



**Zespół Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” S.A.**  
 (spółka akcyjna z siedzibą w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45, 62-510 Konin  
 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego  
 pod numerem 0000021374)

**Aneks nr 3**  
**do Prospektu Emisyjnego spółki**  
**Zespół Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” S.A.**  
**zatwierdzonego w dniu 8 października 2012 roku**  
**decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DPI/WE/410/80/12/12**  
**(„Prospekt”)**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Prospekcie w Rozdziale „Skróty i definicje”.

W związku z dokonaniem przez Spółkę ponownej analizy istotności informacji na temat wskaźnika zysku na jedną akcję zaprezentowanego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zawartym w Prospekcie, w związku z doręczeniem Spółce w dniu 13 września 2012 roku, tj. po dniu zatwierdzenia przez Zarząd tego sprawozdania finansowego do publikacji, postanowienia sądu z dnia 5 września 2012 roku w sprawie rejestracji zmian Statutu przyjętych uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2012 roku obejmujących m.in. podział akcji Spółki, jak również wątpliwościami, co do możliwości i trybu następczego uwzględnienia powyższej informacji o rejestracji zmian Statutu w powołanym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w celu przedstawienia inwestorom w Prospekcie dodatkowych informacji o wskaźniku zysku na jedną akcję przy uwzględnieniu podziału akcji Spółki zarejestrowanego w dniu 5 września 2012 roku, dokonano omówionych poniżej zmian w Prospekcie.

W rozdziale „Podsumowanie” w punkcie B.7 „Wybrane dane finansowe”, w tabeli „Wybrane informacje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wybrane informacje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 i 2011 roku i lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 roku”, po wierszu „Zysk/(strata) netto za okres/rok obrotowy” dodano wiersz „Zysk na jedną akcję (w złotych)” w brzmieniu:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
Zysk na jedną akcję (w złotych)*	25	29	37	39	79

\*) Zamieszczone powyżej informacje na temat zysku przypadającego na jedną akcję Spółki nie uwzględniają podziału akcji zwykłych Spółki w stosunku 1:6 (split akcji) przyjętego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2012 roku, zarejestrowanego postanowieniem sądu z dnia 5 września 2012 roku doręczonego Spółce w dniu 13 września 2012 roku, tj. po dniu zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych zamieszczonych w Prospekcie. W przypadku uwzględnienia opisanego wyżej podziału akcji, zamieszczony powyżej wskaźnik zysku przypadającego na jedną akcję Spółki wynosiłby, odpowiednio (w zaokrągleniu do pełnych złotych), 4 PLN i 5 PLN w okresach sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2012 i 2011 roku oraz, odpowiednio, 6 PLN, 6 PLN oraz 13 PLN za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010, 2009 roku.

W rozdziale „Wybrane historyczne informacje finansowe i operacyjne”, w tabeli „Wybrane informacje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wybrane informacje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 i 2011 roku i za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 roku”, po wierszu „Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym” dodano wiersz „Zysk na jedną akcję (w złotych)” w brzmieniu:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
Zysk na jedną akcję (w złotych)*	25	29	37	39	79

\*) Zamieszczone powyżej informacje na temat zysku przypadającego na jedną akcję Spółki nie uwzględniają podziału akcji zwykłych Spółki w stosunku 1:6 (split akcji) przyjętego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2012 roku, zarejestrowanego postanowieniem sądu z dnia 5 września 2012 roku doręczonego Spółce w dniu 13 września 2012 roku, tj. po dniu zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych zamieszczonych w Prospekcie. W przypadku uwzględnienia opisanego wyżej podziału akcji, zamieszczony powyżej wskaźnik zysku przypadającego na jedną akcję Spółki wynosiłby, odpowiednio (w zaokrągleniu do pełnych złotych), 4 PLN i 5 PLN w okresach sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2012 i 2011 roku oraz, odpowiednio, 6 PLN, 6 PLN oraz 13 PLN za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010, 2009 roku.

W rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” w punkcie „Wyniki działalności—Wybrane informacje finansowe za skonsolidowanego rachunku zysków i strat”, w Tabeli 9 „Wybrane informacje finansowe ze skonsolidowanych rachunków zysków i strat zawartych w Sprawozdaniach Finansowych oraz EBITDA”, po wierszu „Zysk/(strata) netto przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym” dodano wiersz „Zysk na jedną akcję (w złotych)” w brzmieniu:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
Zysk na jedną akcję (w złotych)*	25	29	37	39	79

\*) Zamieszczone powyżej informacje na temat zysku przypadającego na jedną akcję Spółki nie uwzględniają podziału akcji zwykłych Spółki w stosunku 1:6 (split akcji) przyjętego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2012 roku, zarejestrowanego postanowieniem sądu z dnia 5 września 2012 roku doręczonego Spółce w dniu 13 września 2012 roku, tj. po dniu zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych zamieszczonych w Prospekcie. W przypadku uwzględnienia opisanego wyżej podziału akcji, zamieszczony powyżej wskaźnik zysku przypadającego na jedną akcję Spółki wynosiłby, odpowiednio (w zaokrągleniu do pełnych złotych), 4 PLN i 5 PLN w okresach sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2012 i 2011 roku oraz, odpowiednio, 6 PLN, 6 PLN oraz 13 PLN za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010, 2009 roku.