

NOTA INFORMACYJNA
dla Obligacji Serii ENEA0220



Wyemitowanych przez

ENEA S.A.

z siedzibą w Poznaniu

pod adresem: ul. Górecka 1, 60-201 Poznań

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeśli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 21 kwietnia 2015 r.



NOTA INFORMACYJNA

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelne czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Za Emitenta

ENEA Spółka Akcyjna
VICEPREZES ZARZĄDU
DS. FINANSOWYCH


Dalida Gepfert

ENEA Spółka Akcyjna
VICEPREZES ZARZĄDU
DS. ADMINISTRACYJNYCH


Paweł Orłof

1. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej

W ramach swojej podstawowej działalności Grupa Kapitałowa ENEA zajmuje się wytwarzaniem energii elektrycznej, jej dystrybucją, obrotem oraz działalnością dodatkową wobec działalności podstawowej Grupy Kapitałowej ENEA. Podmioty prowadzące działalność w sektorze energetycznym narażone są na szereg czynników oraz ryzyk o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym, a także regulacyjno-prawnym. Analiza potencjalnych ryzyk i zagrożeń została przeprowadzona w oparciu o ryzyka i zagrożenia, które mogą mieć zastosowanie zarówno do całej Grupy Kapitałowej ENEA oraz do poszczególnych spółek wchodzących w jej skład. Przedstawione zostały również czynniki ryzyka związane z wyemitowanymi Obligacjami.

Czynniki związane z działalnością gospodarczą

Wyniki działalności Grupy Kapitałowej ENEA, jak również sytuacja finansowa oraz perspektywy rozwoju zależą od wielu czynników, na które wpływ wywierają zarówno stan polskiej gospodarki, regionalna sytuacja ekonomiczna jak również warunki atmosferyczne.

Powyższe czynniki obejmują, między innymi: zmiany produktu krajowego brutto, produkcji przemysłowej, inflacji, bezrobocia, średniego wynagrodzenia, wielkość i charakterystykę demograficzną populacji, rozwój sektora usług i przemysłu a także warunkują ceny hurtowe energii elektrycznej. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową GK ENEA.

Ponadto na działalność GK ENEA, w sektorze elektroenergetycznym, który uznawany jest za sektor strategiczny, wpływ mogą mieć decyzje o charakterze politycznym. Chodzi tu głównie o kierunki polityki energetycznej kraju oraz decyzje strukturalne i własnościowe dotyczące przedsiębiorstw energetycznych kontrolowanych przez Skarb Państwa. Czynniki te mogą mieć istotny i negatywny wpływ na przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej i świadczenia usług dystrybucji, w szczególności w odniesieniu do odbiorców indywidualnych.

GK ENEA narażona jest na ryzyko zmian otoczenia prawno-regulacyjnego, a w szczególności prawa dotyczące sektora energetycznego, które podlega zmianom. W konsekwencji regulacje prawne nie są interpretowane przez sądy oraz instytucje administracji publicznej w sposób jednolity. Dodatkowo brak jest wypracowanej, jednolitej interpretacji prawa w zakresie funkcjonowania sektora energetycznego. W związku z powyższym istnieje duża niepewność, co do sposobu rozwiązania kwestii dotyczących działalności Grupy w przypadku, gdyby stały się one przedmiotem postępowania sądowego. Dlatego też istnieje ryzyko niespodziewanych i niekorzystnych rozstrzygnięć, które mogłyby mieć negatywny wpływ na działalność GK ENEA, wyniki finansowe, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju.

Działalność Grupy pozostaje również pod silnym wpływem zmian w zakresie prawa podatkowego. System podatkowy w Polsce podlega dynamicznym zmianom, wynikającym z potrzeby dostosowania tych regulacji do wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej. Rodzaj i zakres takich zmian, a także trudności interpretacyjne związane ze stosowaniem prawa podatkowego utrudniają zarówno codzienną działalność, jak i właściwe

planowanie podatkowe. Praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy ENEA.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem regulacyjno-prawnym

(a) Czynniki ryzyka związane z regulacjami prawnymi i taryfami

Osiągane przez niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA wyniki z działalności są zależne od szeregu regulacji i decyzji organów regulacyjnych, w szczególności w zakresie kształtowania cen energii elektrycznej dla odbiorców.

Działalność Grupy Kapitałowej ENEA jest prowadzona w otoczeniu podlegającym szczególnej regulacji prawnej. Na jej sytuację wpływ mają głównie przepisy Prawa Energetycznego oraz regulacje Unii Europejskiej (szczególnie z zakresu ochrony środowiska). Przedmiotowe regulacje prawne podlegają częstym zmianom, których Grupa Kapitałowa ENEA nie jest w stanie przewidzieć, a które mogą skutkować brakiem spójności przepisów, na podstawie których prowadzi działalność.

Organem do spraw regulacji sektora energetycznego w Polsce jest Prezes Urzędu Regulacji Energetyki.

Do kluczowych kompetencji Prezesa URE należy zatwierdzanie taryf i kontrola ich stosowania. Również inne organy posiadające kompetencje kontrolne i regulacyjne mogą wywierać znaczący wpływ na działalność GK ENEA. Należą do nich w szczególności Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisja Europejska. Kompetencje kontrolne i regulacyjne umożliwiają wywieranie znaczącego wpływu na działalność Grupy, a w szczególności na wysokość osiąganych przychodów. Zakres tych kompetencji może ulec w przyszłości zmianie.

Taryfy dla odbiorców z gospodarstw domowych przyłączonych do sieci ENEA Operator Sp. z o.o., zatwierdzane są przez Prezesa URE. Są one kalkulowane na podstawie elementów, których wysokość charakteryzuje się dużym stopniem uznaniowości ze strony Prezesa URE. Część elementów kalkulacji taryf jest wyliczana na podstawie przyjętych przez Prezesa URE modeli ekonomicznych i innych założeń. Mogą one nie uwzględniać rzeczywistych kosztów działalności i w efekcie negatywnie wpłynąć na poziom uzyskiwanych marż.

(b) Ryzyko związane z obowiązkami w zakresie uzyskania świadectw pochodzenia energii

Zgodnie z obowiązującymi przepisami przedsiębiorstwa energetyczne sprzedające energię elektryczną odbiorcom końcowym w 2014 r. zobligowane były do uzyskania i umorzenia następujących rodzajów świadectw pochodzenia:

- dla energii wytworzonej w odnawialnych źródłach, tzw. świadectwa „zielone” – obowiązek na poziomie 13,0% sprzedaży odbiorcom końcowym,
- dla energii wytworzonej w kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dołowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy, o której mowa w art. 91 ust. 1 pkt 1a ustawy z 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne, tzw. świadectwa „fioletowe” – obowiązek na poziomie 1,1% sprzedaży odbiorcom końcowym,
- świadectwa efektywności energetycznej, tzw. świadectwa „białe”,

- dla okresu od 30 kwietnia 2014 r. również dla energii wytworzonej w jednostkach kogeneracyjnych gazowych lub o łącznej mocy zainstalowanej do 1 MW, tzw. świadectwa „żółte” – obowiązek na poziomie 4,9% oraz dla energii wytworzonej w pozostałych źródłach kogeneracyjnych, tzw. świadectwa „czerwone” – obowiązek na poziomie 23,2%.

30 kwietnia 2014 r. weszła w życie tzw. Ustawa „kogeneracyjna” (Ustawa o zmianie Ustawy Prawo Energetyczne i inne) przywracająca system wsparcia dla świadectw kogeneracyjnych, tzw. „żółtych” i „czerwonych” certyfikatów, do końca 2018 r. Dodatkowo, obowiązek może być realizowany wyłącznie prawami uzyskanymi za energię wyprodukowaną w danym roku (obowiązek za 2014 r. tylko PM „czerwonymi” i „żółtymi” wydanymi dla energii wyprodukowanej od 30 kwietnia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., dla PM „fioletowych” za cały rok 2014), a okres jego realizacji wydłużono do końca czerwca kolejnego roku.

(c) Ryzyko związane z limitami uprawnień do emisji dwutlenku węgla i ich cenami rynkowymi

Rynek uprawnień do emisji CO₂ w całym 2014 r. był silnie uzależniony od decyzji politycznych podejmowanych na szczeblu unijnym.

Do najważniejszych wydarzeń mających istotny wpływ na poziomy cen uprawnień w okresie czterech kwartałów 2014 r. zaliczyć należy przede wszystkim:

- „Backloading”, którego przyjęcie spowodowało kontynuację wzrostu wartości cen EUA. 26 lutego 2014 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej, w formie rozporządzenia KE z 25 lutego 2014 r. nr 176/2014, opublikowano poprawkę do rozporządzenia aukcyjnego zakładającą wycofanie z aukcji w 2014, 2015 i 2016 r. odpowiednio 400, 300 i 200 mln uprawnień EUA oraz przywrócenie ich na rynek w latach 2019-2020 w liczbie 300 i 600 mln.
- Założenia pakietu klimatyczno-energetycznego do 2030 r. – 22 października 2014 r. na nieformalnym spotkaniu przywódców państw członkowskich UE ustalono podwaliny pod utworzenie kolejnego okresu funkcjonowania ETS, obowiązującego w latach 2021-2030. Obejmuje on wprowadzenie prawnie wiążącego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych o 40% w stosunku do poziomów z 1990 r., zwiększenie udziału energii ze źródeł odnawialnych (OZE) co najmniej od 27% (wiążące na poziomie UE), a także poprawę efektywności energetycznej o 27% (cel niewiążący ani na poziomie UE ani na poziomie poszczególnych państw członkowskich). Szacuje się, że w związku z założeniami pakietu, w latach 2021-2030 Polska może otrzymać nawet 280 mln uprawnień
- Darmowe uprawnienia do emisji CO₂ - dzięki Decyzji Komisji Środowiska PE, przedsiębiorstwa energochłonne w dalszym ciągu będą otrzymywać darmowe jednostki CO₂ w celu ograniczenia efektu tzw. carbon leakage, pomimo, że skutkuje to częstokroć osłabieniem wartości EUA.
- Rezerwa stabilizacyjna (MSR) – mechanizm sztucznego oddziaływania na poziom cen uprawnień EUA, mający na celu podniesienie wartości uprawnień, w celu motywacji przemysłu do inwestowania w odnawialne źródła energii oraz technologie ograniczające emisyjność. Moment wejścia w życie mechanizmu nie jest znany – początkowo przyjmowano rok 2021, jednak obecnie najbardziej prawdopodobnym terminem jest 31 grudnia 2018 r., zgodnie z głosowaniem w komisji ENVI z 24 lutego 2015 r. W myśl pierwotnej wersji projektowanych przepisów 12% całkowitej liczby uprawnień w obrocie w



NOTA INFORMACYJNA

roku n-2 trafiałyby do rezerwy stabilizacyjnej, a jednostki te wracałyby na rynek w momencie, gdy całkowita liczba uprawnień w roku n byłaby mniejsza niż 400 mln. Wysoce prawdopodobne jest również, że jako pierwsze do rezerwy trafią uprawnienia wycofane z rynku w ramach „backloadingu”, co również zostało przegłosowane podczas posiedzenia ENVI w lutym br.

Cena uprawnień EUA na zamknięcie ostatniego dnia grudnia 2014 r. (w oparciu o kontrakt DEC-14 na giełdzie ICE) wyniosła 6,89 EUR/t. Na początku roku jednostki tego samego kontraktu były warte 4,83 EUR/t, co stanowi 43% wzrost wartości na przestrzeni czterech kwartałów 2014 r.

Wartość jednostek CER w kontraktach terminowych DEC-14 w ostatnim dniu 2014 r. wyniosła 0,04 EUR/t, co w stosunku do ceny z początku I kwartału 2014 r. 0,34 EUR/t odpowiada 88% stracie.

W związku z koniecznością zakupu coraz większej ilości uprawnień koszty wytwarzania energii elektrycznej znacząco wzrosną. Niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA mogą ponadto zostać zmuszone do ponoszenia innych niemożliwych do przewidzenia kosztów w związku z uprawnieniami do emisji lub zmianami przepisów prawa i wynikających z nich wymagań w tym zakresie. Z uwagi na to niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA mogą być zmuszone do zmniejszenia ilości wytwarzanej energii lub do zwiększenia kosztów produkcji, co może mieć negatywny wpływ na ich działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju.

(d) Ryzyko związane z kontraktami długoterminowymi

Ze względu na fakt uznania przez Komisję Europejską, że kontrakty długoterminowe z państwową spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. dotyczące sprzedaży mocy i energii elektrycznej są niedozwoloną pomocą publiczną, została przyjęta ustawa zmierzająca do likwidacji wyżej wymienionych kontraktów. Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (tekst jedn. Dz. U. z 2007, nr 130, poz. 905, ze zmianami) spółka z Grupy Kapitałowej ENEA, tj. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., począwszy od 1 kwietnia 2008 r. uprawniona jest do otrzymania rekompensaty z tytułu ponoszenia kosztów osieroconych wynikających z przedterminowego rozwiązania kontraktów długoterminowych. Zgodnie z tą ustawą Grupa Kapitałowa ENEA będzie uprawniona do otrzymywania rekompensat za okres do 2014 r. (włącznie).

Mechanizm rozliczeń z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych przedstawia się następująco:

- do 31 sierpnia każdego roku spółki składają wnioski o zaliczki na poczet rozliczeń,
- do 31 lipca następnego roku Prezes URE ustala wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych (korekta zaliczek),
- do 31 sierpnia roku następującego po zakończeniu okresu korygowania Prezes URE ustala wysokość korekty końcowej (dla Grupy Kapitałowej ENEA będzie to 31 sierpnia 2015 r.).

Grupa Kapitałowa ENEA opracowała model obliczeniowy, w oparciu o który występuje do Prezesa URE o zaliczki. Ustalenie należnych kwot nie jest jednoznaczne, ponieważ zależy od wielu czynników, w tym interpretacji zapisów ustawowych. Grupa Kapitałowa ENEA



NOTA INFORMACYJNA

postanowiła zaliczać do przychodów wyłącznie kwoty, które wynikają z podjętych przez Prezesa URE decyzji o rocznej korekcie kosztów osieroconych.

Na rok 2013 ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wnioskuje o zaliczkę na poczet kosztów osieroconych w wysokości 18 000 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2013 r. Zarządca Rozliczeń S.A. dokonał wpłaty zaliczek za cały rok 2013. W okresie od stycznia do grudnia 2013 r. przychody z tytułu rekompensat za 2013 rok nie zostały rozpoznane, za wyjątkiem kwoty 964 tys. zł, która wynika z wyroku z dnia 10 kwietnia 2013 r. i dotyczy roku 2009.

Na rok 2014 ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wnioskuje o zaliczkę na poczet kosztów osieroconych w wysokości 17 000 tys. zł. Dnia 10 kwietnia 2013 r. odbyła się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie rozprawa w sprawie ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych dla ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. za 2009 rok. Uwzględniając częściowo apelację Prezesa URE od wyroku SOKiK z 27 czerwca 2012 r., Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżony wyrok w ten sposób, że ustalił kwotę korekty rocznej w kwocie dodatniej 16.544 tys. zł, tj. w kwocie o 964 tys. zł wyższej, aniżeli kwota ustalona w decyzji Prezesa URE. Sąd Apelacyjny nie uznał jednak zasadniczej części kwoty korekty rocznej wskazanej w wyroku Sądu Okręgowego. Wyrok jest prawomocny. W dniu 30 października 2013 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wystąpiła ze skargą kasacyjną.

W okresie 12 miesięcy 2014 r. zostały rozpoznane przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 257.508 tys. zł (w kwocie tej uwzględniono prognozowane przychody z tyt. korekty rocznej za 2013 r., 2014 r., jak również prognozowaną korektę końcową kosztów osieroconych w pełnej wysokości).

Dnia 13 stycznia 2014 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Sąd Okręgowy w Warszawie po przeprowadzeniu rozprawy wydał wyrok, zgodnie z którym korektę roczną kosztów osieroconych za rok 2010 ustalono na kwotę (+) 78.640 zł, tj. o 76.168 zł więcej, niż w wydanej decyzji. Sąd uwzględnił w całości odwołanie w jego pierwotnym brzmieniu. Nie jest to wyrok prawomocny i został zaskarżony do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelacją ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z 18 lutego 2014 r. oraz apelacją Prezesa URE. Termin rozprawy w sprawie korekty rocznej za rok 2011 został odroczony do 13 czerwca 2014 r., a następnie 22 sierpnia 2014 r. Natomiast termin rozprawy w sprawie korekty rocznej za rok 2012 nie został jeszcze wyznaczony. 5 sierpnia 2014 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. otrzymała decyzję Prezesa URE, z której wynika, że wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych za 2013 r. jaką ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. powinna zwrócić Zarządcy Rozliczeń S.A. do 30 września 2014 r. wynosi (-) 22 570 tys. zł. Dnia 18 sierpnia 2014 r. spółka odwołała się od tej decyzji do SOKiK, Sądu Okręgowego w Warszawie (odwołanie to zawiera wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy). Dodatkowo dnia 25 sierpnia spółka złożyła do SOKiK i SO w W-wie oddzielny wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Prezesa URE. Dnia 2 września 2014 SOKiK SO w W-wie wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa URE. W dniu 11 września 2014 ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie Prezesa URE o wszczęciu z urzędu w dniu 5 września 2014 r. postępowania administracyjnego w sprawie ustalenia wysokości odsetek za 2013 r. W dniu 18 września 2014 r. spółka wystosowała pismo procesowe do Prezesa URE, w którym wnosi o umorzenie w całości oraz zawieszenie postępowania administracyjnego do momentu rozstrzygnięcia przez Sąd sprawy z odwołania spółki od decyzji Prezesa URE. Dnia 12 sierpnia 2014 r. Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną spółki w sprawie korekty rocznej za 2009 r.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie jest możliwe jednoznaczne określenie ostatecznych kwot korekt rocznych za lata 2009-2014. Pełna wysokość przyznanej dozwolonej pomocy publicznej z tytułu rekompensat kosztów osieroconych

określona będzie w decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty końcowej, która wydana będzie w roku 2015. Wobec powyższego należy zastrzec, że rozpoznawane dotychczas przychody z tytułu KDT opierające się o roczne korekty wyznaczone przez Prezesa URE mogą ulec zmianie, która będzie wynikać z wydania przez właściwe sądy prawomocnych wyroków w sprawach korekt rocznych i korekty końcowej dla Elektrowni.

(e) Ryzyko związane z przyłączaniem odnawialnych źródeł energii

Według Prawa Energetycznego ENEA Operator Sp. z o.o., jako przedsiębiorstwo energetyczne prowadzące działalność w zakresie dystrybucji energii elektrycznej, ma obowiązek zawierania umów przyłączenia do sieci z podmiotami ubiegającymi się o takie przyłączenie, jeżeli spełnione są techniczne i ekonomiczne warunki przyłączenia, a ubiegający się o przyłączenie podmiot spełnia warunki przyłączenia i odbioru energii. Jeżeli ENEA Operator Sp. z o.o. odmówi zawarcia takiej umowy przyłączenia, ma obowiązek powiadomić o tym Prezesa URE i podmiot ubiegający się o przyłączenie, określając przyczynę takiej odmowy. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, ENEA Operator Sp. z o.o. jest stroną w kilkudziesięciu postępowaniach prowadzonych przez Prezesa URE, które dotyczą przyłączenia do własnej sieci dystrybucyjnej.

