 12 czerwca 2017 r.

**Zarząd
Marvipol S.A.
ul. Prosta 32
00-838 Warszawa**

Dotyczy: zgłoszenie projektu uchwały do punktu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Marvipol S.A.

Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, wpisany do Rejestru Funduszy Emerytalnych, prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFe 4 (dalej jako „Fundusz”), reprezentowany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000042153, jako akcjonariusz posiadający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego spółki Marvipol S.A. (dalej jako „Spółka”) niniejszym na podstawie art. 401 §4 KSH zgłasza projekty uchwał do następujących punktów porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zwołanego na 30 czerwca 2017 r.:

12. Podjęcie uchwały w sprawie środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki.

14. Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy.

Poniżej przedstawiamy proponowane projekty uchwał wraz z uzasadnieniem:

Ad. 12 porządku obrad

Uchwała (projekt) nr 8 z dnia 30 czerwca 2017 r.,

w sprawie środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki

1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. postanawia o przeznaczeniu kwoty 36.405.837,01 PLN (trzydzieści sześć milionów czterysta pięć tysięcy osiemset trzydzieści siedem 01/100 złotych), stanowiącej część środków zgromadzonych na utworzonym z zysków z lat ubiegłych kapitale zapasowym Spółki, do podziału między wszystkich Akcjonariuszy Spółki, tj. na wypłatę dywidendy.

2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ad. 14 porządku obrad

Uchwała (projekt) nr 10 z dnia 30 czerwca 2017 r.,

w sprawie wypłaty dywidendy

1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. postanawia, że kwota 36.981.148,28 PLN (trzydzieści sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści osiem 28/100

złotych), stanowiąca sumę kwot wskazanych w Uchwałach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 8 i 9 z dnia 30 czerwca 2017 r. i mocą tychże Uchwał przeznaczona do podziału między wszystkich Akcjonariuszy Spółki, zostanie wypłacona wszystkim Akcjonariuszom Spółki jako dywidenda w kwocie 0,89 zł (zero złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję Spółki.

2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. wyznacza datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 11 lipca 2017 r. oraz datę wypłaty dywidendy w całości na dzień 19 lipca 2017 roku.

3) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UZASADNIENIE:

Grupa Kapitałowa Marvipol S.A. wypracowała w 2016 roku rekordowe wyniki, zarówno w segmencie deweloperskim jak i samochodowym, a trend wzrostowy kontynuowany jest również w roku 2017. Rok 2016 był także momentem przyjęcia spójnej polityki dywidendowej, której założenia opierają się na konsekwentnie rosnącym udziale w zysku przypadającym akcjonariuszom Spółki.

Mając powyższe na uwadze, uważamy że:

- 1) stabilna sytuacja w skrzydle deweloperskim, które jest na etapie odbudowy wyników,
- 2) wejście w perspektywiczny rynek logistyczny, wykazanie wysokich poziomów rentowności na zrealizowanych projektach i podpisanie listu intencyjnego z Panattoni Development Europe sp. z o.o.,
- 3) dynamicznie rozwijający się segment motoryzacyjny, który kontynuuje wzrosty wolumenów również w 2017 roku oraz
- 4) komfortowa sytuacja bilansowa Spółki i stały, wysoki poziom konwersji zysku operacyjnego na przepływy pieniężne do Spółki

pozwalają na jednorazowe przyspieszenie stopnia progresji wysokości wypłacanej akcjonariuszom przez Spółkę dywidendy i tym samym zbliżenie się do zapowiadanej we wcześniej przyjętej polityce dywidendowej górnej granicy wysokości dywidendy ustanowionej na poziomie 80% zysku skonsolidowanego wypracowanego przez segment motoryzacyjny. W takim przypadku dywidenda za rok 2016 wyniosłaby 34 112 000,00 zł, co odpowiada 0.89 zł na jedną akcję, tj. dwukrotnie więcej niż obecnie proponowana wysokość dywidendy.

W załączeniu przekazujemy świadectwo depozytowe wystawione przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., potwierdzające fakt reprezentowania przez Fundusz co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki w dniu zgłoszenia projektu uchwały, zgodnie z art. 401 §4 KSH oraz odpisy z odpowiednich rejestrów dotyczące Funduszu oraz Nationale-Nederlanden Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU


Ewa Radkowska-Swiętoń

PREZES ZARZĄDU


Grzegorz Chłopek