

Nota Informacyjna
dla Obligacji Serii PGE001270618

wyemitowanych przez



PGE Polską Grupę Energetyczną Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
pod adresem ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa

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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi (i) dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym) ani (ii) 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, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

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

Data sporządzenia: 07/08 / 2013 r.

12 / 11/11

Oświadczenie Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej nocy informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Podpis Emitenta

WICEPREZES ZARZĄDU

[Signature]
Wojciech Ostrowski

WICEPREZES ZARZĄDU

[Signature]
Bogusława Matuszewska

1. Cel emisji instrumentów dłużnych

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela spółki PGE Polska Grupa Energetyczna SA, serii oznaczonej jako PGE001270618 o oprocentowaniu zmiennym. Obligacje są niezabezpieczone i nie są zamienne na akcje, a ich zbywalność nie podlega ograniczeniom.

Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 29 sierpnia 2011 roku, zgodnie z którą Emitent w ramach programu emisji może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych).

3. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii PGE001270618 wynosi 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych).

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

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Warunki wykupu

Emitent zapłaci w dniu 27 czerwca 2018 roku za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej, tj. 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Płatność z tytułu wykupu Obligacji będzie dokonywana na rzecz osoby, dla której prawa z Obligacji zapisane są na Rachunku Papierów Wartościowych w dniu 19 czerwca 2018 roku. Jeżeli Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wykupione Obligacje zostaną umorzone.

Warunki Emisji (paragraf 20. „Opcja Wcześniejszego Wykupu”) przewidują ponadto możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach opisanych w tym paragrafie, w przypadku gdy:

- Grupa PGE zaprzestanie w jakiegokolwiek części prowadzenia działalności polegającej na produkcji, sprzedaży oraz dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, w wyniku czego jedna z Agencji Ratingowych dokona Obniżenia Ratingu;
- nastąpi Zmiana Kontroli.

Warunki Emisji przewidują również możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji przez Obligatariuszy w przypadku: (i) wystąpienia przypadków naruszenia Warunków Emisji opisanych szczegółowo w paragrafie 8. („Przypadki Naruszenia Warunków Emisji”), w sposób opisany w paragrafie 9. („Następstwa Wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji”) oraz (ii) likwidacji Emitenta opisanej w paragrafie 10. („Likwidacja”) Warunków Emisji.

Szczegółowy opis warunków wykupu znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii PGE001270618, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

5.2. Warunki wypłaty oprocentowania

5.2.1. Oprocentowanie

Obligacje są oprocentowane od dnia emisji, tj. od dnia 27 czerwca 2013 roku (wliczając ten dzień), do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia).

Obligacje są oprocentowane wg Stopy Procentowej, która dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej (ustalonej zgodnie z Warunkami Emisji) oraz marży w wysokości 0,70% (siedemdziesiąt punktów bazowych) w skali roku.

Stopa Procentowa dla pierwszego Okresu Odsetkowego wynosi 3,39%.

5.2.2. Okresy Odsetkowe, Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Praw

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 27 grudnia 2013 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 8. Warunków Emisji („Przypadki Naruszenia Warunków Emisji”), paragrafu 10. („Likwidacja”) oraz paragrafu 20. („Opcja Wcześniejszego Wykupu”).

W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w Tabeli 1. poniżej Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza posiadającego Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji wskazanym w Tabeli 1. poniżej płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z paragrafem 5.2.1. („Oprocentowanie”). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

Okresy Odsetkowe, Dni Płatności Odsetek oraz Dni Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji zostały wskazane w Tabeli 1.

Tabela 1. Okresy Odsetkowe, Dniu Ustalenia Praw oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień)	Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji*	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
I	27 czerwca 2013 r.	17 grudnia 2013 r.	27 grudnia 2013 r.
II	27 grudnia 2013 r.	18 czerwca 2014 r.	27 czerwca 2014 r.
III	27 czerwca 2014 r.	16 grudnia 2014 r.	27 grudnia 2014 r.
IV	27 grudnia 2014 r.	19 czerwca 2015 r.	27 czerwca 2015 r.
V	27 czerwca 2015 r.	16 grudnia 2015 r.	27 grudnia 2015 r.
VI	27 grudnia 2015 r.	17 czerwca 2016 r.	27 czerwca 2016 r.
VII	27 czerwca 2016 r.	16 grudnia 2016 r.	27 grudnia 2016 r.
VIII	27 grudnia 2016 r.	19 czerwca 2017 r.	27 czerwca 2017 r.
IX	27 czerwca 2017 r.	15 grudnia 2017 r.	27 grudnia 2017 r.
X	27 grudnia 2017 r.	19 czerwca 2018 r.	27 czerwca 2018 r.

*nie uwzględnia 24 grudnia jako dnia roboczego

5.2.3. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

- Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o marżę wynoszącą 0,70% (siedemdziesiąt punktów bazowych) w skali roku.
- Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, ustalonej zgodnie z Warunkami Emisji, tj. w dniu przypadającym na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
- Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla 6-miesięcznych depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).
- W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

5.2.4. Ustalenie i ogłoszenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times (LD/365)$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6. („Ustalenie Stopy Procentowej”) Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

Obligatariusze zostaną powiadomieni o ustalonej Kwocie Odsetek zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i ASO.

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

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są zabezpieczone.

7. 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 zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału kalendarzowego poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji wynosi 886 178 tys. PLN (słownie: osiemset osiemdziesiąt sześć milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny przekroczyć 15 mld PLN (słownie: piętnaście miliardów złotych).

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

10. **W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są zabezpieczone.

11. **W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: (a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji, (b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.**

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

12. **W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: (a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, (b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, (c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z KRS dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu nie zarejestrowanych przez sąd.
3. Pełny tekst uchwał Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną, tj.
 - a. uchwała zarządu Emitenta nr 93/30/2013 z dnia 16 maja 2013 roku, oraz
 - b. uchwała rady nadzorczej Emitenta nr 270/VIII/2011 z dnia 19 maja 2011 roku.
4. Warunki Emisji Obligacji serii PGE001270618.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.08.2013 godz. 12:19:25

Numer KRS: 0000059307

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana 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	05.11.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	76	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/40048/13/530	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 006227638, NIP: 5260250541
3.Firma, pod którą spółka działa	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 23605 SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY
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. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MYSIA, nr 2, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-496, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W PBN WARSZAWA W DNIU 02.08.1990R. REP. A-I-13754/90 ORAZ W DNIU 26.09.1990R. REP. AX-14307/90
	2	1) 30-06-2004, A NR 17542/2004, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL. DŁUGA 31, ZMIENIONO: §3. 2) 07-10-2004, A NR 23542/2004, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL. DŁUGA 31, ZMIENIONO: §§ OD 1 DO 52.
	3	16-02-2004, A NR 4165/2004, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA UL. DŁUGA 31 ZMIENIONO: §§ OD 3 DO 42, DODANO: §§ OD 43 DO 52
	4	23.12.2004 R. REPERTORIUM A NR 28744/2004, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL. DŁUGA 31, ZMIENIONO §§ 7, 8, 9;
	5	19.04.2006R., REPERTORIUM A NR. 4896/2006, ASESOR NOTARIALNY LUIZA ZIELIŃSKA ZASTĘPCA NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZYKA, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZYK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZYK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA WARSZAWA, UL. DŁUGA 31, ZMIENIONO: §3, §6, §49 PUNKT 2, §49 PUNKT 6, W § 28 DODANO UST. 3.
	6	23.11.2006 R., REP. A NR 19755/2006, ASESOR NOTARIALNY LUIZA ZIELIŃSKA ZASTĘPCA NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL. DŁUGA 31, W STATucie ZMIENIONO: §22, §44 UST.1 PKT 2, §50 UST.4 ORAZ DODANO W §50 NOWE UST.5,6 ORAZ 7.
	7	09.05.2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REPERTORIUM NUMER 7103/2007, ZMIENIONO § 7 ORAZ § 8 PUNKT 2)
	8	07.09.2007 R., NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NUMER 16381/2007 ZMIENIONO: §1, §2, §37
	9	19.10.2007R., REP. A NR 20115/2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, ZMIENIONO § 26 UST.2 PKT 5) I § 26 UST.2 PKT 6);
	10	09.11.2007R., REP. A NR 22068/2007, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, ASESOR NOTARIALNY ZASTĘPCA PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, DODANO UST.6 W § 50 I ZMIENIONO NUMERACJĘ USTĘPÓW 6 NA 7, 7 NA 8;
	11	31.01.2008R., REP. A NR 3450/2008, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, ASESOR NOTARIALNY ZASTĘPCA PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, 13.02.2008R., REP. A NR 4597/2008, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, ASESOR NOTARIALNY ZASTĘPCA PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, DOKONANO ZMIANY UST. 7 W § 50 STATUTU;
	12	26.06.2008R. REP. A NR 18274/2008 NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA ROBERT BŁASZCZYK SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 31. DOKONANO ZMIANY § 21 PKT 1 STATUTU.
	13	12.09.2008 R. REPERTORIUM A NR 25723/2008, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL. DŁUGA 31 DOKONANO ZMIANY BRZEMIENIA PARAGRAFÓW OD § 1 DO § 46 ORAZ UCHYLONO PARAGRAFY OD § 47 DO § 52.

14	26.05.2009 REPERTORIUM A NR 12965/2009, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHYLONO § 44 UST. 2 ZD. 2 STATUTU.
15	30.06.2009 REPERTORIUM A NR 17286/2009, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK ASesor NOTARIALNY ZASTĘPCA ROBERTA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE. ZMIENIONO: § 2 I 30, DODANO: W § 19 UST. 2 PKT 7), W § 43 UST. 10.
16	21.09.2009 R., REPERTORIUM A NR 25476/2009, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, ASesor NOTARIALNY ZASTĘPCA ROBERTA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE, Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL.DŁUGA 31, DODANO W §15 UST.4 I 5, UCHYLONO §43 UST.6, 7, 9, ZMIENIONO BRZMIENIE §43 UST.8 I OZNACZONO JAKO §43 UST.6 §43 UST.10 OZNACZONO JAKO §43 UST.7
17	03.09.2009 R., REPERTORIUM A NR 23947/2009 MARTA PILECKA-BŁASZCZAK ASesor NOTARIALNY ZASTĘPCA ROBERTA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE, Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL.DŁUGA 31. NADANO NOWE BRZMIENIE: §7, §29 UST.1 PKT 3), §29 UST.1 PKT 4), §29 UST.3, §31 UST.3, §31 UST.4, §32 ZDANIE DRUGIE, §44, W §30 DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ OZNACZONO JAKO UST.1 I DODANO UST.2, W §31 DODANO NOWY UST.5. 06.10.2009 R., REPERTORIUM A NR 27049/2009, PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL.DŁUGIEJ 31, ZMIANA §7 STATUTU
18	10.11.2009 R., REPERTORIUM A NR 31057/2009, MARTA PILECKA-BŁASZCZAK ASesor NOTARIALNY ZASTĘPCA PAWEŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE, Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL.DŁUGA 31 UCHYLONO §19 UST.1 PKT 12), §21 UST.4 ORAZ UST.7, ZMIENIONO §21 UST.8, W §21 DOTYCHCZASOWE UST.5,6,8 OZNACZONO ODPOWIEDNIO JAKO §21 UST.4,5,6.
19	30.03.2010 R. REPERTORIUM A NR 2069/2010 AGNIESZKA KACPRZYCKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, Z KANCELARII NOTARIUSZ AGNIESZKA KACPRZYCKA KANCELARIA NOTARIALNA, 01-031 WARSZAWA, AL. JANA PAWEŁA II 61 LOK. 215 WYKREŚLONO PARAGRAFY 8 I 46, ZMIENIONO BRZMIENIE PARAGRAFÓW: 21 UST. 1, 27 UST. 2 I UST. 3, 44, DODANO PARAGRAF 31, ZMIENIONO NUMERACJĘ OD PARAGRAFU 9 DO PARAGRAFU 31 NADAJĄC OZNACZENIE ODPOWIEDNIO JAKO PARAGRAFY OD 8 DO 30, ZMIENIONO W PRAGRAFIE 22 UST. 1 ODWOŁANIE Z § 21 UST. 3 NA § 20 UST. 3
20	23 CZERWCA 2010, REP. A 3530/2010, NOTARIUSZ AGNIESZKA KACPRZYCKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWEŁA II 61 LOKAL 215. ZMIANA § 18 UST.1. PKT 9 STATUTU SPÓŁKI, WYKREŚLENIE § 37 UST.1. PKT 10 STATUTU SPÓŁKI. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
21	3 SIERPNIA 2010 R., REP. A NR 4255/2010, AGNIESZKA KACPRZYCKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIANY: § 6, § 7.
22	08.12.2010 R., REP. A NR 17755/2010, ROBERT SIELSKI NOTARIUSZ, KANCELARIA NOTARIALNA JANUSZ RUDNICKI, ROBERT SIELSKI, MAŁGORZATA BARTOSIEWICZ-WLAZŁO NOTARIUSZE S.C, UL.MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK.33, 00-676 WARSZAWA ZMIANA: §3 UST.1, §6, §14 UST.2 PKT 3, §18 UST.2 PKT 6
23	29.06.2011 R., REP. A NR 9626/2011; ROBERT SIELSKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIANY: §3 UST.1, §11, §20, §21 UST.1, DODANO §46.
24	30.05.2012 R., REP. A NR 6918/2012, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, UL.MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK.33, 00-676 WARSZAWA, DOKONANO ZMIANY §7, §42 PKT 2
25	27.06.2012 R., REP. A NR 8085/2012, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, UL.MARSZAŁKOWSKA NR 55/73 LOK. NE 33, 00-676 WARSZAWA, ZMIANA §14 UST.1-3, WYKREŚLENIE W §18 UST.1 PKT

	11
26	27.06.2013 R., REPERTORIUM A NR 8821/2013 ROBERT SIELSKI - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOKAL 33 ZMIANA § 18 UST. 2 PKT 6, DODANIE W § 18 UST. 2 PO PUNKCIE 7 - PUNKTÓW 8,9,10,11,12 DODANIE W § 42 PO PUNKCIE 4 - PUNKTÓW 5,6,7 DODANIE W § 45 PO USTĘPIE 5 - USTĘPÓW 6,7
27	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2013 R., REP. A NR 8821/2013 NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA: §3 UST.1 ORAZ §3 UST.3 STATUTU. DODANO: §6 UST.4 STATUTU.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	DZIENNIK O ZASIĘGU OGÓLNOPOLSKIM
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	18 697 608 290,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1869760829
4.Wartość nominalna akcji	10,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	18 697 608 290,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 280 306 000,00 ZŁ
	2 67 484 000,00 ZŁ

3	14 308 313 000,00 Zł
---	----------------------

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	1470576500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	259513500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	73228888
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	66441941
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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	ZGODNIE Z §18 STATUTU SPÓŁKI: "DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM."