(f) Ryzyko związane z posiadaniem pozycji dominującej na rynku lokalnym

Spółka z Grupy Kapitałowej ENEA posiada pozycję dominującą w zakresie świadczenia usług dystrybucji na lokalnym rynku obejmującym obszar północno-zachodniej Polski. W tej sytuacji podejmowane przez tą spółkę czynności podlegają kontroli polskich i europejskich instytucji antymonopolowych (w tym Prezesa UOKiK oraz Komisji Europejskiej). Stwierdzenie przez te organy stosowania praktyk monopolistycznych będzie skutkowało wydaniem decyzji nakazującej zaniechanie ich stosowania oraz może spowodować nałożenie kary pieniężnej. Ponadto czynności prawne będące przejawem nadużywania pozycji dominującej będą w całości lub w odpowiedniej części nieważne. Ewentualne decyzje wydane przez Prezesa UOKiK lub Komisję Europejską mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju.

(g) Ryzyka związane z koncesjami

W ramach działalności podstawowej Grupa Kapitałowa ENEA zajmuje się wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła, ich dystrybucją i obrotem, a także obrotem paliwami gazowymi. Powyższa działalność jest prowadzona przez spółki z Grupy Kapitałowej ENEA na podstawie koncesji udzielonych im przez Prezesa URE – organ powołany do wykonywania zadań z zakresu spraw regulacji gospodarki paliwami i energią oraz promowania konkurencji w sektorze energetycznym. Spółki należące do Grupy Kapitałowej ENEA posiadają, w szczególności, następujące koncesje:

- Emitent posiada koncesję na obrót energią elektryczną ważną do końca 2025 r.,
- Emitent posiada koncesję na obrót paliwami gazowymi ważną do końca 2030 r.,
- ENEA Operator Sp. z o.o. posiada koncesję na dystrybucję energii elektrycznej ważną do połowy 2017 r.,
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. posiada koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej ważną do końca 2030 r., na obrót energią elektryczną ważną do końca 2030 r.,



NOTA INFORMACYJNA

wytwarzanie ciepła ważną do końca 2025 r. oraz koncesję na przesyłanie i dystrybucję ciepła ważną do końca 2025r,

- ENEA Trading Sp. z o.o. posiada koncesję na obrót energią elektryczną ważną do końca 2030 r., obrót paliwami gazowymi ważną do końca 2030 r., obrót gazem ziemnym z zagranicą ważną do 2030 r.
- MPEC Białystok Sp. z o.o. posiada koncesję na wytwarzanie ciepła ważną do 30 września 2018r., na przesyłanie i dystrybucję energii cieplnej w wodzie i parze, a także na obrót ciepłem ważną do 30 września 2018r.
- MEC Piła Sp. z o.o. posiada koncesję na wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucję ciepła ważną do końca 2025r.
- MEC Piła Sp. z o.o. posiada koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej ważną do 25 września 2017r.
- PEC Oborniki Sp. z o.o. posiada koncesję na wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucję ciepła ważną do końca 2025r.

(h) Ryzyko związane z ochroną środowiska

Istniejące oraz zmieniające się uwarunkowania w zakresie ochrony środowiska mogą zmuszać Grupę Kapitałową ENEA do ponoszenia dodatkowych nakładów inwestycyjnych, a także mogą skutkować ponoszeniem przez Grupę Kapitałową ENEA odpowiedzialności, nakładaniem na Grupę Kapitałową ENEA kar lub wstrzymaniem eksploatacji niektórych instalacji.

Działalność niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA znacząco wpływa na środowisko naturalne oraz wymaga posiadania szeregu pozwoleń na korzystanie ze środowiska. W szczególności dla prowadzenia działalności gospodarczej przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. niezbędne jest posiadanie pozwolenia zintegrowanego, które zostało uzyskane decyzją Wojewody Mazowieckiego nr WŚR.I.6640/13/6/05 z dnia 20 grudnia 2005 r. wraz z późniejszymi decyzjami i postanowieniami zmieniającymi ważne jest do 20 grudnia 2015 r.

Nieprzestrzeganie zapisów zawartych w pozwoleniach lub cofnięcie tych pozwoleń może skutkować ponoszeniem przez niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA odpowiedzialności, nakładaniem na te spółki kar lub mogą skutkować wstrzymaniem eksploatacji niektórych instalacji. Działalność ENEA Operator Sp. z o.o. wymaga z kolei dokonywania pomiarów emisji pól elektromagnetycznych w momencie oddawania inwestycji do użytkowania, a także posiadania stosownych decyzji na wytwarzanie odpadów.

Uwarunkowania prawne, w tym uwarunkowania Unii Europejskiej dotyczące ochrony środowiska, podlegają częstym zmianom, przy czym istnieje tendencja do stopniowego zwiększania wymagań w zakresie korzystania ze środowiska, w szczególności w odniesieniu do podmiotów z sektora elektroenergetycznego. Takie rosnące wymagania mogą w przyszłości wpłynąć na konieczność poniesienia przez Grupę Kapitałową ENEA dodatkowych nakładów inwestycyjnych. Niedostosowanie się do nowych przepisów prawa w zakresie ochrony środowiska może skutkować nałożeniem na Grupę Kapitałową ENEA znacznych kar pieniężnych. Wystąpienie którejkolwiek z powyższych okoliczności może



NOTA INFORMACYJNA

istotnie zwiększyć koszty i ograniczyć możliwości w zakresie prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową ENEA.

(i) Ryzyko związane z posiadanymi nieruchomościami

Do części nieruchomości, z których korzysta ENEA Operator Sp. z o.o., Spółka nie posiada odpowiedniego tytułu prawnego. Dotyczy to około 30% wszystkich nieruchomości, na których znajduje się infrastruktura elektroenergetyczna (za wyjątkiem linii elektroenergetycznych).

Rodzi to ryzyko ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz osiągnięte wyniki finansowe. Istnieje ryzyko wszczęcia postępowań przeciwko ENEA Operator Sp. z o.o., zmierzających do uniemożliwienia jej dalszego korzystania z tych nieruchomości, co może skutkować koniecznością poniesienia przez ENEA Operator Sp. z o.o. znaczących kosztów.

Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez operatora sieci dystrybucyjnej majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniem wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu czynszu dzierżawnego lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach, z żądaniem związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Grupa tworzy adekwatne rezerwy. Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 172 854 tys. zł. Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Grupa Kapitałowa ENEA nie tworzy rezerw na potencjalne roszczenia właścicieli nieruchomości, z których korzysta, w przypadku, gdy status nieruchomości nie jest jej znany, w szczególności wówczas, gdy nie jest w stanie określić rodzaju roszczenia, które może zostać wniesione przeciwko niej, albowiem uniemożliwia to Grupie Kapitałowej ENEA oszacowanie maksymalnej kwoty potencjalnego roszczenia. Rozmiar zasądzonych odszkodowań z tytułu takich roszczeń może być dla Grupy Kapitałowej ENEA znaczący z uwagi na liczbę przedmiotowych nieruchomości, jednak Grupa Kapitałowa ENEA nie jest w stanie oszacować maksymalnej kwoty takich odszkodowań.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości Grupa Kapitałowa ENEA będzie zobowiązana do ponoszenia dalszych kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, co w konsekwencji będzie miało negatywny wpływ na działalność oraz osiągnięte przez Grupę Kapitałową ENEA wyniki finansowe. Nie ma również pewności, że nie zostaną przeciwko Grupie Kapitałowej ENEA wszczęte postępowania zmierzające do uniemożliwienia dalszego korzystania z nieruchomości, do których nie przysługuje Grupie Kapitałowej ENEA odpowiedni tytuł prawny lub do zmiany sposobu korzystania z takich nieruchomości, co może skutkować koniecznością poniesienia przez Grupę Kapitałową ENEA znaczących kosztów.

(j) Ryzyko związane z partycypacją w kosztach korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych na potrzeby linii elektroenergetycznych

Ustawa z dnia 17 grudnia 2010 r. o zmianie ustawy o lasach oraz ustawy o ochronie przyrody (Dz. U. z 2011r. Nr 34, poz. 170., ze zmianami), która weszła w życie w marcu 2011 r. wprowadziła podstawę prawną do odpłatnego ustanawiania przez nadleśnictwa służebności przesyłu na rzecz przedsiębiorstw energetycznych na nieruchomościach Skarbu Państwa będących w zarządzie Lasów Państwowych. Zgodnie z przepisami ustawy, wynagrodzenie ustalane jest w wysokości odpowiadającej wartości podatków i opłat ponoszonych przez Lasy Państwowe od części nieruchomości, z której korzystanie jest ograniczone w związku z obciążeniem tą służebnością.

Przygotowując się do realizacji zapisów ustawowych, Grupa Kapitałowa ENEA dokonała inwentaryzacji powierzchni gruntów będących w zarządzie Lasów Państwowych, na których są posadowione elementy systemu dystrybucji energii, które są własnością GK ENEA, oraz zawiązała adekwatną rezerwę na potencjalne płatności wobec Lasów Państwowych. Ponadto GK ENEA podjęła rozmowy z Lasami Państwowymi, mające na celu ustalenie zakresu służebności przesyłu oraz wysokości kosztów z tego tytułu. Zawarcie umów z poszczególnymi nadleśnictwami pozwoli uregulować kwestie związane z prowadzeniem sieci energetycznych przez tereny leśne i stworzy GK ENEA możliwości prawidłowej eksploatacji tych sieci. Uzyskanie trwałych tytułów do korzystania z nieruchomości leśnych, ułatwi eksploatację, przeprowadzanie remontów i modernizacji linii elektroenergetycznych oraz realizowanie inwestycji. Lepszy dostęp i prawidłowa wycinka drzew i gałęzi wpłynie na zmniejszenie zagrożenia awariami i zwiększy bezpieczeństwo dostaw energii elektrycznej.

Emitent stoi na stanowisku, że zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, roszczenia z tytułu korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych na potrzeby linii elektroenergetycznych stanowiących do dnia 30 czerwca 2007 r. własność Emitenta, obejmujące okres dłuższy niż trzyletni uległy przedawnieniu.

Niezależnie od wspomnianych powyżej działań w celu systemowego uregulowania stosunków prawnych nieruchomości Lasów Państwowych, pojedyncze nadleśnictwa zgłosiły roszczenia wobec Grupy Kapitałowej ENEA o odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania z gruntów przez Grupę Kapitałową ENEA. Roszczenia te są ujęte w rezerwie.

(k) Ryzyko związane z nową ustawą o odnawialnych źródłach energii

Współspalanie biomasy z węglem jest aktualnie wiodącą technologią wytwarzania energii elektrycznej z OZE w Polsce (około 45%). Dynamiczny rozwój zawdzięcza przede wszystkim wsparciu państwa w postaci świadectw pochodzenia („zielonych certyfikatów”) przy stosunkowo niskich kosztach inwestycyjnych. Dalszy rozwój współspalania biomasy z węglem uzależniony będzie od poziomu opłacalności produkcji energii elektrycznej z tych źródeł. To z kolei zależy od korelacji między ceną energii elektrycznej, poziomem wsparcia, a więc ceną rynkową i sposobem naliczania świadectw pochodzenia, a kosztami produkcji, czyli przede wszystkim ceną biomasy użytej do współspalania.



NOTA INFORMACYJNA

Ryzyka dotyczące działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej ENEA

(a) Ryzyko związane z cenami hurtowymi energii elektrycznej

Ceny hurtowe energii elektrycznej zależą od wielu czynników, w tym czynników rynkowych i regulacyjnych. W chwili obecnej hurtowy rynek obrotu energią jest w pełni zliberalizowany, tak więc osiągany przez Emitenta poziom kosztów i przychodów jest uzależniony od cen energii elektrycznej obowiązujących w danym momencie na rynku.

Ponadto zmiany wprowadzone ustawą z dnia 8 stycznia 2010 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010, nr 21, poz. 104), nakładają obowiązek sprzedaży energii elektrycznej na giełdach towarowych lub w sposób zapewniający publiczny i równy dostęp do energii elektrycznej na giełdach energetycznych lub internetowych platformach obrotu energią elektryczną na rynku regulowanym. Powyższa nowelizacja w tym zakresie weszła w życie od 9 sierpnia 2010 r., co miało przede wszystkim wpływ na zwiększenie wolumenu obrotu na giełdzie, a przez to większą reprezentatywność notowanych cen.

(b) Ryzyka związane z dostawami i cenami węgla kamiennego oraz innych paliw

Podstawowym paliwem używanym do wytwarzania energii elektrycznej przez podstawowe aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej ENEA, tj. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., jest węgiel kamienny. W 2014 r. koszty węgla stanowiły około 42% kosztów uzyskania przychodów ze sprzedaży ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. W zakresie dostaw węgla ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. jest uzależniona od dwóch dostawców: Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., który dostarczył do ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w 2014 r. ok 71% surowca oraz Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. Ponadto, ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Segment Elektrownie Systemowe (elektrownia w Kozienicach) dokonała w roku 2014 zakupów uzupełniających od Petrokol Sp. z o.o. Sp. k. oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. Polski rynek dostaw węgla jest wysoce zmonopolizowany przez spółki należące do Skarbu Państwa, głównego akcjonariusza Grupy Kapitałowej ENEA, które kontrolują zdecydowaną większość krajowych dostaw węgla w ujęciu ilościowym, wyłączając spółkę Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., która w 2010 r. stała się spółką publiczną, notowaną na warszawskiej GPW. Nie ma pewności, że obowiązujące w chwili obecnej umowy na dostawę węgla, które Emitent zawarł z głównymi dostawcami, nie zostaną rozwiązane, ani czy zostaną przedłużone po upływie okresu ich obowiązywania. Ponadto, zgodnie z tymi umowami cena oraz ilość dostarczanego węgla są corocznie ustalane w drodze negocjacji. Nie ma pewności, że wynik takich negocjacji zawsze będzie korzystny dla Emitenta. Jeżeli nie będzie możliwe zawarcie umów na dostawę węgla do ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. lub dostawy węgla zostaną zawieszone lub przerwane z innego powodu (np. w wyniku strajku pracowników kopalń), ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. może zostać zmuszona do sprowadzania węgla z odleglejszych terenów po wyższych cenach, wstrzymania lub ograniczenia wytwarzania energii elektrycznej do czasu wznowienia dostaw węgla lub przystosowania swoich aktywów wytwórczych do wykorzystywania alternatywnych paliw, co może spowodować wzrost ponoszonych przez nią kosztów. Wzrost kosztów w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zostałby odzwierciedlony w cenach sprzedawanej przez Grupę Kapitałową ENEA energii elektrycznej, co mogłoby spowodować, że ceny oferowane przez Grupę Kapitałową ENEA stałyby się niekonkurencyjne w stosunku do cen energii elektrycznej sprzedawanej przez konkurentów na rynku. Ponadto brak zdolności do utrzymywania zapasów węgla kamiennego na odpowiednim poziomie wymaganym przez prawo może z kolei skutkować nałożeniem kar administracyjnych w wysokości do 15% przychodów z działalności koncesjonowanej w poprzednim roku podatkowym.



NOTA INFORMACYJNA

Jedynym dostawcą paliwa rozpałkowego do Segmentu Elektrownie Systemowe w 2014 r. był PKN ORLEN S.A. Dostarczane paliwo to ciężki olej opałowy o zawartości siarki do 3%.

Współspalanie biomasy jest dokonywane w ośmiu blokach o mocy osiągalnej w przedziale 215-228 MW w Segmencie Elektrownie Systemowe. Jako biomasa używane są, w szczególności pellety z trocin, pellety i brykiety z łuski słonecznika oraz pellety ze słomy. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Segment Elektrownie Systemowe w 2014 r. posiadała łącznie umowy z 10 dostawcami biomasy.

W 2014 r. (wg wag taśmociągowych), zużycie biomasy w Segmencie Elektrownie Systemowe wyniosło 271,9 tys. ton, a w Segmencie Ciepło 487,5 tys. ton.

Produkcja energii z OZE w Segmencie Ciepło (Elektrociepłownia Białystok) odbywa się w jednostce dedykowanej o mocy zainstalowanej 78,503 MWe. Jako biomasa używane są, w szczególności: zrębka leśna, zrębka z wierzby energetycznej oraz pellety z łuski słonecznika. Segment Ciepło w okresie 2014 r. posiadał łącznie umowy z 12 dostawcami biomasy.

Wolumen i koszt zakupu paliw od dostawców zewnętrznych prezentuje poniższa tabela:

Rodzaj paliwa	2013		2014		Zmiana	
	Ilość [tys. ton]	Koszt* [mln zł]	Ilość [tys. ton]	Koszt* [mln zł]	Ilość	Koszt*
Węgiel kamienny	5 098	1 257	5 540	1 286	8,7%	2,3%
Biomasa	714	228	759	248	6,3%	8,8%
Olej opałowy (ciężki)	6	12	8	14	33,3%	16,7%
Gaz [tys. m ³]	2 127	4	1 926	3	-9,4%	-25,0%
RAZEM		1 501		1 551		3,3%

* z transportem

(c) Ryzyko związane z procesem wytwarzania i dystrybucji energii

Istnieje wiele ryzyk związanych z wytwarzaniem i dystrybucją energii elektrycznej i ciepłej, które mogą spowodować odpowiedzialność lub prowadzić do nałożenia kar na niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA.

Wytwarzanie, jak również dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, stanowi działalność niebezpieczną, w szczególności w związku z takimi czynnościami, jak transport i rozładunek paliw, operowanie ciężkim sprzętem, dostarczanie energii elektrycznej i ciepłej do systemów przesyłowych i dystrybucyjnych. Niebezpieczeństwa takie jak pożar, wybuchy i



NOTA INFORMACYJNA

awarie sieci stanowią nieodłączne ryzyko działalności niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA, które mogą wystąpić w szczególności w wyniku niezachowania procedur wewnętrznych, wad technologicznych, błędów ludzkich czy zdarzeń zewnętrznych. Wystąpienie którychkolwiek z powyższych niebezpieczeństw może spowodować uszkodzenia ciała lub śmierć, szkody lub zniszczenia mienia, zakładów lub sprzętu, zanieczyszczenia lub szkody w środowisku, a także przerwy w działalności, co może z kolei spowodować znaczącą odpowiedzialność lub prowadzić do nałożenia kar na niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA.

(d) Ryzyko związane z liberalizacją rynku energii elektrycznej

W związku z liberalizacją rynku energii elektrycznej i narastającą konkurencją w tym sektorze, Emitent jest narażony na ryzyko utraty klientów w zakresie sprzedaży energii elektrycznej. Od dnia 1 lipca 2007 r. wszyscy odbiorcy energii elektrycznej są uprawnieni do wyboru sprzedawcy energii elektrycznej. W związku z tym istnieje ryzyko, że inne przedsiębiorstwa energetyczne zaoferują klientom Emitenta warunki korzystniejsze i w efekcie przejmą jego klientów, co może doprowadzić do spadku przychodów Emitenta. Jednakże, nawet w przypadku wyboru przez dotychczasowych klientów innego sprzedawcy energii elektrycznej, Grupa Kapitałowa ENEA będzie w dalszym ciągu uzyskiwać przychody z tytułu dystrybucji energii do klientów przyłączonych do jej sieci dystrybucyjnej.

Rynek energii pokazuje, że dynamicznie rośnie świadomość możliwości zmiany sprzedawcy nie tylko wśród klientów biznesowych, ale również w przypadku gospodarstw domowych. Działania Prezesa URE zmierzające do aktywizacji odbiorców energii przynoszą coraz większy skutek. Do pełnej liberalizacji rynku brakuje tylko uwolnienia cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych. Według danych URE do 31 grudnia 2014 r. 410.344 odbiorców zmieniło sprzedawcę energii elektrycznej (80% wzrostu w stosunku do końca roku 2013), w tym 122.778 klientów komercyjnych (32,5% wzrostu w stosunku do końca roku 2013) i 287.727 gospodarstwach domowych (112,1% wzrostu w stosunku do końca roku 2013).

Emitent jest aktywnym uczestnikiem rynku konkurencyjnego, podejmując działania zmierzające do sprzedaży energii klientom przyłączonym do sieci innych operatorów niż ENEA Operator Sp. z o.o. W 2014 r. sprzedał on takim klientom około 6,7 TWh energii elektrycznej.

(e) Ryzyko związane z transportem węgla kamiennego

Jedynym środkiem transportu, wykorzystywanym dla dostaw węgla kamiennego do Segmentu Elektrownie Systemowe w roku 2014 jest transport kolejowy. W 2014 r. 55% dostaw tego surowca dla Segmentu Elektrownie Systemowe było realizowanych przez przewoźnika PKP Cargo S.A., 33% przez przewoźnika Freightliner PL Sp. z o.o. natomiast ok 12% przez DB Schenker Rail Polska S.A.,.

Podstawowym środkiem transportu wykorzystywanym dla dostaw węgla kamiennego dla Segmentu Ciepło w 2014 r. był transport kolejowy. Koszty transportu węgla uwzględnione były w cenie kupowanego węgla. Jedynym dostawcą węgla w 2014 r. do Elektrociepłowni Białostok był KREX Sp. z o.o. wyłoniony w drodze przeprowadzonego przetargu nieograniczonego.

(f) Ryzyko związane z realizacją strategii



NOTA INFORMACYJNA

Emitent oraz spółki Grupy Kapitałowej realizują zatwierdzoną w IV kwartale 2013 r. Strategię Korporacyjną Grupy Kapitałowej ENEA na lata 2014-2020.

Na realizację strategii ma wpływ szereg czynników, z których większość jest niezależna od działań spółek Grupy Kapitałowej, w szczególności:

- decyzje większościowego Akcjonariusza, tj. Skarbu Państwa,
- działania podejmowane przez konkurentów,
- zmiany w obowiązującym prawie, w szczególności w obszarze Prawa Energetycznego oraz ochrony środowiska
- regulacje Unii Europejskiej,
- przepisy prawa nakładające na nas obowiązek uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia potwierdzających: (i) wytworzenie energii elektrycznej w odnawialnych źródłach (ii) wytworzenie energii elektrycznej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła (kogeneracji) lub, w razie nieuzyskania i nieprzedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia w wymaganej ilości, do wniesienia opłat zastępczych,
- poziom przydzielonych uprawnień do emisji dwutlenku węgla i innych gazów oraz substancji na określony okres rozliczeniowy,
- uzależnienie modernizacji aktywów wytwórczych, jak również dokonywania nowych inwestycji w aktywa wytwórcze od warunków pogodowych, przebiegu realizacji prac budowlanych, remontowych i modernizacyjnych, wzrostu planowanych kosztów inwestycji, warunków na rynku, konieczności uzyskania wymaganych pozwoleń,
- konieczność zapewnienia odpowiedniego finansowania na korzystnych dla nas warunkach, na które wpływ ma wiele czynników, w szczególności: wysokość stóp procentowych i sytuacja na rynkach kapitałowych, dostępność kredytów bankowych, zaufanie inwestorów, sytuacja finansowa Spółki oraz przepisy podatkowe,
- stan polskiej gospodarki, jak i regionalna sytuacja ekonomiczna, w tym w szczególności: wzrost lub spadek produktu krajowego brutto, produkcji przemysłowej, inflacji, bezrobocia, średniego wynagrodzenia, a także rozwój sektora usług i przemysłu.

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy Emitentem a pięcioma bankami pełniącymi funkcję gwarantów emisji zawarta została umowa programowa dotycząca programu emisji obligacji do kwoty 4 miliardów zł. W dniu 15 grudnia 2014 r. jej wartość została zmniejszona do 3 miliardów złotych. Z kolei 18 października 2012 r. została zawarta umowa kredytowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na udzieleniu kredytu w kwocie 950 milionów zł. 19 czerwca 2013 r. została podpisana kolejna umowa kredytowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, tym razem na kwotę 475 mln złotych. Dodatkowo w dniu 15 maja 2014 r. została zawarta umowa programu emisji obligacji do kwoty 1 miliarda złotych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

Pomimo zawartych umów nie ma pewności, iż takie finansowanie będzie dostępne w całości dla Grupy Kapitałowej ENEA. W konsekwencji Grupa Kapitałowa ENEA może zostać zmuszona do opóźnienia realizacji niektórych celów strategicznych, jak również ograniczenia lub rezygnacji z planowanych nakładów inwestycyjnych, co w rezultacie może



NOTA INFORMACYJNA

mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA.

Działalność Grupy Kapitałowej ENEA jest prowadzona w otoczeniu podlegającym szczególnej regulacji prawnej. Na sytuację Grupy Kapitałowej ENEA mają w szczególności wpływ przepisy Prawa Energetycznego oraz regulacje Unii Europejskiej, w tym z zakresu ochrony środowiska. Przedmiotowe regulacje prawne podlegają częstym zmianom (których Grupa Kapitałowa ENEA nie jest w stanie przewidzieć), przy czym istnieje tendencja do stopniowego zwiększania wymagań w zakresie korzystania ze środowiska, w szczególności w odniesieniu do podmiotów z sektora elektroenergetycznego. Takie rosnące wymagania mogą w przyszłości wpłynąć na konieczność poniesienia przez Grupę Kapitałową ENEA dodatkowych nakładów inwestycyjnych. Ponadto przepisy prawa nakładają na niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA obowiązek uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia potwierdzających: (i) wytworzenie energii elektrycznej w odnawialnych źródłach oraz (ii) wytworzenie energii elektrycznej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła (kogeneracji) lub, w razie nieuzyskania i nieprzedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia w wymaganej ilości, do wniesienia opłat zastępczych. Działania podejmowane przez Grupę Kapitałową ENEA w zakresie strategii rozwoju uzależnione są również od poziomu przydzielonych uprawnień do emisji dwutlenku węgla i innych gazów oraz substancji na określony okres rozliczeniowy.

Planowane przez Grupę Kapitałową ENEA działania w zakresie akwizycji i inwestycji kapitałowych mogą nie osiągnąć spodziewanego efektu z uwagi na czynniki niezależne, takie jak konkurencja ze strony innych przedsiębiorstw energetycznych oraz warunki rynkowe. Ponadto wyniki osiągnięte przez spółki, w które Grupa Kapitałowa ENEA zainwestuje mogą okazać się gorsze od początkowych szacunków, co może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z tych transakcji w stosunku do pierwotnie oczekiwanych. W wyniku poczynionych akwizycji czy inwestycji, Grupa Kapitałowa ENEA będzie zmuszona także do podjęcia kroków w celu reorganizacji struktur organizacyjnych tych podmiotów, integracji poszczególnych obszarów biznesowych, centralizacji zarządzania aktywami i pasywami oraz integracji systemów informatycznych. Procesy te mogą okazać się czasochłonne i kosztowne i nie ma pewności, czy zostaną zrealizowane zgodnie z zamierzonym harmonogramem lub w zaplanowany sposób, mogą również doprowadzić do wystąpienia trwałych różnic w procedurach stosowanych w Grupie Kapitałowej ENEA. Powyższe działania uzależnione są również od zachowań strony społecznej zaangażowanej w przeprowadzane akwizycje oraz inwestycje kapitałowe.

Działalność w zakresie modernizacji aktywów wytwórczych, jak również dokonywania nowych inwestycji w aktywa wytwórcze uzależniona jest od warunków pogodowych, przebiegu realizacji prac budowlanych, remontowych i modernizacyjnych, zmian w poziomie planowanych kosztów inwestycji, warunków na rynku oraz konieczności uzyskania wymaganych pozwoleń. Na realizację celów strategicznych w zakresie rozwoju ma również wpływ stan polskiej gospodarki, jak i regionalna sytuacja ekonomiczna, w tym w szczególności: wzrost lub spadek produktu krajowego brutto, produkcji przemysłowej, inflacji, bezrobocia, średniego wynagrodzenia, wielkość i charakterystyka demograficzna populacji, a także rozwój sektora usług i przemysłu.

(g) Ryzyko związane z rezultatem synergii

Planowane przez Emitenta akwizycje i inwestycje kapitałowe mogą nie przynieść oczekiwanych rezultatów. Wycena przyszłych akwizycji Emitenta czy inwestycji zależeć



NOTA INFORMACYJNA

będzie od warunków rynkowych, jak również od innych czynników pozostających poza kontrolą Emitenta i może okazać się, że nie będzie ona w stanie prawidłowo oszacować wartości dokonanych akwizycji i inwestycji. Ponadto, wyniki osiągnięte przez spółki, w które zainwestuje Emitent mogą okazać się gorsze od początkowych szacunków, co może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z tych transakcji w stosunku do pierwotnie oczekiwanych. Ponadto, reorganizacja struktur organizacyjnych tych podmiotów może okazać się procesem czasochłonnym i kosztownym.

(h) Ryzyka związane z modernizacją aktywów wytwórczych

Niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA mogą nie być w stanie przeprowadzić odpowiednich modernizacji swoich aktywów wytwórczych i dystrybucyjnych, jak również zakończyć swoich inwestycji, z uwagi na zdarzenia pozostające poza ich kontrolą, w tym działania osób trzecich.

Działalność niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA w zakresie wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej wymaga przeprowadzania stałych, regularnych remontów, modernizacji, jak również dokonywania nowych inwestycji w aktywa wytwórcze i dystrybucyjne. Takie przedsięwzięcia są obarczone istotnymi ryzykami. Ryzyka te dotyczą w szczególności niekorzystnych warunków pogodowych, opóźnień w realizacji prac budowlanych, remontowych i modernizacyjnych, wzrostu planowanych kosztów inwestycji, niewypłacalności wykonawców lub podwykonawców, sporów pracowniczych u wykonawców lub podwykonawców, niedoboru materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwych wypadków, nieprzewidzianych trudności technicznych lub braku możliwości uzyskania wymaganych pozwoleń. Wystąpienie któregośkolwiek z tych ryzyk może prowadzić do opóźnień lub niemożności realizacji planów modernizacji aktywów dystrybucyjnych lub wytwórczych niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA, co może mieć negatywny wpływ na ich wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

(i) Ryzyko związane z wystąpieniem siły wyższej oraz awarii

Zdarzenia siły wyższej lub inne awarie należącej do niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA lub do innych przedsiębiorstw energetycznych infrastruktury elektroenergetycznej lub aktywów wytwórczych mogą prowadzić do niedotrzymania przez te spółki warunków dostaw energii oraz ich odpowiedzialności lub nałożenia na nie kar administracyjnych.

Utrzymanie sprawności systemu elektroenergetycznego oraz należącej do Grupy Kapitałowej ENEA infrastruktury dystrybucyjnej ma kluczowe znaczenie dla jej działalności. Ponadto przepisy prawa nakładają na niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA określone obowiązki w zakresie utrzymania i naprawy istotnych elementów infrastruktury elektroenergetycznej. Ewentualna awaria systemu energetycznego (w tym sieci przesyłowych lub dystrybucyjnych, jak również aktywów wytwórczych należących do osób trzecich) lub infrastruktury elektroenergetycznej niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA może, między innymi, uniemożliwić lub ograniczyć nabycie lub sprzedaż energii elektrycznej, usług systemowych oraz świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej. Infrastruktura dystrybucyjna starzeje się, pomimo jej okresowych modernizacji co powoduje, że niektóre spółki z Grupy Kapitałowej ENEA są dodatkowo narażone na ryzyko wystąpienia awarii. W przypadku ewentualnej awarii infrastruktury dystrybucyjnej, spowodowanej jej obecnym stanem technicznym, problemami z tym związanymi lub działaniem siły wyższej, z uwagi na wynikający z przepisów Prawa Energetycznego obowiązek ENEA Operator Sp. z o.o. do utrzymania oraz naprawy sieci



NOTA INFORMACYJNA

dystrybucyjnej, może powstać konieczność poniesienia nieprzewidzianych znaczących kosztów.

Kluczowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez spółki z Grupy Kapitałowej ENEA w zakresie wytwarzania ma zapewnienie ciągłości dostaw energii elektrycznej i regulacyjnych usług systemowych, zgodnie z warunkami zawartych umów i zapotrzebowaniem rynku. Sytuacja taka oznacza konieczność utrzymywania niskiej awaryjności urządzeń wytwórczych. Ze względu na prawdopodobieństwo wystąpienia awarii urządzeń wytwórczych, zwłaszcza tych, które są w części wyeksploatowane, istnieje ryzyko niedotrzymania warunków dostaw energii, co może skutkować znaczącymi kosztami napraw, karami umownymi oraz kosztami awaryjnych zakupów na rynku bilansującym.

Awaryje infrastruktury dystrybucyjnej lub aktywów wytwórczych mogą prowadzić do powstania po stronie niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ENEA odpowiedzialności wobec osób trzecich, co w konsekwencji może skutkować obowiązkiem wypłaty znaczących odszkodowań.

Głównymi przyczynami awaryjnych odstawień bloków w 2014 r. były nieszczelności części ciśnieniowej kotłów oraz dla bloku nr 9 pożar w tunelu kablowym. W celu ograniczania wskaźnika awaryjności prowadzone są sukcesywnie częściowe wymiany podzespołów.

(j) Ryzyko związane z ubezpieczeniem działalności

Umowy ubezpieczenia w Grupie ENEA zawierane są zgodnie z korporacyjną Polityką Ubezpieczeniową. Polityka umacnia pozycję Grupy ENEA wobec uczestników rynku ubezpieczeniowego poprzez konsolidację zakupów ochrony ubezpieczeniowej, wyrównywanie okresów ubezpieczenia oraz ujednolicenie standardów ubezpieczeń zawieranych przez Spółki. Spółki Grupy Kapitałowej ENEA transferują ryzyko poniesienia strat na skutek wystąpienia szkód w mieniu oraz roszczeń osób trzecich poprzez zawieranie umów ubezpieczenia z największymi na rynku zakładami ubezpieczeń takimi jak PZU S.A., TUiR WARTA S.A., STU Ergo Hestia S.A., TU Allianz Polska S.A. Z uwagi na znaczącą ekspozycję Spółek Grupy ENEA na szkody i potencjalne roszczenia nie można wykluczyć, że zawarte na rzecz Spółek Grupy ubezpieczenia będą niewystarczające. Poziom ochrony ubezpieczeniowej nie odbiega obecnie od standardów stosowanych w polskiej branży elektroenergetycznej i jest dostosowany do specyfiki działalności poszczególnych Spółek.

(k) Ryzyko związane z kadrą kierowniczą

Istotny wpływ na przyszły sukces Emitenta ma wysoko wykwalifikowana kadra kierownicza posiadająca szeroko rozumiane doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwem.

Założenia polityki kadrowej Emitenta służą realizacji planów dynamicznego rozwoju i umacniania rynkowej pozycji konkurencyjnej. Dążenie Emitenta do utrzymania pozycji lidera na rynku usług elektroenergetycznych i aktywne pozyskanie nowych klientów zarówno indywidualnych, jak i biznesowych, a także coraz większa dynamika oraz kompleksowość zmian, jakie zachodzą w branży energetycznej niosą za sobą poważne wyzwania dla kadry kierowniczej. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie osób zajmujących stanowiska kierownicze w spółce Emitenta stanowią kluczowe czynniki z punktu widzenia interesów strategicznych w zakresie działań handlowych.

Chcąc sprostać wymaganiom sprawnego zarządzania przedsiębiorstwem, Grupa Kapitałowa ENEA, poprzez różnego rodzaju szkolenia, regularnie rozwija i doskonali kompetencje kadry menedżerskiej, co z kolei wpływa bardzo motywująco na samych pracowników, sprawiając, że są oni bardziej zaangażowani w wykonywane obowiązki.



NOTA INFORMACYJNA

(l) Ryzyko związane ze sporami i porozumieniami zbiorowymi

Okolo 65% pracowników Grupy Kapitałowej ENEA należy do związków zawodowych. Pozycja związków zawodowych w sektorze elektroenergetycznym jest szczególnie silna ze względu na wielkość zatrudnienia w sektorze oraz jego strategiczny wpływ na funkcjonowanie gospodarki. Ponadto oczekiwania związków zawodowych bazują na warunkach uzyskanych przez pracowników innych zakładów energetycznych lub wytwórców energii w umowach zawartych w związku z wcześniejszą prywatyzacją tych spółek. Pomimo, że Emitent stara się utrzymywać dobre relacje z pracownikami i na bieżąco rozwiązywać wszelkie zaistniałe problemy, nie może wykluczyć, że w przyszłości będą miały miejsce spory zbiorowe. Spory zbiorowe z pracownikami mogą prowadzić do zakłóceń w bieżącej działalności, w szczególności przestojów, a także skutkować zwiększeniem kosztów wynagrodzeń, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy. Przykład sporu zbiorowego, jaki miał miejsce w I kwartale 2014 r. na tle podwyżki wynagrodzeń w Grupie Kapitałowej ENEA w roku 2014, pokazuje, że zarządy spółek potrafią wypracować rozwiązania bieżących problemów ze stroną społeczną.

Zdolność Grupy Kapitałowej ENEA do poprawy wydajności i obniżenia kosztów poprzez restrukturyzację zatrudnienia jest ograniczona poprzez porozumienia zbiorowe. Jeżeli Grupa Kapitałowa ENEA uzna, że poprawa jej rentowności i zdolności do skutecznego konkutowania dzięki bardziej efektywnym działaniom wiąże się z koniecznością redukcji zatrudnienia, wysiłki Grupy Kapitałowej ENEA będą podlegały ograniczeniom wynikającym z porozumień zbiorowych zawartych ze związkami zawodowymi działającymi w Grupie Kapitałowej ENEA. W szczególności, zgodnie z porozumieniem zawartym ze związkami zawodowymi dnia 18 grudnia 2002 r., pracownicy Grupy Kapitałowej ENEA są objęci określonymi gwarancjami zachowania warunków pracy i płacy, a także gwarancją trwałości stosunku pracy. Na mocy tego porozumienia Grupa Kapitałowa ENEA zobowiązała się zapłacić pracownikowi, w razie rozwiązania stosunku pracy, odprawę w wysokości iloczynu indywidualnego miesięcznego wynagrodzenia pracownika i okresu pozostałego do wygaśnięcia okresu zagwarantowanego przez porozumienie – 80% płatne jednorazowo lub 100% jeżeli płatne miesięcznie.

W I kwartale 2014 r. w spółkach Grupy Kapitałowej ENEA uruchomiono Program Dobrowolnych Odejsć. Jest to odpowiedź na wyzwania, związane z faktem, że do 2020 roku 2 tysiące pracowników Grupy ENEA nabędzie uprawnienia emerytalne. Oznacza to ryzyko niekontrolowanego odpływu kompetencji. Wdrożenie Programu pomoże rozłożyć skutki tego zjawiska w czasie, umożliwi umiejętne i racjonalne planowanie odejsć Pracowników, zapewni płynne zastępowanie utraconych kompetencji i ciągłość działań spółek Grupy. Program jest realizowany w roku 2014 i jest ograniczony w czasie.

Aktualnie w żadnej z kluczowych spółek wchodzących w skład GK ENEA nie ma sporów zbiorowych. W celu wyeliminowania zagrożenia powstania sporu zbiorowego zarządy spółek prowadzą systematycznie dialog ze stroną społeczną.

(m) Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, którego stroną byłaby ENEA S.A. lub jednostka zależna, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ENEA S.A.

(n) Ryzyko związane z modernizacją i rozwojem**Cele strategiczne Grupy ENEA:**

- Wzrost wartości dla akcjonariuszy
- Zbudowanie długotrwałych relacji z Klientem
- Wzrost w rentownych obszarach
- Poprawa efektywności
- Optymalne wykorzystanie potencjału organizacji

Bieżące utrzymanie, ale przede wszystkim modernizacja i rozbudowa elektrowni w Świerżach Górnych oraz linii energetycznych wymaga regularnego ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Przewidywane jest, że nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej ENEA w okresie najbliższych lat będą finansowane głównie ze środków generowanych z działalności operacyjnej oraz długiem.

Pomimo zawartych umów dotyczących programu emisji obligacji i umów kredytowych, o których mowa w pkt. (f), zdolność Grupy Kapitałowej ENEA do pozyskania finansowania oraz koszt kapitału w zakresie pozostałych potrzeb inwestycyjnych zależą od wielu czynników, z których wiele jest poza kontrolą Grupy Kapitałowej ENEA, a w szczególności: (i) ogólne warunki rynkowe i sytuacja na rynkach kapitałowych, (ii) dostępność kredytów bankowych, (iii) zaufanie inwestorów, (iv) sytuacja finansowa, wyniki i perspektywy rozwoju oraz (v) przepisy podatkowe i dotyczące obrotów papierami wartościowymi.

Powyższe źródła finansowania mogą być niedostępne dla Grupy Kapitałowej ENEA w całości lub w wymaganej kwocie, skutkując brakiem możliwości realizacji wszystkich planowanych nakładów inwestycyjnych. W wyniku powyższego Grupa Kapitałowa ENEA nie może zapewnić, że będzie zdolna do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych albo posiadania dostępu do wystarczających alternatyw finansowania w celu utrzymania lub rozwoju jej aktualnej działalności. W efekcie Grupa Kapitałowa ENEA może być zmuszona do opóźnienia lub rezygnacji z planowanych inwestycji związanych z jej modernizacją i rozwojem, co może mieć istotny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju.

W związku z realizacją strategii rozwoju Grupa Kapitałowa ENEA może starać się pozyskać dodatkowe pożyczki i kredyty lub inne instrumenty dłużne. W konsekwencji może być zmuszona do przeznaczenia istotnej części swoich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej na obsługę kosztów oprocentowania i spłat kapitału z tytułu zadłużenia, co w przypadku braku alternatywnych źródeł finansowania obniży jej zdolność do finansowania kapitału obrotowego, wydatków kapitałowych oraz innych ogólnych celów korporacyjnych. Jeżeli Grupa Kapitałowa ENEA nie będzie zdolna do spełnienia zobowiązań wobec wierzycieli, całość lub część zadłużenia może zostać postawiona w stan natychmiastowej wymagalności, a jeżeli nie będzie mogła refinansować takiego zadłużenia może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA.

Zadłużenie Grupy Kapitałowej ENEA może także zwiększyć jej wrażliwość na niekorzystne trendy makroekonomiczne lub gospodarcze, a także niekorzystnie wpłynąć na jej

konkurencyjność w stosunku do innych spółek. Elastyczność operacyjna może także zostać ograniczona, a w szczególności zdolność do pozyskania dodatkowego finansowania, które może być wymagane dla rozwoju lub reagowania na zmiany w działalności lub branży.

1.4. Czynniki ryzyka związane z emisją oraz obsługą płatności z Obligacji

(a) Ryzyko nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków finansowych na dokonanie płatności z tytułu Obligacji

Zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji zależy od jego sytuacji finansowej. Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane w całości lub części albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeśli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności.

(b) Ryzyko utraty części lub całości środków zainwestowanych w Obligacje w przypadku upadłości Emitenta

Emitentowi jako przedsiębiorcy przysługuje zdolność upadłościowa. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta istnieje ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

(c) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta

W przypadku, gdy nastąpi likwidacja Emitenta wówczas, zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

(d) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie obligatariusza

W przypadkach wskazanych w warunkach emisji Obligacji, obligatariusze są uprawnieni w terminach i na zasadach wskazanych w warunkach emisji Obligacji, do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim przypadku obligatariusze uprawnieni są do zapłaty świadczenia z Obligacji naliczonego zgodnie z warunkami emisji i nie są uprawnieni do otrzymania świadczenia w innej wysokości, które byłoby im należne w dniu wykupu wskazanym w warunkach emisji Obligacji. W przypadku braku spełnienia przez Emitenta świadczenia pieniężnego z Obligacji w całości lub w części w terminach wskazanych w warunkach emisji Obligacji, każdy obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji. Dodatkowo, w sytuacji wystąpienia przypadków naruszenia opinanych w warunkach emisji Obligacji, możliwość żądania wcześniejszego wykupu jest uzależniona od podjęcia uchwały przez zgromadzenie obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez obligatariuszy z prawa do żądania wcześniejszego wykupu. Dla swej ważności, uchwała zgromadzenia obligatariuszy powinna zostać podjęta w terminach i na zasadach opisanych w warunkach emisji Obligacji i załączonym do nich regulaminie zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy Obligacji danej serii może być zwołane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek obligatariuszy, posiadających co najmniej 10% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji tej serii. Istnieje ryzyko, że obligatariusze, którzy chcą żądać wcześniejszego wykupu Obligacji w takiej sytuacji, nie będą posiadali odpowiedniej liczby Obligacji uprawniających ich do żądania zwołania zgromadzenia obligatariuszy w celu podjęcia uchwały zezwalającej na

skorzystanie przez obligatariuszy z prawa do żądania wcześniejszego wykupu we wskazanych przypadkach.

(e) Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej składającej się z odpowiedniej stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o marżę wskazaną w warunkach emisji Obligacji. Zmienność rynków finansowych może spowodować wzrost stawki referencyjnej, a w konsekwencji stopy procentowej dla takich Obligacji, powodując tym samym wzrost wartości kuponów odsetkowych, co wpływa na wartość zobowiązań Emitenta. Istotny wzrost stopy procentowej, według której oprocentowane są Obligacje może prowadzić do trudności z terminową obsługą zobowiązań z takich Obligacji lub nawet do częściowej bądź całkowitej niewypłacalności Emitenta.

Z drugiej strony, spadek wartości stawki referencyjnej WIBOR wiąże się z niższymi płatnościami z tytułu kuponów odsetkowych oraz ryzykiem dla obligatariuszy reinwestycji środków pieniężnych otrzymanych w związku z wypłatą kuponów odsetkowych przy niższych stopach procentowych.

(f) Ryzyko związane z wyceną Obligacji i płynnością obrotu

Rynek wtórny nieskabowych dłużnych papierów wartościowych w Polsce jest niepłynny. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na rynku wtórnym będzie bardzo ograniczony. Nie można zapewnić, iż osoba, która nabędzie Obligacje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto, bieżące notowania kursu mogą być niedostępne w alternatywnym systemie obrotu. Sam kurs będzie kształtowany przez popyt i podaż, które są uzależnione m.in. od uwarunkowań zewnętrznych takich jak np. czynniki makroekonomiczne czy kondycja branży Emitenta, uwarunkowań wewnętrznych, takich jak bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę.

(g) Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak, zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Płatności dla obligatariuszy mogą podlegać zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu.

Ponadto, częste zmiany przepisów podatkowych w Polsce oraz różnorodność interpretacji i stanowisk właściwych organów podatkowych rodzą ryzyko niekorzystnych zmian dotyczących regulacji podatkowych (w tym stawek podatkowych) związanych z obrotem oraz pożytkami z Obligacji. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale również na wprowadzeniu nowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania lub też wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Obligatariusze mogą zostać narażeni

na niekorzystne zmiany, w szczególności w zakresie stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika.

Warunki emisji Obligacji nie przewidują płatności przez Emitenta kwot wyrównujących jakiegokolwiek potrącenia wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Powyższe może więc negatywnie wpływać na oczekiwany zwrot kapitału zainwestowanego w Obligacje.

(h) Ryzyko związane z formułą zgromadzenia obligatariuszy

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, część decyzji dotyczących Obligacji jest podejmowana na zgromadzeniu obligatariuszy. Zwołanie takiego zgromadzenia wymaga podjęcia określonych czynności. Informacja o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy jest podawana do publicznej wiadomości, a poszczególni obligatariusze nie są indywidualnie informowani o zwołaniu takiego zgromadzenia obligatariuszy. Dodatkowo, decyzje są podejmowane większością głosów w związku z czym obligatariusze głosujący przeciw, wstrzymujący się od głosu lub nie uczestniczący w zgromadzeniu obligatariuszy muszą się liczyć z faktem, iż działania podejmowane w wyniku podjętych uchwał na takim zgromadzeniu obligatariuszy mogą być sprzeczne z ich interesami.

1.5. Czynniki ryzyka dotyczące Obligacji, zdematerializowanych w KDPW i notowanych na ASO BondSpot.

(a) Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO BondSpot

BondSpot jako organizator alternatywnego systemu obrotu ma prawo, zgodnie z § 13 RASO BondSpot, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta
- w przypadku uznania, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot mogą zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, zgodnie z odpowiednio § 20b RASO BondSpot, obrót instrumentami dłużnymi Emitenta może zostać zawieszony, jeśli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na danym rynku lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje swoje obowiązki określone w odpowiednio w RASO BondSpot.

Zgodnie z Artykułem 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, BondSpot jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadku gdy obrót tymi instrumentami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

(b) Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot

Zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 2 RASO, instrumenty dłużne są wykluczane z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,

- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 1 RASO, instrumenty dłużne mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, BondSpot może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ponadto, zgodnie z odpowiednio § 20b ust 3 RASO BondSpot, instrumenty dłużne Emitenta mogą zostać wykluczone z obrotu, jeśli Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje swoje obowiązki określone w Rozdziale V RASO BondSpot.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF BondSpot jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

(c) Ryzyko nałożenia kar administracyjnych i regulaminowych

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyćie obowiązki o których mowa w art. 157, art. 158 lub art. 160 tej ustawy, KNF może m.in. nałożyć karę pieniężną na Emitenta do wysokości 1.000.000 zł.

Ponadto, zgodnie z § 20B ust 1 RASO BondSpot, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V RASO BondSpot, BondSpot może w zależności i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia nałożyć karę pieniężną na Emitenta w wysokości 50.000 zł

2. Cel emisji instrumentów dłużnych, jeśli został określony

Cel emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

Spółka planuje przeznaczyć środki pozyskane z emisji na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych zgodnych ze strategią Grupy Kapitałowej ENEA, opublikowaną raportem bieżącym nr 32/2013.

3. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych



NOTA INFORMACYJNA

Wyemitowanymi instrumentami dłużnymi są obligacje spółki ENEA S.A. na okaziciela serii ENEA0220 kuponowe o oprocentowaniu zmiennym, niezabezpieczone. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu z dnia 2 grudnia 2014 r. numer 375/2014 w ramach Programu emisji obligacji o wartości do 5.000.000.000 PLN ustanowionego na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 22 kwietnia 2014 r. numer 141/2014 oraz z dnia 10 grudnia 2014 r. numer 395/2014 oraz uchwały rady nadzorczej z dnia 9 maja 2014 r. numer 27/VIII/2014 oraz z dnia 18 grudnia 2014 r. numer 58/VIII/2014. W ramach tego Programu, do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, wyemitowano jedną serię obligacji.

4. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii ENEA0220 wynosi 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych).

5. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji Serii ENEA0220 jest równa 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji była równa jej wartości nominalnej.

6. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w par. 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

1) Data rozpoczęcia i zakończenie subskrypcji

Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 5 lutego 2015 r. (dzień skierowania propozycji nabycia Obligacji do inwestorów).

Subskrypcja zakończyła się w dniu 6 lutego 2015 r. (termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji przez inwestorów).

2) Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 10 lutego 2015 r.

3) Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją

Subskrypcją objęto Obligacje w ilości 10.000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy)

4) Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku, gdyby choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Nie ma zastosowania

5) Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Inwestorom przydzielono Obligacje w ilości 10.000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy)

6) Ceny, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane



NOTA INFORMACYJNA

Obligacje zostały objęte przez inwestorów po cenie wynoszącej 100.000 PLN (sto tysięcy złotych)

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją w poszczególnych transzach

Obligacje zostały objęte przez 21 inwestorów.

8) Liczba osób którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacje przydzielono 21 inwestorom.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o submisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy submisji, nabytej przez subemitenta)

Nie ma zastosowania

10) Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty:

Łączne koszty zostaną podane po wykorzystaniu całego Programu Emisji Obligacji.

b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie

Łączne koszty zostaną podane po wykorzystaniu całego Programu Emisji Obligacji.

c) sporządzenie dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa

Łączne koszty zostaną podane po wykorzystaniu całego Programu Emisji Obligacji.

d) koszty promocji oferty

Łączne koszty zostaną podane po wykorzystaniu całego Programu Emisji Obligacji.

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

7.1. Warunki wykupu instrumentów dłużnych

Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu. Dzień Wykupu dla Obligacji Serii ENEA0220 przypada na 10 lutego 2020 roku. Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz osoby, dla której prawa z Obligacji



NOTA INFORMACYJNA

zapisane są na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym w dniu 31 stycznia 2020 r.

Warunki Emisji przewidują również możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadkach opisanych w:

- paragrafie 10 Warunków Emisji („Przypadki Naruszenia”),
- paragrafie 11 Warunków Emisji („Niewypełnienie Zobowiązania i Likwidacja Emitenta”).

Szczegółowy opis warunków wykupu znajduje się w Warunkach Emisji.

7.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

7.2.1. Stopa procentowa

Stopa procentowa stanowi sumę Stopy Bazowej (wynoszącej WIBOR 6M) i marży wynoszącej 0,85% (słownie: osiemdziesiąt pięć punktów bazowych) w skali roku.

Stopa procentowa dla pierwszego okresu odsetkowego wynosi 2,81%.

7.2.2. Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 10 Warunków Emisji („Przypadki Naruszenia”) i 11 Warunków Emisji („Niewypełnienie Zobowiązania i Likwidacja Emitenta”).

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej o której mowa w paragrafie 7.2.1. Warunków Emisji, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę). Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

Dni Płatności Odsetek:

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1	10 luty 2015 r.	9 sierpnia 2015r.	31 lipca 2015 r.	10 sierpnia 2015r.
2	10 sierpnia 2015r.	9 luty 2016 r.	2 luty 2016 r.	10 luty 2016 r.
3	10 luty 2016 r.	9 sierpnia 2016r.	2 sierpnia 2016r.	10 sierpnia 2016r.
4	10 sierpnia 2016r.	9 luty 2017 r.	2 luty 2017 r.	10 luty 2017 r.
5	10 luty 2017 r.	9 sierpnia 2017r.	2 sierpnia 2017r.	10 sierpnia 2017r.
6	10 sierpnia 2017r.	9 luty 2018 r.	2 luty 2018 r.	10 luty 2018 r.
7	10 luty 2018 r.	9 sierpnia 2018r.	2 sierpnia 2018r.	10 sierpnia 2018r.
8	10 sierpnia 2018r.	9 luty 2019 r.	1 luty 2019 r.	10 luty 2019 r.
9	10 luty 2019 r.	9 sierpnia 2019r.	2 sierpnia 2019r.	10 sierpnia 2019r.
10	10 sierpnia 2019r.	9 luty 2020 r.	31 stycznia 2020r.	10 luty 2020 r.

7.2.3. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

Z zastrzeżeniem paragrafu 7.5 Warunków Emisji („Stopa procentowa w przypadku opóźnienia”) stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości odpowiadającej długości okresu odsetkowego, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.

8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Nie ma zastosowania

9. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z opublikowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. wyniosła 3,26 mld zł.

Perspektywa kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji wskazuje na to, że ze względu na zadłużenie finansowe związane z realizowanym programem inwestycyjnym, poziom zobowiązań Emitenta będzie wzrastał.

10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie ma zastosowania.

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują wyłącznie świadczenia pieniężne.

12. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot w przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych

Nie ma zastosowania.

13. Przypadek emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo:

- a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych akcji,
- b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

Nie ma zastosowania.

14. Przypadek emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo:

- a) Liczba akcji przypadających na jedną obligację,
- b) Cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia

c) Terminy, do których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie ma zastosowania.



ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
NDS Finansowych
Dalida Geplert



ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
dla Kierowników
Paweł Orłof



NOTA INFORMACYJNA

Załączniki:

1. Aktualny odpis z KRS Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta
3. Uchwały stanowiące podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną:
 - a) uchwała zarządu Emitenta z dnia 22 kwietnia 2014 r. numer 141/2014 oraz z dnia 2 grudnia 2014 r. numer 375/2014 oraz z dnia 10 grudnia 2014 r. numer 395/2014; oraz
 - b) uchwała rady nadzorczej Emitenta z dnia 9 maja 2014 r. numer 27/VIII/2014 oraz z dnia 18 grudnia 2014 r. numer 58/VIII/2014
4. Warunki Emisji Obligacji Serii ENEA0220
5. Definicje i objaśnienia skrótów

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.04.2015 godz. 09:02:47

Numer KRS: 0000012483

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	21.05.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	91	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/35374/14/543	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 630139960, NIP: 7770020640
3.Firma, pod którą spółka działa	ENEA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 8093 SĄD REJONOWY W POZNANIU WYDZIAŁ XIV GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. GÓRCKA, nr 1, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-201, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	ENEA@ENEA.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ENEA.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	12.07.1993.R. TERESA JANECZKO KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 2432/93. 08.10.1997 R. PAWEŁ BŁASZCZAK KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 18781/97 PRZYJĘTO NOWY STATUT. 06.10.1998 R. BARBARA WRÓBLEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 19664/98 ZMIANY PAR. 2,4,8,9,11,12,13,15,17,19,25,29,31. 16.06.1999 R. BARBARA WRÓBLEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 10605/99 ZMIANY PAR. 15. 19.06.2000 R. PAWEŁ BŁASZCZAK KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 10418/00 ZMIANY PAR. 11,14,19,20,25.
	2	06.06.2001 R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, NR REP.A 16803/2001: 1. UŻYTE W STATUCIE W RÓŻNYCH PRZYPADKACH WYRAZY "KAPITAŁ AKCYJNY" ZASTĄPIONO WYRAZAMI "KAPITAŁ ZAKŁADOWY" UŻYTYMI W ODPOWIEDNICH PRZYPADKACH, 2. ZMIENIONO PARAGRAFY - 5,12,19,25.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., REP. A 32818/2002 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. DŁUGIEJ 31 W WARSZAWIE, ZMIANA PARAGRAFÓW: PAR. 1 - PAR. 31 ORAZ DODANIE PARAGRAFÓW: PAR. 32 - PAR. 61 - UCHYLENIE DOTYCZĄCEGO STATUTU I PRZYJĘCIE NOWEGO TEKSTU STATUTU, AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 20 GRUDNIA 2002R., REP. A 33557/2002 - SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA, K. N. W WARSZAWIE SPROSTOWANO PAR. 6 PKT 51 STATUTU.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.04.2003 R., REP. A NR 8151/2003, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK - NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. DŁUGA 31, 00-238 WARSZAWA; ZMIANY W STATUCIE SPÓŁKI: PAR. 6 DODANY PKT 52, ZMIANA TREŚCI: PAR. 15 UST. 3; PAR. 16 UST. 2 PKT 5; PAR. 21 UST. 2 PKT OD 7 DO 10 ORAZ ZMIANA NUMERACJI PKT 10 NA 11; PAR. 22 UST. 2; PAR. 22 UST. 3; PAR. 24 UST. 1; PAR. 32 UST. 2; PAR. 32 UST. 5; PAR. 53 UST. 3 PKT 2, 3 I 4 ORAZ ZMIANA NUMERACJI PKT 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 NA 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12; PAR. 53 UST. 3 DODANY PKT 13; PAR. 54 UST. 1; PAR. 59 PKT 4; PAR. 62 UST. 3 I 4.
	5	24.10.2003 R., REPERTORIUM A NR 26363/2003, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. DŁUGA 31, WARSZAWA. ZMIANY W STATUCIE SPÓŁKI: § 53 UST. 2 PKT 1.
	6	23.09.2004 R.; REPERTORIUM A NR 22773/2004; NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK; KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. DŁUGA 31, WARSZAWA. ZMIANY W STATUCIE SPÓŁKI: § 1 UST. 1 I 2, § 21 UST. 2 PKT 8 I 10, § 25 UST. 9 PKT 6, § 27, § 32 UST. 1 PKT 1, § 32 UST. 2 PKT 1 I 3, § 34 UST. 1, § 37, § 53 UST. 3 PKT 2 I 4.
	7	02.02.2005 R.; REP. A NR 1639/2005; NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK; KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. DŁUGA 31, 00-238 WARSZAWA; ZMIENIONO: § 6, § 15 UST. 1, § 34 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI.
	8	14.06.2005 R. REP. A NR 9127/2005 NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK - KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA UL. DŁUGA 31, 00-238 WARSZAWA. ZMIENIONO §§ OD 1 DO 39 ORAZ SKREŚLONO §§ OD 40 DO 62 STATUTU SPÓŁKI.
	9	21.02.2006 R. REP. A NR 2522/2006 NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK - KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA UL. DŁUGA 31, 00-238 WARSZAWA. ZMIENIONO § 20 UST. 2, § 20 UST. 3, § 25 UST. 1, § 25 UST. 2, § 33 UST. 2, § 33 UST. 3 PKT 2 LIT. B), DODANO § 24 UST. 3, § 29 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.08.2007 R., REP. A 15072/2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZAK NOTARIUSZ S.C. W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 33 UST. 2 ORAZ § 20 UST. 3.
	11	16.01.2008 R., REP. A NR 1259/2008, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 31, ZMIANA PAR. 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 MAJA 2008 ROKU, REP. A NR 13198/2008, REJENT PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK ROBERT BŁASZCZAK SPÓŁKA

	CYWILNA W WARSZAWIE. UCHYLONO W CAŁOŚCI DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI I NADANO MU NOWE BRZMIENIE.
13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 SIERPNIA 2008 ROKU, REP. A NR 22028/2008, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
14	10.09.2008 R., REP. A NR 25458/2008, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 31, ZMIANA TREŚCI § 20 UST. 3 PKT 12 STATUTU SPÓŁKI, PO OBOWIĄZUJĄCYM § 34 DODAJE SIĘ § 35 I § 36, ZMIANA DOTYCHCZASOWEJ NUMERACJI §§ 35-38 ODPOWIEDNIO NA §§ 37-40.
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 PAŹDZIERNIKA 2008R., REPERTORIUM A NUMER 28044/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31. ZMIANA § 6 STATUTU. UCHWAŁA NUMER 1 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI - AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 LISTOPADA 2008R., REPERTORIUM A NUMER 30373/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31. ZMIANA § 6 STATUTU.
16	31.07.2009R. REP. A NR 21434/09, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: PAR. 5 PKT 34 DODANO: PAR. 5 PKT 51 ORAZ PAR. 11 UST.5
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.01.2010R., REP. A NR 157/2010, NOTARIUSZ OLAF PERETIATKOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA OLAF PERETIATKOWICZA W POZNANIU. DODANO : PAR. 5 PKT 52,53 ORAZ 54 ZMIENIONO : PAR. 29 UST 5 ORAZ 31 UST 1
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2011 R., REP. A NR 5112/2011, NOTARIUSZ OLAF PERETIATKOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO: § 5 POPRZECZ DODANIE 55-57, § 20 UST.4 POPRZECZ ZMIANĘ PKT 4, USUNIĘCIE DOTYCHCZASOWYCH PKT 5-6, ZMIANĘ NUMERACJI DOTCHCZASOWEGO PKT 7 NA PKT 5.
19	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 19.12.2012 R., REPERTORIUM A NR 12.335/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAULINĘ JABŁOŃSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA PAULINA JABŁOŃSKA, IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA SPÓŁKA CYWILNA, 61-701 POZNAŃ, UL. FREDRY 1/14: - ZMIANA § 22 STATUTU ENEA S.A. - ZMIANA § 25 STATUTU ENEA S.A.
20	AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.12.2013 R., REP. A NR 11.377/2013, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA OLAF PERETIATKOWICZA, KANCELARIA NOTARIALNA OLAF PERETIATKOWICZ, UL. LIBELTA 1 A, 61-706 POZNAŃ: - ZMIANA § 5 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 11 UST. 5 PKT 1) STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 20 UST. 2 PKT 2) STATUTU ENEA S.A., - WYKREŚLENIE § 20 UST. 2 PKT 8 STATUTU ENEA S.A., - WYKREŚLENIE § 20 UST. 5 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA NUMERACJI W ZWIĄZKU Z WYKREŚLENIEM W § 20 STATUTU ENEA S.A. UST. 5 (NUMERACJA § 20 UST. 6 STATUTU ENEA S.A. ZASTĄPIONA NUMERACJĄ UST. 5), - ZMIANA § 26 UST. 2 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 27 UST. 4 PKT 1) STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 40 UST. 4 STATUTU ENEA S.A., - WPROWADZENIE DO § 40 STATUTU ENEA S.A. UST. 7., PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor	-----

Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	AKT PRZEKSZTAŁCENIA PRZEDSIĘBIORSTWA PAŃSTWOWEGO W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ - 12.07.1993 R. MINISTER PRZEMYSŁU I HANDLU KANCELARIA NOTARIALNA TERESA JANECKO WARSZAWA REP. 2432/93	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	NIE DOTYCZY	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	ZAKŁAD ENERGETYCZNY POZNAŃ PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE W POZNANIU
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	REJESTR PRZEDSIĘBIORSTW PAŃSTWOWYCH
	3.Numer w rejestrze	PP 366
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	SĄD REJONOWY W POZNANIU
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		441 442 578,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		441442578
4.Wartość nominalna akcji		1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		441 442 578,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	126 625 657,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	295987473
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA "B"
	2.Liczba akcji w danej serii	41638955
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA "C"
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	SERIA "D"
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	SERIA "E"
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	103816150
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZAMASZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	74071416516

2	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ORLOF
	2.Imiona	PAWEŁ WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	65063005618
3	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. KORPORACYJNYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KINELSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ DAMIAN
	3.Numer PESEL/REGON	70121000533
4	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. HANDLOWYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GEPFERT
	2.Imiona	DALIDA HELENA
	3.Numer PESEL/REGON	73120614602
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GEPFERT
	2.Imiona	DALIDA HELENA
	3.Numer PESEL/REGON	73120614602

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CHMIELEWSKI
		2.Imiona	WOJCIECH GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	70120300993
	2	1.Nazwisko	KOWALEWSKI
		2.Imiona	MICHAŁ KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	75101112477
	3	1.Nazwisko	MORDASEWICZ

4	2.Imiona	JEREMI WACŁAW
	3.Numer PESEL	52011902257
	1.Nazwisko	BRZEZIŃSKI
5	2.Imiona	SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL	81052304397
	1.Nazwisko	ŁYCZYŃSKI
6	2.Imiona	PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL	77081204694
	1.Nazwisko	MIKOŁOZ
7	2.Imiona	TADEUSZ EUGENIUSZ
	3.Numer PESEL	57092512131
	1.Nazwisko	MALINOWSKA
8	2.Imiona	SANDRA
	3.Numer PESEL	73030201125
	1.Nazwisko	NIEZGODA
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	71051801100

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	ZDULSKI	
	2.Imiona	ARKADIUSZ	
	3.Numer PESEL	77010503698	
	4.Rodzaj prokury	ŁACZNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	2	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	3	35, 21, Z, WYTWARZANIE PALIW GAZOWYCH
	4	35, 22, Z, DYSTRYBUCJA PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE SIECIOWYM
	5	35, 23, Z, HANDEL PALIWAMI GAZOWYMI W SYSTEMIE SIECIOWYM
	6	35, 30, Z, WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH
	7	42, 21, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW PRZESYŁOWYCH I SIECI ROZDZIELCZYCH
	8	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
	9	43, 29, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
	10	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	11	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	12	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK

	PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
13	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
14	33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN
15	33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
16	33, 14, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH
17	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
18	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
19	26, 11, Z, PRODUKCJA ELEMENTÓW ELEKTRONICZNYCH
20	27, 12, Z, PRODUKCJA APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
21	27, 33, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU INSTALACYJNEGO
22	27, 20, Z, PRODUKCJA BATERII I AKUMULATORÓW
23	27, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO
24	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
25	61, , , TELEKOMUNIKACJA
26	49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY
27	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
28	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
29	52, , , MAGAZYNOWANIE I DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
30	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PRAWNE
31	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
32	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
33	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
34	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
35	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
36	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
37	85, 32, A, TECHNIKA
38	86, , , OPIEKA ZDROWOTNA
39	94, , , DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZACJI CZŁONKOWSKICH
40	93, , , DZIAŁALNOŚĆ SPORTOWA, ROZRYWKOWA I REKREACYJNA
41	59, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO, PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH, NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
42	79, , , DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI, POŚREDNIKÓW I AGENTÓW TURYSTYCZNYCH ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI I DZIAŁALNOŚCI Z NIĄ ZWIĄZANE
43	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
44	45, 20, Z, KONSERWACJA I NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
45	45, 32, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
46	47, 30, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PALIW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH NA STACJACH PALIW
47	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
48	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK

49	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
50	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
51	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
52	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
53	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
54	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
55	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
56	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
57	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
58	06, 10, Z, GÓRNICTWO ROPY NAFTOWEJ
59	06, 20, Z, GÓRNICTWO GAZU ZIEMNEGO
60	08, 99, Z, POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
61	09, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA EKSPLOATACJĘ ZŁOŻ ROPY NAFTOWEJ I GAZU ZIEMNEGO
62	09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
63	19, 20, Z, WYTWARZANIE I PRZETWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ
64	43, 13, Z, WYKONYWANIE WYKOPÓW I WIERCEŃ GEOLOGICZNO-INŻYNIERSKICH
65	46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
66	46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
67	49, 50, A, TRANSPORT RUROCIĄGAMI PALIW GAZOWYCH
68	49, 50, B, TRANSPORT RUROCIĄGOWY POZOSTAŁYCH TOWARÓW
69	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
70	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
71	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
72	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
73	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
74	95, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	18.06.2001	OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R.
	2	11.07.2002	OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R.
	3	14.07.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	18.11.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	28.06.2004	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	06.07.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.

	7	14.07.2006	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	8	16.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	9	01.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	10	15.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	11	29.04.2010	01.01.2009-31.12.2009
	12	22.08.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	13	04.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	14	30.04.2013	01.01.2012-31.12.2012
	15	30.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R.
	2	*****	OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	7	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	8	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	9	*****	01.01.2007-31.12.2007
	10	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	11	*****	01.01.2009-31.12.2009
	12	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	13	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	14	*****	01.01.2012-31.12.2012
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R.
	2	*****	OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	7	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	8	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	9	*****	01.01.2007-31.12.2007
	10	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	11	*****	01.01.2009-31.12.2009
	12	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	13	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	14	*****	01.01.2012-31.12.2012
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R.
	2	*****	OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.

6	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
7	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
8	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
9	*****	01.01.2007-31.12.2007
10	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
11	*****	01.01.2009-31.12.2009
12	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
13	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
14	*****	01.01.2012-31.12.2012
15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	27.08.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	01.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	15.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	29.04.2010	01.01.2009-31.12.2009
	5	22.08.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	04.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	30.04.2013	01.01.2012-31.12.2012
	8	30.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
7	*****	01.01.2012-31.12.2012
8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE POLEGA NA PRZENIESIENIU CAŁEGO MAJĄTKU: - ENERGETYKI SZCZECIŃSKIEJ SA Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE WPISANEJ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W SZCZECINIE POD NR KRS 0000004667, - ZIELONOGÓRSKICH ZAKŁADÓW ENERGETYCZNYCH SA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE WPISANYCH DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W ZIELONEJ GÓRZE POD NR KRS 0000022560, - ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO GORZÓW SA Z SIEDZIBĄ W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM WPISANEGO DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W ZIELONEJ GÓRZE POD NR KRS 0000048567, - ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO BYDGOSZCZ SA Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY WPISANEGO DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W BYDGOSZCZY POD NR KRS 0000033811 NA ENERGETYKĘ POZNAŃSKĄ SA, W ZAMIAN ZA AKCJE UTWORZONE W PODWYŻSZONYM KAPITALE ZAKŁADOWYM ENERGETYKI POZNAŃSKIEJ SA, KTÓRE ZOSTANĄ PRZYZNANE JEDYNYMU AKCJONARIUSZOWI SPÓŁEK: ENERGETYKA SZCZECIŃSKA SA, ZIELONOGÓRSKIE ZAKŁADY ENERGETYCZNE SA, ZAKŁAD ENERGETYCZNY GORZÓW SA, ZAKŁAD ENERGETYCZNY BYDGOSZCZ SA - SKARBOWI PAŃSTWA. TYM SAMYM POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE PRZEWIDZIANYM W ART. 492 PAR. 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH. PODSTAWĘ POŁĄCZENIA STANOWIĄ UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ENERGETYKI POZNAŃSKIEJ Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ENERGETYKI SZCZECIŃSKIEJ SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZIELONOGÓRSKICH ZAKŁADÓW ENERGETYCZNYCH SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO GORZÓW SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO BYDGOSZCZ SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
1	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1.Nazwa lub firma	ENERGETYKA SZCZECIŃSKA SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000004667

2	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	801045356
	1.Nazwa lub firma	ZIELONOGÓRSKIE ZAKŁADY ENERGETYCZNE SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000022560
3	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	970298238
	1.Nazwa lub firma	ZAKŁAD ENERGETYCZNY GORZÓW SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000048567
4	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	210175582
	1.Nazwa lub firma	ZAKŁAD ENERGETYCZNY BYDGOSZCZ SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000033811
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	090419737

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 20.04.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Obowiązuje od 25.03.2014r.

Tekst jednolity
Statutu ENEA S.A.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE -----

§ 1

1. Spółka działa pod firmą: ENEA Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy: ENEA S.A. -----

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Poznań. -----
2. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----
3. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----

§ 3

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą: Zakład Energetyczny Poznań w Poznaniu w spółkę: Energetyka Poznańska Spółka Akcyjna oraz połączenia ze spółkami: Energetyka Szczecińska S.A., Zielonogórskie Zakłady Energetyczne S.A., Zakład Energetyczny Gorzów S.A., Zakład Energetyczny Bydgoszcz S.A., poprzez przejęcie przez Energetykę Poznańską Spółka Akcyjna majątków tych spółek.--

§ 4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. -----

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI -----

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest (PKD): -----
 - 1) wytwarzanie energii elektrycznej (35.11.Z), -----
 - 2) handel energią elektryczną (35.14.Z), -----
 - 3) wytwarzanie paliw gazowych (35.21.Z), -----
 - 4) dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (35.22.Z), -----
 - 5) handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (35.23.Z), -----
 - 6) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (35.30.Z), -----
 - 7) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z), -----
 - 8) wykonywanie instalacji elektrycznych (43.21.Z), -----
 - 9) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (43.29.Z), -----
 - 10) działalność w zakresie architektury (71.11.Z), -----
 - 11) pozostałe badania i analizy techniczne (71.20.B), -----
 - 12) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z), -----
 - 13) pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (43.99.Z), -----
 - 14) naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z), -----
 - 15) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z), -----
 - 16) naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (33.14.Z), -----
 - 17) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (77.32.Z), -----
 - 18) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z), -----
 - 19) produkcja elementów elektronicznych (26.11.Z), -----
 - 20) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (27.12.Z), ---
 - 21) produkcja sprzętu instalacyjnego (27.33.Z), -----
 - 22) produkcja baterii i akumulatorów (27.20.Z), -----
 - 23) produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (27.40.Z), -----

- 24) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z), -----
- 25) telekomunikacja (61), -----
- 26) transport lądowy oraz transport rurociągowy (49), -----
- 27) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (46), -----
- 28) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (47), -----
- 29) magazynowanie i działalność usługowa wspierająca transport (52), -----
- 30) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z), -----
- 31) badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z), -----
- 32) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z), -----
- 33) działalność holdingów finansowych (64.20.Z), -----
- 34) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z), -----
- 35) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68), -----
- 36) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62), -----
- 37) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (73), -----
- 38) technika (85.32.A), -----
- 39) opieka zdrowotna (86), -----
- 40) działalność organizacji członkowskich (94), -----
- 41) działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (93), -----
- 42) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (59), -----
- 43) działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79), -----
- 44) działalność wydawnicza (58), -----
- 45) konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.20.Z), -----
- 46) sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.32.Z), -----
- 47) sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (47.30.Z), -
- 48) hotele i podobne obiekty zakwaterowania (55.10.Z), -----
- 49) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (45.11.Z), ---

- 50) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.19.Z), -----
- 51) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z), -----
- 52) działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z) -----
- 53) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z) -----
- 54) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z) -----
- 55) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z) -----
- 56) działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z) -----
- 57) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z) -----
- 58) górnictwo ropy naftowej (06.10.Z) -----
- 59) górnictwo gazu ziemnego (06.20.Z) -----
- 60) pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane (08.99.Z) -
- 61) działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (09.10.Z) -----
- 62) działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (09.90.Z)
- 63) wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (19.20.Z) ----
- 64) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (43.13.Z) -----
- 65) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (46.12.Z) -----
- 66) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (46.71.Z) -----
- 67) transport rurociągami paliw gazowych (49.50.A) -----
- 68) transport rurociągowy pozostałych towarów (49.50.B) -----
- 69) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z) -----
- 70) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71.12.Z)
- 71) działalność portali internetowych (63.12.Z) -----
- 72) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z) -----
- 73) naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (95.11.Z) -----

74) naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego (95.12.Z) -----

2. Jeżeli podjęcie określonej działalności wymaga uzyskania określonej zgody, koncesji lub zezwolenia, działalność taka zostanie podjęta przez Spółkę dopiero po uzyskaniu takiej zgody, koncesji lub zezwolenia.

II. KAPITAŁY -----

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 441.442.578 zł (słownie: czterysta czterdzieści jeden milionów czterysta czterdzieści dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt osiem) złotych i dzieli się na 441.442.578 (słownie: czterysta czterdzieści jeden milionów czterysta czterdzieści dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym: -----
 - 1) 295.987.473 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy) akcje zwykłe imienne serii „A”, -----
 - 2) 41.638.955 (słownie: czterdzieści jeden milionów sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych serii „B”. -----
 - 3) 103.816.150 (słownie: sto trzy miliony osiemset szesnaście tysięcy sto pięćdziesiąt) akcje zwykłe na okaziciela serii „C”. -----
2. Akcje serii „A” stają się akcjami na okaziciela z chwilą zatwierdzenia prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z dopuszczeniem tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
3. Akcje serii „B” są przeznaczone na cele określone w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji oraz ustawie o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego, w szczególności mogą podlegać umorzeniu w celu realizacji ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji, o którym mowa w art. 38b ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji. Akcje serii „B” stają się akcjami na okaziciela z chwilą wygaśnięcia zakazu zbywania albo z chwilą wygaśnięcia prawa do nieodpłatnego ich nabycia. -----

III. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY -----

§ 7

1. Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia akcji Spółki należących do Skarbu Państwa na zasadach określonych w przepisach ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji oraz ustawy o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego. -----
2. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników, na zasadach określonych w ust. 1, nie mogą być przedmiotem obrotu przed upływem terminów określonych w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji. -----
3. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników nie mogą być przedmiotem przymusowego wykupu, o którym mowa w art. 418 Kodeksu spółek handlowych, w terminach o których mowa w ust. 2. -----
4. Spółka udzieli niezbędnej pomocy w celu umożliwienia realizacji praw, o których mowa w ust. 1. -----

§ 8

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
2. Umorzenie dobrowolne może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. ----
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności: podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

IV. **ORGANY SPÓŁKI**

§ 9

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie,

A ZARZĄD SPÓŁKI

§ 10

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 11

1. Regulamin Zarządu określa tryb działania Zarządu, zasady prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki i podejmowania przez Zarząd uchwał. Regulamin Zarządu jest opracowywany przez Zarząd na podstawie wytycznych Rady Nadzorczej, przyjmowany uchwałą Zarządu i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności:
 - 1) przyjęcie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, z zastrzeżeniem zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą,
 - 2) tworzenie i likwidacja oddziałów,

- 3) powołanie prokurenta i ustanowienie pełnomocnika, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, -----
- 4) zaciąganie kredytów i pożyczek, -----
- 5) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich, z zastrzeżeniem zatwierdzenia ich przez Radę Nadzorczą, -----
- 6) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, -----
- 7) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----
- 8) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości Spółki, -----
- 9) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub przyjęcie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----
- 10) nabycie, zbycie lub obciążenie składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----
- 11) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, -----
- 12) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do jakiegokolwiek innego używania składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----

- 13) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
- 14) określenie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników Istotnych Jednostek Zależnych, z zastrzeżeniem § 20 ust. 6 pkt. 5. -----
3. Opracowywanie planów, o których mowa w § 11 ust. 2 pkt 5 i przedkładanie ich Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia jest obowiązkiem Zarządu. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Zarząd decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
5. Zarząd może: -----
 - 1) podejmować uchwały z wykorzystaniem telefonu, lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający bezpośrednie porozumienie się wszystkich członków Zarządu, -----
 - 2) podejmować uchwały bez odbywania posiedzenia w drodze zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu (egzemplarzach) projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach o tej samej treści, przy czym podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego sporządzenia jej uzasadnienia oraz przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu wraz z uzasadnieniem. -----

§ 12

1. Zarząd Spółki składa się z 3 do 8 osób, w tym Prezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. -----

§ 13

1. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem § 14. -----

§ 14

1. Zgodnie z przepisami ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, jeżeli średnioroczne zatrudnienie w Spółce wynosi powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje

w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu. -----

2. Za członka Zarządu wybranego przez pracowników uznaje się osobę, która w wyborach uzyskała bezwzględną większość głosów. Wynik głosowania jest wiążący dla organu uprawnionego do powoływania członków Zarządu pod warunkiem udziału w wyborach co najmniej 50% wszystkich pracowników. -----
3. Wybory przeprowadzane są w głosowaniu tajnym, jako bezpośrednie i powszechne, przez Komisje Wyborcze powołane przez Radę Nadzorczą spośród pracowników Spółki. W przypadku wielozakładowej struktury organizacyjnej Spółki wybory organizuje i przeprowadza Główna Komisja Wyborcza przy pomocy Okręgowych Komisji Wyborczych. W skład Komisji nie może wchodzić osoba kandydująca w wyborach. -----
4. Niedokonanie wyboru członka Zarządu przez pracowników Spółki nie stanowi przeszkody dla ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd. -----
5. Zarząd Spółki zobowiązany jest udzielić pomocy niezbędnej dla przeprowadzenia wyborów. -----
6. Rada Nadzorcza uchwała szczegółowy regulamin wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników oraz przeprowadzania wyborów uzupełniających, zgodnie z zasadami określonymi powyżej. -----
7. Ustala się następujące zasady oraz tryb wyboru członka Zarządu wybieranego przez pracowników, a także przeprowadzenia wyborów uzupełniających: -----
 - 1) Kandydatem może być osoba zgłoszona w trybie określonym w § 14 ust. 7 pkt 2 i 3. -----
 - 2) Prawo zgłaszania kandydatów przysługuje każdej organizacji związkowej działającej w Spółce oraz grupom pracowników liczącym co najmniej 300 osób. Pracownik może udzielić poparcia tylko jednemu kandydatowi. -----
 - 3) Kandydatów należy zgłaszać pisemnie do Głównej Komisji Wyborczej najpóźniej na 7 dni przed wyznaczonym terminem głosowania. -----
 - 4) W przypadku niedokonania wyboru zgodnie z § 14 ust. 2, przystępuje się do drugiej tury wyborów, w której uczestniczy dwóch kandydatów, którzy w pierwszej turze uzyskali największą ilość głosów. -----

- 5) Druga tura wyborów przeprowadzana jest zgodnie z trybem ustalonym dla tury pierwszej z uwzględnieniem zmian wynikających z § 14 ust. 7 pkt 4. -----
- 6) Po ustaleniu ostatecznych wyników wyborów Główna Komisja Wyborcza stwierdzi ich ważność, a następnie dokona stosownego ogłoszenia oraz przekaze dokumentację wyborów Radzie Nadzorczej. -----
- 7) Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentacji wyborów Rada Nadzorcza powołuje członka zarządu wybranego przez pracowników. -----

§ 15

1. Rada Nadzorcza zarządza wybory członka Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki, w ciągu dwóch miesięcy po upływie ostatniego pełnego roku obrotowego pełnienia funkcji przez członka Zarządu. Wybory takie powinny odbyć się w terminie jednego miesiąca od dnia ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą. -----
2. W razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Zarządu wybranego przez pracowników przeprowadza się wybory uzupełniające. -----
3. Wybory uzupełniające zarządza Rada Nadzorcza w terminie nieprzekraczającym jednego miesiąca od chwili uzyskania przez Radę Nadzorczą informacji o zdarzeniu uzasadniającym przeprowadzenie wyborów. Wybory takie powinny się odbyć w okresie jednego miesiąca od ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą. -----
4. Do wyborów uzupełniających stosuje się postanowienia § 14. -----

§ 16

Na pisemny wniosek co najmniej 15% ogółu pracowników Spółki Rada Nadzorcza zarządza głosowanie w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników Spółki. Wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze. Wniosek w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników składa się do Zarządu Spółki, który niezwłocznie przekazuje go Radzie Nadzorczej. Postanowienia dotyczące wyborów stosuje się odpowiednio. -----

§ 17

1. Z wybranym przez pracowników członkiem Zarządu, Rada Nadzorcza zawiera dodatkową umowę o pracę, na czas pełnienia funkcji, określając mu nowe prawa i obowiązki wynikające z jego funkcji w Zarządzie zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych i Statutem. -----
2. Wybrany przez pracowników członek Zarządu będący pracownikiem Spółki zachowuje nabyte uprawnienia pracownicze, o ile co innego nie wynika z powszechnie obowiązujących przepisów. -----
3. Wynagrodzenie członka Zarządu wybranego przez pracowników w czasie trwania jego mandatu jest ustalane w trybie i na zasadach przewidzianych dla pozostałych członków Zarządu. -----

§ 18

Zasady i wysokość wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem § 20 ust. 6 pkt 1. -----

§ 19

1. Pracodawcą w rozumieniu Kodeksu pracy jest Spółka. Oddziały Spółki mogą otrzymać status pracodawcy na podstawie uchwały Zarządu Spółki. -----
2. Czynności z zakresu prawa pracy dokonuje osoba wyznaczona przez Zarząd. W umowie pomiędzy członkiem Zarządu a Spółką oraz w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany przez Walne Zgromadzenie.

B RADA NADZORCZA

§ 20

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Poza innymi sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz w niniejszym Statucie do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----

- 1) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego, -----
 - 2) wyrażanie zgody na zawarcie znaczącej umowy z Podmiotem Powiązanym, z zastrzeżeniem, że dla podjęcia wiążącej uchwały w tym przedmiocie konieczne będzie głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez większość członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 22 ust. 7, (biorących udział w głosowaniu); „znacząca umowa” oznacza „znaczącą umowę” w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami [rawa państwa niebędącego państwem członkowskim, -----
 - 3) określanie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich, -----
 - 4) zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki, -----
 - 5) zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych, -----
 - 6) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, -----
 - 7) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - 8) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki, -----
 - 9) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki. -----
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na: -----
- 1) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 2) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,--
 - 3) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych

- w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,--
- 4) nabycie, zbycie lub obciążenie składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 5) każde oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub do innego używania aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 6) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do innego używania składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 7) realizację inwestycji, o ile nie zostały one zawarte w przyjętym rocznym planie inwestycyjnym i ich wartość przekracza 10% wartości inwestycji w zatwierdzonym planie rocznym, za wyjątkiem inwestycji w aktywa finansowe mających na celu lokowanie nadwyżek środków pieniężnych w ramach zwykłego zarządu, -----
 - 8) udzielanie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych, które na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, na rzecz jednego podmiotu, przekraczają równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 9) wystawianie weksli na kwotę ponad 5.000.000 EUR oraz weksli in blanco, -----
 - 10) zaciąganie innych niż wyżej wymienione zobowiązań, które na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, przekraczają równowartość 5.000.000 EUR, z wyłączeniem czynności prawnych stanowiących realizację przez Zarząd zadań przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie rzeczowo-finansowym w którym wyraźnie stwierdza się, że taka zgoda na realizację danego zadania nie jest wymagana, ----

- 11) tworzenie oddziałów, przedstawicielstw oraz innych jednostek, a także uczestnictwo w innych spółkach i przedsięwzięciach poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, -----
 - 12) zawiązanie lub przystąpienie przez Spółkę do innej spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli cena nabycia lub objęcia udziału (udziałów) lub akcji lub wartość wkładu na poczet udziału w spółce osobowej przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - 13) objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, za wyjątkiem: -----
 - a) nabywania akcji za wierzytelności Spółki w ramach postępowań ugodowych, naprawczych lub upadłościowych, -----
 - b) obejmowania albo nabywania pakietów udziałów lub akcji, gdy ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - 14) zbycie lub obciążenie akcji lub udziałów w Istotnych Jednostkach Zależnych, z określeniem trybu i warunków ich zbywania lub obciążania. -----
4. Wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej przewidziany w § 20 ust. 2 i 3 powyżej obowiązuje tylko w przypadku gdy Walne Zgromadzenie nie jest upoważnione, zgodnie z niniejszym Statutem lub przepisami prawa, do udzielania zgody na takie czynności. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie jest upoważnione do udzielania zgody na takie czynności, wówczas Rada Nadzorcza powinna wcześniej udzielić opinii co do dokonania takich czynności. Z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 2, wymóg uzyskania jakiegokolwiek przewidzianej w § 20 ust. 2 i 3 powyżej zgody Rady Nadzorczej nie dotyczy zawierania przez Spółkę umów: -----
- 1) nabycia lub zbycia energii elektrycznej, -----
 - 2) kompleksowych zawierających postanowienia umowy sprzedaży energii elektrycznej i umowy o świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej, -----
 - 3) o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej lub o świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej, -----
 - 4) nabycia lub zbycia praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia w szczególności świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, z kogeneracji czy biogazu rolniczego, -----

- 5) o świadczenie kompleksowej usługi oświetlenia drogowego oraz innych czynności prawnych związanych z realizacją powyższych umów. -----
5. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
- 1) wnioskowanie w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu w okresie, w którym ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu nie należy do kompetencji Rady Nadzorczej, -----
 - 2) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu z ważnych powodów, -----
 - 3) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach innych spółek, -----
 - 4) rozpatrywanie innych spraw, o rozpatrzenie których wniesie Zarząd. -----
 - 5) określanie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników Istotnych Jednostek Zależnych, w sprawach: -----
 - a) połączenia, przekształcenia lub podziału Istotnej Jednostki Zależnej; -----
 - b) wyłączenia prawa pierwszeństwa Spółki do objęcia nowych akcji lub udziałów w Istotnej Jednostce Zależnej; -----
 - c) zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Istotnej Jednostki Zależnej lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego; oraz -----
 - d) rozwiązania lub likwidacji. -----

§ 21

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony, z zastrzeżeniem art. 390 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności, zgodnie z zasadami określonymi uchwałą Rady Nadzorczej. -----

§ 22

1. Rada Nadzorcza składa się z 6 do 15 członków. -----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej powinni spełniać wymagania określone przepisami prawa. -----
4. Z zastrzeżeniem § 24, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.-----
5. Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej, następuje spośród osób wskazanych przez akcjonariusza, który w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej to uprawnienie, reprezentował najwyższy udział w kapitale zakładowym Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być odwołany z pełnionej funkcji wyłącznie przez Walne Zgromadzenie. -----
6. Wniosek o powołanie członka Rady Nadzorczej składany jest na ręce Zarządu, przy czym jeżeli wniosek składany jest na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór Rady Nadzorczej, wniosek dla swej ważności powinien zostać złożony na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po jego wyborze, jednakże nie później niż przed rozpoczęciem głosowania nad wyborem członków Rady Nadzorczej. Każdy z wniosków poddawany jest pod oddzielne głosowanie.-----
7. W skład Rady Nadzorczej powinna wchodzić co najmniej jedna osoba powoływana przez Walne Zgromadzenie spośród osób spełniających kryteria niezależności określone w zasadach ładu korporacyjnego uchwalanych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----
8. Członek Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 7 jest obowiązany złożyć Spółce pisemne oświadczenie co do spełnienia wszystkich kryteriów niezależności wraz z zobowiązaniem do niezwłocznego informowania Spółki o zaprzestaniu spełniania kryteriów niezależności.-----
9. Niepowołanie członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 24 lub nie dokonanie wyboru przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, o których mowa w ust. 7 lub nie dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 23, jak również wygaśnięcie mandatów tych członków w trakcie trwania kadencji, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.-----

§ 23

1. Pracownikom Spółki przysługuje prawo wyboru członków Rady Nadzorczej w zakresie przyznanym im przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa, w tym przepisy ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji. -----
2. Rada Nadzorcza zarządza wybory członków Rady Nadzorczej. W tym zakresie stosuje się odpowiednio § 14 i 15. -----
3. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Wyborów, zawierający szczegółowy tryb wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej wybranych przez pracowników. -----
4. Do odwołania członka Rady Nadzorczej wybranego przez pracowników stosuje się odpowiednio postanowienia § 16. -----

§ 24

1. Od momentu, gdy Skarb Państwa przestanie być jedynym akcjonariuszem Spółki, Skarb Państwa ma prawo, stosownie do art. 354 § 1 Kodeksu spółek handlowych, do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Zarządowi i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie Skarbu Państwa wygasa z chwilą gdy Skarb Państwa przestanie być akcjonariuszem Spółki. -----
2. Powyższe uprawnienie Skarbu Państwa nie pozbawia go prawa do udziału w głosowaniu nad wyborami innych członków Rady Nadzorczej oraz zgłaszania kandydata na członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 22 ust. 5 na zasadach przewidzianych przepisami prawa i niniejszym Statutem. -----

§ 25

1. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. -----
2. Rada Nadzorcza może odwołać z pełnionej funkcji Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. -----

3. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe – wobec Wiceprzewodniczącego Rady lub jej Sekretarza. -----

§ 26

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące. -----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje uchwałą Walne Zgromadzenie, które powołało członków tej Rady Nadzorczej, na dzień przypadający nie później niż w okresie miesiąca od dnia tego Walnego Zgromadzenia. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej uważa się za zwołane na pierwszy dzień roboczy po upływie jednego miesiąca od dnia tego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie zwoła Rady Nadzorczej w trybie przewidzianym w niniejszym ust. 2, trzech członków Rady Nadzorczej działających łącznie jest uprawnionych do zwołania posiedzenia w siedzibie Spółki przed terminie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym. -----
3. Z zastrzeżeniem postanowień § 26 ust. 2, posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący. -----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. -----
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej wybrany na posiedzeniu. -----

§ 27

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 4 i 5 nie stosuje się. -----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. -----

3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Radę Nadzorczą decyduje głos Przewodniczącego. -----
4. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może: -----
 - 1) podejmować uchwały z wykorzystaniem telefonu, lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający bezpośrednie porozumienie się wszystkich członków Rady Nadzorczej, -----
 - 2) podejmować uchwały bez odbywania posiedzenia w drodze zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu (egzemplarzach) projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach o tej samej treści, przy czym podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego sporządzenia jej uzasadnienia oraz przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej wraz z uzasadnieniem.--
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając głosy na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 28

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Członek Rady Nadzorczej podaje przyczyny swojej nieobecności na posiedzeniu na piśmie. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady. -----
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. -----
4. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji. -----

C WALNE ZGROMADZENIE

§ 29

1. Zarząd Spółki zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadkach określonych w przepisach prawa oraz postanowieniach Statutu, a także w razie złożenia pisemnego żądania akcjonariusza Skarbu Państwa, zgodnie z § 31 ust. 1 poniżej. -----
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust.1. -----
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2 akcjonariusz Skarb Państwa uzyskuje prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia stosownie do art. 354 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----
4. Odwołanie terminu odbycia Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na wniosek uprawnionych podmiotów możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach termin odbycia Walnego Zgromadzenia może być odwołany, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub stanie się oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie. -----
5. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia -----

§ 30

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki. -----

§ 31

1. Skarb Państwa, tak długo, jak pozostaje akcjonariuszem Spółki, niezależnie od udziału w kapitale zakładowym, może żądać stosownie do art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Skarb Państwa składa takie żądanie na piśmie Zarządowi, najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. -----
2. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 1, zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 32

1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień ust. 2, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów. -----
2. Uchwały dotyczące następujących spraw mogą być podjęte jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego Spółki i wymagają większości czterech piątych głosów w sytuacji, kiedy Skarb Państwa przestanie posiadać w kapitale zakładowym powyżej 50%: -----
 - 1) rozwiązanie Spółki. -----
 - 2) przeniesienie siedziby Spółki za granicę, -----
 - 3) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki ograniczająca możliwość prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie, o którym mowa w § 5 pkt 1-4 powyżej, -----
 - 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, przedmiotem której jest działalność, o której mowa w § 5 pkt 1-4 powyżej, oraz ustanowienie na przedsiębiorstwie Spółki lub takiej jego zorganizowanej części ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 5) połączenie Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę, -----
 - 6) podział Spółki, -----

- 7) uprzywilejowanie akcji, -----
 - 8) utworzenie spółki europejskiej, przekształcenie w taką spółkę lub przystąpienie do niej, -----
 - 9) zmiana niniejszego § 32 Statutu. -----
3. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 33

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz innych postanowieniach Statutu, należą: -----

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 24 ust. 1 powyżej, -----
- 2) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, -----
- 3) emisja obligacji zamiennych lub wymiennych oraz innych instrumentów uprawniających do nabycia albo objęcia akcji Spółki. -----

§ 34

Wnioski w sprawach wskazanych w § 33, w przypadku wnoszenia ich przez Zarząd, powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem i pisemną opinią Rady Nadzorczej. W przypadku wniosków wnoszonych przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza sporządza ich uzasadnienie. W przypadku wniosków zgłoszonych przez inne podmioty bez uzasadnienia, Zarząd i Rada Nadzorcza sporządzają pisemną opinię. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, w szczególności w sprawach, o których mowa w § 33 pkt 1. -----

§ 35

Nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości tj. czynności określone w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 36

Tak długo jak Skarb Państwa posiada ponad połowę ogólnej liczby akcji Spółki, zgody Walnego Zgromadzenia wymagają czynności, o których mowa w art. 18 ust. 2 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji, z wyjątkiem: -----

- 1) czynności, na dokonanie których Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza taką zgodę wyraziła, -----
- 2) czynności innych, niż określone w pkt. 1) powyżej, jeżeli czynności te polegają na: -----
 - a) zawiązaniu lub przystąpieniu przez Spółkę do innej spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli cena nabycia lub objęcia udziału (udziałów) lub akcji lub wkładu na poczet udziału w spółce osobowej nie przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - b) obejmowaniu albo nabywaniu akcji (udziałów) gdy ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - c) zbywaniu lub obciążaniu nabytych lub objętych akcji (udziałów) innej spółki, jeżeli ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - d) nabywaniu akcji (udziałów) za wierzytelności Spółki w ramach postępowań ugodowych, naprawczych lub upadłościowych. -----

V. GOSPODARKA SPÓŁKI -----

§ 37

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. Rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Zarząd zasadami rachunkowości. -----

§ 38

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitał z aktualizacji wyceny, -----

- 4) pozostałe kapitały rezerwowe, -----
- 5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych. -----
- 2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. -----

§ 39

Z zachowaniem przepisów prawa Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. -----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE -----

§ 40

- 1. Teksty ogłoszeń publikowanych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym winny być wywieszane w siedzibie Zarządu Spółki, w miejscu dostępnym dla wszystkich. -----
- 2. Wszelkie kwoty wskazane w Statucie są kwotami netto. -----
- 3. Ilekroć w Statucie jest mowa o danej kwocie wyrażonej w EUR, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażoną w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty polskiej do EUR, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu wystąpienia o zgodę właściwego organu Spółki lub powzięcia uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do podjęcia decyzji. -----
- 4. Ilekroć w Statucie jest mowa o „Podmiocie Powiązanym” należy przez to rozumieć podmiot powiązany w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. -----
- 5. Ilekroć w Statucie jest mowa o „Istotnej Jednostce Zależnej” należy przez to rozumieć jednostkę zależną od Spółki, w której wartość księgowa udziału Spółki wykazana w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki jest wyższa niż 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki. -----

6. Ilekroć w Statucie jest mowa o ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji należy przez to rozumieć ustawę z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji z późniejszymi zmianami. -----
7. Ilekroć w Statucie jest mowa o pełnomocnictwie procesowym oznacza to pełnomocnictwo do występowania w imieniu ENEA S.A. przed wszelkimi sądami, instytucjami, organami administracyjnymi w kraju i zagranicą w postępowaniach prowadzonych przez te podmioty lub toczących się z udziałem ENEA S.A. -----


ENEA S.A. Siedziba Akcyjna
WICEPRZESIEDŁA Zarządu
Dyktando
Dalida Giepfert


ENEA S.A. Siedziba Akcyjna
WICEPRZESIEDŁA Zarządu
dyktando
Paweł Orłowski

Kopie + Z 5.05.2014

WYCIEG
Z KSIĘGI REZERWY
18/2014
Zarząd Spółki
22.04.2014

UCHWAŁA NR 141/2014

Zarządu ENEA S.A.

z dnia 22.04.2014 roku

**w sprawie przeprowadzania emisji obligacji do maksymalnej kwoty
5.000.000.000 złotych w ramach Umowy Programowej dotyczącej programu
emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 złotych zawartej przez ENEA S.A. z ING
Bankiem Śląskim S.A., z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim
S.A., z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz MBankiem S.A.
nr CRUn/ZAM/DF FZ/179/4187/2014**

I. Na podstawie § 11 ust. 2 oraz § 20 ust. 2 pkt 10 Statutu ENEA S.A., Zarząd ENEA S.A.:

1. wyraża zgodę na przeprowadzanie emisji obligacji do łącznej kwoty 5.000.000.000 złotych w ramach Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 złotych zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz MBankiem S.A. na warunkach nie gorszych niż maksymalna marża na poziomie 1,44% oraz termin wykupu obligacji do 10 lat,
2. wyraża zgodę na wprowadzanie do Warunków Emisji dodatkowych postanowień, modyfikujących Warunki Emisji zawarte w Umowie, o której mowa w pkt 1., w zakresie określonym w Załączniku nr 4 do wniosku znak: 2014/0205/ECDF z dnia 17.04.2014r.,
3. postanawia wystąpić z wnioskiem do Rady Nadzorczej ENEA S.A. o wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych przekraczających równowartość 5.000.000 EURO związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości wszystkich emisji obligacji nie przekraczającej kwoty 5.000.000.000 złotych w ramach Umowy, o której mowa w pkt 1.

II. Osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały w zakresie punktu I.1 i I.2 jest Pani Ewa Troszczyńska – Członek Zarządu ds. Finansowych ENEA Centrum sp. z o.o.
Osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały w zakresie punktu I.3 jest Pani Żaneta Różycka - Kierownik Biura Obsługi Organów Spółki ENEA S.A.

III. Osobą odpowiedzialną za nadzór nad realizacją Uchwały w zakresie punktu I.1. i I.2 jest Pani Dalida Gepfert – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych ENEA S.A.
Osobą odpowiedzialną za nadzór nad realizacją Uchwały w zakresie punktu I.3. jest Pan Michał Gramatyka - Dyrektor Departamentu Zarządzania Operacyjnego ENEA S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
Uchwała została podjęta wszystkimi głosami za.

ENEA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
WICEPREZES ZARZĄDU
DS. FINANSOWYCH
Dalida Gepfert
Zgodność z oryginałem
ENEA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Wiceprezes Zarządu
ds. Kierowniczych
Paweł Orłof

P. Ewa Troszczyńska

Michał Gramatyka
Dyrektor
Departamentu Zarządzania Operacyjnego
ENEA S.A.

Kopie +
M. 12. 2014 *WYCIĄG*
z PROTOKOŁU NR 50/2014
z posiedz. Zarządu Spółki
ENEA Spółka Akcyjna
z dnia 02.12.2014

UCHWAŁA NR 375/2014

Zarządu ENEA S.A.

z dnia 02.12.2014 roku

w sprawie pozyskania środków pieniężnych na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy Kapitałowej ENEA poprzez emisję obligacji rynkowych w ramach Umowy programu emisji obligacji do kwoty 5 mld złotych z dnia 30 czerwca 2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz mBankiem S.A. (Banki, Dilerzy)

Na podstawie § 11 ust. 2 Statutu ENEA S.A. oraz Uchwały 27/VIII/2014 Rady Nadzorczej ENEA S.A. z dnia 09.05.2014r., Zarząd ENEA S.A.:

1. wyraża zgodę na przeprowadzenie emisji obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy z możliwością przeniesienia do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych do wysokości 1.000.000.000 złotych w ramach Umowy programu emisji obligacji do kwoty 5 mld złotych z dnia 30 czerwca 2014r. w terminie do dnia 31 marca 2015r.;
 2. akceptuje dokumenty konieczne do przeprowadzenia emisji, o której mowa w ust.1, tj. Memorandum Informacyjne, Warunki Emisji Obligacji Zwykłych oprocentowanych według zmiennej stopy z możliwością przeniesienia do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych stanowiących załącznik nr 3 i 4 do wniosku znak: 2014/0523/ECDF z dnia 18 listopada 2014r.,
 3. udziela pełnomocnictwa Bankom Dilerom według wzoru stanowiącego Załącznik nr 5 do wniosku znak: 2014/0523/ECDF z dnia 18 listopada 2014r.,
 4. akceptuje Listę osób upoważnionych do reprezentowania ENEA w związku z Programem ustanowionym w ramach Umowy programu emisji obligacji do kwoty 5 mld złotych z dnia 30 czerwca 2014r., która stanowi Załącznik nr 6 do wniosku znak: 2014/0523/ECDF 18 listopada 2014r.,
 5. osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały ustanawia Panią Ewę Troszczyńską – Członka Zarządu ds. Finansowych ENEA Centrum Sp. z o.o.,
 6. osobą odpowiedzialną za nadzór nad wykonaniem Uchwały ustanawia Panią Dalidę Gepfert – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych ENEA S.A.,
 7. postanawia, że Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
- Uchwała została podjęta wszystkimi głosami za.

Dalida Gepfert
ENEA Spółka Akcyjna
WICEPREZES ZARZĄDU
DS. FINANSOWYCH

Zgodność z oryginałem
ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. finansowych

P. Ewa Troszczyńska
P. Ewa Troszczyńska

Michał Gramatyka
Dyrektor
Departamentu Zarządzania Operacyjnego
ENEA S.A.

UCHWAŁA NR 395/2014

Zarządu ENEA S.A.

z dnia 10.12.2014 roku

w sprawie wyrażenia zgody na modyfikację brzmienia definicji Przypadku Utraty Ratingu wprowadzonej do Warunków Emisji Obligacji w ramach Umowy Programowej z dnia 30.06.2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A.

1. Na podstawie § 11 ust. 2, § 11 ust. 2 pkt 13) oraz § 20 ust. 3 pkt 10) Statutu ENEA S.A., Zarząd ENEA S.A. w związku z treścią uchwały nr 27/VIII/2014 Rady Nadzorczej ENEA S.A. z dnia 09.05.2014r.:
 - 1) akceptuje modyfikację definicji Przypadku Utraty Ratingu zawartej w dokumencie *Dodatkowe postanowienia do projektu warunków emisji obligacji* w ramach Umowy Programowej z dnia 30.06.2014r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A. zgodnie z poniższym brzmieniem:
„Przypadek Utraty Ratingu oznacza:
 - 1) przyznanie Emitentowi przez:
 - (a) Standard & Poor's Financial Services LLC, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej;
 - (b) Moody's Investors Services, Inc., jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej Baa3 lub niższej; lub
 - (c) Fitch Ratings Limited, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej;
 - 2) sytuację, gdy żadna z agencji ratingowych wskazanych w punkcie 1) nie opublikuje oceny ratingowej Emitenta”,
 - 2) wyraża zgodę na wystąpienie do Rady Nadzorczej ENEA S.A. z wnioskiem o wyrażenie zgody na zmianę dokumentu *Dodatkowe postanowienia do projektu warunków emisji obligacji* w ramach Umowy Programowej z dnia 30.06.2014r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A. zgodnie z brzmieniem wskazanym w pkt 1.1).
 2. osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały w zakresie punktu 1.1) ustanawia Panią Bożenę Leszczyńską – Kierownika Biura Zarządzania Finansami ENEA Centrum Sp. z o.o., a w zakresie punktu 1.2) Panią Żanetę Różycką – Kierownika Biura Obsługi Organów Spółki ENEA S.A.,
 3. osobą odpowiedzialną za nadzór nad realizacją Uchwały w zakresie punktu 1.1) ustanawia Panią Dalidę Gepfert – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych ENEA S.A., a w zakresie punktu 1.2) Pana Michała Gramatykę – Dyrektora Departamentu Zarządzania Operacyjnego ENEA S.A.,
 4. postanawia, że Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
- Uchwała została podjęta wszystkimi głosami za.

ENEA Spółka Akcyjna
WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Finansowych

Dalida Gepfert

ENEA Spółka Akcyjna
WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Operacyjnych

Michał Gramatyka

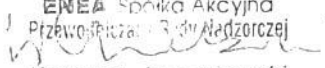
p. Bożena Leszczyńska
Dyrektor
Departamentu Zarządzania Operacyjnego

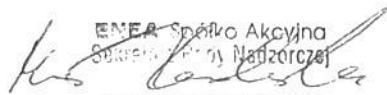
UCHWAŁA NR 27/VIII/2014
RADY NADZORCZEJ ENEA S.A.
z dnia 09.05.2014 roku

dotyczący wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych przekraczających równowartość 5.000.000 EURO związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości wszystkich emisji obligacji nie przekraczającej kwoty 5.000.000.000 złotych w ramach Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 złotych nr CRUn/ZAM/DF FZ/179/4187/2014

1. Działając na podstawie § 20 ust. 3 pkt 10 Statutu ENEA S.A., Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraża zgodę na zaciąganie zobowiązań finansowych przekraczających równowartość 5.000.000 EURO związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości wszystkich emisji obligacji nie przekraczającej kwoty 5.000.000.000 złotych w ramach Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 złotych nr CRUn/ZAM/DF FZ/179/4187/2014:
 - a. na warunkach nie mniej korzystnych dla ENEA S.A. niż:
 - oprocentowanie: stawka WIBOR powiększona o marżę nie wyższą niż 1,44%,
 - termin wykupu obligacji: do 10 lat, oraz
 - b. z możliwością stosowania klauzul wskazanych w załączniku nr 3 do wniosku nr Z/30/04/2014 - z zachowaniem warunków nie mniej korzystnych dla ENEA S.A. niż treść klauzul w brzmieniu określonym w załączniku nr 3 do wniosku nr Z/30/04/2014.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
3. Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość głosów oddanych: 7
Ilość głosów „za”: 7
Ilość głosów „przeciw”: 0
Ilość wstrzymujących się: 0

ENEA Spółka Akcyjna
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Chmielewski

ENEA Spółka Akcyjna
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Kowalewski

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprzewodniczący Zarządu
DS. Finansowych

Dalila Górfert

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
DS. Korpacyjnych

Paweł Orlicz

Za zgodność z oryginałem

UCHWAŁA NR 58/VIII/2014
RADY NADZORCZEJ ENEA S.A.
z dnia 18.12.2014 roku

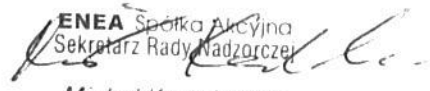
w sprawie wyrażenia zgody na modyfikację definicji Przypadku Utraty Ratingu zawartej w dokumencie *Dodatkowe postanowienia do projektu warunków emisji obligacji* w ramach Umowy Programowej z dnia 30.06.2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A.

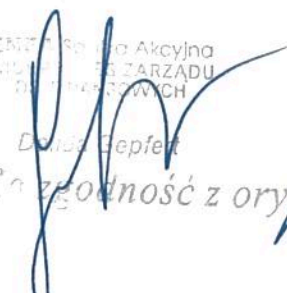
- I. Działając na podstawie § 20 ust. 3 pkt 10) Statutu ENEA S.A. w związku z treścią Uchwały nr 27/VIII/2014 Rady Nadzorczej ENEA S.A. z dnia 09.05.2014 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraża zgodę na modyfikację definicji Przypadku Utraty Ratingu zawartej w dokumencie *Dodatkowe postanowienia do projektu warunków emisji obligacji* w ramach Umowy Programowej z dnia 30.06.2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A. zgodnie z poniższym brzmieniem:
- „Przypadek Utraty Ratingu oznacza:
- 1) przyznanie Emitentowi przez:
 - (a) Standard & Poor's Financial Services LLC, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej;
 - (b) Moody's Investors Services, Inc., jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej Baa3 lub niższej; lub
 - (c) Fitch Ratings Limited, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej.
 - 2) sytuację, gdy żadna z agencji ratingowych wskazanych w punkcie 1) nie opublikuje oceny ratingowej Emitenta.”
- II. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
- III. Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość głosów oddanych: 8
Ilość głosów „za”: 8
Ilość głosów „przeciw”: 0
Ilość wstrzymujących się: 0

ENEA Spółka Akcyjna
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Chmielewski

ENEA Spółka Akcyjna
Sekretarz Rady Nadzorczej

Michał Kowalewski

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych

Dariusz Gępfert

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Korporeacyjnych

Paweł Orłof

Zgodność z oryginałem

ECDF

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI Z DNIA 7 STYCZNIA 2015 ROKU

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement**), emitowanych w ramach programu emisji obligacji (**Program**) o łącznej wartości do 5.000.000.000 PLN przez ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Góreckiej 1, 60-201 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000012483, posiadającą numer REGON: 630139960, numer NIP: 777-00-20-640, o kapitale zakładowym w wysokości 441.442.578 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza podmiot wskazany w Suplemencie.

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Depozytariusz oznacza podmiot wskazany w Suplemencie.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

Dzień Roboczy oznacza do Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową oraz od Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorecze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza do Dnia Rejestracji - drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 10.2, żądania natychmiastowego wykupu zgodnie z paragrafem 11(a) lub otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia

żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza do Dnia Rejestracji – drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

EBITDA oznacza zysk (stratę) z działalności operacyjnej osiągnięty w Okresie Badania, powiększony o amortyzację i odpisy na aktywa niefinansowe.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza i Sub-Depozytariusza.

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

Istotny Podmiot Zależny oznacza Podmiot Zależny, którego przychody przewyższają 15% skonsolidowanych przychodów Grupy lub którego aktywa przewyższają 15% skonsolidowanych aktywów Grupy. Spełnienie wskazanych powyżej warunków będzie ustalane na podstawie ostatnich rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Badania oznacza każdy okres 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych kończący się 30 czerwca oraz 31 grudnia danego roku kalendarzowego.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 10 lub 11.

Podmiot Zależny oznacza jednostkę, której sprawozdanie finansowe jest bezpośrednio lub pośrednio w całości konsolidowane ze sprawozdaniem finansowym Emitenta zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ze zmianami.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 10.1 (Przypadki Naruszenia).

Przypadek Zmiany Kontroli oznacza którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) utratę przez Skarb Państwa:
 - (i) posiadania (pośrednio lub bezpośrednio) więcej niż 25% akcji w kapitale zakładowym Emitenta;
 - (ii) prawa do powołania (pośrednio lub bezpośrednio) większości członków zarządu lub rady nadzorczej Emitenta; lub

- (iii) prawa do wykonywania więcej niż 50% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta; lub
- (b) uzyskanie przez osobę trzecią, inną niż Skarb Państwa (działający pośrednio lub bezpośrednio), działającą samodzielnie lub w porozumieniu z innymi podmiotami:
 - (i) prawa do wykonywania (pośrednio lub bezpośrednio) więcej niż 50% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta; lub
 - (ii) prawa do powołania lub odwołania (pośrednio lub bezpośrednio) wszystkich lub większości członków rady nadzorczej lub zarządu Emitenta.

Przypadek Utraty Ratingu oznacza:

- (a) przyznanie Emitentowi przez:
 - (i) Standard & Poor's Financial Services LLC, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej;
 - (ii) Moody's Investors Services, Inc., jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej Baa3 lub niższej; lub
 - (iii) Fitch Ratings Limited, jego podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych, oceny ratingowej BBB- lub niższej;
- (b) sytuację, gdy żadna z agencji ratingowych wskazanych w punkcie (a) nie opublikuje oceny ratingowej Emitenta.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

Sub-Agent ds. Płatności oznacza każdy podmiot wskazany w Suplemencie.

Sub-Depozytariusz oznacza każdy podmiot wskazany w Suplemencie.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, ze zmianami.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ze zmianami.

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA obliczony zgodnie z par. 15.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie do podmiotów spoza Grupy z tytułu:

- (a) pożyczonych środków pieniężnych;
- (b) kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) obligacji, dłużnych papierów wartościowych lub innych podobnych instrumentów, poza weksłami własnymi wystawianymi jedynie tytułem zabezpieczenia zapłaty;
- (d) akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (e) umów traktowanych jako umowy leasingu finansowego lub kapitałowego zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości;
- (f) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych lub dyskontowanych bez regresu do zbywcy);
- (g) wszelkich transakcji instrumentami pochodnymi według ich wyceny rynkowej;
- (h) innych transakcji (w tym wszelkich transakcji terminowych kupna lub sprzedaży) mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem kredytów kupieckich udzielanych w normalnym toku działalności; lub
- (i) zobowiązań z tytułu wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, obligacją, akredytywą lub dowolnym innym instrumentem wyemitowanym przez bank lub instytucję finansową w przypadku ciągnięcia.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o wynikające ze sprawozdań skonsolidowanych Emitenta środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty takie jak bony skarbowe, obligacje emitowane przez Skarb Państwa, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych obligacyjnych, lokaty i depozyty oraz inne inwestycje finansowe krótkoterminowe do jednego roku (inne niż nieruchomości i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych innych niż fundusze obligacyjne).

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załącznik 2 (Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy).

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwałby po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego mającą zastosowanie od Dnia Rejestracji;
- (b) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (c) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (d) odniesienia do:

- (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
- (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (e) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie:
 - (i) uchwały zarządu Emitenta z dnia 22 kwietnia 2014 r. numer 141/2014 oraz z dnia 2 grudnia 2014 r. numer 375/2014 oraz z dnia 10 grudnia 2014 r. numer 395/2014; oraz
 - (ii) uchwały rady nadzorczej Emitenta z dnia 9 maja 2014 r. numer 27/VIII/2014 oraz z dnia 18 grudnia 2014 r. numer 58/VIII/2014.
- (b) Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- (a) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- (b) Obligacje emitowane są w Warszawie.
- (c) Obligacje emitowane są jako Obligacje niezabezpieczone.
- (d) Obligacje są zapisane w Ewidencji. Emitent zarejestruje Obligacje w Depozycie w terminie 60 dni od Dnia Emisji oraz wprowadzi je do obrotu na ASO BondSpot w terminie 120 dni od Dnia Emisji.

5. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i, z zastrzeżeniem paragrafu 10.1(c), niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

6. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Do Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach. Od Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

7.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem paragrafu 7.4, stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości odpowiadającej długości okresu odsetkowego, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w paragrafach (a) i (b) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.

7.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

7.4 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji, Obligatariusze zostaną zawiadomieni o ustalonej stopie procentowej oraz kwocie odsetek za pośrednictwem Depozytariusza i Sub-Depozytariuszy. W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Depozycie, Obligatariusze zostaną zawiadomieni o kwocie odsetek poprzez jej publikację na stronie internetowej Emitenta ir.enea.pl lub każdej innej, która ją zastąpi. Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO BondSpot informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO BondSpot.

7.5 Stopa procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

8. PŁATNOŚCI

- (a) Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez odpowiedniego Agent ds. Płatności lub Sub-Agent ds. Płatności na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za

pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

- (b) Do Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, Agent ds. Płatności lub Sub-Agenci ds. Płatności, dokonają częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Obligatariuszy Obligacji. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek. Od Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Zasady dokonywania płatności:
 - (i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
 - (ii) Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
 - (iii) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

8.2 Podatki

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.
- (b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaże do Dnia Rejestracji - odpowiedniemu Agentowi ds. Płatności lub Sub-Agentowi ds. Płatności lub od Dnia Rejestracji - podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. WYKUP OBLIGACJI

Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

10. PRZYPADKI NARUSZENIA

10.1 Przypadki Naruszenia

Z zastrzeżeniem paragrafu 10.2, każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi i trwa którykolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub jakiegokolwiek Istotnego Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 50.000.000 PLN:
 - (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub
 - (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego);
- (b) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w paragrafie 14 i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 15 Dni Roboczych;
- (c) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi jakiegokolwiek Zabezpieczenie zabezpieczające wiarytelności posiadaczy jakiegokolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny, chyba że Emitent lub Istotny Podmiot Zależny, w tym samym czasie, ustanowi równorzędne zabezpieczenie na rzecz Obligatariuszy;
- (d) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej; lub
- (e)
 - (i) Jakiegokolwiek wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, chyba że wniosek taki będzie bezzasadny, złożony pochylnie lub w złej wierze i Emitent lub odpowiednio Istotny Podmiot Zależny podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie nie późniejszym niż 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta lub odpowiednio Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne);
 - (ii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub odpowiednio Istotnego Podmiotu Zależnego;
 - (iii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego;
 - (iv) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub
 - (v) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny trwale zaprzestanie płacenia swoich długów w terminie ich wymagalności.
- (f) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA przekroczy poziom 3,5.

- (g) Wystąpi Przypadek Zmiany Kontroli, którego bezpośrednim następstwem będzie wystąpienie Przypadku Utraty Ratingu.

10.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia określonego w paragrafie 10.1, z wyjątkiem Przypadków Naruszenia określonych w pkt 10.1(d) i 10.1(e), wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (**Dzień Wcześniejszego Wykupu**).
- (c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

11. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

- (a) Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.
- (b) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- (c) W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

12. FUNKCJE AGENTA

- (a) W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Sub-Agenci ds. Płatności oraz Sub-Depozytariusze (zwani łącznie na potrzeby tego paragrafu **Agentami**) działają wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agenci nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- (b) Agenci nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- (c) Agenci, w ramach prowadzonej działalności, współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich

udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agentów określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentom oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

13. ZAWIADOMIENIA

13.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane za pośrednictwem Depozytariusza i Sub-Depozytariuszy. Od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.ir.enea.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

13.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

14. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Dokumenty te będą dostępne w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta www.ir.enea.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

15. OBLICZANIE WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIE FINANSOWE NETTO/EBITDA

- (a) Obliczenie Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA będzie następowało w oparciu o skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA będzie obliczany na koniec każdego Okresu Badania.
- (b) Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wysokości Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA nie później niż w terminie:
 - (i) 14 dni od dnia opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA w formie zaświadczenia zawierającego wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA i sposób jego obliczenia, opublikowanego na stronie internetowej Emitenta ir.enea.pl., lub
 - (ii) 120 dni po zakończeniu danego półrocza lub roku obrotowego - w przypadku wycofania akcji Emitenta z obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wycofania Obligacji z obrotu na ASO BondSpot.

16. PRAWO WŁAŚCIWE

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

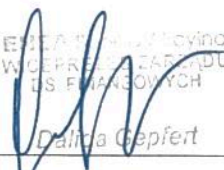
- (b) Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ENEA S.A.

Podpis:

Imię i nazwisko:

ENEA S.A. - ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Emisyjnych

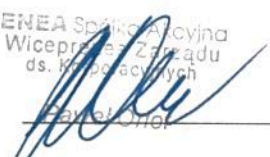


Dalida Giepfert

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Emisyjnych

Podpis:

Imię i nazwisko:



Paweł Onet

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji zwykłych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej z możliwością przeniesienia do Depozytu z dnia 7 stycznia 2015 roku (**Warunki Emisji**) emitowanych przez ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Góreckiej 1, 60-201 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000012483, posiadającą numer REGON: 630139960, posiadającą numer NIP: 777-00-20-640, o kapitale zakładowym w wysokości 441.442.578 PLN, opłaconym w całości.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

(1)	Seria	ENEA0220
(2)	Numery Obligacji	●
(3)	Wartość nominalna jednej Obligacji	100.000 PLN
(4)	Liczba Obligacji	●
(5)	Łączna wartość nominalna Obligacji	● PLN
(6)	Dzień Emisji	10 luty 2015 roku
(7)	Dni Płatności Odsetek	10 sierpnia 2015 roku 10 luty 2016 roku 10 sierpnia 2016 roku 10 luty 2017 roku 10 sierpnia 2017 roku 10 luty 2018 roku 10 sierpnia 2018 roku 10 luty 2019 roku 10 sierpnia 2019 roku 10 luty 2020 roku
(8)	Marża	0,85% procent w skali roku
(9)	Stopa Bazowa	WIBOR 6M
(10)	Banki Referencyjne	PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., BZ WBK S.A.
(11)	Dzień Wykupu	10 luty 2020 roku
(12)	Agent Kalkulacyjny	ING Bank Śląski S.A.
(13)	Agent ds. Płatności	ING Bank Śląski S.A.

(14) Sub-Agent ds. Płatności

PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A.

(15) Depozytariusz

ING Bank Śląski S.A.

(16) Sub-Depozytariusz

PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A.

ENEA S.A.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

ZAŁĄCZNIK 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających obligacje, określone w poprzedzającym Suplemencie.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze ci uprawnienie są zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie zgodnie z postanowieniami paragrafu 13.1 Warunków Emisji. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w „Rzeczpospolitej” lub „Gazecie Wyborczej” lub w innej gazecie ogólnopolskiej o profilu biznesowym lub posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wyślą Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypadać nie wcześniej niż dwa tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż trzy tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia.
- (g) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW Emitent przekaze informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.
- (h) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie

Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

- (j) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
- (k) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiadania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (l) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.
- (m) Zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy ma prawo je odwołać. Informacja o odwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zostanie opublikowana w taki sam sposób, w jaki zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczają Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.
- (b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje o uczestniczących Obligatariuszach, informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

- (d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.
- (e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.
- (f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 50% głosów.
- (c) Głosowanie nad każdą uchwałą odbywa się oddzielnie.
- (d) Uchwały zapadają większością 66⅔% głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (e) Na każdą 1 złotówkę wartości nominalnej Obligacji przypada jeden głos.
- (f) Głosowania są jawne, chyba że którykolwiek z Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy zażąda głosowania tajnego.
- (g) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (h) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent udostępni Obligatariuszom protokół Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji zwykłych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej z możliwością przeniesienia do Depozytu z dnia 7 stycznia 2015 roku (**Warunki Emisji**) emitowanych przez ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Góreckiej 1, 60-201 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000012483, posiadającą numer REGON: 630139960, posiadającą numer NIP: 777-00-20-640, o kapitale zakładowym w wysokości 441.442.578 PLN, opłaconym w całości.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

(1)	Seria	ENEA0220
(2)	Numery Obligacji	1-10.000
(3)	Wartość nominalna jednej Obligacji	100.000 PLN
(4)	Liczba Obligacji	10.000
(5)	Łączna wartość nominalna Obligacji	1.000.000.000 PLN
(6)	Dzień Emisji	10 luty 2015 roku
(7)	Dni Płatności Odsetek	10 sierpnia 2015 roku 10 luty 2016 roku 10 sierpnia 2016 roku 10 luty 2017 roku 10 sierpnia 2017 roku 10 luty 2018 roku 10 sierpnia 2018 roku 10 luty 2019 roku 10 sierpnia 2019 roku 10 luty 2020 roku
(8)	Marża	0,85% procent w skali roku
(9)	Stopa Bazowa	WIBOR 6M
(10)	Banki Referencyjne	PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., BZ WBK S.A.
(11)	Dzień Wykupu	10 luty 2020 roku
(12)	Agent Kalkulacyjny	ING Bank Śląski S.A.
(13)	Agent ds. Płatności	ING Bank Śląski S.A.

(14) Sub-Agent ds. Płatności

PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A.

(15) Depozytariusz

ING Bank Śląski S.A.

(16) Sub-Depozytariusz

PKO BP S.A., PEKAO S.A., mBank S.A.

ENEA S.A.

Podpis:

Imię i nazwisko:

ENEA S.A. Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych
Danuta Gopfert

Podpis:

Imię i nazwisko:

ENEA S.A. Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Księgowych
Janeta Wójt



NOTA INFORMACYJNA

Załącznik

DEFINICJE i OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW



NOTA INFORMACYJNA

Agent Kalkulacyjny	ING Bank Śląski S.A.
ASO BondSpot	alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot
Banki Referencyjne	PKO BP S.A., Bank PEKAO S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., BZ WBK S.A.
BondSpot	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie
CER	Certified Emission Reduction - jednostka poświadczonej redukcji emisji
Dzień Emisji	10 luty 2015 roku
Dzień Płatności Odsetek	10 sierpnia 2015 roku 10 luty 2016 roku 10 sierpnia 2016 roku 10 luty 2017 roku 10 sierpnia 2017 roku 10 luty 2018 roku 10 sierpnia 2018 roku 10 luty 2019 roku 10 sierpnia 2019 roku 10 luty 2020 roku
Dzień Roboczy	każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbioreze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa
Emitent	ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu
Envi	The Committee on the Environment, Public Health and Food Safety – Komisja Ochrony Środowiska Naturalnego, Zdrowia Publicznego i Bezpieczeństwa Żywności w Parlamencie Europejskim
ETS	Europejski system wspierający redukcję emisji gazów cieplarnianych



NOTA INFORMACYJNA

EUA	EU Emission Allowance - uprawnienie do emisji w ramach Europejskiego Systemu Handlu Emisjami
GK ENEA, Grupa Kapitałowa ENEA	oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne
ICE	Platforma obrotu umożliwiające handel uprawnieniami do emisji CO ₂ (EUA) oraz jednostkami poświadczonej redukcji emisji (CER) na rynku futures
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Obligacje	obligacje o numerze ENEA0220 emitowane przez Emitenta na podstawie Warunków emisji i Suplementu
Okres odsetkowy	oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji
OZE	Odnawialne źródła energii
PM „czerwone”	Prawa Majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w pozostałych źródłach kogeneracyjnych
PM „fioletowe”	Prawa Majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w jednostce kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dołowych robotach górniczych lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2 ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych
PM „żółte”	Prawa Majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w jednostce kogeneracji gazowej lub o łącznej mocy zainstalowanej do 1 MW
Program Emisji Obligacji	Program emisji obligacji ustanowiony na mocy Umowy programowej z dnia 30 czerwca 2014 r. zawartej pomiędzy Emitentem a ING Bankiem Śląskim S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.
Rachunek papierów wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
Rachunek zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym
RASO	Regulamin alternatywnego systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot



NOTA INFORMACYJNA

SOKIK	Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Stopa bazowa	WIBOR 6M
Strategia Korporacyjna Grupy Kapitałowej ENEA na lata 2014-2020	Strategia, o której Emitent informował raportem bieżącym 32/2013 z dnia 18 października 2013 r.
Suplement	Suplement emisyjny dla obligacji serii ENEA0220
UOKIK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
URE	Urząd Regulacji Energetyki
Ustawa o obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ze zmianami.
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach ze zmianami,
Warunki emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 7 stycznia 2015 r., które wraz z suplementem stanowią Warunki Emisji obligacji serii ENEA0220
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate - wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym