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYMANEK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	64052700493
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	OSTROWSKI
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	69102200255
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KULIAN
	2.Imiona	KRZYSZTOF PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	58110702433
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MATUSZEWSKA
	2.Imiona	BOGUSŁAWA ELŻBIETA
	3.Numer PESEL/REGON	60021302367
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko 2.Imiona
		BARYLSKI JACEK

2	3.Numer PESEL	68061013155
	1.Nazwisko	DEC
	2.Imiona	MAŁGORZATA
3	3.Numer PESEL	80010400742
	1.Nazwisko	KRYSTEK
	2.Imiona	GRZEGORZ
4	3.Numer PESEL	69103005538
	1.Nazwisko	GRZESIAK
	2.Imiona	CZESŁAW
5	3.Numer PESEL	54070910730
	1.Nazwisko	MIKA BRYSKA
	2.Imiona	MAŁGORZATA
6	3.Numer PESEL	58050706001
	1.Nazwisko	DROZD
	2.Imiona	JACEK
7	3.Numer PESEL	62081700417
	1.Nazwisko	KOWALIK
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL	62082305109

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	84, 13, Z, KIEROWANIE W ZAKRESIE EFEKTYWNOŚCI GOSPODAROWANIA
	4	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	5	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	6	64, 9, , POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	9	35, 1, , WYTWARZANIE, PRZESYŁANIE, DYSTRYBUCJA I HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	10	35, 2, , WYTWARZANIE PALIW GAZOWYCH; DYSTRYBUCJA I HANDEL PALIWAMI GAZOWYMI W SYSTEMIE SIECIOWYM
	11	35, 3, , WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH
	12	05, 10, Z, WYDOBYWANIE WĘGLA KAMIENNEGO
	13	05, 20, Z, WYDOBYWANIE WĘGLA BRUNATNEGO (LIGNITU)

14	08, 9, , GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
15	09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
16	19, 10, Z, WYTWARZANIE I PRZETWARZANIE KOKSU
17	49, 50, , TRANSPORT RUROCIĄGOWY
18	36, 00, Z, POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY
19	42, 2, , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW, LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
20	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
21	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
22	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
23	42, 91, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII WODNEJ
24	71, 1, , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII ORAZ ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
25	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
26	71, 20, , BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
27	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
28	08, 12, Z, WYDOBYWANIE ŻWIRU I PIASKU; WYDOBYWANIE GLINY I KAOLINU
29	46, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA REALIZOWANA NA ZLECENIE
30	46, 7, , POZOSTAŁA WYSPECJALIZOWANA SPRZEDAŻ HURTOWA
31	61, , , TELEKOMUNIKACJA
32	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
33	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
34	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
35	85, 59, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
36	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
37	25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
38	27, 12, Z, PRODUKCJA APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
39	26, 11, Z, PRODUKCJA ELEMENTÓW ELEKTRONICZNYCH
40	27, 33, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU INSTALACYJNEGO
41	27, 90, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO
42	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ
43	80, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ OCHRONIARSKA W ZAKRESIE OBSŁUGI SYSTEMÓW BEZPIECZEŃSTWA
44	49, 20, Z, TRANSPORT KOLEJOWY TOWARÓW
45	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
46	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
47	52, 24, C, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZEŁADUNKOWYCH
48	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
49	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
50	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH

51	38, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE ZBIERANIEM, PRZETWARZANIEM I UNIESZKODLIWIANIEM ODPADÓW; ODZYSK SUROWCÓW
52	37, 00, Z, ODPROWADZANIE I OCZYSZCZANIE ŚCIEKÓW
53	84, 22, Z, OBRONA NARODOWA
54	82, 9, , DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
55	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLESKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
56	07, 21, Z, GÓRNICTWO RUD URANU I TORU
57	24, 46, Z, WYTWARZANIE PALIW JĄDROWYCH
58	39, 00, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z GOSPODARKĄ ODPADAMI
59	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
60	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
61	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
62	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
63	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
64	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
65	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE

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	17.07.2001	ZA ROK 2000
	2	11.09.2002	ROK 2001
	3	11.07.2003	ZA ROK 2002
	4	05.09.2003	ROK 2002
	5	30.07.2004	ROK 2003
	6	15.07.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	---	2005
	8	10.07.2007	2006
	9	17.07.2008	2007 R.
	10	13.07.2009	2008
	11	24.06.2010	2009
	12	06.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	18.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
	14	04.07.2013	01.01.2012-31.12.2012
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	ZA ROK 2000
	2	*****	ROK 2001
	3	*****	ZA ROK 2002
	4	*****	ROK 2002
	5	*****	ROK 2003
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	2005

	8	*****	2006
	9	*****	2007 R.
	10	*****	2008
	11	*****	2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011-31.12.2011
	14	*****	01.01.2012-31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	ZA ROK 2000
	2	*****	ROK 2001
	3	*****	ZA ROK 2002
	4	*****	ROK 2002
	5	*****	ROK 2003
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	2005
	8	*****	2006
	9	*****	2007 R.
	10	*****	2008
	11	*****	2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011-31.12.2011
	14	*****	01.01.2012-31.12.2012
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	ZA ROK 2000
	2	*****	ROK 2001
	3	*****	ZA ROK 2002
	4	*****	ROK 2002
	5	*****	ROK 2003
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	2005
	8	*****	2006
	9	*****	2007 R.
	10	*****	2008
	11	*****	2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011-31.12.2011
	14	*****	01.01.2012-31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skorosolidowane roczne sprawozdanie finansowe:	1	24.08.2007	2006
	2	16.10.2008	2007 R.
	3	13.07.2009	2008
	4	24.06.2010	2009

	5	06.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	18.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
	7	04.07.2013	01.01.2012-31.12.2012
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	2006
	2	*****	2007 R.
	3	*****	2008
	4	*****	2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2006
	2	*****	2007 R.
	3	*****	2008
	4	*****	2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	2006
	2	*****	2007 R.
	3	*****	2008
	4	*****	2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2012-31.12.2012

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

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	WYDZIELENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	PODZIAŁ PRZEZ WYDZIELENIE (ART. 529 § 1 PKT. 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH) W DRODZE WYDZIELENIA CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA DO SPÓŁKI PSE - OPERATOR SPÓŁKA AKCYJNA NA MOCY UCHWAŁY NADZWYŻAJNEGO WAŁNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 05.12.2007R.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
1	1.Nazwa lub firma	PSE - OPERATOR SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000197596
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	015668195
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
Brak wpisów		
	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI

2	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) ZE SPÓŁKAMI PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA S.A. I PGE ENERGIA S.A. (SPÓŁKI PRZEJMOWANE) W TRYBIE ART.492 §1 PKT 1 KSH, TJ. PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ (POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE) UCHWAŁY NADZWYCZAJNYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK Z DNIA 3 SIERPNIA 2010 R., REP.A NR 4255/2010, REP.A NR 5866/2010, REP.A NR 8883/2010	
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki			
Brak wpisów			
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału			
2	1	1.Nazwa lub firma	PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA SPÓŁKA AKCYJNA
	2	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3	3.Numer w rejestrze	0000202169
	4	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5	5.Numer REGON	473237030
	2	1.Nazwa lub firma	PGE ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA
	2	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3	3.Numer w rejestrze	0000267235
	4	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5	5.Numer REGON	140751686
3	1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) I PGE ELECTRA SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH, ART. 515 § 1 KSH I ART. 516 § 6 KSH TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ BEZ WYDAWANIA NOWYCH AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ W ZAMIAN ZA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 8 GRUDNIA 2010 ROKU W SPRAWIE POŁĄCZENIA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA ZE SPÓŁKĄ PGE ELECTRA SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 17755/2010. UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ PGE ELECTRA SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 8 GRUDNIA 2010 ROKU W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 10226/10.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
	1	1.Nazwa lub firma	PGE ELECTRA SPÓŁKA AKCYJNA
	2	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3	3.Numer w rejestrze	0000139517

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr		*****
5.Numer REGON		013038774
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA KRS NR 59307) SPÓŁKI PGE ENERGIA JĄDROWA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA, KRS NR 345416) PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ. UCHWAŁY O POŁĄCZENIU ZOSTAŁY POWZIĘTE PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W DNIU 27.06.2013 R., AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM ROBERTEM SIELSKIM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 8821/2013 ORAZ PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PGE ENERGIA JĄDROWA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W DNIU 27.06.2013 R., AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM DOROTĄ KAŁOWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 5962/2013.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	PGE ENERGIA JĄDROWA SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000345416
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	142197627

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 06.08.2013

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



**STATUT SPÓŁKI
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

*Tekst jednolity Statutu uwzględniający zmiany Statutu przyjęte Uchwałami
nr 33 oraz 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2013 r. r.*

I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: „PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna”.
2. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) wydobywanie węgla kamiennego (PKD 05.10.Z),
 - 2) wydobywanie węgla brunatnego (lignitu) (PKD 05.20.Z),
 - 3) górnictwo rud uranu i toru (PKD 07.21.Z),
 - 4) wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (PKD 08.12.Z),
 - 5) górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 08.9),
 - 6) działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.90.Z),
 - 7) wytwarzanie i przetwarzanie koksu (PKD 19.10.Z),
 - 8) wytwarzanie paliw jądrowych (PKD 24.46.Z),
 - 9) produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z),
 - 10) produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z),

- 11) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z).- -----
- 12) produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z).- -----
- 13) produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z).- -----
- 14) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33).- -----
- 15) wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1).---
- 16) wytwarzanie paliw gazowych; dystrybucja i handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (PKD 35.2).- -----
- 17) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.3).- -----
- 18) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36.00.Z).- -----
- 19) odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.00.Z).- -----
- 20) działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD 38).-----
- 21) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 39.00.Z).-----
- 22) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10.Z).-----
- 23) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (PKD 41.20.Z).-----
- 24) roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2).-----
- 25) roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (PKD 42.91.Z).-----
- 26) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z).-----
- 27) roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43).-----
- 28) sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1).-----
- 29) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z).-----
- 30) pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7).-----
- 31) transport kolejowy towarów (PKD 49.20.Z).-----
- 32) transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z).-----

Alu

- 33) transport rurociągami (PKD 49.50).-----
- 34) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B).-----
- 35) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (PKD 52.21.Z).-----
- 36) przeladunek towarów w pozostałych punktach przeladunkowych (PKD 52.24.C).-
- 37) telekomunikacja (PKD 61).-----
- 38) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62).-----
- 39) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z).-----
- 40) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z).-----
- 41) pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).-----
- 42) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).-----
- 43) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z).-----
- 44) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9).-----
- 45) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z).-----
- 46) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z).-----
- 47) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z).-----
- 48) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z).-----
- 49) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z).-----
- 50) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z).-----
- 51) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).-----
- 52) doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2).-----
- 53) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1).-----
- 54) badania i analizy techniczne (PKD 71.20).-----

me



- 55) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z).-----
 - 56) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z).-----
 - 57) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z).-----
 - 58) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z).-----
 - 59) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z).-----
 - 60) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z).-----
 - 61) działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z).-----
 - 62) działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.9).-----
 - 63) kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 84.13.Z).-----
 - 64) obrona narodowa (PKD 84.22.Z).-----
 - 65) pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59).-----
2. Podjęcie działalności, która wymaga uzyskania przewidzianej prawem koncesji albo innego zezwolenia lub wymaga spełnienia innych szczególnych warunków określonych w obowiązujących przepisach, następować będzie po uzyskaniu przez Spółkę takiej koncesji albo zezwolenia lub spełnieniu szczególnych warunków.-----
 3. Spółka prowadzi swoją działalność przestrzegając odpowiednich przepisów prawa. W szczególności, w zakresie działalności, o której mowa w ust. 1 pkt 15:
 - 1) działalność ta jest prowadzona z zachowaniem wymogów wynikających z ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (tekst jednolity Dz. U. 2006 r., nr 89, poz. 625, ze zm.), dotyczących m.in. pozostawania operatorów systemów dystrybucyjnych pod względem formy prawnej i organizacyjnej oraz podejmowania decyzji niezależnymi od innych działalności niezwiązanych z dystrybucją energii elektrycznej.-----
 - 2) Spółka nie prowadzi działalności polegającej na pełnieniu funkcji operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego.-----

§ 4

1. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
2. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----

3. Spółka może być członkiem stowarzyszeń krajowych i zagranicznych. -----

§ 5

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

§ 6

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.-----
2. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z następującymi spółkami: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie.-----
3. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z PGE Electra S.A. z siedzibą w Warszawie.-----
4. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z PGE Energia Jądrowa S.A. z siedzibą w Warszawie.-----

II KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE -----

§ 7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 18.697.608.290 zł (słownie: osiemnaście miliardów sześćset dziewięćdziesiąt siedem milionów sześćset osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.869.760.829 (słownie: jeden miliard osiemset sześćdziesiąt dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, w tym: -----

- 1) 1.470.576.500 akcji na okaziciela serii „A”,-----
- 2) 259.513.500 akcji na okaziciela serii „B”,-----
- 3) 73.228.888 akcji na okaziciela serii „C”,-----
- 4) 66.441.941 akcji na okaziciela serii „D”.-----

§ 8

1. Akcje Spółki są akcjami na okaziciela.-----
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----
3. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi.-----

§ 9

1. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza.-----

AL

2. Zasady, tryb i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

III ORGANY SPÓŁKI -----

§ 10

Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----
- 3) Walne Zgromadzenie, -----

§ 11

1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż łącznie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----
2. Prawo głosowania akcjonariuszy zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.-----
3. Ograniczenie prawa głosowania, o którym mowa w ust. 2, nie dotyczy akcjonariuszy określonych w § 46 ust. 1.-----
4. Dla potrzeby ograniczenia prawa do głosowania zgodnie z ust. 2 głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności (Zgrupowanie Akcjonariuszy) kumuluje się; w przypadku, gdy skumulowana liczba głosów przekracza 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce, podlega ona redukcji. Zasady Kumulacji i redukcji głosów określają ust. 7 i 8 poniżej.-----
5. Akcjonariuszem w rozumieniu ust. 2 jest każda osoba, w tym podmiot dominujący i zależny, której przysługuje bezpośrednio lub pośrednio prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu na podstawie dowolnego tytułu prawnego; dotyczy to także osoby, która nie posiada akcji Spółki, a w szczególności użytkownika, zastawnika, osoby uprawnionej z kwitu depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi, a także osoby uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu mimo zbycia posiadanych akcji po dniu ustalenia prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-----
6. Przechodzi podmiot dominujący oraz podmiot zależny rozumie się odpowiednio osobę:-----
 - 1) spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych,

lub-----

- 2) mającą status przedsiębiorcy dominującego, przedsiębiorcy zależnego albo jednocześnie status przedsiębiorcy dominującego i zależnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007r. o ochronie konkurencji i konsumentów. lub-----
 - 3) mającą status jednostki dominującej, jednostki dominującej wyższego szczebla, jednostki zależnej, jednostki zależnej niższego szczebla, jednostki współzależnej albo mającej jednocześnie status jednostki dominującej (w tym dominującej wyższego szczebla) i zależnej (w tym zależnej niższego szczebla i współzależnej) w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości. lub-----
 - 4) która wywiera (podmiot dominujący) lub, na którą jest wywierany (podmiot zależny) decydujący wpływ w rozumieniu ustawy z dnia 22 września 2006r. o przejrzystości stosunków finansowych pomiędzy organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców. lub-----
 - 5) której głosy wynikające z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Spółki.-----
7. Kumulacja głosów polega na zsumowaniu liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy.-----
8. Redukcja głosów polega na pomniejszaniu ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy do progu 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce. Redukcja głosów jest dokonywana w Spółce według następujących zasad:-----
- 1) liczba głosów akcjonariusza, który dysponuje największą liczbą głosów w Spółce spośród wszystkich akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania Akcjonariuszy, ulega pomniejszeniu o liczbę głosów równą nadwyżce ponad 10% ogółu głosów w spółce przysługujących łącznie wszystkim akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy.-----
 - 2) jeżeli mimo redukcji, o której mowa w pkt 1) powyżej, łączna liczba głosów przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy przekracza 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce, dokonuje się dalszej redukcji głosów należących do pozostałych akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania Akcjonariuszy (od największej do najmniejszej). Dalsza redukcja jest dokonywana aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba głosów, którymi dysponują akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy nie będzie przekraczać 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce.-----
 - 3) jeżeli na potrzeby redukcji, o której mowa w pkt 1) lub 2) nie można ustalić

kolejności redukcji głosów z uwagi na to, że dwóch lub więcej akcjonariuszy dysponuje tą samą liczbą głosów, to głosy akcjonariuszy dysponujących tą samą liczbą głosów redukuje się proporcjonalnie, przy czym liczby ułamkowe zaokrągla się w dół do pełnej liczby akcji. W pozostałym zakresie zasady określone w pkt 1) lub pkt 2) stosuje się odpowiednio,-----

- 4) w każdym przypadku akcjonariusz, któremu ograniczono wykonywanie prawa głosu, zachowuje prawo wykonywania co najmniej jednego głosu,-----
- 5) ograniczenie wykonania prawa głosu dotyczy także akcjonariusza nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu,-----
9. Każdy akcjonariusz, który zamierza wziąć udział w Walnym Zgromadzeniu, bezpośrednio lub przez pełnomocnika, ma obowiązek, bez odrębnego wezwania, o którym mowa w ust. 10 poniżej, zawiadomić Zarząd lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o tym, że dysponuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 10% (dziesięcioma procentami) ogółu głosów w Spółce,-----
10. Niezależnie od postanowienia ust. 9 powyżej, w celu ustalenia podstawy do kumulacji i redukcji głosów, akcjonariusz Spółki, Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów mogą żądać, aby akcjonariusz Spółki, udzielił informacji czy jest osobą mającą status podmiotu dominującego lub zależnego wobec innego akcjonariusza w rozumieniu ust. 6. Uprawnienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym obejmuje także prawo żądania ujawnienia liczby głosów, którymi akcjonariusz Spółki dysponuje samodzielnie lub łącznie z innymi akcjonariuszami Spółki,-----
11. Osoba, która nie wykonała lub wykonała w sposób nie należyty obowiązek informacyjny, o którym mowa w ustępach 9 i 10 powyżej, do chwili usunięcia uchybienia obowiązkowi informacyjnemu, może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji: wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne,-----
12. W razie wątpliwości wykładni postanowień dotyczących ograniczenia prawa do głosowania należy dokonywać zgodnie z art. 65 § 2 kodeksu cywilnego,-----
13. Od momentu, w którym udział akcjonariusza określonego w § 46 ust. 1 pkt 1 w kapitale zakładowym Spółki spadnie poniżej poziomu 5% ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy przewidziane w ust. 2 wygasają,-----
14. Uchwały Walnego Zgromadzenia mające za przedmiot uprzywilejowanie akcji oraz w sprawach połączenia się Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę lub łączenia się poprzez zawiązanie innej spółki, rozwiązania Spółki (w tym na skutek przeniesienia siedziby lub zakładu głównego Spółki za granicę), jej likwidacji, przekształcenia oraz obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia części akcji bez równoczesnego jego podwyższenia wymagają większości 90% głosów oddanych,--

A. ZARZĄD

§ 12

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. -----

§ 13

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----
2. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. -----

§ 14

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Szczegółne jego uprawnienia w tym zakresie określa regulamin Zarządu.
2. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Niezależnie od spraw, o których mowa w ust. 2 powyżej, uchwały Zarządu wymaga każda sprawa, o rozpatrzenie której Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej, także w sprawie niezastrzeżonej do jej kompetencji.
4. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
5. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał przez Zarząd określa regulamin Zarządu. -----

§ 15

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch do siedmiu członków, w tym Prezesa; pozostali członkowie pełnią funkcję Wiceprezesów. -----
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. -----

§ 16

1. Zarząd lub poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa oraz Wiceprezesów, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
2. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie lub, z ważnych powodów, zawieszony przez Radę Nadzorczą. Uchwała Rady Nadzorczej w przedmiocie zawieszenia Członka Zarządu wymaga uzasadnienia. -----
3. Rezygnację członek Zarządu składa na piśmie Radzie Nadzorczej pod adresem siedziby

Spółki.-----

B. RADA NADZORCZA-----

§ 17

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

§ 18

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym; dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane.-----
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,-----
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,-----
- 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,-----
- 5) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki, jak również określanie ich zakresu oraz terminów przedkładania przez Zarząd,-----
- 6) zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki.-----
- 7) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej.-----
- 8) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki.-----
- 9) ustalanie wysokości wynagrodzenia i innych warunków umów oraz zawieranie umów z członkami Zarządu Spółki (w tym z Prezesem Zarządu), z zastrzeżeniem kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki wynikających z bezwzględnie wiążących przepisów,-----
- 10) opiniowanie wszelkich wniosków o podjęcie uchwał kierowanych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również wyrażanie zgody na:-----

- 1) nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku:-----
 - a) nieruchomościami, użytkowaniem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach,-----

- b) innymi niż nieruchomości składnikami rzeczowych aktywów trwałych. ----
- c) akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa w spółkach.-----
- o wartości równej lub przekraczającej 5.000.000 EURO.-----
- 2) obciążanie składników majątku spełniających kryteria, o których mowa w pkt. 1 powyżej, ograniczonymi prawami rzeczowymi na kwotę (sumę zabezpieczenia) równą lub przekraczającą 5.000.000 EURO. -----
- 3) zawieranie przez Spółkę następujących umów: -----
 - a) umów, których zamiarem jest darowizna lub zwolnienie z długu, o wartości co najmniej 5.000 EURO. -----
 - b) umów niezwiązanych z przedmiotem działalności Spółki określonym w § 3 ust. 1 Statutu, o wartości co najmniej 5.000 EURO. -----
- 4) udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji podmiotom innym niż spółki i spółdzielnie bezpośrednio i pośrednio zależne (w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych).-----
- 5) zawieranie przez Spółkę umów o budowie lub uruchomieniu połączenia z systemami elektroenergetycznymi innych krajów,-----
- 6) zawieranie przez Spółkę innych, niż wyżej wymienione umów lub zaciąganie innych, niż wyżej wymienione zobowiązań - o wartości równej lub przekraczającej 100.000.000,00 EURO, przy czym nie wymaga wyrażenia zgody zawieranie umów lub zaciąganie zobowiązań mających za przedmiot obrót energią elektryczną, produktami powiązanymi i prawami z nimi związanymi oraz paliwami.
- 7) wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. -----
- 8) przedsięwzięcia inwestycyjne, dotyczące lub związane z jednostką wytwórczą oraz jednostką kogeneracyjną o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO, lub z siecią dystrybucyjną o wartości przekraczającej 5.000.000,00 EURO- w rozumieniu prawa energetycznego- realizowane lub współfinansowane albo zabezpieczone przez Spółkę albo na majątku Spółki,-----
- 9) projekty, dotyczące lub związane z poszukiwaniem lub rozpoznawaniem złóż kopalin lub wydobywaniem kopalin o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO- w rozumieniu prawa geologicznego i górniczego- realizowane lub współfinansowane albo zabezpieczone przez Spółkę albo na majątku Spółki,-----
- 10) sposób wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników spółek, w których Spółka posiada przynajmniej 50% akcji lub udziałów w sprawach dotyczących jednostek wytwórczych, jednostek kogeneracyjnych o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO lub sieci dystrybucyjnych o wartości przekraczającej 5.000.000,00 EURO w rozumieniu prawa

energetycznego.-----

- 11) sposób wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników spółek, w których Spółka posiada przynajmniej 50% akcji lub udziałów w sprawach projektów dotyczących lub związanych z poszukiwaniem lub rozpoznawaniem złóż kopalin lub wydobywaniem kopalin w rozumieniu prawa geologicznego i górnictwa, o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO.-----
 - 12) sposób wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na Walnym Zgromadzeniu spółek, których przedmiotem działalności jest wytwarzanie lub przesyłanie lub dystrybucja lub obrót energii elektrycznej, w sprawach:-----
 - zaciągania przez te spółki zobowiązań warunkowych,-----
 - zawierania przez te spółki umów kredytu lub pożyczki,-----
 - ustanawiania zabezpieczeń przez te spółki w tym na ich majątku,-----
 - zawierania przez te spółki innych umów lub podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia/Zgromadzenia Wspólników,-----dotyczących lub związanych z jednostkami wytwórczymi, jednostkami kogeneracyjnymi o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO lub z siecią dystrybucyjną w rozumieniu prawa energetycznego o wartości przekraczającej 5.000.000,00 EURO albo z poszukiwaniem lub rozpoznawaniem złóż kopalin lub wydobywaniem kopalin w rozumieniu prawa geologicznego i górnictwa o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO.-----
3. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:-----
- 1) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,-----
 - 2) wyrażanie zgody na zajmowanie przez członków Zarządu stanowisk w organach innych spółek.-----
4. Odmowa wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 2 oraz ust. 3 pkt 2 wymaga uzasadnienia.-----

§ 19

1. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków na czas oznaczony do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.-----
2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej pisemnych sprawozdań z dokonywanych czynności.-----

§ 20

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków. Liczba członków

Rady Nadzorczej jest zawsze nieparzysta. Rada Nadzorcza wybierana w drodze głosowania grupami liczy pięciu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie odrębną uchwałą.-----

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 do 7 poniżej.-----
3. Wybór połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych przez Walne Zgromadzenie następuje spośród osób wskazanych przez akcjonariusza określonego w § 46 ust. 2.-----
4. 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.-----
5. Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania oraz 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.-----
6. W skład Rady Nadzorczej powinna wchodzić, co najmniej jedna osoba powoływana przez Walne Zgromadzenie spośród osób spełniających kryteria niezależności określone w zasadachładu korporacyjnego uchwalanych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Proponując kandydata na to stanowisko, akcjonariusz wskazujący kandydata obowiązany jest złożyć do protokołu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie kandydata potwierdzające niezależność.-----
7. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.-----
8. Niepowołanie przez Skarb Państwa członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 powyżej, lub niedokonanie wyboru przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, o których mowa w ust. 6 powyżej, jak również brak takich osób w składzie Rady Nadzorczej, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.-----
9. W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej minimum określonego w ust. 1 powyżej, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W przypadku wygaśnięcia mandatu chociażby jednego członka Rady Nadzorczej wybranego w drodze głosowania grupami, Skarb Państwa odzyskuje indywidualne uprawnienie, o którym mowa w ust. 5.-----

§ 21

1. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie, z zastrzeżeniem § 20 ust. 5 Statutu. -----
2. Rezygnację członek Rady Nadzorczej składa na piśmie Zarządowi pod adresem siedziby Spółki. -----

§ 22

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. ----
2. Rada Nadzorcza może w każdym czasie wybrać nowego Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący. -----
4. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami składane są Przewodniczącemu Rady, a gdy jest to niemożliwe, Wiceprzewodniczącemu Rady lub jej Sekretarzowi. -----

§ 23

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące. -----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, na którym dokonano jej wyboru, przed zamknięciem Walnego Zgromadzenia. Termin posiedzenia nie może przypadać na więcej niż dwa tygodnie po dacie Walnego Zgromadzenia. W przypadku nie zwołania posiedzenia w tym trybie pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie czterech tygodni od daty Zgromadzenia. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być także zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu. -----

§ 24

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, na co najmniej siedem dni przed posiedzeniem Rady. Z ważnych powodów Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady może skrócić ten termin do dwóch dni, określając odpowiedni sposób przekazania zaproszenia. -----
2. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej określa termin posiedzenia i miejsce obrad; do zaproszenia załącza się szczegółowy porządek obrad. -----
3. Zmiana porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu, co do zmiany. -----

Handwritten mark

Handwritten signature

§ 25

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. W przypadku równości głosów na posiedzeniu Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady. -----
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. -----
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały, wraz z uzasadnieniem projektu oraz uzasadnieniem zastosowania tego trybu jej podjęcia, wszystkim członkom Rady. -----
5. Podjęte w trybie ust. 4 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania. -----
6. W trybie określonym w ust. 4 nie można podejmować uchwał w sprawach wyboru lub odwołania Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej ani powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu. -----

§ 26

1. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej działania.
2. Regulamin Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1 powyżej, lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać powstanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności zaś komitetu do spraw audytu oraz komitetu do spraw nominacji i wynagrodzeń. -----
3. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady. -----
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. -----
5. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ustala Rada Nadzorcza w kwocie, która łącznie z ustalonym przez Walne Zgromadzenie wynagrodzeniem danego członka Rady Nadzorczej, nie będzie wyższa, niż najwyższe wynagrodzenie ustalone dla pozostałych członków Zarządu. -----
6. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, zakwaterowania i wyżywienia, oraz koszty wykonywania indywidualnego nadzoru. -----

§ 27

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki z ramienia Rady Nadzorczej upoważniony przez nią członek Rady, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.-----

C. WALNE ZGROMADZENIE-----

§ 28

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:-----
 - 1) z własnej inicjatywy.-----
 - 2) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej.-----
 - 3) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,-----
 - 4) na pisemne żądanie Skarbu Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem.-----
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt. 2 - 4.-----
3. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt 3 lub 4, Walne Zgromadzenie nie zostało zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.-----

§ 29

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.-----
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.-----

§ 30

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.-----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również Skarbowi Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem.-----
4. Akcjonariusze, w tym Skarb Państwa, o których mowa w ust. 3 mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mogą zostać wprowadzone do porządku obrad. Uprawnienie, o którym mowa w poprzednim zdaniu może być

wykonywane począwszy od dnia, w którym Spółka stanie się spółką publiczną. -----

5. Żądanie, o którym mowa w ust. 3 powinno zostać zgłoszone Zarządowi w terminie określonym w art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 3 zostanie zgłoszone po upływie terminu określonego w art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 31

1. Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje Zarząd przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----
2. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. -----

§ 32

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób do otwarcia Walnego Zgromadzenia upoważnieni są, w kolejności: Prezes Zarządu, osoba wyznaczona przez Zarząd albo akcjonariusz, który zarejestrował na danym Walnym Zgromadzeniu akcje uprawniające do wykonywania największej liczby głosów. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

§ 33

Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 34

Walne Zgromadzenie może większością dwóch trzecich głosów zarządzić przerwę w obradach. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. -----

§ 35

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 36

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----

§ 37

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy: -----
- 1) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 2) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób, -----
 - 3) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, -----
 - 5) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
 - 6) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki, -----
 - 7) umorzenie akcji, -----
 - 8) zmiana statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
 - 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga Uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 38

Składane przez Zarząd w sprawach wskazanych w § 37 wnioski powinny zawierać uzasadnienie i być zaopiniowane na piśmie przez Radę Nadzorczą. -----

IV GOSPODARKA SPÓŁKI -----

§ 39

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

§ 40

Rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości. -----

§ 41

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----

1) kapitał zakładowy, -----

2) kapitał zapasowy, -----

- 3) kapitał z aktualizacji wyceny,-----
- 4) pozostałe kapitały rezerwowe,-----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, na początku i w trakcie roku obrotowego, inne kapitały oraz fundusze celowe. W szczególności tworzy się kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. O przeznaczeniu tworzonych kapitałów i funduszy celowych decyduje Walne Zgromadzenie. -----

§ 42

Zarząd Spółki jest obowiązany:-----

- 1) sporządzić jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,-----
- 2) sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,-----
- 3) poddać sprawozdania finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,-----
- 4) złożyć do oceny przez Radę Nadzorczą dokumenty, wymienione w pkt. 1 i 2, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, najpóźniej w terminie czternastu dni od dnia otrzymania opinii biegłego rewidenta dotyczącej danego sprawozdania,---
- 5) przekazywać Radzie Nadzorczej kwartalną informację o przedsiębiorstwie inwestycyjnych, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt. 8. 9 niezależnie od zaawansowania przedsięwzięcia lub projektu,-----
- 6) przekazywać Radzie Nadzorczej informację dotyczącą przebiegu i decyzji podjętych na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników w zakresie spraw, o których mowa w § 18 ust 2 pkt. 10. 11 i 12,-----
- 7) przekazywać Radzie Nadzorczej w terminie dwóch miesięcy po zakończeniu Walnego Zgromadzenia/ Zgromadzenia Wspólników spółek, w których Spółka posiada akcje lub udziały, zatwierdzającego sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności spółek lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych i sprawozdań z działalności grup kapitałowych, roczne informacje o realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych, dotyczących lub związanych z jednostką wytwórczą, jednostką kogeneracyjną o wartości przekraczającej 50.000.000,00 EURO lub siecią dystrybucyjną o wartości przekraczającej 5.000.000,00 EURO albo projektów dotyczących lub związanych z poszukiwaniem lub rozpoznawaniem złóż kopalin lub wydobywaniem kopalin w rozumieniu prawa geologicznego i górniczego o wartości przekraczającej 50.000.000.00 EURO.-----

§ 43

1. Sposób przeznaczenia zysku netto Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego. -----
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego użyć można jedynie na pokrycie strat bilansowych. -----
4. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć zysk netto na: -----
 - 1) dywidendę dla akcjonariuszy. -----
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze, -----
 - 3) inne cele. -----
5. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. -----
6. Jeżeli w Spółce istnieją kapitały rezerwowe, m.in. z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, wówczas mogą być one rozwiązane w całości lub części w dowolnym roku obrotowym w każdym czasie uchwałą Walnego Zgromadzenia określającą ich przeznaczenie. Uchwała Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu kapitału rezerwowego lub kapitałów rezerwowych na wypłatę dywidendy będzie określać wysokość wypłacanej dywidendy pieniężnej i termin wypłaty. Zarząd może wystąpić do Walnego Zgromadzenia o rozwiązanie kapitału rezerwowego. -----
7. Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

Warunkiem wypłacenia przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jest osiągnięcie i wykazanie zysku w sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy, zbadanym przez biegłego rewidenta. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. -----

V POSTANOWIENIA PUBLIKACYJNE -----

§ 44

Spółka publikuje swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Obowiązek ten nie dotyczy ogłoszeń o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Kopie ogłoszeń winny być przesyłane do Skarbu Państwa, dopóki jest akcjonariuszem Spółki. Jeżeli przepis prawa wymaga umieszczenia ogłoszenia dodatkowo w innym niż Monitor Sądowy i Gospodarczy czasopiśmie, będzie nim dziennik o zasięgu ogólnopolskim. -----

VI POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE ORAZ KOŃCOWE

§ 45

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu.-----
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.-----
3. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli przypada akcjonariuszom.-----
4. Ilekroć w Statucie jest mowa o kwocie wyrażonej w EURO, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do EURO, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie przez Zarząd Spółki uchwały w tej sprawie.-----
5. Ilekroć wartość danego prawa, składnika majątku, umowy lub zobowiązania wyrażona jest w walucie innej niż waluta krajowa, dla potrzeb zastosowania postanowień Statutu należy przyjmować jej równowartość wyrażoną w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do danej waluty obcej, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie przez Zarząd Spółki uchwały w tej sprawie.-----
6. Ilekroć w Statucie jest mowa o prawie energetycznym stosuje się ustawę z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz.U. z 2012 r., poz. 1059 t.j. ze zm.).-----
7. Ilekroć w Statucie jest mowa o prawie geologicznym i górnictwie stosuje się ustawę z dnia 9 czerwca 2011 r. Prawo geologiczne i górnicze (Dz.U. Nr 163, poz. 981 ze zm.).-----

§ 46

1. Ograniczenie prawa głosowania, o którym mowa w § 11 ust. 2, nie dotyczy:-----
 - 1) akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie, są uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce,-----
 - 2) akcjonariuszy działających z akcjonariuszami określonymi w pkt 1 na podstawie zawartych porozumień dotyczących wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji.-----
2. Uprawnienie określone w § 20 ust. 3, przysługuje wyłącznie akcjonariuszowi, który w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej to uprawnienie reprezentuje najwyższy udział w kapitale zakładowym Spółki.-----
3. Uprawnienie określone w § 20 ust. 3, przysługuje akcjonariuszowi, o którym mowa w ust. 2, do chwili, gdy udział tego akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki spadnie poniżej 20%.-----

4. Z chwilą wygaśnięcia, zgodnie z ust. 3, uprawnienia przysługującego akcjonariuszowi, o którym mowa w ust. 2, uprawnienie określone w § 20 ust. 3 uzyskuje inny akcjonariusz reprezentujący najwyższy udział w kapitale zakładowym Spółki, o ile będzie posiadał co najmniej 20% kapitału zakładowego.- -----
5. Jeżeli akcjonariusz nie skorzysta z prawa określonego w § 20 ust. 5 Rada Nadzorcza może działać w składzie powołanym przez Walne Zgromadzenie. Powyższe nie wyłącza możliwości uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w trybie § 20 ust. 5.-----

AL

RADCA PRAWNY

Bartłomiej Korusiewicz
t. 6-270

RADCA PRAWNY

WA-6268

g. Kozłowski
Piotr Maziarek

UCHWAŁA 93/30/2013

Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

z dnia 16 maja 2013

Działając na podstawie § 14 ust. 2 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz roz. VI. pkt 2. Procedury udzielania pełnomocnictw oraz zaciągania zobowiązań na ich podstawie, Zarząd postanawia:

§ 1

Wyrazić zgodę na przeprowadzenie pojedynczej serii emisji obligacji w ramach Programu emisji obligacji kierowanego do inwestorów z polskiego rynku kapitałowego do maksymalnej kwoty 5 mld PLN ustanowionego przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Spółka”) z dnia 29 sierpnia 2011 r., przy zachowaniu następujących warunków brzegowych:

- 1) łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji przez Spółkę w ramach pojedynczej serii będzie w wysokości do 1.000.000.000,00 złotych (słownie: jeden miliard) włącznie, wskazana kwota nie stanowi progu emisji w rozumieniu ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach;
- 2) obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje na okaziciela o okresie zapadalności od 5 do 7 lat;
- 3) obligacje mogą zostać wyemitowane w transzach, przy czym łączna wartość nominalna niniejszej emisji nie przekroczy kwoty określonej w punkcie 1);
- 4) świadczenia z emitowanych obligacji będą miały charakter pieniężny zgodnie z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach;
- 5) obligacje emitowane w ramach niniejszej emisji będą mogły być zdematerializowane zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 6) obligacje emitowane w ramach niniejszej emisji nie będą zabezpieczone na majątku Spółki, nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą emitowane w formie obligacji kuponowych o zmiennym oprocentowaniu lub o stałym oprocentowaniu; obligacje emitowane w ramach niniejszej emisji będą mogły być notowane na alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.;
- 7) obligacje zostaną wyemitowane przy uzyskaniu oprocentowania emisji na poziomie nie wyższym niż oprocentowanie określone jako wartość stawki referencyjnej dla kuponu 6 miesięcznego tj. WIBOR 6M + marża p.b. (punktów bazowych) p.a. (per annum).

§ 2

Udzielić Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych Spółki upoważnienia do ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji w ramach warunków określonych w § 1 powyżej (w tym m.in. ceny, marży, wartości nominalnej jednej obligacji, okresu zapadalności obligacji).

§ 3

Wyrazić zgodę na podjęcie wszelkich czynności i zawarcie wszelkich dodatkowych umów potrzebnych do przeprowadzenia procesu emisji poszczególnych serii obligacji przy uwzględnieniu § 1 i 2 powyżej.

§ 4

Wyrazić zgodę na podjęcie wszelkich czynności wymaganych w celu zdematerializowania obligacji emitowanych w ramach powyżej określonej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz do wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.,

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Krzysztof Golaszewski

Za zgodność z oryginałem
poświadczam

Warszawa 2013-08-06

Piotr Maziarz
RADCA PRAWNY
WA-6266

Jeżeli zostaną uzgodnione takie czynności w ramach warunków emisji obligacji określonych zgodnie z § 1 powyżej.

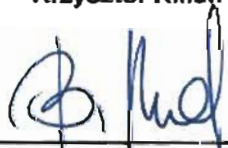
§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

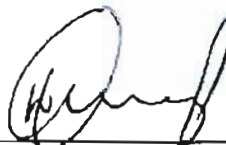
Uchwałę podjęto jednogłośnie.



Prezes Zarządu
Krzysztof Killian



Wiceprezes Zarządu
Bogusława Matuszewska



Wiceprezes Zarządu
Wojciech Ostrowski



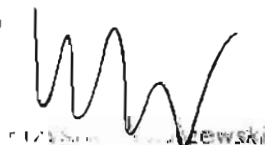
Wiceprezes Zarządu
Paweł Smoleń



Wiceprezes Zarządu
Piotr Szymanek

Uchwała nr 93/30/2013 Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z dnia 16 maja 2013 r.

PGE



S.A.

Piotr Maziarz

Za zgodność z oryginałem
poświadczam

Wartość
data

2013-08-06

Piotr Maziarz

RADCA PRAWNY
WA-6266

RADCA PRAWNY
WA-6266

Piotr Maziarz

Warszawa, 19.05.2011 r.

UCHWAŁA NR 270/VIII/2011
Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
z dnia 19 maja 2011 roku

**w sprawie przeprowadzenia przez Spółkę wielokrotnych emisji obligacji kierowanych
do inwestorów na polskim rynku kapitałowym
w ramach Programu emisji obligacji do kwoty 5 mld PLN dla PGE S.A.**

Rada Nadzorcza spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., działając na podstawie § 18
ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, postanawia:

§ 1

Wyrazić zgodę na przeprowadzanie przez Spółkę wielokrotnych emisji obligacji kierowanych
do inwestorów na polskim rynku kapitałowym w ramach Programu, który zostanie
ustanowiony na podstawie umowy emisyjnej, która zostanie zawarta pomiędzy Spółką oraz
PEKAO S.A. i ING, dla Spółki, którego agentem – w dniu podpisania dokumentacji – będzie
PEKAO S.A., a sub-agentem ING, przy czym:

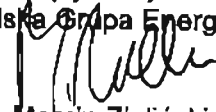
- (1) łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych przez Spółkę w ramach niniejszego
Programu i pozostających do wykupu w danym dniu trwania Programu nie będzie
wyższa niż 5 mld PLN,
- (2) obligacje mogą być emitowane w seriach i transzach, przy czym łączna wartość
nominalna wszystkich serii obligacji wyemitowanych i niewykupionych w danym dniu
trwania Programu nie przekroczy kwoty określonej w punkcie (1),
- (3) świadczenia z emitowanych obligacji będą miały charakter pieniężny zgodnie z art. 4
ust. 2 Ustawy o obligacjach,
- (4) obligacje emitowane w ramach Programu nie będą zabezpieczone na majątku Spółki,
nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą emitowane w formie obligacji
kuponowych o zmiennym oprocentowaniu, o stałym oprocentowaniu lub obligacji
zerokuponowych,
- (5) obligacje emitowane w ramach Programu będą mogły być dematerializowane zgodnie
z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r.,
- (6) obligacje emitowane w ramach Programu będą mogły być notowane na alternatywnym
systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie
S.A. lub BondSpot S.A.
- (7) upoważnia się Zarząd Spółki do określenia oraz wynegocjowania szczegółowych
zapisów dokumentacji Programu oraz zawarcia stosownych umów w tym zakresie,
- (8) upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji
przeprowadzanych w ramach Programu oraz podjęcia wszelkich czynności i zawarcia
wszelkich dodatkowych umów potrzebnych do przeprowadzenia procesu emisji
poszczególnych serii obligacji na podstawie Programu,
- (9) upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności wymaganych w celu
zdematerializowania obligacji emitowanych w ramach Programu w Krajowym Depozycie
Papierów Wartościowych S.A. oraz do wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym
systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub
BondSpot S.A.

Wystawiono
dnia 2013-08-06
Piotr Maziarek
RADCA PRAWNY
WA-6266

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.
Uchwałę podjęto jednogłośnie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.


p. Marcin Zieliński

Członkowie Rady Nadzorczej:

p. Maciej Bałtowski

p. Jacek Barylski

p. Małgorzata Dec

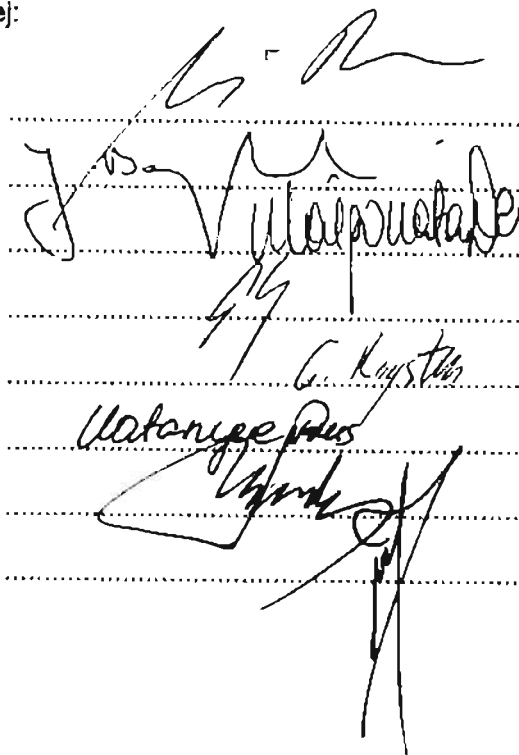
p. Czesław Grzesiak

p. Grzegorz Krystek

p. Katarzyna Prus

p. Zbigniew Szmunlewski

p. Krzysztof Żuk

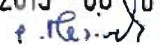

The block contains seven horizontal dotted lines, each with a handwritten signature above it. From top to bottom, the signatures correspond to: Maciej Bałtowski, Jacek Barylski, Małgorzata Dec, Czesław Grzesiak, Grzegorz Krystek, Katarzyna Prus, and Zbigniew Szmunlewski. The signature of Krzysztof Żuk is not visible on this page.

UCHWAŁA NR 270/VIII/2011 Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Za zgodność z oryginałem
poświadczam

Warszawa
dnia

2013 -08-06


Piotr Maziarek
RADCA PRAWNY
WA-3266

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI PGE POLSKIEJ GRUPY ENERGETYCZNEJ S.A.

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela Serii PGE001270618 ("**Obligacje**"), których emitentem jest PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Mysiej 2, 00-496 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059307, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 18.697.608.290 PLN, NIP: 526-025-05-41 ("**Emitent**"). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 29 sierpnia 2011 roku ("**Umowa Emisyjna**") zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. ("**Bank Pekao**") oraz ING Bankiem Śląskim S.A. ("**ING Bank Śląski**"), zgodnie z którą Emitent w ramach programu emisji może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 5.000.000.000 PLN (pięć miliardów złotych) ("**Program**").

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (*tekst jednolity Dz. U. z 2001, Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.*) ("**Ustawa o Obligacjach**"), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 93/30/2013 z dnia 16 maja 2013 roku oraz (iii) uchwały rady nadzorczej nr 270/VIII/2011 z dnia 19 maja 2011 roku.

I. DEFINICJE

"**Agencja Ratingowa**" oznacza jedną z następujących agencji ratingowych: (i) Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc.; (ii) Moody's Investor Services; (iii) Fitch Rating Limited; lub (iv) jakakolwiek inna agencja ratingowa o analogicznej renomie, wskazana przez Emitenta, a także następcy prawni wszystkich agencji ratingowych określonych w tej definicji;

"**Agent Kalkulacyjny**" oznacza Bank Pekao;

"**Agent ds. Płatności**" oznacza Bank Pekao, z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 19;

"**Agent Emisji**" oznacza Bank Pekao;

"**ASO**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot;

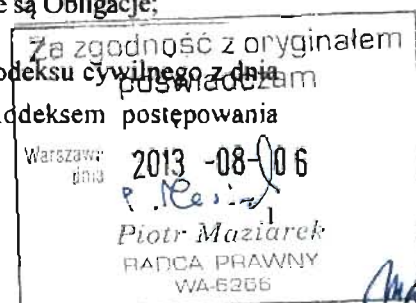
"**BondSpot**" oznacza BondSpot S.A.;

"**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP i art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF;

"**Dealer**" oznacza Bank Pekao oraz ING Bank Śląski;

"**Depozytariusz**" oznacza Bank Pekao, zaś po dematerializacji Obligacji w KDPW - podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;

"**Depozyt Sądowy**" oznacza depozyt kwot pieniężnych w rozumieniu Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r., prowadzony przez sąd właściwy zgodnie z Kodeksem postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 r. (Dz. U. Nr 43, poz. 296 ze zm.);



"Działalność Podstawowa" oznacza produkcję, sprzedaż lub dystrybucję energii elektrycznej lub ciepła oraz wydobycie węgla brunatnego lub innego paliwa służącego wytwarzaniu energii elektrycznej;

"Dzień Roboczy" oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent ds. Płatności oraz Sub-Agenci ds. Płatności prowadzą działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po dematerializacji Obligacji w KDPW, dni określone przez KDPW jako dni robocze;

"Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty" oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty będzie wymagalna, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

"Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji" oznacza: (i) godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa Dni Robocze przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, lub (ii) od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, odpowiedni dzień, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty;

"EBITDA" oznacza zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, obliczony na podstawie zaudytowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za ostatni rok obrotowy;

"Ewidencja" oznacza, do dnia zdematerializowania Obligacji w KDPW, system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza oraz odpowiednio danego Sub-Depozytariusza na podstawie Umowy Emisyjnej oraz zgodnie z wewnętrznym regulaminem Depozytariusza oraz odpowiednio danego Sub-Depozytariusza, stosownie do treści art. 5a Ustawy o Obligacjach;

"GPW" oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

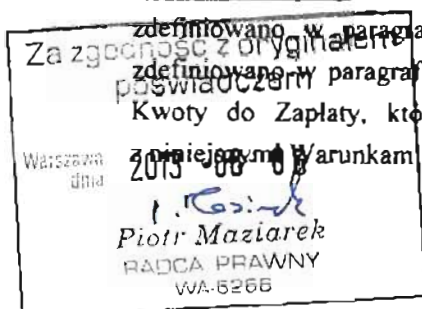
"Grupa PGE" oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

"KDPW" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

"Kluczowy Podmiot Zależny" oznacza każdą ze Spółek Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzącą Działalność Podstawową, której udział w EBITDA lub Skonsolidowanych Aktywach przekracza 10%;

"Kodeks Spółek Handlowych" oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000, nr 94, poz. 1037, ze zmianami);

"Kwota do Zapłaty" oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą wartości Należności Głównej (jak zdefiniowano w paragrafie 2.2 niniejszych Warunków Emisji) lub Kwoty Odsetek (jak zdefiniowano w paragrafie 2.2 niniejszych Warunków Emisji), wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;



Handwritten signature

"Obligatariusz" oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po dokonaniu dematerializacji Obligacji w KDPW - oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje;

"Obniżenie Ratingu" oznacza w odniesieniu do postanowień Paragrafu 20 Warunków Emisji sytuację, w której Agencja Ratingowa w odniesieniu do przyznanego uprzednio ratingu Emitenta: (i) wycofuje w ogóle ocenę ratingową Emitenta; (ii) dokonuje obniżenia ratingu Emitenta do ratingu niższego niż Rating Inwestycyjny (tj. BB+ / Ba1 lub odpowiedniki tych ratingów, lub niższy rating); lub (iii) w odniesieniu do nowo przyznawanej oceny ratingowej Emitenta, ocena ratingowa Emitenta jest niższa niż Rating Inwestycyjny);

"Papiery Dłużne" oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne;

"PLN" oznacza złoty polski;

"Podatek Dochodowy" oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

"Rachunek Papierów Wartościowych" oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 Ustawy o Obrocie;

"Rating Inwestycyjny" oznacza BBB- / Baa3 lub odpowiedniki tych ratingów, lub wyższy rating;

"Skonsolidowane Aktywa" oznacza łączną kwotę aktywów w skonsolidowanym, zaudytowanym bilansie Emitenta za ostatni rok obrotowy;

"Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta" oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po dacie zawarcia niniejszej Umowy, w stosunku do których Emitent będzie podmiotem dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych;

"Stopa Procentowa" oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami paragrafu 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;

"Sub-Agent ds. Płatności" oznacza ING Bank Śląski;

"Sub-Depozytariusz" oznacza ING Bank Śląski;



"Ustawa o Obrocie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 roku, Nr 183, poz. 1538);

"Ustawa o PDOF" oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.);

"Ustawa o PDOP" oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, z późn. zm.);

"Ustawa PUiN" oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003 r., Nr 60, poz. 535 z późn. zm.);

"Warunki Emisji" oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

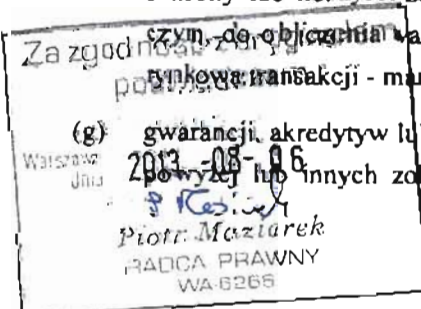
"Zabezpieczenie" oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle *in blanco* wystawione w związku z zobowiązaniem ich wystawcy;

"Zabezpieczona Gwarancja" oznacza poręczenie lub gwarancję wystawioną przez jakąkolwiek osobę trzecią, będącą osobą fizyczną, prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, na zabezpieczenie Papierów Dłużnych Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego, które to poręczenie lub gwarancja byłaby w jakikolwiek sposób objęta Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego;

"Zadłużenie Finansowe" oznacza zadłużenie z tytułu:

- (a) umów kredytu lub pożyczki;
- (b) emisji instrumentów dłużnych: obligacji, weksli (z wyjątkiem wystawianych w toku zwykłej działalności handlowej), skryptów dłużnych i innych podobnych instrumentów;
- (c) zobowiązań z umów leasingu lub sprzedaży ratalnej, które zgodnie z odnoszonymi zasadami rachunkowości, są traktowane jako leasing finansowy;
- (d) sprzedaży lub faktoringu wierzytelności (z wyjątkiem wierzytelności zbytych bez prawa regresu);
- (e) innych umów (w tym sprzedaży lub kupna z odroczonym terminem) których ekonomiczny efekt jest równoznaczny z pożyczką pieniężną;
- (f) transakcji mających za przedmiot instrumenty pochodne, zawieranych w celu uzyskania ochrony lub korzyści ze zmian stóp oprocentowania, kursów, cen lub indeksów (przy czym, do obliczenia wartości takiego zadłużenia będzie brana tylko negatywna wycena rynkowa transakcji - marked to market); oraz

- (g) gwarancji akredytyw lub poręczeń za zobowiązania zawarte w podpunktach od (a) do (f) powyżej lub innych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań zawartych w



podpunktach od (a) do (f), w tym zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionych przez podmioty trzecie, udzielanych na rzecz banków, instytucji finansowych lub innych podmiotów, bez podwójnego liczenia (tzn. bez uwzględnienia gwarancji, poręczeń itp. odnoszących się do pozycji ujawnianych w skonsolidowanym bilansie),

"Zgromadzenie Obligatariuszy" oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami:

(a) określonymi w Załączniku 1A do niniejszych Warunków Emisji – do czasu gdy Obligacje nie są zdematerializowane w KDPW;

(b) określonymi w Załączniku 1B do niniejszych Warunków Emisji – od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW;

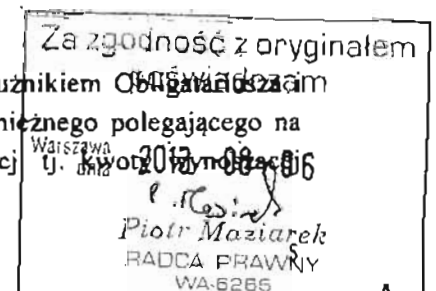
"Zmiana Kontroli" oznacza sytuację, w której Skarb Państwa posiada mniej niż 50% + 1 akcję w kapitale zakładowym Emitenta lub mniej niż 50% + 1 głos na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta i występują łącznie następujące przypadki:

- a) (i) zostanie uchylone, wynikające z postanowień statutu Emitenta, ograniczenie prawa głosowania akcjonariuszy Emitenta polegające na tym, że żaden z akcjonariuszy Emitenta, poza Skarbem Państwa i akcjonariuszami, z którymi Skarb Państwa posiada zawarte porozumienia dotyczące wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji, nie może wykonywać na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta więcej niż 10 % ogólnej liczby głosów niezależnie od stanu posiadania akcji Emitenta bądź (ii) jakiegokolwiek ograniczenie prawa głosowania z posiadanych akcji Emitenta będzie miało zastosowanie do Skarbu Państwa albo (iii) ograniczenie wskazane w podpunkcie (i) powyżej zostanie zmienione w ten sposób, że zwiększeniu ulegnie maksymalny procentowy poziom ogólnej liczby głosów, które mogą być wykonywane przez akcjonariuszy innych niż Skarb Państwa i akcjonariuszy, z którymi Skarb Państwa posiada zawarte porozumienia dotyczące wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji, na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, oraz
- b) Skarb Państwa utraci, wynikający z postanowień statutu Emitenta, faktyczny wpływ na wybór co najmniej połowy członków rady nadzorczej Emitenta, w szczególności Skarb Państwa utraci prawo wskazywania połowy kandydatów na członków rady nadzorczej Emitenta wybieranych przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta w tym kandydata na przewodniczącego rady Nadzorczej Emitenta oraz prawo do powoływania i odwoływania jednego członka rady nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, nie posiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Zgodnie z paragrafem 19, Obligacje zostaną zdematerializowane w KDPW.

2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariuszy i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji.



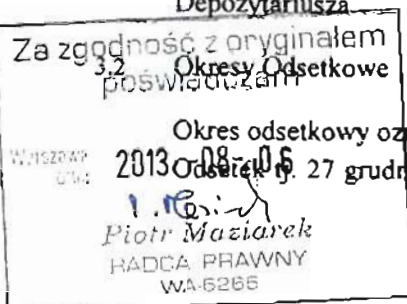
100.000 PLN ("**Należność Główna**") oraz kwoty odsetek ("**Kwoty Odsetek**"), w sposób określony w Paragrafie 3.1 i terminach określonych w Paragrafie 3.3.

- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji i przysługują osobie lub podmiotowi w niej wskazanemu, zaś po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW - przysługują osobom wskazanym jako posiadacze Rachunków Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje.
- 2.4 W ramach Serii PGE001270618 Emitent emituje 10.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są Obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z par. 8.5 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych i niezabezpieczonych (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z par. 8.5 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązań Emitenta.
- 2.7 Data emisji Obligacji: 27 czerwca 2013 r. ("**Data Emisji**"). Miejscem emisji jest Warszawa.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu zdefiniowanej w paragrafie 4 niniejszych Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w paragrafie 3.3 poniżej ("**Dni Płatności Odsetek**") Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza wpisanego do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.



trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("Okres Odsetkowy").

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
<i>Kolumna 1</i>	<i>Kolumna 2</i>
I.	27 grudnia 2013 roku
II.	27 czerwca 2014 roku
III.	27 grudnia 2014 roku
IV.	27 czerwca 2015 roku
V.	27 grudnia 2015 roku
VI.	27 czerwca 2016 roku
VII.	27 grudnia 2016 roku
VIII.	27 czerwca 2017 roku
IX.	27 grudnia 2017 roku
X.	27 czerwca 2018 roku

3.4 Naliczanie odsetek

3.4.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie należności głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej należności głównej.

3.4.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

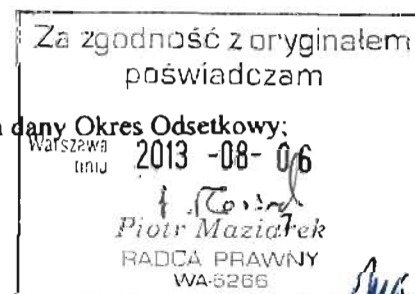
3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanej poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;



SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) niniejszych Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

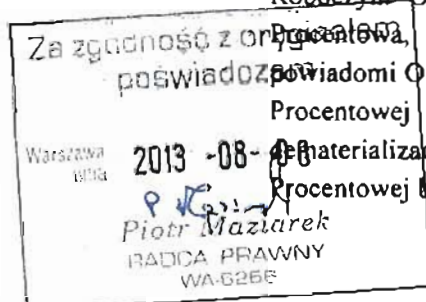
3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 0,7% (siedemdziesiąt punktów bazowych) w skali roku.

3.6.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agent Kalkulacyjny w oparciu o stopy procentowe dla 6-miesięcznych depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).

3.6.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

3.6.5 Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, nie później niż w drugim Dniu Roboczym Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, Agent Kalkulacyjny lub odpowiednio Sub-Agent ds. Płatności powiadomi Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje o wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW i ASO.



Mazłarek

gdzie:

"**Banki Referencyjne**" oznaczają PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A.

"**Data Ustalenia Stopy Procentowej**" oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

"**Stopa Bazowa**" oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) powyżej.

- 3.7 Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, nie później niż w drugim Dniu Roboczym Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, Agent Kalkulacyjny lub odpowiednio Sub-Agent ds. Płatności powiadomi Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję o Kwocie Odsetek. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW i ASO.

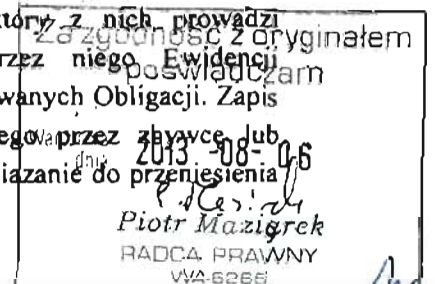
4. WYKUP OBLIGACJI

Emitent zapłaci w dniu 27 czerwca 2018 roku ("**Data Wykupu**") za pośrednictwem Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję danych Obligacji) lub KDPW (po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którzy będą wpisani do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wykupione Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

5. EWIDENCJA

- 5.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona zgodnie art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach do momentu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Depozytariusza lub, odpowiednio, Sub-Depozytariusza.

- 5.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję danych Obligacji) wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji wskazującego podmiot lub osobę będącą nabywcą i liczbę nabywanych Obligacji. Zapis w Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia dokonanego przez nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia



praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza.

5.3 Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi dokumentów stwierdzających przeniesienie praw z Obligacji, w szczególności prawomocnego orzeczenia sądowego lub innego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji.

5.4 Zgodnie z postanowieniami paragrafu 19, po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:

5.4.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach;

5.4.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;

5.4.3 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami ASO BondSpot oraz ASO GPW.

6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

6.1 Z uwzględnieniem paragrafów 7.2 - 7.5, Kwota do Zapłaty przypadająca na Obligacje zapisane w Ewidencji jest płatna bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.

6.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej przez Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza), w imieniu Emitenta, na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, który w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji wpisany jest w Ewidencji jako Obligatariusz.

6.3 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Agenta ds. Płatności lub odpowiednio do Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nie przekazaniem przez Obligatariusza Agentowi ds. Płatności lub odpowiedniemu Sub-Agentowi ds. Płatności informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia, o którym mowa w paragrafie 8.1 Warunków Emisji.

6.4 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, miejscem wypłaty świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie Siedziba Agenta ds. Płatności lub

Za zgodność z oryginałem
poświadczam
Warszawa
01.12.2013
Piotr Muziarek
RADCA PRAWNY
WA-6288

Mka

odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza).

- 6.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.
- 6.6 Zgodnie z postanowieniami paragrafu 19, po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

7. OPODATKOWANIE

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent, Agent ds. Płatności ani Sub-Agent ds. Płatności nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 7.3 Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, a w przypadku zawiadomienia, o którym mowa w paragrafie 8 (*Przypadki Naruszenia Warunków Emisji*) oraz paragrafie 9 (*Następstwa Wystąpienia Przypadków Naruszenia Warunków Emisji*) w dniu, w którym takie zawiadomienie jest dokonywane, każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany do przesłania Agentowi ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agentowi ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) aktualnego na Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty Certyfikatu Rezydencji, tj. potwierdzającego zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawionego przez właściwe organy podatkowe - w przeciwnym razie obliczenia i pobrania podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego zostaną dokonane, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 7.4 Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Agentowi ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agentowi ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego.
- 7.5 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.



8. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń, (każdy zwany "Przypadkiem Naruszenia Warunków Emisji") Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 8.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiejkolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji;
- 8.2 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta i/lub Kluczowego Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej 200.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP (z dnia niedokonania płatności lub postawienia w stan wymagalności): (i) nie zostało spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania jeśli jest on przewidziany w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego) lub (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, dowolnie opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego;
- 8.3 Niewypłacalność: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PUiN; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, o którym mowa w art. 494 Ustawy PUiN; lub (v) wierzyciel Emitenta złożył w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki będzie oczywiście bezzasadny lub zostanie oddalony w terminie 120 dni; lub (vi) ze względu na swoją trudną sytuację finansową, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia lub podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie walnego zgromadzenia akcjonariuszy) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z wierzycielami; lub (vii) zwołane zostanie walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania bądź otwarcia likwidacji Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta; lub (viii) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator, albo zarząd Emitenta złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, zarządcy, administratora lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje;
- 8.4 Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 50.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności w terminie dłuższym niż dwa Dni Robocze od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;

Za zgodność z oryginałem
poświadczam
Wawron 2013-08-06
Piotr Maziarek
RADCA PRAWNY
CWA-0256

8.5 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie lub została ustanowiona Zabezpieczona Gwarancja, w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych lub też Kluczowy Podmiot Zależny ustanowił

Ma

Zabezpieczenie lub Zabezpieczoną Gwarancję w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, za wyjątkiem:

- 8.5.1 poręczenia lub gwarancji, która nie będzie objęta Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego za wszelkie zobowiązania spółek celowych utworzonych przez Emitenta w celu ustanowienia programów euroobligacji i emisji w ramach tych programów; oraz
- 8.5.2 poręczenia lub gwarancji, która nie będzie objęta Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego, za wszelkie zobowiązania spółek celowych utworzonych przez dany Kluczowy Podmiot Zależny w celu ustanowienia programów euroobligacji i emisji w ramach tych programów

chyba że Emitent lub taki Kluczowy Podmiot Zależny w tym samym czasie ustanowił takie samo Zabezpieczenie lub Zabezpieczoną Gwarancję w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji; przy czym niniejszy paragraf 8.5. nie dotyczy sytuacji:

- (i) gdy Zabezpieczenie lub Zabezpieczona Gwarancja została ustanowiona przez lub za Kluczowy Podmiot Zależny jeszcze przed dniem, w którym dany podmiot został Kluczowym Podmiotem Zależnym; lub
- (ii) gdy Zabezpieczenie lub Zabezpieczona Gwarancja została ustanowiona przez lub za podmiot, który został nabyty przez Emitenta lub Kluczowy Podmiot Zależny, który połączył się z Emitentem lub Kluczowym Podmiotem Zależnym lub który został przejęty (w całości lub jego zorganizowana część) przez Emitenta lub Kluczowy Podmiot Zależny i ustanowienie Zabezpieczenia lub Zabezpieczonej Gwarancji, nastąpiło jeszcze przed takim nabyciem, połączeniem lub przejęciem.

8.6 Utrata statusu: Obligacje utraciły status opisany w paragrafie 2.6 Warunków Emisji.

8.7 Inne naruszenie: Emitent naruszył swoje zobowiązanie, o którym mowa w paragrafie 18.2 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie usunięte w terminie 30 Dni Roboczych od skierowania do Emitenta pisemnego żądania w tym zakresie.

9. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

9.1 W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w paragrafie 8.1 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.

9.2 W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w paragrafie 8.1 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji.



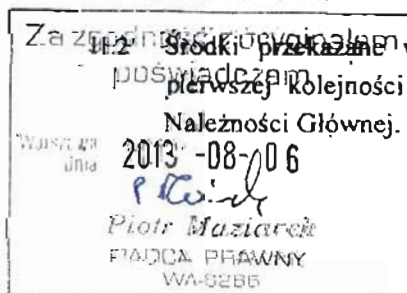
- 9.3 W przypadku opisanym w paragrafie 9.1 lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji, wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazywać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanym w paragrafach od 8.2 do 8.7 Warunków Emisji; (iii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz (iv) Certyfikat Rezydencji. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w paragrafach od 8.2 do 8.7 Warunków Emisji do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 3 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania ("**Data Wcześniejszej Wymagalności**"), w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszej Wymagalności winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu w Dacie Wcześniejszej Wymagalności bez dodatkowych działań lub formalności. W przypadku, gdy Obligacje zostały zdematerializowane w KDPW, wcześniejszy wykup dokonywany jest zgodnie z regulacjami KDPW.

10. LIKWIDACJA

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło otwarcie likwidacji do dnia otwarcia likwidacji.

11. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

- 11.1 Jeżeli środki otrzymane od Emitenta nie są wystarczające na pokrycie Kwot do Zapłaty wymaganych i płatnych przez Emitenta w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, Agent ds. Płatności oraz Sub-Agent ds. Płatności dokona na rzecz Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, odpowiednich płatności z tytułu Kwot do Zapłaty z tytułu każdej Obligacji proporcjonalnie do wysokości środków otrzymanych od Emitenta (w przypadku Agenta ds. Płatności) oraz Agenta ds. Płatności (w przypadku Sub-Agenta ds. Płatności). W przypadku dokonania płatności, o której mowa w niniejszym paragrafie, Depozytariusz lub odpowiednio Sub-Depozytariusz zaznaczy fakt dokonania częściowej zapłaty w Ewidencji.



12. PRZEDAWNIENTE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

13. DEPOZYT SĄDOWY

13.1 Z uwzględnieniem postanowień Paragrafu 19.2 oraz mających w tym zakresie zastosowanie regulacji KDPW, jeżeli:

13.1.1 Agent ds. Płatności lub Sub-Agent ds. Płatności nie otrzymał od Obligatariusza informacji wymaganych w celu wypłacenia mu Kwoty do Zapłaty;

13.1.2 istnieje spór co do tego, kto jest uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji; lub

13.1.3 dokonanie wypłaty Kwoty do Zapłaty na rzecz Obligatariusza powodowałoby naruszenie przepisów prawa lub naraziłoby Agent ds. Płatności lub, odpowiednio, Sub-Agenta ds. Płatności na grzywnę lub karę innego rodzaju,

Agent ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agent ds. Płatności zawiadomi niezwłocznie o powyższym fakcie Emitenta oraz zgodnie z jego instrukcją podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu złożenie do Depozytu Sądowego w imieniu Emitenta Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji lub wpłaci Kwotę do Zapłaty na wskazany przez Emitenta rachunek bankowy nie później niż następnego Dnia Roboczego po otrzymaniu instrukcji od Emitenta.

13.2 Brak płatności wynikający z przekazania Kwoty do Zapłaty do Depozytu Sądowego lub na rachunek wskazany przez Emitenta zgodnie z Paragrafem 13.1 nie będzie stanowić Przypadku Naruszenia Warunków Emisji.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

15. FUNKCJA DEALERÓW, AGENTA DS. PŁATNOŚCI I DEPOZYTARIUSZA, SUB-AGENTA DS. PŁATNOŚCI ORAZ SUB-DEPOZYTARIUSZA

15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Dealerzy, Agent ds. Płatności oraz każdy Sub-Agent ds. Płatności działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent ds. Płatności oraz Sub-Agent ds. Płatności nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

15.2 Dealerzy, Agent ds. Płatności oraz każdy Sub-Agent ds. Płatności w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom.

Za zgodność z oryginałem
świadczam
Wąszewa 2013-08-06
Piotr Mazurek
RADCA PRAWNY
WA-6266

Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta ds. Płatności oraz Sub-Agenta ds. Płatności. Wykonywanie przez Agenta ds. Płatności oraz Sub-Agenta ds. Płatności określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi ds. Płatności oraz Sub-Agentowi ds. Płatności oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

15.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta:

15.3.1 w przypadku gdy Obligacje nie zostały zdematerializowane w KDPW, Depozytariusz oraz dany Sub-Depozytariusz (w zależności od tego, który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w niniejszych Warunkach Emisji. Agent ds. Płatności oraz Sub-Agent ds. Płatności nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta. Jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz;

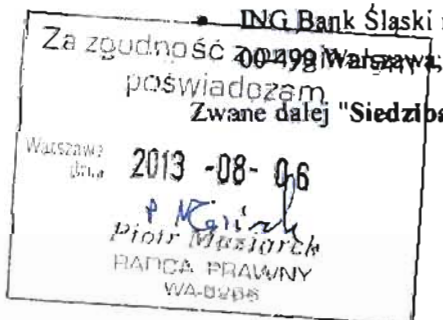
15.3.2 Po dokonaniu dematerializacji Obligacji w KDPW, Depozytariusz wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w niniejszych Warunkach Emisji. Depozytariusz nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta. Jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.

15.4 Agent ds. Płatności i Sub-Agent ds. Płatności nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

16. SIEDZIBA EMITENTA, AGENTA DS. PŁATNOŚCI ORAZ SUB-AGENTA DS. PŁATNOŚCI

W Dacie Emisji Obligacji, na potrzeby niniejszej Serii Obligacji:

- Emitent ma swoją siedzibę w Warszawie, ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa;
- Bank Pekao ma swoje oznaczone biuro w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa (Departament Rynków Finansowych);
- ING Bank Śląski ma swoje oznaczone biuro w Warszawie, Plac Trzech Krzyży 10/14,



[Handwritten signature]

17. ZAWIADOMIENIA

- 17.1 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariusza będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres wskazany Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi (do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW) przez danego Obligatariusza, oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej.
- 17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta, Agent ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres Siedziby danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

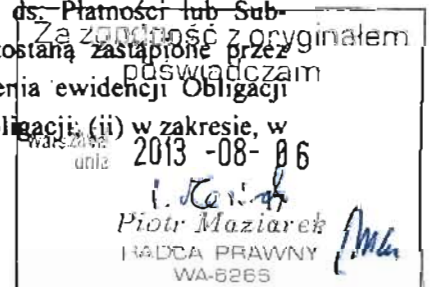
18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 18.1 Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne są w Siedzibie Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza (do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW) oraz w siedzibie Emitenta lub do czasu, w którym Emitent pozostaje spółką publiczną notowaną na GPW - na jego stronie internetowej www.gkpgc.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.
- 18.2 W przypadku gdy Emitent przestanie być spółką publiczną, Emitent do Daty Wykupu Obligacji będzie zobowiązany do przekazywania Agentowi ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agentowi ds. Płatności (do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW), w celu udostępnienia Obligatariuszom, (i) kwartalne statystyczne sprawozdania finansowe Emitenta (F-01) nie później niż w ciągu 5 (pięciu) Dni Roboczych od sporządzenia takiego sprawozdania zgodnie z obowiązującymi przepisami; (ii) śródroczne skrócone jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z raportem z przeglądu audytora nie później niż w ciągu 2 (dwóch) miesięcy od końca danego półrocza.

19. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO BONDSPOT ORAZ GPW

- 19.1 W terminie 60 dni od Daty Emisji, Emitent zobowiązuje się dokonać dematerializacji w KDPW Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie oraz spowodować dopuszczenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot oraz GPW.

19.2 Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oraz dopuszczeniu Obligacji do obrotu na ASO, wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez Bank Pekao funkcji Depozytariusza lub Agent ds. Płatności oraz prowadzenia Ewidencji Obligacji oraz przez ING Bank Śląski funkcji Sub-Agenta ds. Płatności lub Sub-Depozytariusza oraz prowadzenia Ewidencji Obligacji: (i) zostaną zastąpione przez regulacje KDPW, BondSpot oraz GPW dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji; (ii) w zakresie, w



którym dotychczasowe obowiązki Depozytariusza, Agenta ds. Płatności, Sub-Depozytariusza i Sub-Agenta ds. Płatności zgodnie z regulacjami KDPW, BondSpot i GPW zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, zaś Depozytariusz lub Agent ds. Płatności oraz Sub-Depozytariusz i Sub-Agent ds. Płatności zostaną z tych obowiązków zwolnieni.

20. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

20.1 Jeżeli:

20.1.1 Grupa PGE zaprzestanie w jakiejkolwiek części prowadzenia działalności polegającej na produkcji, sprzedaży oraz dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, w wyniku czego jedna z Agencji Ratingowych dokona Obniżenia Ratingu, wówczas każdy z Obligatariuszy w okresie 60 dni od daty ogłoszenia Obniżenia Ratingu przez taką Agencję Ratingową będzie miał prawo przedstawienia posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu;

20.1.2 nastąpi Zmiana Kontroli, wówczas każdy z Obligatariuszy w okresie 60 dni od daty zajścia tego zdarzenia będzie miał prawo przedstawienia posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu.

20.2 Wcześniejszy wykup będzie dokonany przez Emitenta w ciągu 45 dni od daty zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania.

20.3 Do wcześniejszego wykupu Obligacji zastosowanie mają zapisy dotyczące wykupu Obligacji. Wykup Obligacji będzie dokonywany poprzez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.

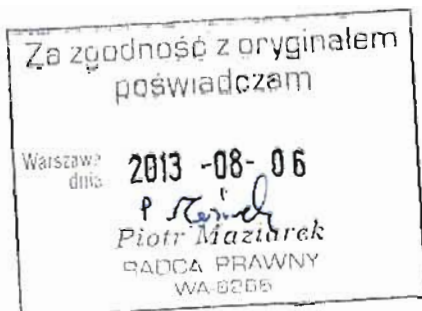
WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Ostrowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Smoleń

Wystawiono – data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji
Emitenta



11/14

**ZAŁĄCZNIK 1A DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PGE001270618 -
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji danej Serii, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy nie zdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Agenta Emisji z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza bądź Emitenta. Standardowy formularz zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy jest dołączony jako Załącznik A do niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia ustala Agent Emisji.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze przekazania zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Zawiadomienie wysyła Agent Emisji zgodnie z postanowieniami par. 17 (Zawiadomienia) Warunków Emisji. Agent Emisji jest zobowiązany wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy do Emitenta i wszystkich Obligatariuszy tego samego dnia (**Data Zwołania Zgromadzenia**).
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli do wszystkich Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji w dniu Daty Zwołania Zgromadzenia prawidłowo wysłano zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia na co najmniej 30 dni przed jego planowaną datą. Jeżeli po wysłaniu zawiadomień o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy Depozytariusz lub Sub-Depozytariusz zostanie zawiadomiony o zmianie posiadacza Obligacji, niezwłocznie zawiadomi nabywcę takich Obligacji o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem że nabywca ten przekazał Depozytariuszowi adres, na który należy przysyłać zawiadomienia.
- (e) Nieotrzymanie przez Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Datą Zwołania Zgromadzenia a datą Zgromadzenia Obligatariuszy, zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z procedurą opisaną w ppkt (d) powyżej nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy. Po wpisaniu do Ewidencji nowy Obligatariusz ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy i nabywa wszelkie prawa nadane Obligatariuszom w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze widniejący w Ewidencji o godz. 16.00 na dwa Dni Robocze przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy, przedstawiając ważne świadectwa depozytowe. Osoba reprezentująca Obligatariusza na

Za zgodność z oryginałem
poświadczam
2015-08-06
Piotr Maziarz
RADCA PRAWNY
WA-5256

Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.

- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, Depozytariusz oraz Sub-Depozytariusze.
- (h) Prawo Obligatariusza to uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) 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.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

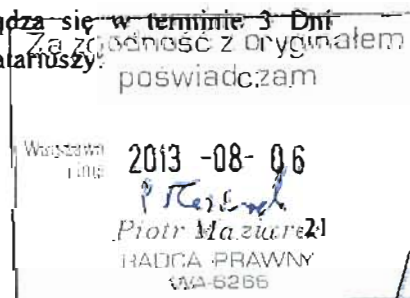
- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Agenta Emisji, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- (b) Depozytariusz przekazuje przewodniczącemu listę obecności, zawierającą informacje na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) uzupełnianie porządku obrad;



- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;
- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Depozytariusza, Sub-Depozytariusza oraz Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół sporządza się w terminie 3 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

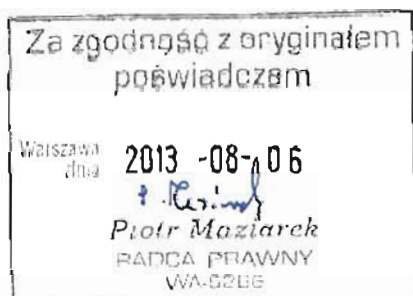


4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są tajne.
- (c) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (d) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 50% + 1 głos oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (e) 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.
- (f) Agent Emisji podaje do wiadomości Obligatariuszy treść przyjętej uchwały w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Agent Emisji rozstrzyga wszelkie kwestie dotyczące zwołania i odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy, które nie zostały uregulowane w niniejszym dokumencie.
- (b) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego Agenta Emisji uprzednio zatwierdzone przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.



ZAŁĄCZNIK A

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII PGE001270618

Od: Bank Polska Kasa Opieki S.A./ING Bank Śląski S.A.

Do: [nazwa Obligatariusza]

Data: [●]

Zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy będących posiadaczami obligacji wyemitowanych przez PGE Polską Grupę Energetyczną S.A. (Emitent) w ramach programu emisji o wartości 5.000.000.000 PLN (Program)

Szanowni Państwo,

Niniejszym informuję, że o godz. [●] w dniu [●] w Warszawie, pod adresem: [●], odbędzie się Zgromadzenie Obligatariuszy będących posiadaczami obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu.

Przedmiotem obrad będzie [opis przedmiotu obrad].

Przypominam, że osoba reprezentująca Obligatariusza winna udokumentować prawo do występowania w imieniu Obligatariusza poprzez okazanie odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na którym widnieje jej nazwisko, bądź innego dokumentu jednoznacznie potwierdzającego prawo takiej osoby do występowania w imieniu Obligatariusza.

W imieniu [nazwa podmiotu prowadzącego Ewidencję]:

[imię i nazwisko]



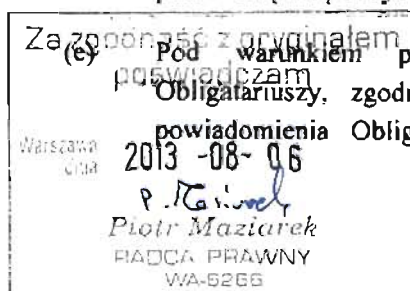
**ZAŁĄCZNIK 1B DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PGE001270618 -
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji danej Serii, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy nie zdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza lub Agenta Emisji. Jeżeli Emitent nie wystosuje zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie trzech Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku przez Agenta Emisji, Agent Emisji będzie upoważniony do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia ustala Agent Emisji lub Emitent, zależnie od tego, który z nich zwołuje dane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) (i) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w formie raportu bieżącego zgodnie z postanowieniami par. 16 (Zawiadomienia) Warunków Emisji. W raporcie, Emitent wskazuje datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent jest zobowiązany wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy również bezpośrednio do Agenta Emisji w dniu opublikowania raportu bieżącego (**Data Zwołania Zgromadzenia**).
- (ii) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Agenta Emisji, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w "Rzeczpospolitej" lub, w przypadku gdy "Rzeczpospolita" przestanie być wydawana, innego dziennika o zasięgu ogólnopolskim, wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia. Datę publikacji ogłoszenia uważa się za Datę Zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Agent Emisji wyśle Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy będzie uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli zawiadomienie o jego zwołaniu zostanie ogłoszone na co najmniej 30 dni przed jego planowaną datą odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy.



Zgromadzenia a datą Zgromadzenia Obligatariuszy, nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (f) Osoby reprezentujące Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinny przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez Depozytariusza nie wcześniej niż na dwa Dni Robocze przed datą zgromadzenia i ważne do i na dzień zgromadzenia oraz udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza, przedstawiając aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.
- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy może brać udział Agent Emisji, Dealerzy, członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy.
- (h) Prawo Obligatariusza to uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) 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.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Agenta Emisji, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- (b) Agent Emisji przekazuje przewodniczącemu listę obecności, zawierającą informacje na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

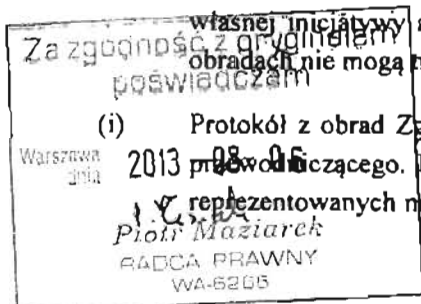
Za zgodność z oryginałem
poświadczam
2013-08-06
Piotr Mazgarek
RADCA PRAWNY
MA-5266

- (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) uzupełnianie porządku obrad;
- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;
- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Agenta Emisji oraz Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę



Amk

głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół sporządza się w terminie 3 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

6. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są tajne.
- (c) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (d) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 50% + 1 głos oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (e) 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.
- (f) Agent Emisji podaje do wiadomości Obligatariuszy treść przyjętej uchwały w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu.

7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Agent Emisji rozstrzyga wszelkie kwestie dotyczące zwołania i odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy, które nie zostały uregulowane w niniejszym dokumencie.
- (b) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego Agent Emisji uprzednio zatwierdzone przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Za zgodność z oryginałem poświadczam	
Wartość wzrost	2013 -08-06
<i>Piotr Maziarek</i> Piotr Maziarek RADCA PRAWNY WA-6266	

Am

Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów.

„Agencja Ratingowa” oznacza jedną z następujących agencji ratingowych: (i) Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc.; (ii) Moody's Investor Services; (iii) Fitch Rating Limited; lub (iv) jakkolwiek inna agencja ratingowa o analogicznej renomie, wskazana przez Emitenta, a także następcy prawni wszystkich agencji ratingowych określonych w tej definicji;

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa;

„ASO” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub Bond Spot;

„Banki Referencyjne” oznaczają PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A.

„BondSpot” oznacza BondSpot S.A.;

„Data Emisji” oznacza 27 czerwca 2013 roku;

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

„Data Wykupu” oznacza 27 czerwca 2018 roku;

„Depozytariusz” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;

„Dzień Roboczy” oznacza dni określone przez KDPW jako dni robocze;

„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty” oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty będzie wymagalna, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dzień wskazany w paragrafie 3.3. Warunków Emisji oraz w punkcie 5.2.2. niniejszej Noty;

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza odpowiedni dzień, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty;

„Emitent” oznacza spółkę PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Mysiej 2, 00-496 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059307, NIP: 526-025-05-41;

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

„Grupa PGE” oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek płatną od jednej Obligacji;

„Należność Główna” oznacza 100.000 PLN;

„Obligacje” oznacza obligacje emitowane na podstawie Warunków Emisji;

„Obligatariusz” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje;

„Obniżenie Ratingu” oznacza w odniesieniu do postanowień paragrafu 20 Warunków Emisji sytuację, w której Agencja Ratingowa w odniesieniu do przyznanego uprzednio ratingu Emitenta: (i) wycofuje w ogóle ocenę ratingową Emitenta; (ii) dokonuje obniżenia ratingu

Emitenta do ratingu niższego niż Rating Inwestycyjny (tj. BB+ / Ba1 lub odpowiedniki tych ratingów, lub niższy rating); lub (iii) w odniesieniu do nowo przyznawanej oceny ratingowej Emitenta, ocena ratingowa Emitenta jest niższa niż Rating Inwestycyjny);

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia);

„PLN” oznacza złoty polski;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 Ustawy o Obrocie;

„Rating Inwestycyjny” oznacza BBB- / Baa3 lub odpowiedniki tych ratingów, lub wyższy rating;

„Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta” oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po dacie zawarcia niniejszej Umowy, w stosunku do których Emitent będzie podmiotem dominującym w rozumieniu Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000, nr 94, poz. 1037, ze zmianami);

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

„Stopa Procentowa” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami paragrafu 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji, na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010, nr 211, poz. 1348, ze zmianami);

„Warunki Emisji” oznacza warunki emisji Obligacji serii PGE0001270618;

„Zmiana Kontroli” oznacza sytuację, w której Skarb Państwa posiada mniej niż 50% + 1 akcję w kapitale zakładowym Emitenta lub mniej niż 50% + 1 głos na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta i występują łącznie następujące przypadki:

- (i) zostanie uchylone, wynikające z postanowień statutu Emitenta, ograniczenie prawa głosowania akcjonariuszy Emitenta polegające na tym, że żaden z akcjonariuszy Emitenta, poza Skarbem Państwa i akcjonariuszami, z którymi Skarb Państwa posiada zawarte porozumienia dotyczące wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji, nie może wykonywać na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta więcej niż 10 % ogólnej liczby głosów niezależnie od stanu posiadania akcji Emitenta bądź (ii) jakiegokolwiek ograniczenie prawa głosowania z posiadanych akcji Emitenta będzie miało zastosowanie do Skarbu Państwa albo (iii) ograniczenie wskazane w podpunkcie (i) powyżej zostanie zmienione w ten sposób, że zwiększeniu ulegnie maksymalny procentowy poziom ogólnej liczby głosów, które mogą być wykonywane przez akcjonariuszy innych niż Skarb Państwa i akcjonariuszy, z którymi Skarb Państwa posiada zawarte porozumienia dotyczące wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji, na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, oraz

- (ii) Skarb Państwa utraci, wynikający z postanowień statutu Emitenta, faktyczny wpływ na wybór co najmniej połowy członków rady nadzorczej Emitenta, w szczególności Skarb Państwa utraci prawo wskazywania połowy kandydatów na członków rady nadzorczej Emitenta wybieranych przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta w tym kandydata na przewodniczącego rady Nadzorczej Emitenta oraz prawo do powoływania i odwoływania jednego członka rady nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia.