

Nota Informacyjna dla Obligacji Serii C
o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000.000 PLN
wyemitowanych przez
KGHM Polska Miedź S.A.

www.kghm.com



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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

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. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 21 sierpnia 2024 r.

Oświadczenie Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie 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, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Emitenta

W związku z postanowieniami §3 ust. 4 pkt 2) oraz § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE PODSTAWOWE EMITENTA.....	4
2.	INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY	4
3.	CZYNNIKI RYZYKA	5
III.	CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	24
IV.	OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	24
V.	WIELKOŚĆ EMISJI	25
VI.	WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA	25
VII.	INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI	25
VIII.	WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI.....	27
IX.	WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA	32
X.	WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.....	32
XI.	DANE O PRZEDSIĘWZIĘCIU (§ 31 UST. 1 PKT 8 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO).....	33
XII.	INFORMACJE O RATINGU	34
XIII.	ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE	34
XIV.	OBLIGACJE ZABEZPIECZONE (§ 31 UST. 1 PKT 10 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO).....	34
XV.	OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE (§ 31 UST. 1 PKT 11 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO).....	34
XVI.	OBLIGACJE Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA (§ 31 UST. 1 PKT 12 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO).....	34
XVII.	OŚWIADCZENIE EMITENTA DOTYCZĄCE AKTYWÓW OBROTOWYCH.....	34
	ZAŁĄCZNIKI:.....	34

1. INFORMACJE PODSTAWOWE EMITENTA

Nazwa (firma)	KGHM Polska Miedź S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres Emitenta:	Marii Skłodowskiej-Curie 48, 59-301 Lubin
KRS:	0000023302
NIP:	6920000013
REGON:	390021764
Telefon:	+48 76 74 78 280
Telefaks:	+48 76 74 78 205
Adres poczty elektronicznej:	ir@kgbm.com
Adres głównej strony internetowej:	www.kghm.com

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY

Działalność prowadzona przez Emitenta wymaga uzyskania koncesji oraz umów o ustanowienie użytkowania górniczego dla przedmiotowych koncesji.

Emitent posiada koncesje wydane przez ministra środowiska: nr 10/2013 z 12 września 2013 r., ważną do 31 grudnia 2063 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Lubin-Małomice; nr 7/2013 z 14 sierpnia 2013 r., ważną do 31 grudnia 2063 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Polkowice; nr 11/2013 z 12 września 2013 r., ważną do 31 grudnia 2063 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Sieroszowice; nr 8/2013 z 14 sierpnia 2013 r., ważną do 31 grudnia 2063 r. oraz nr 2/2017 z 23 lutego 2017 r., ważną do 15 marca 2065 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Radwanice-Gaworzyce; nr 9/2013 z 14 sierpnia 2013 r., ważną do 31 grudnia 2063 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Rudna i nr 16/2004 z dnia 25.11.2004 r., ważną do 25 listopada 2054 r., na wydobywanie rud miedzi ze złoża Głogów Głęboki-Przemysłowy. Jednocześnie zostało podpisanych siedem umów o ustanowienie użytkowania górniczego dla przedmiotowych koncesji. Okręgowy Urząd Górniczy we Wrocławiu zatwierdził plany ruchu zakładów górniczych: Plan Ruchu Zakładu Górniczego 0/ZG „Lubin” na lata 2023-2025 — zatwierdzony Decyzją Dyrektora OUG we Wrocławiu WRO.9200.44.2022.KGo, L.dz. 36935/12/2022 z 30 grudnia 2022 r., Plan Ruchu Zakładu Górniczego 0/ZG „Polkowice-Sieroszowice” na lata 2023-2025 — zatwierdzony Decyzją Dyrektora OUG we Wrocławiu WRO.9200.42.2022.GK, L.dz. 36927/12/2022 z 30 grudnia 2022 r. oraz Plan Ruchu Zakładu Górniczego 0/ZG „Rudna” na lata 2023-2025 — zatwierdzony Decyzją Dyrektora OUG we Wrocławiu WRO.9200.45.2022.DJ, L.dz. 36931/12/2022 z 30 grudnia 2022 r.

3. CZYNNIKI RYZYKA

Emitent jest zdania, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności Grupy mogą być istotne z punktu widzenia Obligacji.

Poniżej opisane są także czynniki, które według KGHM mogą mieć istotne znaczenie dla oceny ryzyka rynkowego związanego z Obligacjami.

KGHM jest zdania, że czynniki opisane poniżej to podstawowe ryzyka związane z inwestycją w Obligacje, niemniej jednak KGHM może nie być w stanie zapłacić odsetek, kwoty głównej lub innych kwot z tytułu Obligacji także z innych powodów, wobec czego KGHM nie składa oświadczenia, że poniższe stwierdzenia dotyczące ryzyka nabycia Obligacji są wyczerpujące. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich okoliczności, które mogą doprowadzić do tego, że Emitent nie będzie w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji, ani stwierdzenie, wystąpienie których okoliczności jest najbardziej prawdopodobne.

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji, każdy inwestor powinien szczegółowo zapoznać się z wszystkimi informacjami zawartymi m.in. w niniejszej Nocie Informacyjnej, łącznie z dokumentami włączonymi przez odniesienie oraz z przedstawionymi poniżej czynnikami ryzyka oraz wyrobić sobie własny pogląd. Poprzez nabycie Obligacji inwestorzy potwierdzają świadomość ryzyka, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji.

I. Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez KGHM i Grupę KGHM

Grupa Kapitałowa KGHM definiuje ryzyko jako **wpływ niepewności, będącej integralną częścią prowadzonej działalności i mogącej skutkować zarówno szansami, jak i zagrożeniami dla realizacji celów biznesowych**. Oceniany jest aktualny i przyszły, faktyczny oraz potencjalny wpływ ryzyka na działalność Grupy Kapitałowej KGHM. W oparciu o przeprowadzoną ocenę, dokonywana jest weryfikacja i dostosowanie praktyk zarządczych w ramach odpowiedzi na poszczególne ryzyka.

Całościowe podejście do zarządzania ryzykiem jest spójne z strategią wzrostu, stałym dążeniem do doskonałości operacyjnej oraz zasadami zrównoważonego i odpowiedzialnego biznesu. Zostało ono zaprojektowane tak, aby wspierać Grupę Kapitałową KGHM w budowie odpornej struktury korporacyjnej. Narzędziem, wykorzystywanym w procesie identyfikacji ryzyka w Grupie Kapitałowej KGHM jest podlegający procesowi stałego doskonalenia i dostosowywania do potrzeb Grupy Kapitałowej KGHM Model Ryzyk. Jego budowa oparta jest o źródła ryzyka (czynniki ryzyka) i dzieli się na 6 kategorii: **Technologiczne, Łańcucha wartości, Rynkowe, Zewnętrzne, Wewnętrzne oraz Klimatyczne**. Na poziomie kategorii zdefiniowanych jest kilkadziesiąt podkategorii odpowiadających poszczególnym obszarom działalności lub zarządzania. Ocena ryzyka specyficznego dla emitenta ma charakter szacunkowy. **Grupa Kapitałowa KGHM dokłada należytej staranności w podejmowaniu działań zmierzających do minimalizowania ekspozycji na ryzyko poprzez obniżanie podatności na poszczególne czynniki ryzyka oraz redukcji prawdopodobieństwa materializacji zdarzeń, które te czynniki mogą wywoływać**. Identyfikacji i ocenie zagrożeń towarzyszy zawsze jednak niepewność co do skuteczności stosowanych i planowanych środków zapobiegawczych, zwłaszcza w obszarze będącym poza kontrolą emitenta.

1. Technologia

1.1. Ryzyko niedotrzymania parametru efektywnego czasu pracy oraz niewykorzystania mocy agregatów hutniczych do przerobu koncentratów własnych.

Do źródeł ryzyka zaliczyć należy potencjalne awarie kluczowych elementów ciągu technologicznego oraz niedostosowanie technologii do wymagań procesu produkcyjnego, które mogą mieć wpływ na dyspozycyjność infrastruktury hutniczej. Istotnym czynnikiem ryzyka jest konieczność utrzymania produkcji koncentratów w ilości i jakości niezbędnej do optymalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych hut. Ekspozycja na ryzyko związana jest także z koniecznością zapewnienia niezbędnych mediów dla zachowania oczekiwanego poziomu wskaźnika dyspozycyjności infrastruktury.

2. Łańcuch Wartości

2.1. Ryzyko związane z szacowaniem kosztów zamknięcia niektórych kopalń.

W obszarze czynników ryzyka związanych z poziomem dokładności szacowania kosztów zamknięcia niektórych kopalń znajdują się kwestie związane z koniecznością spełnienia obligatoryjnych warunków środowiskowych w powiązaniu z realistycznymi koncepcjami tej likwidacji. Istnieje również zagrożenie, że spółka będzie musiała pokryć koszty rekultywacji szybciej, niż początkowo zakładano, co może mieć wpływ na konieczność aktualizacji szacowanych kosztów związanych z tym przedsięwzięciem.

2.2. Ryzyko związane z wyczerpaniem i/lub niedostatecznym rozpoznaniem parametrów i charakterystyki złoża, zarówno w projektach eksploracyjnych (szacowanie danych wejściowych do modeli wyceny złóż), jak również w ramach bieżącej eksploatacji.

Ryzyko zmiany rozpoznania i zarządzania zasobami złóż kopalni dotyczy między innymi czynników geologicznych związanych z wiarygodnym oszacowaniem zasobów lub warunków eksploatacji. Czynniki ryzyka po stronie ograniczonej wiarygodności i kompletności danych, na podstawie których wyceniane są nowe projekty zasobowe, mogą prowadzić do podjęcia nieoptymalnych decyzji o realizacji lub zawieszeniu projektów.

2.3. Ryzyko niższego poziomu uzysku metali oraz ilości i jakości w stosunku do wartości budżetowanych

Ryzyko związane jest z czynnikami dotyczącymi parametrów i charakterystyki złoża, które mają wpływ na osiągnięte uzyski, liczbę oraz jakość produktów. Ryzyko skutkować może spadkiem produkcji spowodowanym niższym wydobywaniem ze stref uboższych w metal albo z uwagi na zawartość niepożądanych pierwiastków.

2.4. Ryzyko braku możliwości składowania odpadów poflotacyjnych.

Jednostka Dominująca jest narażona na ryzyko braku wystarczającej pojemności na składowanie odpadów w Obiekcie Unieszkodliwiania Odpadów Wydobywczych (OUOW) Żelazny Most. Czynniki ryzyka dotyczą zarządzania oraz kontroli obiektu, zachowania reżimu technologicznego oraz spełnienia wymogów środowiskowych. Źródłem ryzyka są również czynniki zewnętrzne leżące po stronie organów administracyjnych oraz wymóg posiadania niezbędnych decyzji administracyjnych dla funkcjonowania obiektu. Ekspozycja na ryzyko związana jest także z ewentualnymi nieplanowanymi przestojami wynikającymi z awarii

infrastruktury, które mogą mieć wpływ na zachowanie ciągłości działania GCT (Głównego Ciągu Technologicznego).

2.5. Ryzyko przekroczenia dopuszczalnych limitów emisji do powietrza określonych w pozwoleniach .

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko dotyczące oddziaływania na poszczególne komponenty środowiska naturalnego w wyniku wydobywania rudy miedzi, a następnie jej przerobu na wszystkich etapach produkcji, mogące skutkować przekroczeniem dopuszczalnych limitów emisji.

2.6. Ryzyko związane z brakiem dostępności niezbędnych mediów energetycznych.

Grupa KGHM jest narażona na ryzyko związane z dostępnością mediów dla realizacji swojej działalności. Ewentualna przerwa w dostawie kluczowych mediów energetycznych związana jest głównie z czynnikami ryzyka po stronie zewnętrznych dostawców, awarii ich infrastruktury przesyłowej. Ryzyko związane jest także ze wstrzymaniem dostaw mediów energetycznych w wyniku długotrwałych susz skutkujących okresowym obniżeniem poziomu wody w rzekach, co może być przyczyną ograniczenia pracy elektrowni dostawców KGHM. Wśród wewnętrznych czynników najistotniejsze dotyczą kwestii utrzymania ruchu, eksploatacji oraz prowadzonych inwestycji i prac modernizacyjnych.

Czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest eskalacja konfliktu w Izraelu oraz jego potencjalny wpływ na destabilizację światowych gospodarek, między innymi w związku ze wzrostem cen, spadkiem podaży czy zakłóceniami w dostawach ropy.

2.7. Ryzyko związane z wystąpieniem awarii infrastruktury mającej wpływ na zatrzymanie pracy ciągu technologicznego, związane z czynnikami leżącymi po stronie zarówno zagrożeń naturalnych, jak i czynników wewnętrznych związanych ze stosowaną technologią.

Grupa KGHM jest narażona na ryzyko związane z potencjałem technologicznym i sprawnością infrastruktury na potrzeby obsługi procesu produkcyjnego. Z eksploatacją infrastruktury niezbędnej dla zachowania ciągłości działania KGHM wiąże się ryzyko wystąpienia awarii przemysłowych skutkujących nieplanowanymi przestojami. Awarie te mogą mieć swoje źródła zarówno w zagrożeniach naturalnych, tj. katastrofalnym działaniu przyrody i siły wyższej, jak i czynnikach wewnętrznych zależnych od Grupy KGHM (bieżąca eksploatacja, utrzymanie ruchu, kluczowi dostawcy, serwis).

2.8. Ryzyko zakłóceń ciągłości procesów sprzedażowych i usługowych.

Grupa KGHM, ze względu na rozbudowaną strukturę sprzedażową i usługową, narażona jest na ryzyko zakłóceń ciągłości tych procesów głównie z powodu czynników zewnętrznych. Źródłami ryzyka są zmiany w popycie poszczególnych grup asortymentowych i na poszczególnych rynkach geograficznych, ograniczenia produkcji, zakłócenia transportowe i logistyczne (szczególnie w kontekście transportu międzynarodowego), siła wyższa oraz ograniczenie działalności w wyniku wprowadzonych regulacji prawnych na poziomie krajowym i międzynarodowym. Ryzyko może mieć potencjalnie wpływ na poziom przychodów generowanych przez Grupę KGHM, a co za tym idzie zmianę poziomu zysków operacyjnych.

Czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność na rynkach związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie. Niemniej podatność Grupy KGHM na to ryzyko oceniana jest jako niska z uwagi na wdrożone mechanizmy kontrolne oraz brak zarejestrowanych incydentów w minionych kwartałach.

2.9. Ryzyko związane z zakłóceniami w dostawie strategicznych materiałów i komponentów mających wpływ na ciągłość działania Głównego Ciągu Technologicznego.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko zakłóceń w zarządzaniu łańcuchem dostaw wynikające głównie z czynników zewnętrznych powodujących wzrost wrażliwości łańcucha dostaw. Czynnikiem tymi są m.in. nieprzewidywalne wahania w podaży i popycie, zmiany baz dostawców, zmiany technologiczne, zmiana buforów w zapasach i okresie realizacji zamówień, uzależnienie od dostawców, a także zakłócenia logistyczne, siła wyższa oraz wahania w kursach walut i cen metali. Na wydajność globalnych łańcuchów dostaw wpływ może mieć również wysoka inflacja.

Czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz zaburzenia w łańcuchu dostaw i dostępność materiałów oraz komponentów na rynkach międzynarodowych. Do tej pory nie odnotowano znaczącego, negatywnego wpływu powyższych czynników na ciągłość działania Głównego Ciągu Technologicznego lub ciągłość łańcucha dostaw materiałów i usług.

3. Rynkowe

Poszczególne rodzaje ryzyka rynkowego (ryzyko rynkowe, kredytowe i płynności) są w Grupie Kapitałowej KGHM objęte zdefiniowanym procesem zarządzania, którego cele nakierowane są na ograniczenie niepożądanego wpływu czynników finansowych na przepływy pieniężne, wyniki w krótkim i średnim okresie oraz budowanie wartości Grupy Kapitałowej w długim terminie. Zarządzanie tymi rodzajami ryzyka zawiera zarówno procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka, jak i jego ograniczania do akceptowalnych poziomów. Proces zarządzania ryzykiem wspierany jest przez odpowiednią politykę, strukturę organizacyjną i stosowane procedury. W Jednostce Dominującej regulują je następujące dokumenty:

- Polityka Zarządzania Ryzykiem Rynkowym oraz Regulamin Komitetu Ryzyka Rynkowego,
- Polityka Zarządzania Ryzykiem Kredytowym oraz Regulamin Komitetu Ryzyka Kredytowego,

- Polityka Zarządzania Płynnością Finansową oraz Regulamin Komitetu Płynności Finansowej.

3.1. Ryzyko rynkowe związane z obniżeniem przychodów w wyniku niekorzystnych wahań cen miedzi, srebra, walut i stóp procentowych

Poprzez ryzyko rynkowe rozumie się możliwość wystąpienia negatywnego wpływu na wyniki Grupy KGHM w związku ze zmianami cen rynkowych towarów, kursów walutowych i stóp procentowych, a także ze zmianami wartości dłużnych papierów wartościowych oraz cen akcji spółek notowanych w obrocie publicznym.

Czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność na rynkach finansowych związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie.

W zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym (w szczególności ryzykiem zmian cen metali i kursów walutowych) największe znaczenie oraz wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma skala i profil działalności Jednostki Dominującej oraz spółek wydobywczych KGHM INTERNATIONAL LTD.

Jednostka Dominująca aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, podejmując działania i decyzje w tym zakresie w kontekście globalnej ekspozycji w całej Grupie Kapitałowej KGHM.

Ryzyko wahań cen rynkowych miedzi

Zmiany cen miedzi mają znaczący wpływ na przychody i działalność całej Grupy Kapitałowej KGHM. Spółka sprzedaje swoje produkty w oparciu o ceny ustalane na Londyńskiej Giełdzie Metali. Ceny mogą ulegać znaczącym wahaniom ze względu na czynniki, nad którymi KGHM nie ma kontroli, takie jak:

- globalne uwarunkowania gospodarcze i polityczne,
- globalną i regionalną podaż i popyt oraz oczekiwania dotyczące przyszłej podaży i popytu w poszczególnych segmentach rynku miedzi (koncentraty miedzi, katody miedziane, walcówka)
- ograniczenia w obrocie handlowym i taryfy celne nakładane na materiał uzależnione od miejsca jego pochodzenia
- regulacje środowiskowe ograniczające możliwości produkcji na poszczególnych etapach produkcji miedzi lub przerobu materiałów miedzianośnych o określonym składzie chemicznym w poszczególnych regionach świata
- ceny i dostępność materiałów substytucyjnych
- niepokoje społeczne związane z eksploatacją surowców w wybranych regionach świata
- katastrofy naturalne

Ryzyko wahań cen rynkowych srebra

Istotna część przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży srebra i zmiany ceny kruszcu mają istotny wpływ na jej działalność. Spółka sprzedaje srebro w oparciu o ceny ustalane przez London Bullion Market Association (LBMA), które mogą podlegać istotnym wahaniom ze względu na czynniki nad którymi KGHM nie ma kontroli, takie jak:

- (a) globalne uwarunkowania gospodarcze i polityczne,
- (b) politykę monetarną prowadzoną przez główne banki centralne świata i realizowane podejście do zarządzania rezerwami walutowymi
- (c) globalną i regionalną podaż i popyt oraz oczekiwania dotyczące przyszłej podaży i popytu
- (d) poziom inflacji i oczekiwań inflacyjnych w największych gospodarkach świata
- (e) wahania wartości dolara amerykańskiego do innych głównych walut

3.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników ze zobowiązań.

3.2.1. Ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców

Grupa KGHM realizuje częściowo sprzedaż produktów z odroczonym terminem płatności, w związku z czym istnieje ryzyko nieuregulowania zobowiązań przez odbiorców w terminie za dostarczone produkty.

Jednostka Dominująca narażona jest na ryzyko kredytowe związane z pożyczkami udzielonymi wspólnemu przedsięwzięciu Sierra Gorda S.C.M., które uzależnione jest od ryzyka związanego z realizacją projektu górniczego.

Istotnym czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność na rynkach finansowych związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie.

3.2.2. Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Grupa Kapitałowa KGHM narażona jest na ryzyko kredytowe instytucji finansowych związane z okresowo alokowanymi wolnymi środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Grupa KGHM alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych.

3.2.3. Ryzyko kredytowe związane z transakcjami w instrumentach pochodnych

Spółka w ramach procesu zarządzania ryzykiem rynkowym wykorzystuje terminowe instrumenty pochodne (opcje i struktury opcyjne). W przypadku niekorzystnych dla spółki warunków rynkowych rośnie pozytywna wycena mark-to-market transakcji zabezpieczających i potencjalne zobowiązania od instytucji finansowych z którymi zawarte są poszczególne transakcje. W przypadku niewypłacalności podmiotu, z którym

zawarte są transakcje odzyskanie pełnej wartości lub rozliczenia instrumentów zabezpieczających, może być narażone na ryzyko.

3.3. Ryzyko płynności

3.3.1. Finansowanie w Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa KGHM narażona jest na ryzyko związane z utratą płynności. Zarządzanie płynnością finansową w Grupie Kapitałowej KGHM polega na zapewnieniu odpowiedniej ilości środków pieniężnych w postaci gotówki oraz dostępnego finansowania dłużnego w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym.

Jako globalna organizacja Grupa KGHM zarządza zasobami finansowymi w oparciu o przyjętą Politykę Zarządzania Płynnością Finansową w Grupie KGHM.

Podstawowymi zasadami wynikającymi z dokumentu są:

- zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności Grupy,
- okresowe monitorowanie poziomu zadłużenia Grupy,
- zarządzanie kapitałem obrotowym.

Ponadto Polityka zakłada centralizację finansowania zewnętrznego na poziomie Jednostki Dominującej, reguluje zasady pozyskiwania finansowania zewnętrznego przez Grupę, zasady zarządzania długiem, monitorowania, pomiaru.

3.4. Ryzyko dotyczące efektywności kosztowej procesu produkcyjnego, projektów górniczych, przerobu materiałów miedzionośnych, z uwzględnieniem ryzyka znaczącego wzrostu cen materiałów, usług, mediów oraz kosztów rekultywacji.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi i wewnętrznymi, a dotyczącymi m.in. notowań metali, kursów walutowych, kosztów dostawy wsadów obcych, wysokości premii przerobowych, rafinacyjnych i premii sprzedażowych oraz kosztów usług i mediów. Ryzyko związane jest również z szacowaniem kosztów rezerwy na rekultywację obszarów górniczych na podstawie obowiązujących przepisów na terenie działania Grupy KGHM.

Istotnym czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność związana z agresją Rosji na Ukrainę oraz eskalacją konfliktu w Izraelu. Wzrost cen paliw oraz nośników energii może być głównym czynnikiem generującym wzrost kosztów podstawowej działalności.

4. Zewnętrzne

4.1. Ryzyko ograniczenia produkcji na skutek wystąpienia wstrząsów sejsmicznych i towarzyszącego im tąpnięcia lub odprężenia górotworu oraz wystąpienia niekontrolowanych zawałów.

Grupa KGHM jest narażona na ryzyko zagrożeń naturalnych i siły wyższej oraz związane z nim niewystarczające rozpoznanie geologiczne górotworu. Kluczowe czynniki ryzyka mające wpływ na materializację ryzyka dotyczą również wyników okresowych analiz sytuacji górniczej i stanów zagrożenia oraz stosowanych metod pomiarowych. Zagrożenia naturalne towarzyszące podziemnej eksploatacji złóż rud miedzi, w szczególności wynikają z występowania wstrząsów górniczych oraz ich potencjalnych skutków w postaci tąpnięcia i zawałów.

Czynniki te wpływają na bezpieczeństwo, gdyż w ich następstwie może dochodzić do wypadków o ciężkich lub śmiertelnych skutkach oraz uszkodzeń maszyn, urządzeń oraz infrastruktury dołowej, a także przestojów w eksploatacji, skutkujących ograniczeniem produkcji.

4.2. Ryzyko ograniczenia produkcji lub postępu robót przygotowawczych na skutek zdarzeń gazo– geodynamicznych oraz wystąpienia gazów pochodzenia naturalnego.

KGHM narażony jest na specyficzne ryzyko wystąpienia zagrożeń naturalnych i siły wyższej (zagrożenie gazogeodynamiczne i występowania gazów szkodliwych pochodzenia naturalnego) skutkujące ograniczeniami w realizacji planów produkcji i postępu robót przygotowawczych. Czynniki te wpływają na bezpieczeństwo, gdyż w ich następstwie może dochodzić do wypadków o ciężkich lub śmiertelnych skutkach oraz uszkodzeń maszyn, urządzeń oraz infrastruktury dołowej, a także przestojów w eksploatacji, skutkujących ograniczeniem produkcji.

4.3. Ryzyko ograniczenia produkcji wskutek niekorzystnych warunków klimatycznych w kopalniach.

KGHM narażony jest na specyficzne ryzyko związane z warunkami klimatycznymi ograniczającymi działalność lub zwiększającymi koszty, dotyczące warunków geologicznych, temperatury powietrza doprowadzanego do wyrobisk górniczych oraz warunków eksploatacji prowadzonej pod ziemią.

4.4. Ryzyko utraty funkcjonalności wyrobisk związane z zagrożeniem wodnym pod ziemią.

Spółka KGHM narażona jest na ryzyko związane z wystąpieniem zagrożeń naturalnych i siły wyższej w postaci zagrożeń wodnych pod ziemią wynikających z awarii urządzeń głównego odwadniania, błędów ludzkich (postępowania niezgodnego z projektem lub technologią) lub błędnego rozpoznania geologicznego.

Niekorzystne warunki hydrogeologiczne mogą prowadzić do ograniczenia działalności (np. ograniczenie wydobywania) lub wzrostu kosztów związanych m.in. z zagospodarowaniem zwiększonych dopływów wód na obiekcie Żelazny Most. Ekspozycję na ryzyko podwyższającą czynniki klimatyczne związane z okresowymi suszami i niskim stanem rzeki Odra.

4.5. Ryzyko ograniczenia możliwości zbytu kwasu siarkowego.

Ryzyko wynikające z czynników makro i mikroekonomicznych dotyczących działań politycznych przejawiających się uprzywilejowaniem pewnej grupy producentów lub wprowadzeniem dodatkowych opłat/obostrzeń prawnych. Ryzyko związane z niekorzystnymi cenami (wahania na niekorzyść KGHM), wysokimi wymaganiami co do parametrów kwasu siarkowego na rynku oraz spadkiem popytu na produkt na rynkach zagranicznych także w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej kluczowego odbiorcy. Jednym z czynników wpływających na ekspozycję na ryzyko jest sytuacja na rynku nawozowym w związku z wojną w Ukrainie.

4.6. Ryzyko poniesienia straty w wyniku działań podmiotów zewnętrznych uczestniczących w procesie zakupowym, sprzedażowym i inwestycyjnym.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko poniesienia straty w wyniku celowego działania podmiotów zewnętrznych, np. zmów cenowych, niedostatecznego potencjału technicznego i ekonomicznego kontrahentów, fałszowania dokumentacji, fikcyjności kontrahentów, konfliktów interesów.

Ryzyko dotyczy również błędnej weryfikacji kontrahentów zewnętrznych mogącej skutkować zawieraniem kontraktów z osobami, podmiotami, organizacjami czy krajami z list sankcyjnych.

4.7. Ryzyko utraty zgodności z wymaganiami (prawem powszechnie obowiązującym, regulacjami wewnątrzkorporacyjnymi i dobrowolnie przyjętymi zobowiązaniami prawnymi oraz standardami).

Grupa KGHM prowadzi działalność w zmiennym otoczeniu regulacyjnym w wielu jurysdykcjach. Konsekwencją konieczności dostosowania technologicznego i organizacyjnego do zmieniającego się otoczenia prawnego (w tym wymogów środowiskowych, podatkowych) może być wzrost kosztów działalności lub jej ograniczenie. Ryzyko zakłóceń działalności operacyjnej lub konieczności reorganizacji pracy na skutek nowych zapisów legislacyjnych może mieć istotny wpływ na działalność Grupy KGHM.

5. Wewnętrzne

5.1. Ryzyko poważnego wypadku przy pracy lub chorób zawodowych z powodu niewłaściwej organizacji pracy, nieprzestrzegania procedur lub stosowania niewłaściwych środków ochrony.

Nieprzestrzeganie przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz procedur, a także kierowanie do pracy osób bez właściwych predyspozycji psychofizycznych może być źródłem zdarzeń potencjalnie wypadkowych. Ekspozycja na niekorzystne warunki naturalne wraz z występowaniem skojarzonych zagrożeń naturalnych wymaga, oprócz merytorycznego przygotowania do wykonywania zawodu, by pracownicy posiadali predyspozycje zdrowotne, fizyczne oraz psychologiczne. Ryzyko wiąże się również z możliwością czasowego zatrzymania odcinka ciągu produkcyjnego, spowodowanego ciężkim wypadkiem, co potencjalnie może mieć wpływ na działalność Grupy KGHM w aspekcie finansowym,

prawnym i wizerunkowym. Grupa KGHM narażona jest również na ryzyko chorób zawodowych jako konsekwencji oddziaływania środowiska pracy na ludzi. Podwyższona ekspozycja na ryzyko związana jest także z czynnikami zewnętrznymi po stronie podwykonawców i ich kultury bezpieczeństwa pracy.

5.2. Ryzyko związane z nieskutecznym procesem monitorowania i wczesnego ostrzegania kadry menedżerskiej o odchyleniach w relacji do budżetu i planów finansowych oraz dotyczące przyjęcia niewłaściwych parametrów ekonomicznych, produkcyjnych, inwestycyjnych, makroekonomicznych, finansowych, dla prognozowanych wyników Spółki.

Nieefektywny proces monitorowania i wczesnego ostrzegania kadry menedżerskiej o odchyleniach w relacji do budżetu i planów finansowych może utrudniać lub opóźniać odpowiednio wyprzedzającą identyfikację odchyleń w relacji do prognozowanych wyników, tym samym skracając czas na podjęcie stosownych działań zaradczych. Źródła ryzyka związane są z możliwą nieefektywnością mechanizmów kontroli przebiegu procesów.

Czynnikiem wpływającym na ekspozycję na ryzyko jest ogólna niepewność na rynkach finansowych związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie lub eskalacja konfliktu w Izraelu.

5.3. Ryzyko niedostępności bazowego systemu informatycznego powodującego zakłócenia procesów biznesowych oraz zagrożenia cybernetyczne.

Grupa KGHM z uwagi na rozbudowaną strukturę informatyczną, narażona jest na ryzyko utraty poufności, integralności, dostępności lub autentyczności aktywów informacyjnych gromadzonych, przechowywanych lub przetwarzanych na zasobach IT. Źródłami ryzyka są zarówno siły natury (np. pożary, katastrofy budowlane, ulewne deszcze), jak i zagrożenia wynikające z działania człowieka (celowego bądź nie). Grupa KGHM narażona jest na ryzyko nieautoryzowanej utraty, zmiany lub zniszczenia istotnych danych i informacji oraz utratę możliwości operacyjnego sterowania urządzeniami i systemami w wyniku ataków cybernetycznych wymierzonych w infrastrukturę Grupy KGHM. Incydenty te mogą generować ryzyko zatrzymania ciągu produkcyjnego, skutkujące stratami produkcyjnymi i finansowymi oraz roszczeniami z tytułu utraty/ujawnienia danych osobowych. Ryzyko ma duży wpływ na utratę reputacji Grupy KGHM.

5.4. Ryzyko nieprzestrzegania ustalonych zasad i standardów postępowania w obszarze przeciwdziałania korupcji, etyki biznesowej oraz w procesach zakupowych.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko działań na szkodę KGHM przez podmioty zewnętrzne uczestniczące w procesach zakupowych, sprzedażowych i inwestycyjnych. Zagrożenie dotyczy potencjalnych strat, jakie może ponieść Grupa KGHM w wyniku celowego działania podmiotów zewnętrznych, np. zmów cenowych, niedostatecznego potencjału technicznego i ekonomicznego kontrahentów, fałszowania dokumentacji, fikcyjności kontrahentów, konfliktów interesów. Istotnymi czynnikami ryzyka są również zagrożenia dotyczące wszelkich nieprawidłowości związanych z łamaniem standardów antykorupcyjnych i etycznych (m.in. korupcja, konflikty interesów, mobbing, dyskryminacja, niezgodność z prawem, nepotyzm) oraz łamaniem praw człowieka (m.in. praca dzieci, praca przymusowa, współczesne niewolnictwo, prawa kobiet).

5.5. Ryzyko przekroczenia budżetów i harmonogramów projektów/programów oraz odstępstw od zakresu i zakładanej jakości. Ryzyko związane z operacyjnym zarządzaniem i rozwojem projektów strategicznych, z uwzględnieniem kwestii ponoszonych kosztów, pozwoleń i wymagań infrastrukturalnych.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko związane z realizacją projektów i programów. Ryzyko zmian w budżecie, harmonogramie, zakresie oraz odstępstw od oczekiwanej jakości produktów projektów i/lub programów związane jest z szeregiem czynników natury wewnętrznej, dotyczących zarówno podejścia metodycznego, jak i projektowanych struktur zarządczych oraz nadzoru. Niewłaściwie dobrane narzędzia i techniki, brak ustalonych kryteriów i zasad oceny projektów lub niekonsekwencja w ich stosowaniu i przestrzeganiu mogą ograniczać lub uniemożliwiać realizację celów strategicznych Grupy KGHM. Po stronie czynników zewnętrznych pozostają kwestie spełnienia wymagań prawnych i formalnych mogące generować odchylenia od założonego harmonogramu, a w skrajnych przypadkach wstrzymać realizację projektu/programu.

6. Klimatyczne

6.1. Ryzyko klimatyczne, fizyczne związane z negatywnymi zmianami klimatu.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko klimatyczne związane z negatywnym wpływem czynników wynikających z określonych zdarzeń, w szczególności związanych z gwałtownymi (ostrymi) i chronicznymi zjawiskami pogodowymi będącymi następstwem zmian klimatu, takimi jak burze, powódzie, pożary lub fale upałów oraz trwałe zmiany w schematach pogodowych, które mogą zakłócić łańcuch wartości i ciągłość działania Grupy KGHM.

Ryzyko związane jest ze zmianami warunków prowadzenia działalności lub zakłóceń ciągłości działania Głównego Ciągu Technologicznego, wynikającymi ze zmian klimatycznych i adaptacją do tych zmian. Trwałe zmiany w schematach pogodowych będące następstwem zmian klimatu mogą w konsekwencji również wpływać na zwiększenie uciążliwości pracy oraz kosztów operacyjnych związanych bezpośrednio z działalnością biznesową.

6.2. Ryzyko klimatyczne związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmiany klimatu.

Grupa KGHM narażona jest na ryzyko wynikające z konieczności dostosowania się gospodarki do stopniowych zmian klimatu, w szczególności poprzez wykorzystywanie rozwiązań niskoemisyjnych. Kategorie ryzyka przejściowego obejmują kwestie związane z wymaganiami prawnymi, percepcją klientów i pozostałych interesariuszy na kwestie klimatyczne, postępem technologicznym w kierunku gospodarki niskoemisyjnej oraz zmiany w popycie i podaży na niektóre produkty i usługi, których wytwarzanie powiązane jest z negatywnym wpływem na klimat.

Ryzyko związane jest ze zmianami warunków prowadzenia działalności wynikającymi ze zmian klimatycznych i adaptacją do tych zmian w kontekście obserwowanych wyzwań stawianych branży górniczej i hutniczej.

II. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

1. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. W przypadku, gdy nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem połączenia, podziału lub odpowiednio przekształcenia Emitenta.

2. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek, a w niektórych sytuacjach także premii (o ile ma to zastosowanie). Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego, wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury oraz z zastrzeżeniem ograniczeń czasowych na złożenie żądania wcześniejszego wykupu wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Emitent wskazuje również na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy żądania/opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, w kontekście przepisów prawa restrukturyzacyjnego i prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji, jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

4. Ryzyko zmiany Stawki Referencyjnej

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

5. Ryzyka ogólne dotyczące wskaźników referencyjnych i Rozporządzenia BMR

Od 1 stycznia 2018 r. w Polsce stosuje się Rozporządzenie BMR¹.

Wartości wskaźników referencyjnych wyznaczane są w sposób niezależny od Emitenta przez podmioty opracowujące te wskaźniki, według określonej przez nich metodologii pod nadzorem właściwych organów nadzoru. Dany wskaźnik referencyjny publikowany jest przez podmiot go opracowujący (administratora), który uzyskał stosowne zezwolenie na pełnienie takiej funkcji przez organ nadzoru bądź korzysta z okresu przejściowego na dostosowanie swojej stawki referencyjnej do wymogów Rozporządzania BMR. Istnieje szereg ryzyk związanych ze stosowaniem wskaźników referencyjnych, co może mieć wpływ na zmienność i wysokość przepływów pieniężnych z bankowych papierów wartościowych o oprocentowaniu zmiennym, naliczanym w oparciu m.in. o stawki WIBOR:

- (a) wskaźniki referencyjne, w tym ich metodologia, mogą ulec zmianie przez administratora danego wskaźnika referencyjnego z przyczyn regulacyjnych lub biznesowych; - administrator danego wskaźnika referencyjnego może podjąć decyzję o zaprzestaniu jego opracowywania albo odpowiedni organ może cofnąć administratorowi zezwolenie na opracowywania danego wskaźnika;
- (b) wskaźniki referencyjne mogą przestać być reprezentatywne dla danego rynku lub realiów gospodarczych ze względu na zaprzestanie przekazywania stosownych danych wejściowych przez podmioty przekazujące dane niezbędne do opracowywania danego wskaźnika referencyjnego lub wskaźniki referencyjne mogą utracić odpowiednią wiarygodności do pomiaru danego rynku bazowego w wyniku decyzji właściwego organu nadzoru;
- (c) wskaźniki referencyjne mogą przestać być publikowane lub opracowywane w całości lub w odniesieniu do konkretnego tenoru lub konkretnej waluty, a odpowiednie wskaźniki alternatywne mogą nie zostać wyznaczone;
- (d) może istnieć uzasadniona potrzeba zmiany umów finansowych lub instrumentów finansowych poprzez odwołanie się do stóp wolnych od ryzyka.

W związku z reformą wskaźników referencyjnych, w dniu 13 lipca 2022 r. rozpoczęła prace Narodowa Grupa Robocza, której zadaniem jest opracowanie harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. U. UE. L. z 2016 r. Nr 171, str. 1 z późn. zm.).

W pracach Narodowej Grupy Roboczej biorą udział przedstawiciele Ministerstwa Finansów, NBP, KNF, BFG, Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., GPW, KDPW, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także wiodących banków komercyjnych, banków zrzeszających banki spółdzielcze, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń, jak również organizacje branżowe zrzeszające podmioty rynku finansowego. Prace Narodowej Grupy Roboczej nadzoruje i koordynuje Komitet Sterujący, w skład którego wchodzi Ministerstwo Finansów, KNF, GPW Benchmark, Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. jako reprezentant sektora finansowego.

We wrześniu 2022 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia WIBOR wskaźnikiem referencyjnym Warsaw Interest Rate Overnight (WIRON), która została opublikowana w dniu 27 września 2022 r. Mapa drogowa przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym. W październiku 2023 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej podjął decyzję o zmianie maksymalnych terminów realizacji mapy drogowej i wskazał finalny moment konwersji na koniec 2027 r., przy czym, ani kierunki reformy, ani zakresy planowanych dotychczas w mapie drogowej działań nie uległy zmianie.

Mapa drogowa przewiduje m.in. wyznaczenie, w drodze rozporządzenia Ministra Finansów, zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz zdefiniowanie spreadu korygującego. Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów spread korygujący powinien wyrównywać różnice między wysokością obecnego oraz nowego wskaźnika referencyjnego, dzięki czemu nie powinno dojść do zmiany oprocentowania Obligacji o zmiennej stopie procentowej. Pomimo założeń dotyczących spreadu korygującego, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie są znane szczegółowe informacje dotyczące metody zdefiniowania spreadu korygującego dla WIBOR, w związku z czym Emitent nie jest w stanie oszacować, czy po wyznaczeniu zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oprocentowanie Obligacji o zmiennej stopie procentowej nie ulegnie zmianie.

6. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Warunki Emisji Obligacji zawierają zapisy dotyczące podejmowania określonych decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Decyzje podejmowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy dotyczą również Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko danej uchwale. Powoduje to, że dana uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być niezgodna z decyzją danego Obligatariusza, co uniemożliwi mu podjęcie zamierzonych przez niego działań (w tym np. dotyczących żądania wcześniejszego wykupu).

7. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się zmiennością. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Mając na uwadze, że Warunki Emisji Obligacji nie zawierają klauzuli "ubruttowienia" dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu.

8. Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa Obligacji jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę obligacji, takich jak możliwa mała liczba posiadaczy Obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich stopy zwrotu. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji Emitenta, jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny Obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

9. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z punktem 8.3 Warunków Emisji danej serii Obligacji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. Opcja wcześniejszego wykupu Obligacji może obniżyć ich wartość rynkową. W okresie, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, wartość rynkowa Obligacji, co do zasady nie powinna wzrosnąć znacząco ponad wartość, po której Emitent może dokonać ich wcześniejszego wykupu. Taka sytuacja może nastąpić również w okresie poprzedzającym okres, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą inwestorowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji danej serii Obligacji (o ile ma zastosowanie)) inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

10. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. W szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone tylko na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

Istnieje, zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

11. Ryzyko braku adekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyka związane z decyzją o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO

12. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

GPW jako podmiot prowadzący ASO ma prawo, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta
- w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników

- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO; oraz

zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW, podmiot prowadzący ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie podmiotu prowadzącego ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w §11 ust. 1 pkt 2 lub 3.

GPW, jako podmiot prowadzący ASO, zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, GPW, jako podmiot prowadzący ASO, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Dodatkowo, zgodnie z §12 ust 3 Regulaminu ASO GPW, ASO GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu.

13. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO

Zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w ASO:

- (1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- (4) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania; oraz odpowiednio
- (5) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku; oraz

Dodatkowo, zgodnie z zapisami § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w ASO w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi. GPW zawiesza obrót instrumentami dłużnymi do czasu wykonania decyzji o wykluczeniu z obrotu zgodnie z terminami określonymi w § 12a ust. 4 Regulaminu ASO GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF GPW jako podmiot prowadzący ASO, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

14. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów wynikających z różnorodnych uwarunkowań takich jak np. czynniki makroekonomiczne.

15. Ryzyka nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF

KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne z tytułu niewykonywania obowiązków przewidzianych obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 oraz ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia 596/2014, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800,00 PLN;
- w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600,00 PLN.

a w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast powyższej kary, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia 596/2014, KNF może:

- w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN; albo
- nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, zewnętrznie zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN.

Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1, zamiast kary, o której mowa we wskazanym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może nałożyć kary administracyjne na wskazane podmioty lub osoby na zasadach wskazanych w innych przepisach prawa.

16. Ryzyka nałożenia na Emitenta kar regulaminowych przez GPW

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO albo nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązków określonych w § 15a - § 15c lub § 17 - 17b, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO albo nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziałach, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000,00 PLN.

17. Ryzyko wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, GPW, jako podmiot prowadzący ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w ASO lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Ponadto, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od GPW zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

18. Ryzyko związane z notowaniem Obligacji

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi firma inwestycyjna prowadząca ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust 4d Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a KNF występuje do podmiotów prowadzących ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Inne ryzyka

19. Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku

Zgodnie z Rozporządzeniem 596/2014 (Market Abuse Regulation), w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla. Ponadto, Rozporządzenie 596/2014 przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

III. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

IV. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje zostały wyemitowane, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, niezabezpieczone, emitowane w serii zgodnie z art. 4 ustawy o Obligacjach w zw. z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na podstawie:

- (1) Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 708) w trybie art. 33 pkt 1 i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a Ustawy o Obligacjach oraz
- (2) uchwały nr 249/XI/2024 Zarządu Emitenta z dnia 29 maja 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy emisyjnej;

- (3) uchwały nr 268/XI/2024 Zarządu Emitenta z dnia 14 czerwca 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C oraz na warunkowy przydział obligacji serii C.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
C	PLO023600011	KGH0631	26 czerwca 2024 r.	26 czerwca 2031 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 4.000.000.000 PLN (słownie: cztery miliardy złotych) realizowanego na podstawie umowy emisyjnej zawartej w dniu 29 maja 2024 r. pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polski S.A. („**Program Emisji Obligacji**”).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach Programu Emisji Obligacji zostały wyemitowane wyłącznie Obligacje serii C, których dotyczy niniejsza nota.

Obligacje emitowane są w trybie oferty publicznej przewidzianym w art. 33 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach, przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Prospektowego oraz przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego, w związku z czym zgodnie z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach adresatom oferty publicznej Emitent udostępnił propozycję nabycia Obligacji.

V. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach serii C zostało wyemitowanych 1.000.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji serii C, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna wynosi 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych).

VI. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji była równa jej wartości nominalnej i wynosiła 1.000,00 PLN.

VII. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI

a. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 17 czerwca 2024 r. i trwała do dnia 18 czerwca 2024 r.

b. Data przydziału instrumentów finansowych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 14 czerwca 2024 r. – warunkowo, a w dniu 26 czerwca 2024 r. (tj. Dniu Emisji) – definitywnie.

c. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją objętych było 1.000.000 sztuk Obligacji.

d. Stopa redukcji

Nie dotyczy – w trakcie subskrypcji nie doszło do redukcji.

e. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Przydzielono 1.000.000 sztuk Obligacji

f. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Cena, po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 1.000,00 PLN za jedną Obligację i była równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

g. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą

W ramach subskrypcji Obligacji oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji złożyło 61 inwestorów (w tym subfundusze).

h. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 61 inwestorom (w tym subfunduszom).

i. Informacji czy osoby, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Inwestorzy, którym przydzielono Obligacje, nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW.

j. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów.

k. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

- (a) Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły 793.104,06 PLN (netto);
- (b) Emitent nie zawarł umów o subemisję;
- (c) koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły 8.789,34 PLN (netto); oraz
- (d) koszty promocji oferty wyniosły 0 PLN (netto).

Łącznie koszty emisji Obligacji wyniosły 801.893,40 PLN (netto).

VIII. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI

a. Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Dniem Wykupu Obligacji serii C jest 26 czerwca 2031 r. Kwota Wykupu Obligacji zostanie przez Emitenta zapłacona w Dniu Wykupu na rzecz Obligatariuszy w Dniu Ustalenia Praw, który przypada na dzień 23 czerwca 2031 r.

Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Obligatariusza (opcja put)

W przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli, Emitent, na żądanie danego Obligatariusza, wykupi całość lub część Obligacji wskazanych w żądaniu danego Obligatariusza, w pierwszym Dniu Płatności Odsetek przypadającym po dniu, w którym zostało złożone żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza, w każdym przypadku nie szybciej niż po upływie 6 (sześciu) miesięcy od dnia, w którym Emitent powziął wiarygodną informację o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli. Po powzięciu przez Emitenta wiarygodnej informacji o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli Emitent powiadomi Obligatariuszy Obligacji o powyższym fakcie. Zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia powyższej informacji przez Emitenta. Każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia żądania o wcześniejszy wykup posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia przekazania wiarygodnej informacji o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli.

Wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi przez zapłatę Kwoty Wykupu, powiększonej o narosłe i niezapłacone odsetki liczone do dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia) bez żadnych dodatkowych kosztów czy prowizji z tym związanych.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiło Przejęcie Kontroli.

Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta

Zgodnie z postanowieniami punktu 8.3 Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części Obligacji w Dniach Płatności Odsetek, począwszy

od pierwszego Dnia Płatności Odsetek przypadającego na koniec VIII Okresu Odsetkowego, tj. od dnia 26 czerwca 2028 r. Emitent zawiadomi wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu dany Dzień Płatności Odsetek, przy czym takie zawiadomienie musi nastąpić nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed takim Dniem Płatności Odsetek.

Zgodnie z punktem 8.3.4 Warunków Emisji wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w danym dniu wcześniejszego wykupu kwoty równej Kwocie Wykupu powiększonej o wartość premii wskazanej w tabeli poniżej oraz powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu. Premia obliczana jest jako określony procent wartości nominalnej Obligacji w zależności od tego, w którym Dniu Płatności Odsetek Obligacje zostaną przedterminowo wykupione:

Dzień Płatności Odsetek przypadający na koniec następującego Okresu Odsetkowego:	Wysokość premii
VIII	0,75%
IX	0,75%
X	0,75%
XI	0,50%
XII	0,50%
XIII	0,25%
XIV	0%

Zgodnie z Regulacjami KDPW, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta obrót Obligacjami zostanie zawieszony na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.

b. Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Obligatariusza

Obligatariuszowi nie przysługuje prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem Opcji Put oraz postanowień dotyczących wcześniejszego i natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadku:

- (a) wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą (zgodnie z punktem 10 Warunków Emisji);
- (b) braku płatności z Obligacji (zgodnie z punktem 11 Warunków Emisji); oraz
- (c) wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody (zgodnie z punktem 12 Warunków Emisji),

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie wyżej wskazanych przesłanek.

Natychmiastowy wykup obligacji w związku z likwidacją, podziałem, połączeniem lub przekształceniem Emitenta

W przypadku likwidacji Emitenta lub też podziału połączenia lub przekształcenia Emitenta (jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania), Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi (zgodnie z punktem 13 Warunków Emisji).

Emitent zapłaci wówczas każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub odpowiednio przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału lub dnia przekształcenia (z wyłączeniem tego dnia).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki wskazane powyżej.

Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia) według Stawki Referencyjnej (tj. 6-miesięczny WIBOR) ustalonej w każdym Dniu ustalenia Stawki Referencyjnej, powiększonej o Marżę w wysokości 1,25% („**Stopa Procentowa**”).

Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SR + M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

„M” oznacza Marżę.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 7 Załącznik nr 1 do Warunków Emisji

„SR” oznacza Stawkę Referencyjną z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określoną w procentach do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego. Od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO GPW tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami ASO GPW.

W każdym Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej Agent Kalkulacyjny ustali wysokość Stawki Referencyjnej. Stawka Referencyjna będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej.

Gdy Stawka Referencyjna nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami Stawka Referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji (dotyczącym WIBOR), lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia (dotyczący WIBOR).

Gdy Stawka Referencyjna nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stawka Referencyjna zostanie obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego zgodnie z Punktem 7.5 Warunków Emisji. Emitent ustala wówczas Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od i do iv:

- i. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;
- ii. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała (w najnowszej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
- iii. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
- iv. Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.

Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stawki Referencyjnej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stawki Referencyjnej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stawki Referencyjnej od Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej, w którym będzie ona ponownie dostępna.

Procedura ustalenia Korekty opisana została w punkcie 7.5.5–7.5.6 Warunków Emisji.

Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w Punktach 7.5.3(a)(i)–7.5.3(a)(iii) Warunków Emisji nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Agent Kalkulacyjny, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa Punkcie 7.5.11 Warunków Emisji.

Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

W przypadku, gdy zgodnie z Punktem 7.5.4 Warunków Emisji Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stawki Referencyjnej, postanowienia odnoszące się do WIBOR lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.

Jeżeli Stawka Referencyjna jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stawka Referencyjna wynosi zero.

Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w Punkcie 7.5.7 Warunków Emisji) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

Odsetki płatne są w PLN w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w tabeli poniżej (przy czym mogą one podlegać przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Dnia Roboczego) lub -w przypadku płatności Odsetek w dacie wcześniejszego wykupu – odpowiednio w takiej dacie wcześniejszego wykupu.

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
I	20 grudnia 2024 r.	26 grudnia 2024 r.
II	23 czerwca 2025 r.	26 czerwca 2025 r.
III	22 grudnia 2025 r.	26 grudnia 2025 r.
IV	23 czerwca 2026 r.	26 czerwca 2026 r.
V	22 grudnia 2026 r.	26 grudnia 2026 r.
VI	23 czerwca 2027 r.	26 czerwca 2027 r.
VII	22 grudnia 2027 r.	26 grudnia 2027 r.
VIII	21 czerwca 2028 r.	26 czerwca 2028 r.
IX	20 grudnia 2028 r.	26 grudnia 2028 r.
X	21 czerwca 2029 r.	26 czerwca 2029 r.
XI	20 grudnia 2029 r.	26 grudnia 2029 r.
XII	21 czerwca 2030 r.	26 czerwca 2030 r.

XIII	20 grudnia 2030 r.	26 grudnia 2030 r.
XIV	23 czerwca 2031 r.	26 czerwca 2031 r.

c. Płatności z tytułu Obligacji

Emitent, zgodnie Warunkami Emisji, będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (Wykup Obligacji), 10 (Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą), 11 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania), 12 (Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody) i 13 (Likwidacja, Połączenie, Podział i Przekształcenie) Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w dniu ustalonym zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisanych na Rachunku Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego, a w przypadku uprawnionych do świadczeń z danych Obligacji zapisanych na koncie podmiotowym Agenta Emisji, płatności będą przekazywane Agentowi Emisji.

Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

Szczegółowe zasady dokonywania płatności z tytułu Obligacji zostały opisane w punkcie 5 Warunków Emisji.

IX. WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

X. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Wartość zaciągniętych zobowiązań:

- Emitenta na dzień 31 marca 2024 r. wynosiła 5.929.222.609,00 PLN, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 0 PLN,
- Grupy KGHM na dzień 31 marca 2024 r. wynosiła 6.328.394.859,48 PLN, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 0 PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, Emitent posiada zobowiązania z tytułu następujących emisji Obligacji:

Nazwa serii obligacji	Wartość nominalna w PLN	Data zapadalności
Program emisji obligacji z 27 maja 2019 r.		
Seria B	1.600.000.000	27 czerwca 2029 r.
Program Emisji Obligacji z 29 maja 2024 r.		
Seria C (seria objęta niniejszą Notą)	1.000.000.000	26 czerwca 2031 r.
Łącznie:	2.600.000.000	

Prognozy kształtowania się zobowiązań Emitenta i Grupy KGHM według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 26 czerwca 2025 r. z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu są następujące:

	Prognoza	2024-12-31	2025-06-26
Emitent (dane jednostkowe)	Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu (mln PLN)	6.745	6.940
	Udział w pasywach (%)	13,6%	13,8%
Grupa Kapitałowa KGHM (dane skonsolidowane)	Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu (mln PLN)	7.275	7.352
	Udział w pasywach (%)	13,6%	13,5%

Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu Obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji bieżących, okresowych i poufnych przekazywanych przez Emitenta jako spółkę publiczną, w trybie i na zasadach określonych w odpowiednich przepisach prawa. Zgodnie z art. 35 ust. 1a Ustawy o Obligacjach, do czasu całkowitego wykupu Obligacji Emitent będzie publikować na swojej stronie internetowej, najpóźniej w ostatnim dniu każdego kolejnego roku obrotowego, informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych emitenta, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień następnego roku obrotowego.

XI. DANE O PRZEDSIĘWZIĘCIU (§ 31 UST. 1 PKT 8 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO)

Nie dotyczy. Emitent nie określił przedsięwzięcia, które miałyby być sfinansowane z emisji Obligacji.

XII. INFORMACJE O RATINGU

Nie dotyczy. Emitent oraz wyemitowane przez niego dłużne instrumenty finansowe nie mają przyznanego ratingu kredytowego.

XIII. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy. Obligatariuszom przysługują wyłącznie świadczenia pieniężne.

XIV. OBLIGACJE ZABEZPIECZONE (§ 31 UST. 1 PKT 10 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO)

Nie dotyczy. Obligacje nie są zabezpieczone.

XV. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE (§ 31 UST. 1 PKT 11 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO)

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

XVI. OBLIGACJE Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA (§ 31 UST. 1 PKT 12 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO)

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

XVII. OŚWIADCZENIE EMITENTA DOTYCZĄCE AKTYWÓW OBROTOWYCH

W ocenie Emitenta, zarówno aktywa obrotowe Emitenta, jak i Grupy KGHM, wystarczają do pokrycia potrzeb zarówno Emitenta, jak i Grupy KGHM w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

ZAŁĄCZNIKI:

1. Informacja elektroniczna odpowiadająca aktualnemu odpisowi z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst umowy spółki Emitenta.
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną
4. Kopia Warunków Emisji.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

Załącznik 5: DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Agent Emisji oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. – Oddział Biuro Maklerskie w Warszawie.

Agent Kalkulacyjny oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A.

ASO oznacza ASO GPW.

ASO GPW oznacza ASO, w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, prowadzony przez GPW lub jego następców prawnych.

Depozytariusz oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

Dzień Emisji oznacza 26 czerwca 2024 r.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w tym rejestrację przez Agenta Emisji Obligacji zapisanych w ewidencji osób uprawnionych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Dzień Wykupu oznacza 26 czerwca 2031 r.

Emitent, KGHM oznacza KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie, przy ul. Marii Skłodowskiej - Curie 48, 59-301 Lubin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023302.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa, Grupa KGHM, Grupa Kapitałowa KGHM oznacza w danym czasie Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta podlegające konsolidacji pełnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Emitenta.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie ta reguła przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Obligacje oznacza obligacje serii C wyemitowane przez Emitenta w Dniu Emisji.

Obligatariusz oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków

Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

Rachunek Obligacji oznacza Rachunek Papierów Wartościowych, Rachunek Zbiorczy lub konto podmiotowe Agenta Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW;

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

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

Regulacje KDPW oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW/spółkę zależną KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin ASO prowadzony przez GPW.

Rozporządzenie 596/2014 oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, ze zmianami);

Stawka Referencyjna oznacza zmienną stawkę referencyjną WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów złotych, mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek;

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 708, ze zmianami);

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 722, ze zmianami);

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 620, ze zmianami);

Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji oznacza warunki emisji obligacji serii C wyemitowanych przez Emitenta w Dniu Emisji.

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.08.2024 godz. 15:01:18
Numer KRS: 0000023302

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		29.06.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	183	Data dokonania wpisu	11.07.2024
	Sygnatura akt	RDF/652537/24/87		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 390021764, NIP: 6920000013
3.Firma, pod którą spółka działa	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 621 SĄD REJONOWY W LEGNICY WYDZIAŁ V GOSPODARCZY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina LUBIN, miejsc. LUBIN
2.Adres	ul. MARII SKŁODOWSKIEJ-CURIE, nr 48, lok. ---, miejsc. LUBIN, kod 59-301, poczta LUBIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	KGHM.COM

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ ZAKŁADY GÓRNICZE "LUBIN"
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina LUBIN, miejsc. LUBIN
	3.Adres	ul. MARII SKŁODOWSKIEJ-CURIE, nr 188, lok. ---, miejsc. LUBIN, kod 59-301, poczta LUBIN, kraj POLSKA
2	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ ZAKŁADY GÓRNICZE "POLKOWICE-SIEROSZOWICE"

	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat POLKOWICKI, gmina POLKOWICE, miejsc. KAŻMIERZÓW
	3.Adres	ul. ---, nr 100, lok. ---, miejsc. KAŻMIERZÓW, kod 59-101, poczta POLKOWICE, kraj POLSKA
3	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ ZAKŁADY GÓRNICZE "RUDNA"
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat POLKOWICKI, gmina POLKOWICE, miejsc. POLKOWICE
	3.Adres	ul. HENRYKA DĄBROWSKIEGO, nr 50, lok. ---, miejsc. POLKOWICE, kod 59-100, poczta POLKOWICE, kraj POLSKA
4	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ HUTA MIEDZI "GŁOGÓW"
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat GŁOGOWSKI, gmina GŁOGÓW, miejsc. GŁOGÓW
	3.Adres	ul. ŻUKOWICKA, nr 1, lok. ---, miejsc. GŁOGÓW, kod 67-200, poczta GŁOGÓW, kraj POLSKA
5	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ HUTA MIEDZI "LEGNICA"
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. LEGNICA, gmina M. LEGNICA, miejsc. LEGNICA
	3.Adres	ul. ZŁOTORYJSKA, nr 194, lok. ---, miejsc. LEGNICA, kod 59-220, poczta LEGNICA, kraj POLSKA
6	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ HUTA MIEDZI "CEDYNIA"
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina RUDNA, miejsc. ORSK
	3.Adres	ul. ---, nr ---, lok. ---, miejsc. ORSK, kod 59-305, poczta RUDNA, kraj POLSKA
7	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ ZAKŁAD HYDROTECHNICZNY
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina RUDNA, miejsc. RUDNA
	3.Adres	ul. POLKOWICKA, nr 52, lok. ---, miejsc. RUDNA, kod 59-305, poczta RUDNA, kraj POLSKA
8	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ JEDNOSTKA RATOWNICTWA GÓRNICZO-HUTNICZEGO
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat POLKOWICKI, gmina POLKOWICE, miejsc. SOBIN
	3.Adres	ul. SZYBOWA, nr 1, lok. ---, miejsc. SOBIN, kod 59-101, poczta POLKOWICE, kraj POLSKA
9	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ ZAKŁADY WZBOGACANIA RUD
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat POLKOWICKI, gmina POLKOWICE, miejsc. POLKOWICE
	3.Adres	ul. KOPALNIANA, nr 1, lok. ---, miejsc. POLKOWICE, kod 59-101, poczta POLKOWICE, kraj POLSKA
10	1.Firma oddziału	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ CENTRALNY OŚRODEK PRZETWARZANIA INFORMACJI
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina LUBIN, miejsc. LUBIN
	3.Adres	ul. MARII SKŁODOWSKIEJ-CURIE, nr 45b, lok. ---, miejsc. LUBIN, kod 59-301, poczta LUBIN, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 9 WRZEŚNIA 1991R. REPERTORIUM 8648/91, PAWEŁ BŁASZCZAK - NOTARIUSZ, INDYWIDUALNA KANCELARIA NOTARIALNA NR 18 W WARSZAWIE UL.DŁUGA 29; AKT NOTARIALNY Z DNIA 19 KWIETNIA 2001R., NOTARIUSZ SYLWIA KUBICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 1680/2001 ZMIANA PARAGRAFÓW 20 I 29 STATUTU.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 CZERWCA 2001R. REP. A NR 6640/2001, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE PRZY UL.SIENKIEWICZA 9, UCHWAŁĄ NR 17 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

	ZMIENIONO TREŚĆ NASTĘPUJĄCYCH POSTANOWIEŃ STATUTU: PAR. 4 UST. 1; PAR. 8; SKREŚLONO W PAR. 8 UST. 3; ZMIENIONO TREŚĆ PAR. 10; TYTUŁ ROZDZIAŁU IV STATUTU; ZMIENIONO TREŚĆ PAR. 11, PAR. 12, PAR. 13 UST.4, PAR. 16, PAR. 18, PAR. 19 UST. 3; DODANO DO PAR. 19 UST. 4,5 I 6; ZMIENIONO TREŚĆ PAR. 20 UST. 2; SKREŚLONO W PAR. 20 UST. 3; ZMIENIONO TREŚĆ PAR. 22 UST. 3, PAR. 23 UST. 3, PAR. 25, PAR. 26 UST. 2, PAR. 27 UST. 1, PAR. 29, PAR. 30, PAR. 33 UST. 1 PKT 1 I UST. 3, PAR. 35 UST. 2, PAR. 36.
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 CZERWCA 2002R. REP.A NR 5161/2002, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE PRZY UL.SIENKIEWICZA 9, UCHWAŁĄ NR 29/2002 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZMIENIONO TREŚĆ NASTĘPUJĄCYCH POSTANOWIEŃ STATUTU: ZMIENIONO BRZMIENIE TYTUŁU ROZDZIAŁU II, ZMIENIONO TREŚĆ PAR.6, PAR.12 UST.15, PAR.28 UST.1, PAR.34.
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 STYCZNIA 2003R., REP. A NR 121/2003, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE PRZY UL.SIENKIEWICZA NR 9, UCHWAŁĄ NR 4/2003 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZMIENIONO TREŚĆ NASTĘPUJĄCYCH POSTANOWIEŃ STATUTU: PAR.6 UST.1, PAR.33 UST.1 PUNKT 6 I 7, PAR.36.
5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29 MAJA 2003 R., REP. A NR 3872/2003, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE PRZY UL. SIENKIEWICZA 9, ZMIANA PARAGRAFÓW 19 UST. 6, 20 UST. 2 PKT 5, 22 UST. 4,DODANIE W PAR. 22 USTĘPOW 6,7,8; DODANIE W PAR. 25 USTĘPU 3; DODANIE W PAR. 28 USTĘPÓW 3 I 4, DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ PAR. 34 OZNACZONO JAKO UST. 1 I DODANO UST. 2
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 CZERWCA 2005R., REP.A NR 3338/2005, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE 59-300 PRZY UL.SIENKIEWICZA 9, UCHWAŁĄ NR 34/2005 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKI AKCYJNEJ W LUBINIE ZMIENIONO TREŚĆ NASTĘPUJĄCYCH POSTANOWIEŃ STATUTU: 1) W §16 DODANO UST. 5, 6, 7, 8, 2) W §23 DODANO UST. 5.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14-06-2006 R. - NOTARIUSZ MAŁGORZATA NIESPODZIEWANY, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBINIE, ULICA SIENKIEWICZA 9, REP. A NR 4142/2006 - UCHWAŁĄ NR 27/2006 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. W LUBINIE ZMIENIONO: W § 17 UST. 2, W § 18 UST. 2, W § 19 UST. 2, W § 20 UST. 2 ZMIENIONO TREŚĆ PKT. 13 "A" ORAZ DODANO PKT 13 "G" I PKT 15;
8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 CZERWCA 2009 R. - NOTARIUSZ RADOSŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBINIE, ULICA ODRODZENIA 25/4, REP. A NR 6284/2009: - ZMIANA § 4 UST. 1, § 6 UST. 1, § 9, § 10, § 12 UST. 6, § 14, § 15, § 16 UST. 8, § 22 UST. 2, § 23 UST. 2-3, § 27 UST. 2, § 33 UST. 2, § 36; - UCHYŁONO § 12 UST. 4, § 22 UST. 3-5, § 23 UST. 4, § 25 UST. 3;
9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 09-12-2009 R. - NOTARIUSZ RADOSŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBINIE, ULICA ODRODZENIA 25/4, REP. A NR 11866/2009, ZMIANA: - UCHWAŁĄ NR 4/2009 W § 23 WPROWADZONO UST. 2(1); - UCHWAŁĄ NR 5/2009 ZMIENIONO § 25 UST. 1; - UCHWAŁĄ NR 6/2009 ZMIENIONO § 28 UST. 2; - UCHWAŁĄ NR 7/2009 W § 29 WPROWADZONO UST. 4; - UCHWAŁĄ NR 8/2009 ZMIENIONO § 30; - UCHWAŁĄ NR 9/2009 W § 35 WPROWADZONO UST. 5 I 6;
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.10.2011 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM RADOSŁAWEM STĘPNIAKIEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE, REP. A NR 6483/2011 ZMIENIONO: §6 UST. 1 STATUTU
11	AKT NOTARIALNY Z 28.06.2012 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM OLAFEM STĘPNIAKIEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBINIE, REP. A NR 3633/2012 ZMIENIONO: §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
12	21.06.2017 R., REP.A NR 5566/2017, NOTARIUSZ RADOSŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBINIE UL. ODRODZENIA 25. ZMIANA TREŚCI §4 UST. 1, §12, §20, §29, §34 STATUTU. DODANO §33 1(INDEX GÓRNY) STATUTU.
13	15.03.2018R., REP. "A" NR 2905/2018, NOTARIUSZ MGR RADOSŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA

	NOTARIALNA R. STĘPNIAK, O. STĘPNIAK S.C. W LUBINIE, UL. ODRODZENIA 25/4, ZMIANA § 6 UST. 1 DODANO PKT 85.; 15.03.2018R., REP. "A" NR 2918/2018, NOTARIUSZ MGR RADOŚŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA NOTARIALNA R. STĘPNIAK, O. STĘPNIAK S.C. W LUBINIE, - SPROSTOWANIE OCZYWISTEJ OMYŁKI W PROTOKOLE REPERTORIUM "A" NUMER 2905/2018-W PKT. 5
14	26.06.2018R., REP. A NR 7289/2018, NOTARIUSZ RADOŚŁAW STĘPNIAK, KANCELARIA NOTARIALNA R. STĘPNIAK, O. STĘPNIAK S.C. W LUBINIE, UL. ODRODZENIA 25/4, ZMIANA § 20 UST. 2 PO PKT 20) DODANO PKT 21) STSTUTU
15	19.06.2020R.REP.A NR 6078/2020 ZMIANA §13 UST.5-8, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBINIE, NOTARIUSZ RADOŚŁAW STĘPNIAK.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	MONITOR POLSKI B
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze 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	2 000 000 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	200000000
4.Wartość nominalna akcji	10,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 000 000 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
<h4>Podrubryka 1</h4> <h5>Informacja o wniesieniu aportu</h5>	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 2 000 000 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	200000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD SPÓŁKI
2.Sposób reprezentacji podmiotu		1. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. 2. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SZYDŁO
	2.Imiona	ANDRZEJ DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	67071100938, -----
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	LASKOWSKI
	2.Imiona	MIROŚŁAW JERZY
	3.Numer PESEL/REGON lub data	61032902298, -----

	urodzenia	
	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	KRZYŻEWSKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	82101104597, -----
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	STRYCZEK
	2.Imiona	PIOTR PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	69102200750, -----
	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	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BRYJA
	2.Imiona	ZBIGNIEW MARIAN
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	57032507496, -----
	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	SZAREK

	2.Imiona	BOGUSŁAW SYLWESTER
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	61091508118, -----
2	1.Nazwisko	CZYCZERSKI
	2.Imiona	JÓZEF JAN
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	58031902015, -----
3	1.Nazwisko	DAROWSKI
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW TADEUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	76111805337, -----
4	1.Nazwisko	NOGA
	2.Imiona	MARIAN
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	46052402216, -----
5	1.Nazwisko	CIEŚLIŃSKI
	2.Imiona	ALEKSANDER LECH
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	68072700639, -----
6	1.Nazwisko	DOBROWOLSKI
	2.Imiona	ZBYSŁAW
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	64042900151, -----
7	1.Nazwisko	JANUSZEWSKI
	2.Imiona	DOMINIK PIOTR
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	70111907174, -----
8	1.Nazwisko	PRUGAR
	2.Imiona	PIOTR FRANCISZEK
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	54081202075, -----
9	1.Nazwisko	KOCOWSKI
	2.Imiona	TADEUSZ HENRYK
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	51122503799, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	07, 29, Z, GÓRNICTWO POZOSTAŁYCH RUD METALI NIEŻELAZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	08, 93, Z, WYDOBYWANIE SOLI
	2	24, 41, Z, PRODUKCJA METALI SZLACHETNYCH
	3	24, 43, Z, PRODUKCJA OŁOWIU, CYNKU I CYNY
	4	24, 44, Z, PRODUKCJA MIEDZI
	5	24, 45, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH METALI NIEŻELAZNYCH
	6	24, 54, A, ODLEWNICTWO MIEDZI I STOPÓW MIEDZI
	7	35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	8	35, 13, Z, DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ

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	03.07.2001	01 STYCZNIA 2000R. - 31 GRUDNIA 2000R.
	2	02.07.2002	01 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	04.06.2003	1 STYCZNIA 2002 R. - 31 GRUDNIA 2002 R.
	4	22.04.2004	01 STYCZNIA 2003R. - 31 GRUDNIA 2003R.
	5	21.06.2005	01 STYCZNIA 2004R. - 31 GRUDNIA 2004R.
	6	21.06.2006	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	06.06.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	8	03.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	19.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	20.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	11	20.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	12	05.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	25.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	14	30.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	08.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	16	01.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	28.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	18	18.09.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	19	13.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	20	08.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	21	15.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	22	06.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	23	28.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	24	11.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZNIA 2000R. - 31 GRUDNIA 2000R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2002 R. - 31 GRUDNIA 2002 R.
	4	*****	01 STYCZNIA 2003R. - 31 GRUDNIA 2003R.
	5	*****	01 STYCZNIA 2004R. - 31 GRUDNIA 2004R.
	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	11	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	21	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	22	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	23	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZNIA 2000R. - 31 GRUDNIA 2000R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2002 R. - 31 GRUDNIA 2002 R.
	4	*****	01 STYCZNIA 2003R. - 31 GRUDNIA 2003R.
	5	*****	01 STYCZNIA 2004R. - 31 GRUDNIA 2004R.
	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	11	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	18	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	19	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	20	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	21	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	22	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	23	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	24	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01 STYCZNIA 2000R. - 31 GRUDNIA 2000R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2002 R. - 31 GRUDNIA 2002 R.
	4	*****	01 STYCZNIA 2003R. - 31 GRUDNIA 2003R.
	5	*****	01 STYCZNIA 2004R. - 31 GRUDNIA 2004R.
	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.

10	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
11	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
13	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
18	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
19	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
20	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
21	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
22	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
23	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
24	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
5.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej	1	***** OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	***** OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	***** OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	***** OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	***** OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	***** OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	***** OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	06.06.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	03.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	19.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	20.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	20.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	05.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	25.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	30.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	08.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	01.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	28.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	18.09.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	13.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	09.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	15.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	06.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	28.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

	18	10.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
5.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej	1	***** OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	***** OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	***** OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	***** OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	***** OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	***** OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	***** OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,
za który należy złożyć sprawozdanie
finansowe

31.12.2014

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie 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 podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 21.08.2024

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

Statut KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Firma Spółki brzmi KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: KGHM Polska Miedź S.A.

§2.

Siedzibą Spółki jest miasto: Lubin.

§3.

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą: Kombinat Górniczo-Hutniczy Miedzi na podstawie art. 5 ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr. 51, poz. 298 z późn. zm.).

§4.

1. Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników, zwanej dalej Ustawą i innych stosownych przepisów prawa.
2. W braku postanowień Statutu stosuje się przepisy wymienione w ust. 1.

§5.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć swoje oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także przystępować i tworzyć nowe podmioty gospodarcze, zarówno w kraju i jak za granicą.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Górnictwo pozostałych rud metali nieżelaznych (07.29.Z),
 - 2) Wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (08.12.Z),
 - 3) Wydobywanie soli (08.93.Z),
 - 4) Produkcja gazów technicznych (20.11.Z),
 - 5) Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (20.13.Z),
 - 6) Produkcja metali szlachetnych (24.41.Z),
 - 7) Produkcja ołowiu, cynku i cyny (24.43.Z),

- 8) Produkcja miedzi (24.44.Z),
- 9) Produkcja pozostałych metali nieżelaznych (24.45.Z),
- 10) Odlewnictwo miedzi i stopów miedzi (24.54.A),
- 11) Odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, gdzie indziej niesklasyfikowane (24.54.B),
- 12) Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (25.50.Z),
- 13) Naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z),
- 14) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (33.14.Z),
- 15) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),
- 16) Wytwarzanie energii elektrycznej (35.11.Z),
- 17) Przesyłanie energii elektrycznej (35.12.Z),
- 18) Dystrybucja energii elektrycznej (35.13.Z),
- 19) Handel energią elektryczną (35.14.Z),
- 20) Wytwarzanie paliw gazowych (35.21.Z),
- 21) Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (35.22.Z),
- 22) Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (35.23.Z),
- 23) Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (35.30.Z),
- 24) Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (36.00.Z),
- 25) Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (37.00.Z),
- 26) Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (38.11.Z),
- 27) Zbieranie odpadów niebezpiecznych (38.12.Z),
- 28) Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (38.21.Z),
- 29) Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych (38.22.Z),
- 30) Demontaż wyrobów zużytych (38.31.Z),
- 31) Odzysk surowców z materiałów segregowanych (38.32.Z),
- 32) Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (39.00.Z),
- 33) Wykonywanie instalacji elektrycznych (43.21.Z),
- 34) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (46.12.Z),
- 35) Sprzedaż hurtowa metali i rud metali (46.72.Z),
- 36) Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (46.75.Z),
- 37) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (46.77.Z),
- 38) Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (47.30.Z),
- 39) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z),
- 40) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z),

- 41)Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski (49.31.Z),
- 42)Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),
- 43)Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (55.20.Z),
- 44)Pozostała usługowa działalność gastronomiczna (56.29.Z),
- 45)Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (61.10.Z),
- 46)Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (61.90.Z),
- 47)Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z),
- 48)Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z),
- 49)Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z),
- 50)Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z),
- 51)Działalność portali internetowych (63.12.Z),
- 52)Działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
- 53)Leasing finansowy (64.91.Z),
- 54)Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- 55)Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- 56)Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 57)Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- 58)Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z),
- 59)Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
- 60)Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- 61)Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71.12.Z),
- 62)Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
- 63)Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (77.33.Z),
- 64)Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z),
- 65)Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (80.20.Z),
- 66)Ochrona przeciwpożarowa (84.25.Z),
- 67)Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.B),

- 68) Pozostałe uprawy rolne inne niż wieloletnie (01.19.Z),
- 69) Uprawa pozostałych roślin wieloletnich (01.29.Z),
- 70) Gospodarka leśna i pozostała działalność leśna, z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych (02.10.Z),
- 71) Pozyskiwanie drewna (02.20.Z),
- 72) Pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna (02.30.Z),
- 73) Działalność usługowa związana z leśnictwem (02.40.Z),
- 74) Wydobywanie węgla brunatnego (lignitu) (05.20.Z),
- 75) Górnictwo gazu ziemnego (06.20.Z),
- 76) Górnictwo rud uranu i toru (07.21.Z),
- 77) Wydobywanie minerałów dla przemysłu chemicznego oraz do produkcji nawozów (08.91.Z),
- 78) Pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane (08.99.Z),
- 79) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (09.90.Z),
- 80) Produkcja wapna i gipsu (23.52.Z),
- 81) Produkcja wyrobów budowlanych z gipsu (23.62.Z),
- 82) Produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu (23.69.Z),
- 83) Górnictwo ropy naftowej (06.10.Z),
- 84) Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (09.10.Z),
- 85) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77.40.Z).

2. Oznaczenia cyfrowe wymienione w ust. 1 wynikają z Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

III. KAPITAŁ WŁASNY

§7.

Fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa w przedsiębiorstwie, o którym mowa w §3 ust. 2, stworzyły łącznie kapitał własny Spółki.

§8.

1. Kapitał zakładowy wynosi 2.000.000.000 zł (słownie złotych: dwa miliardy).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 200.000.000 (słownie : dwieście milionów) akcji serii A o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda, o numerach od nr A 000000001 do nr A 200000000.

§9.

1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§10.

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
3. Uchwała o umorzeniu akcji może być poprzedzona porozumieniem zawartym z akcjonariuszem, którego akcje mają być umorzone. W porozumieniu zostanie ustalona ilość akcji, które będą podlegać umorzeniu oraz cena, za jaką akcje zostaną nabyte. Skuteczność porozumienia będzie uzależniona od podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

IV. ORGANY SPÓŁKI.

§11.

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§12.

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 7 osób powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy kolejne lata.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i Wiceprezesów. Rada Nadzorcza powołuje członków Zarządu po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 oraz ust. 7 do 12 dotyczących wyboru lub odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników.

- 1) Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu.
 - 2) Rada Nadzorcza wszczynając postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Członka Zarządu określa, w drodze uchwały, szczegółowe zasady i tryb tego postępowania, w tym w szczególności: stanowisko będące przedmiotem postępowania, termin i miejsce przyjmowania zgłoszeń, termin i miejsce przeprowadzenia rozmowy kwalifikacyjnej, zakres zagadnień, będących przedmiotem rozmowy kwalifikacyjnej, wymagania i sposób oceny kandydata.
 - 3) Kandydat na Członka Zarządu powinien spełniać wymogi określone w ust. 4 i 4¹.
 - 4) Ogłoszenie o postępowaniu kwalifikacyjnym jest publikowane na stronie internetowej Spółki oraz Biuletynie Informacji Publicznej Ministerstwa Energii.
 - 5) Termin przyjmowania zgłoszeń nie może być krótszy niż 14 dni od dnia publikacji ogłoszenia o postępowaniu kwalifikacyjnym.
 - 6) Rada Nadzorcza powiadamia o wynikach postępowania kwalifikacyjnego akcjonariuszy oraz udostępnia protokół z postępowania kwalifikacyjnego.
4. Kandydatem na członka Zarządu Spółki może być osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:
- 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
 - 2) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 3) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 4) spełnia inne niż wymienione w pkt 1) - 3) wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.
- 4¹. Kandydatem na członka Zarządu Spółki nie może być osoba, która:
- 1) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - 2) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,

- 3) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - 4) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
 - 5) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności spółki.
5. Członkowie Zarządu, w tym członek Zarządu wybrany przez pracowników, mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji, co nie narusza ich uprawnień wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. Odwołanie członka Zarządu wybranego przez pracowników może nastąpić po spełnieniu warunków określonych w ust. 11-15. W miejsce odwołanego członka Zarządu wybranego przez pracowników wybiera się bez zbędnej zwłoki nowego członka Zarządu. Członek Zarządu, wybrany przez pracowników, po odwołaniu go przed upływem kadencji, nie może ubiegać się o reelekcję.
 6. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
 7. Wybory członka Zarządu wybieranego przez pracowników, zarządza w drodze uchwały Rada Nadzorcza. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołuje Komisję Wyborczą, do obowiązków której należy przeprowadzenie wyborów.
 8. Pracownicy Spółki zgłaszają kandydatów na członka Zarządu do Komisji Wyborczej. Kandydatura powinna być zgłoszona i poparta przez 15 % /piętnaście procent/ pracowników Spółki.
 9. Wybór członka Zarządu przez pracowników dokonywany jest w wyborach powszechnych, z zachowaniem bezpośredniego udziału pracowników, w głosowaniu tajnym.
 10. Sposób przeprowadzenia wyborów określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.
 11. Na wniosek podpisany przez co najmniej 20% /dwadzieścia procent/ pracowników Spółki, przeprowadza się głosowanie w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników.
 12. Głosowanie w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników, zarządza Rada Nadzorcza.
 13. Głosowanie o którym mowa w ust. 12 przeprowadza się stosując odpowiednio postanowienia Statutu i regulaminu w sprawie wyboru przez pracowników członka Zarządu.
 14. Wynik wyborów członka Zarządu wybieranego przez pracowników lub wynik głosowania w sprawie jego odwołania, jest wiążący dla Rady Nadzorczej, o ile w

głosowaniu nad wyborem lub odwołaniem wzięło udział co najmniej 50% pracowników Spółki.

15. Wybór i odwołanie członka Zarządu wybieranego przez pracowników, wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych.

§13.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Prezes Zarządu organizuje pracę Zarządu.
3. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone prawem albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
4. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność na posiedzeniu co najmniej dwóch trzecich jego składu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów obecnych. W uzasadnionych przypadkach dopuszcza się możliwość głosowania w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
5. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu określone w Regulaminie Zarządu.
6. Regulamin Zarządu określa szczegółowo organizację i tryb działania Zarządu oraz sposób prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Ponadto Zarząd uchwała Regulamin Organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki.
7. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do Zarządu jednoosobowego.
8. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

§14.

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

§15.

1. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. W sporze między Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

B. RADA NADZORCZA.

§16.

1. Rada Nadzorcza składa się z 7 do 10 członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. W przypadku wyborów do Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, liczbę członków Rady Nadzorczej w granicach oznaczonych wyżej określa Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej na wspólną kadencję.
3. Odwołanie rezygnacja albo śmierć członka Rady Nadzorczej wybranego przez pracowników skutkuje przeprowadzeniem wyborów uzupełniających. Wybory takie zarządza Rada Nadzorcza w terminie trzech tygodni.
4. Szczegółowy tryb wyborów członków Rady Nadzorczej przez pracowników oraz ich odwołania, określa regulamin wyborczy uchwalany przez Radę Nadzorczą.
5. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być członkami niezależnymi, spełniając następujące kryteria:
 - 1) nie pozostaje ze Spółką, jej oddziałem, ani z podmiotem powiązanym ze Spółką w stosunku pracy lub jakimkolwiek innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
 - 2) nie jest członkiem Rady Nadzorczej lub Zarządu podmiotu powiązanego ze Spółką,
 - 3) nie jest wspólnikiem lub akcjonariuszem dysponującym 5% lub większą liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub Zgromadzeniu Wspólników albo Walnym Zgromadzeniu podmiotu powiązanego,
 - 4) nie jest członkiem Rady Nadzorczej lub Zarządu lub pracownikiem podmiotu dysponującego 5% lub większą liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub Zgromadzeniu Wspólników albo Walnym Zgromadzeniu podmiotu powiązanego,
 - 5) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, bratem lub siostrą, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych powyżej w punktach 1-4.
6. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności określone w ust.5, przez cały okres trwania jego mandatu. W przypadku, gdy Rada Nadzorcza lub Zarząd Spółki poweźmie wiadomość, że niezależny członek Rady Nadzorczej Spółki, przestał w trakcie trwania mandatu spełniać kryteria niezależności i gdy uniemożliwia to spełnienie przez Spółkę kryterium posiadania co najmniej dwóch członków niezależnych, należy podjąć czynności, mające na celu wcześniejsze złożenie mandatu przez takiego członka Rady Nadzorczej lub jego odwołanie.
7. Przed powołaniem do składu Rady Nadzorczej Spółki, osoba kandydująca na niezależnego członka Rady, zobowiązana jest złożyć oświadczenie na piśmie, iż spełnia kryteria niezależności, określone w ust. 5.



8. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi Spółki informacje na temat swoich powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej mogącej mieć wpływ na jego stanowisko, z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Informacje należy przekazać po powołaniu na członka Rady Nadzorczej, a także w trakcie trwania mandatu, o ile okoliczności te uległy zmianie.

§17.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcę, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. W przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego Rady Nadzorczej zwołuje on i otwiera następne posiedzenie Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego. W przypadku gdy nie jest to możliwe, wskazane wyżej obowiązki Przewodniczącego, do czasu wyboru Przewodniczącego na najbliższym posiedzeniu pełni Wiceprzewodniczący Rady. Gdy nie jest także możliwe zwołanie i otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej przez Wiceprzewodniczącego Rady, Zarząd wysyła zaproszenia do wszystkich członków Rady, w celu odbycia posiedzenia Rady w zmienionym składzie, wskazując termin, miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad.
3. Rada Nadzorcza może w każdym czasie odwołać z funkcji Przewodniczącego, jego Zastępcę i Sekretarza Rady.

§18.

1. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.
Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni, od chwili otrzymania przez Przewodniczącego wniosku zawierającego proponowany porządek obrad.

§19.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady

Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

4. Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w taki sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4 nie dotyczy wyborów przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcy, powołania, odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu oraz uchylenia takiego zawieszenia.
6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania i powinien być publicznie dostępny.

§20.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1 i 2,
 - 4) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych wniosków w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
 - 5) badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki i coroczne przedkładanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
 - 6) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań o których mowa w pkt. 1,
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
 - 9) ustalanie członkom Zarządu wynagrodzenia oraz innych warunków umów o świadczenie usług zarządzania, na podstawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach



- kształtowania wynagrodzeń osób kierującymi niektórymi spółkami (Dz.U. z 2016 r., poz. 1202 z późn. zm.),
- 10) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
 - 11) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki,
 - 12) opiniowanie wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia,
 - 13) na wniosek Zarządu wyrażanie zgody na:
 - a) nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości (w tym zakresie nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia);
 - b) udzielanie poręczeń i pożyczek podmiotom gospodarczym, w których Spółka posiada poniżej 1/3 głosów z akcji lub udziałów na Walnych Zgromadzeniach/Zgromadzeniach Wspólników tych podmiotów;
 - c) tworzenie i przystępowanie do spółek handlowych;
 - d) zbywanie akcji i udziałów w podmiotach zależnych Spółki;
 - e) tworzenie za granicą oddziałów, spółek, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych lub podmiotów gospodarczych;
 - f) objęcie lub nabycie akcji lub udziałów innej Spółki;
 - g) ustanawianie i likwidację fundacji;
 - 14) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 12 Statutu Spółki,
 - 15) wyrażanie opinii w sprawach inwestycji Spółki w środki trwałe, które spełniają jeden z warunków:
 - a) inwestycja o wartości powyżej 10% budżetu na wydatki inwestycyjne w środki trwałe Spółki na dany rok obrotowy;
 - b) inwestycja powyżej 5% budżetu na wydatki inwestycyjne w środki trwałe Spółki na dany rok obrotowy, jeżeli inwestycja nie spełnia kryterium planowanej efektywności w porównaniu do przyjętej stopy zwrotu z kapitału w Spółce.
 - 16) określenie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta KGHM Polska Miedź S.A. na Walnym Zgromadzeniu spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2017 r. poz. 229), w sprawach:
 - a) zawiązania przez spółkę innej spółki;
 - b) zmiany statutu lub umowy oraz przedmiotu działalności spółki;
 - c) połączenia, przekształcenia, podziału, rozwiązania i likwidacji spółki;
 - d) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki;
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - f) umorzenia udziałów lub akcji;
 - g) kształtowanie wynagrodzeń członków Zarządów oraz rad nadzorczych;

- h) postanowienia dotyczącego roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - i) w sprawach, o których mowa w art. 17 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 2259), z zastrzeżeniem § 34 ust. 4.
 - 17) opiniowanie sporządzonych przez Zarząd sprawozdań o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,
 - 18) opiniowanie zasad działalności sponsoringowej oraz ocena efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej,
 - 19) opiniowanie zmiany zasad zbywania aktywów trwałych, określonych w § 33¹,
 - 20) zatwierdzanie polityki wynagrodzeń dla grupy kapitałowej,
 - 21) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również udzielanie zgody Zarządowi na:
- 1) umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego łącznie za świadczone usługi przekracza 500 000 zł netto, w stosunku rocznym,
 - 2) zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w pkt 1,
 - 3) umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
 - 4) darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - 5) zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Warunkiem wypłaty wynagrodzenia jest obecność członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie jest należne w przypadku usprawiedliwienia nieobecności przez Radę Nadzorczą.
3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorczą.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§22.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. *uchylony*
4. *uchylony*
5. *uchylony*
6. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych, umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, może nastąpić wyłącznie za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka nadzwyczajne przeszkody wynikające z siły wyższej lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
7. Odwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w tym samym trybie, jak jego zwołanie, przy zapewnieniu jak najmniejszych skutków ujemnych dla Spółki oraz akcjonariuszy, w terminie nie późniejszym niż na trzy tygodnie przed pierwotnie ustalonym terminem.
8. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia, powinna nastąpić w tym samym trybie, jak jego zwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

§23.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem wyjątków prawem przewidzianych.
2. Porządek obrad ustala Zarząd, z zastrzeżeniem wyjątków prawem przewidzianych.
- 2¹. Skarb Państwa może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w ustawowym terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli zwołanie uzna za wskazane.

3. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
4. *uchylony*
5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, podjętej większością, co najmniej 75 % oddanych głosów.

§24.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub we Wrocławiu.

§25.

1. Z zastrzeżeniem wyjątków prawem przewidzianych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest przynajmniej 1/4 kapitału zakładowego.
2. Jeżeli niniejszy Statut lub prawo nie stanowią inaczej, każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu.
3. *uchylony*

§26.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

§27.

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie, zawieszenie w czynnościach, bądź uchylenie takiego zawieszenia członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
2. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki jest podejmowana w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłaszana.

§28.



1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości 3/4 głosów oddanych.
3. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu powinni być obecni w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia. Nie dotyczy to Walnych Zgromadzeń, których porządek obrad obejmuje sprawy, dla których rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej lub wszystkich członków Zarządu nie jest konieczna.
4. Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić obecność biegłego rewidenta na tych Walnych Zgromadzeniach, których porządek obrad przewiduje rozpatrywanie spraw finansowych Spółki.

§29.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych, w tym sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki, za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
 - 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) zmiany przedmiotu działalności Spółki,
 - 5) zmiany Statutu Spółki,
 - 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 7) sposób i warunki umorzenia akcji,
 - 8) połączenie, podział i przekształcenie Spółki,
 - 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 10) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
 - 11) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 13) nabycie akcji własnych Spółki, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
 - 14) ustalanie zasad wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej,
 - 15) ustalanie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu.



2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1 uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych.
3. Kompetencje wymienione w ust. 1, z wyjątkiem oznaczonych w ust. 1 pkt 3 oraz pkt. 14 i pkt 15 Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki, przedłożony łącznie ze sprawozdaniem lub pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tych sprawach powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą. Brak opinii Zarządu lub Rady Nadzorczej nie wstrzymuje rozpatrzenia sprawy.
4. Sprawy wymienione w ust. 1 pkt. 6), 8), 13) wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 głosów oddanych.

§30.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta będzie większością 3/4 głosów oddanych w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§31.

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

§32.

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§33.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny,
 - 4) pozostałe kapitały rezerwowe,
 - 5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
 - 6) fundusz likwidacji zakładu górniczego,
 - 7) inne fundusze celowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić, uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne fundusze celowe na początku i w trakcie roku obrotowego.
3. Spółka może użyć kapitału zapasowego w części przekraczającej wartość 1/3 kapitału zakładowego, na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym lub na inny cel określony uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§33¹.

1. Zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości o wartości powyżej 0,1% sumy aktywów, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego odbywa się w trybie przetargu, chyba że wartość zbywanego składnika nie przekracza 20.000 zł.
2. Spółka może zbywać składniki aktywów trwałych bez przeprowadzenia przetargu, w przypadku gdy:
 - 1) przedmiotem umowy są akcje/udziały lub inne składniki finansowego majątku trwałego albo licencje, patenty lub inne prawa własności przemysłowej albo know-how, jeżeli warunki i odmienny niż przetarg publiczny tryb sprzedaży określa uchwała Rady Nadzorczej,
 - 2) zbycie następuje w postępowaniu likwidacyjnym na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia z zachowaniem odrębnych przepisów,
 - 3) przedmiotem zbycia są lokale mieszkalne stanowiące własność spółki, a sprzedaż następuje, za cenę nie niższą niż 50 % ich wartości rynkowej, na rzecz najemcy lub stale z nim zamieszkującej osoby bliskiej w rozumieniu art. 4 pkt 13 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami; cenę określa się z uwzględnieniem, że przedmiotem sprzedaży są lokale zajęte; wartość ulepszeń dokonanych przez najemcę zalicza się na poczet ceny lokalu,
 - 4) w innych uzasadnionych przypadkach na wniosek Zarządu, za cenę oraz na zasadach określonych uchwałą Rady Nadzorczej,
 - 5) zbycie następuje na rzecz spółek zależnych,
 - 6) przedmiotem zbycia są prawa do emisji CO₂ oraz ich ekwiwalenty.
3. Ustala się następujący tryb zbywania aktywów trwałych:
 - 1) Ogłoszenie o przetargu zamieszcza się w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Ministra Energii, na stronie internetowej Spółki, w widocznym, publicznie dostępnym miejscu w siedzibie Spółki oraz w innych miejscach przyjętych zwyczajowo do umieszczania ogłoszeń.
 - 2) Przetarg może się odbyć nie wcześniej niż po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia o przetargu.
 - 3) W przetargu jako oferenci nie mogą uczestniczyć:
 - a) Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki;
 - b) podmiot gospodarczy prowadzący przetarg oraz Członkowie jego Zarządu i Rady Nadzorczej;
 - c) osoby, którym powierzono wykonanie czynności związanych z przeprowadzeniem przetargu;
 - d) małżonek, dzieci, rodzice i rodzeństwo osób, o których mowa w pkt a)-c);

- e) osoby, które pozostają z prowadzącym przetarg w takim stosunku prawnym lub faktycznym, że może to budzić uzasadnione wątpliwości co do bezstronności prowadzącego przetarg.
- 4) Warunkiem przystąpienia do przetargu jest wniesienie wadium w wysokości minimum 5 % ceny wywoławczej sprzedawanego składnika aktywów trwałych. Regulamin, o którym mowa w ust. 8 może przewidywać wyższą wysokość wadium,
 - 5) Przed przystąpieniem do przetargu Spółka określa cenę wywoławczą, która nie może być niższa niż wartość rynkowa, ustalona przez rzeczoznawców; jeżeli wartości tej nie można ustalić, cena ta nie może być niższa od wartości księgowej netto.
 - 6) Spółka może odstąpić od wyceny sprzedawanego składnika aktywów trwałych przez rzeczoznawcę, jeżeli:
 - a) koszt jego wyceny w sposób oczywisty przekraczałby wartość rynkową;
 - b) składnik aktywów trwałych ma ustaloną cenę rynkową.
 - 7) Przetarg przeprowadza się w formach:
 - a) przetargu ustnego,
 - b) przetargu pisemnego.
 - 8) Regulamin określający zasady i tryb przeprowadzenia przetargu, treść ogłoszenia o przetargu, formę przetargu oraz warunki przetargu określa Spółka.
 - 9) Organizatorowi przetargu przysługuje prawo zamknięcia przetargu bez wybrania którejkolwiek z ofert, bez podania przyczyn.
 - 10) Przetarg wygrywa oferent, który zaoferował najwyższą cenę.

§34.

1. Zarząd Spółki jest obowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki i sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy.
2. Rada Nadzorcza jest zobowiązana do corocznego przedkładania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, która powinna być zawarta w raporcie rocznym Spółki, udostępnianym akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się zapoznać z raportem przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.
3. Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu wraz z opinią Rady Nadzorczej sporządzone przynajmniej raz w roku sprawozdanie dotyczące wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.

4. Zarząd jest zobowiązany w spółkach, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, w związku z art. 17 ust. 7, art. 18 ust. 2, art. 20 oraz art. 23 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wprowadzić zasady wymienione w ustawie o zarządzaniu mieniem państwowym.

§35.

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej wymaganej prawem, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia,
 - 2) dywidendę dla akcjonariuszy.
4. Termin nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłat dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Zarząd Spółki. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
5. Zarząd Spółki jest uprawniony 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.
6. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego 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.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§36.

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia na stronie internetowej Spółki oraz w publikatorach wymaganych odpowiednimi przepisami prawa.


RADCA PRAWN
Piotr Kwiatkowski

Uchwała nr 268/XI/2024
Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 14 czerwca 2024 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, ustalenie ostatecznych warunków emisji obligacji serii C oraz na warunkowy przydział obligacji serii C

Działając na podstawie § 4 ust. 2 Regulaminu Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w związku z pkt 35 oraz 55 Załącznika nr 1 do Regulaminu Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

1. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. postanawia wyemitować, w ramach ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 29 maja 2024 r. programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 4.000.000.000 PLN, **obligacje serii C** o okresie zapadalności 7 lat, o łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej do 1.000.000.000 PLN oraz o wartości nominalnej każdej obligacji wynoszącej 1.000 PLN.
2. Ustala się ostateczną treść warunków emisji obligacji serii C wraz z suplementem emisyjnym, o treści określonej w **Załączniku nr 1** do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Z zastrzeżeniem warunków określonych w ust. 2 poniżej, Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. postanawia dokonać przydziału obligacji serii C, o których mowa w § 1 podmiotom wskazanym w **Załączniku nr 2** do niniejszej uchwały.
2. Przydział obligacji serii C dokonywany jest pod następującymi warunkami:
 - 1) złożenia przez inwestora prawidłowo sporządzonego i podpisanego formularza przyjęcia propozycji nabycia obligacji (w terminie oraz w sposób wskazany w danej propozycji nabycia obligacji), w którym liczba subskrybowanych przez danego inwestora obligacji odpowiada liczbie proponowanych do nabycia obligacji wskazanej w danej propozycji nabycia obligacji; oraz
 - 2) opłacenia przez inwestora łącznej ceny emisyjnej za wszystkie warunkowo przydzielone takiemu inwestorowi obligacje (w terminie oraz w sposób wskazany w danej propozycji nabycia obligacji).

§ 3

Wykonanie uchwały powierza się Dyrektorowi Departamentu Skarbowości.

§ 4

Nadzór nad wykonaniem uchwały sprawuje Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Za zgodność odpisu z treścią uchwały podjętej w trybie wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (zgodnie z § 10 ust.1 i 3 Regulaminu Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.) z dnia 14 czerwca 2024 r.



Tomasz Fręsko

Wydział Organizacyjny

Rozdzielnik:

1. Członkowie Zarządu
2. DC, CO, COo, COp, FS, FR, DF, FRg, FRi, DU, UU, DA, KF

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.

Zarządzanie produktami w ramach dyrektywy 2014/65/UE (Dyrektywa MiFID II) / Grupą docelową są jedynie klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci – Ocena grupy docelowej dla obligacji przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. (Dealerzy) doprowadziła do wniosku, że: (i) grupą docelową dla obligacji są wyłącznie podmioty, które mają status uprawnionych kontrahentów w rozumieniu art. 3 pkt 39 lit. d Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub klientów profesjonalnych w rozumieniu art. 3 pkt 39 lit. b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi; oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba, która następnie oferuje, sprzedaje lub rekomenduje obligacje (dystrybutor) powinna uwzględnić dokonaną przez Dealera ocenę grupy docelowej; jednak dystrybutor, który podlega Dyrektywie MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny grupy docelowej dla obligacji i wyznaczenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

Niniejszy dokument stanowi zgodnie z art. 6 Ustawy o Obligacjach warunki emisji Obligacji określonych w Suplemencie Emisyjnym (zdefiniowanym poniżej) („**Warunki Emisji**”), których emitentem jest KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie, przy ul. Marii Skłodowskiej-Curie 48, 59-301 Lubin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023302, NIP: 692-00-00-013, REGON: 390021764, kapitał zakładowy wpłacony w całości w wysokości **2.000.000.000 PLN**, dla której prowadzona jest strona internetowa o adresie **www.kghm.com** („**Emitent**”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji Emitenta do kwoty 4.000.000.000 PLN („**Program Emisji**”). Intencją Emitenta jest, aby Obligacje były oferowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego. Próg emisji nie został określony. Niniejsze Warunki Emisji wraz z Załącznikiem nr 1 stanowią jednolity dokument i powinny być analizowane łącznie z tym Załącznikiem.

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, która zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Prospektowego oraz przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego, na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a Ustawy o Obligacjach oraz:

- (a) uchwały nr 249/XI/2024 Zarządu Emitenta z dnia 29 maja 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez KGHM Polska Miedź S.A. umowy emisyjnej z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., na podstawie której zostanie ustanowiony program emisji obligacji na rynku polskim;]
- (b) uchwały nr 268/XI/2024 Zarządu Emitenta z dnia 14 czerwca 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, ustalenie ostatecznych warunków emisji obligacji serii C oraz na warunkowy przydział obligacji serii C.

2. DEFINICJE

2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, pełniącego funkcję podmiotu, który zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach przechowuje w postaci drukowanej dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach;

„**Agent Emisji**” oznacza PKO BP, z którym Emitent zawarł umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji obligacji w odniesieniu do Obligacji, zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa;

„**Brak Zezwolenia**” oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe;

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza ważny i aktualny certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 4a pkt 12 Ustawy o PDOP lub art. 5a pkt 21 Ustawy o PDOF;

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji;

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego;

„**Dzień Płatności**” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu;

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego albo ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w tym rejestrację przez Agenta Emisji Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych – jeden Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza trzeci Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą*), 11 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 12 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody*) lub Punktem 8.2 (wystąpienie Przejęcia Kontroli) niniejszych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu;
- (b) przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 13 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień połączenia, dzień podziału lub dzień przekształcenia Emitenta;
- (c) w którym świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełniane są po Dniu Wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uważa się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW;

„**Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej**” oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, chyba że z regulacji KDPW lub Rynku ASO wynika, że powinien być to inny dzień przypadający przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem Punktu 7.5.7, zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalania Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny;

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego, w którym Obligacje będą podlegać wykupowi, z zastrzeżeniem że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego;

„**Ewidencja Osób Uprawnionych**” oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji, prowadzoną przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

„**Grupa KGHM**” oznacza Emitenta oraz jego jednostki zależne ujęte w ostatnio opublikowanym rocznym lub odpowiednio półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;

„**GPW Benchmark**” oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie;

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

„**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego;

„**Kontrola**” oznacza posiadanie (bezpośrednio lub pośrednio) co najmniej 50% plus 1 akcji (udziałów) w kapitale zakładowym oraz jednocześnie co najmniej 50% plus 1 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy;

„**Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego**” oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie ta reguła przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą;

„**Korekta**” oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR lub Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z Punktem 7.5.5 Warunków Emisji; dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR;

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek lub Kwotę Wykupu;

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta, dniu jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 13 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego;

„**Marża**” oznacza Marżę wskazaną w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego;

„**Materiały Informacyjne**” oznacza sporządzone zgodnie z MSSF zbadane roczne sprawozdania finansowe Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania, sprawozdania półroczne, sprawozdania kwartalne, tj. sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych (jednostkowe i skonsolidowane), o ile sporządzenie danego sprawozdania jest wymagane przez obowiązujące w danym momencie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa;

„**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej;

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji;

„**Obligatariusze**” oznacza osobę lub podmiot (i) wpisany do Ewidencji Osób Uprawnionych jako osoba uprawniona z danych Obligacji; a po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW (ii) będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub (iii) w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym lub na koncie podmiotowym Agenta Emisji, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego lub odpowiednio osobę lub podmiot, na którego rzecz są zapisane prawa z Obligacji na koncie podmiotowym Agenta Emisji, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”;

„**Ogłoszenie Końca Publikacji**” oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik;

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego - jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 10 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą*), 11 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 12 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody*) lub 13 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji;

„**Podatek Dochodowy**” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF;

„**Podstawowa Działalność**” oznacza działalność gospodarczą Emitenta polegającą na eksploatacji złóż, wydobywaniu rud, pozyskiwaniu i przetwórstwie metali nieżelaznych (w tym, między innymi, miedzi, srebra i złota);

„**Przejęcie Kontroli**” oznacza zdarzenie, w wyniku którego jakikolwiek podmiot (inny niż Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej) nieposiadający ratingu lub posiadający rating na poziomie niższym niż „BBB-” nadany przez Standard & Poor’s Financial Services LLC, „Baa3” nadany przez Moody’s Investors Service, Inc. lub „BBB-” nadany przez Fitch Ratings Ltd. (w przypadku nadania ratingu przez więcej niż jedną agencję ratingową uwzględniany będzie rating najniższy) przejmie Kontrolę nad Emitentem;

„**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**” oznacza brak zapłaty przez Emitenta jakiegokolwiek kwoty wymaganej i płatnej z tytułu Obligacji, chyba że opóźnienie w dokonaniu płatności trwa krócej niż 3 (trzy) Dni Robocze;

„**Podmiot Wyznaczający**” oznacza (i) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (iii) Komisję Nadzoru Finansowego;

„**Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody**” oznacza dowolne zdarzenie wymienione w Punkcie 12.1. niniejszych Warunków Emisji;

„**Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą**” oznacza dowolne zdarzenie wymienione w Punkcie 10.1. niniejszych Warunków Emisji;

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych, Rachunek Zbiorczy lub konto podmiotowe Agenta Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW;

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

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„**Rozporządzenie Prospektowe**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

„**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW/spółkę zależną KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„**Rozporządzenie BMR**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014) ze zm.;

„**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub jej następców prawnych;

„**Stawka Referencyjna**” oznacza stawkę referencyjną ustaloną zgodnie z Punktem 7.5;

„**Suplement Emisyjny**” oznacza dokument określony w Załączniku 1 do niniejszych Warunków Emisji, zawierający szczegółowe warunki emisji Obligacji i stanowiący integralną część Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji;

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (ze zmianami);

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (ze zmianami);

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (ze zmianami);

„**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (ze zmianami);

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (ze zmianami);

„**Ustawa PU**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (ze zmianami);

„**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (ze zmianami).

„**WIBOR**” oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej, dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku;

„**Właściwy Tenor**” oznacza 6-miesiący;

„**Wskaźnik Alternatywny**” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z Punktami 7.5.3–7.5.11 Warunków Emisji, który zastępuje WIBOR lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie);

„**Zabezpieczenie**” oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, depozyt nieprawidłowy, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inną czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie zabezpieczenia rzeczowego (przy czym w celu uniknięcia wątpliwości, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, gwarancja spółki (corporate guarantee), gwarancja na zlecenie Emitenta, akredytywa, poręczenie, przystąpienie do długu lub odpowiedzialność solidarna nie będą uznawane za Zabezpieczenie);

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zobowiązanie do zapłaty lub odpowiednio zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek), z wyłączeniem takich zobowiązań pomiędzy Emitentem a którymkolwiek podmiotem z Grupy KGHM oraz dla uniknięcia wątpliwości bez podwójnego liczenia, wynikające z:

- (i) umowy pożyczki;
- (ii) umowy kredytu;
- (iii) dłużnych papierów wartościowych emitowanych bezpośrednio w celu pozyskania finansowania;
- (iv) wymagalnych roszczeń regresowych w stosunku do Emitenta związanych z dokonaniem przez podmioty trzecie płatności z tytułu poręczeń lub gwarancji wystawionych przez te podmioty na zlecenie Emitenta i za zobowiązania Emitenta;
- (v) przystąpienia do długu stanowiącego zobowiązanie określone w punkcie (i)-(iii) i (vi) niniejszej definicji Zadłużenia Finansowego; oraz
- (vi) umów leasingu zawartych z instytucjami finansowymi;

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy posiadających Obligacje danej serii (lub obligacje objęte tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi), o którym mowa w art. 46 Ustawy o Obligacjach, zwoływane oraz przeprowadzone zgodnie z postanowieniami Punktu 18 (*Zgromadzenie Obligatariuszy*).

2.2 Zasady wykładni

2.2.1 W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie.

2.2.2 Nagłówki, tytułu i podtytułu użyte na początku niektórych paragrafów w Warunkach Emisji zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2.2.3 Odniesienia do:

- (a) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi

zmianami;

- (b) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela emitowanymi w serii zgodnie z art. 4 Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji, zgodnie z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, powstają w chwili dokonania po raz pierwszy zapisu w Ewidencji Osób Uprawnionych. Emitent zobowiązuje się wprowadzić Obligacje do obrotu na Rynku ASO w terminie wskazanym w Punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.
- 3.2 W ramach serii wskazanej w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia wskazanej w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego. Łączna maksymalna wartość nominalna wszystkich Obligacji emitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 3.4 Prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują (do czasu zarejestrowania Obligacji na Rachunku Obligacji) osobie wskazanej w Ewidencji Osób Uprawnionych jako uprawniona z takich Obligacji, a po zarejestrowaniu Obligacji na Rachunku Obligacji osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona lub wskazanej jako uprawniona do świadczeń z danych Obligacji zapisanych na koncie podmiotowym Agenta Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW.
- 3.5 Wyemitowane Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 3.6 Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.
- 3.7 Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o zapłatę Kwoty Odsetek, przedawniają się z upływem 10 (dziesięciu) lat.

4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 5.1 Emitent, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji, będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą*), 11 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 12 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody*) i 13 (*Likwidacja, Połączenie, Podział i Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w dniu ustalonym zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.2 Do czasu zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane w Ewidencji Osób Uprawnionych w Dniu Ustalenia Praw. Po zarejestrowaniu Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisanych na Rachunku Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego, a w przypadku uprawnionych do świadczeń z danych Obligacji zapisanych na koncie podmiotowym Agenta Emisji, płatności będą przekazywane Agentowi Emisji.
- 5.3 Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji lub w przypadku spełnienia świadczeń z Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych - siedziba Agenta Emisji.
- 5.4 Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy.

6. BRAK PŁATNOŚCI, PŁATNOŚCI CZĘŚCIOWE

- 6.1 W przypadku niedokonania płatności lub dokonania częściowej płatności przez Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu przysługujących im środków prawnych.
- 6.2 W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych zgodnie z Punktem 7.3 przy zastosowaniu marży wskazanej w Punkcie 12 Suplementu Emisyjnego w stosunku rocznym oraz Stawki Referencyjnej obowiązującej w Dniu Wykupu.

7. OPROCENTOWANIE

- 7.1 Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia) zgodnie z Punktami 8 (*Wykup Obligacji*),

10 (Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą), 11 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania), 12 (Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody) 13 (Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie) niniejszych Warunków Emisji według Stawki Referencyjnej powiększonej o Marżę; wysokość Kwoty Odsetek jest ustalana zgodnie z postanowieniami Punktu 7.3.

7.2 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

7.3 Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SR + M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

„M” oznacza Marżę.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„SR” oznacza Stawkę Referencyjną z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określoną w procentach do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

7.4 Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego.

7.5 Ustalenie Stawki Referencyjnej

7.5.1 W każdym Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej Agent Kalkulacyjny ustali wysokość Stawki Referencyjnej. Stawka Referencyjna będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej.

7.5.2 Gdy Stawka Referencyjna nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami Stawka Referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji (dotyczącym WIBOR), lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia (dotyczący WIBOR).

7.5.3 Gdy Stawka Referencyjna nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stawka Referencyjna zostanie obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, zgodnie z Punktem 7.5 Warunków Emisji:

- (a) Emitent ustala Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (i) do (iv):
 - (i) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;
 - (ii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała (w najnowszej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
 - (iii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
 - (iv) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.

7.5.4 Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stawki Referencyjnej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stawki Referencyjnej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stawki Referencyjnej od Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej, w którym będzie ona ponownie dostępna.

7.5.5 Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:

- (a) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
- (b) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punkcie 7.5.3(a)(i) oraz Punkcie 7.5.3(a)(iii) powyżej:
 - (i) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (ii) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
- (c) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w Punkcie 7.5.3(a)(i) oraz w Punkcie 7.5.3(a)(iii) powyżej, Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny

został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 7.5.3(a)(iv) powyżej:

- (i) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
- (ii) mediana różnic jest ustalana:
 - za okres 60 (sześćdziesięciu) miesięcy przed: dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.

7.5.6 Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania Odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.

7.5.7 Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w Punktach 7.5.3(a)(i) – 7.5.3(a)(iii) nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Agent Kalkulacyjny, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w Punkcie 7.5.11 poniżej.

7.5.8 Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

7.5.9 W przypadku, gdy zgodnie z Punktem 7.5.4 Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stawki Referencyjnej, postanowienia odnoszące się do WIBOR lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.

7.5.10 Jeżeli Stawka Referencyjna jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stawka Referencyjna wynosi zero.

7.5.11 Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stawki Referencyjnej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w Punkcie 7.5.7 powyżej) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

- 7.6 Informacja o wysokości odsetek będzie przekazywana zgodnie z odpowiednimi regulacjami podmiotu prowadzącego Rynek ASO.

8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Obligacje będą wykupywane: (i) w Dniu Wykupu, (ii) w dniach wcześniejszego wykupu na żądanie Obligatariuszy zgodnie z Punktem 8.2 poniżej, (iii) w dniach wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta zgodnie z Punktem 8.3 poniżej, lub (iv) w dniach wcześniejszego wykupu - zgodnie z postanowieniami Punktu 10 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą*), 11 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 12 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody*) i 13 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*). Z tytułu wykupu każdej Obligacji w Dniu Wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności Kwoty Wykupu. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.
- 8.2 W przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli, Emitent, na żądanie danego Obligatariusza, wykupi całość lub część Obligacji wskazanych w żądaniu danego Obligatariusza, w pierwszym Dniu Płatności Odsetek przypadającym po dniu, w którym zostało złożone żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza, w każdym przypadku nie szybciej niż po upływie 6 (sześciu) miesięcy od dnia, w którym Emitent powziął wiarygodną informację o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli. Po powzięciu przez Emitenta wiarygodnej informacji o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli Emitent powiadomi Obligatariuszy Obligacji o powyższym fakcie. Zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia powyższej informacji przez Emitenta. Każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia żądania o wcześniejszy wykup posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia przekazania wiarygodnej informacji o zajściu zdarzenia stanowiącego Przejęcie Kontroli. Wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi przez zapłatę Kwoty Wykupu, powiększonej o narosłe i niezapłacone odsetki liczone do dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia) bez żadnych dodatkowych kosztów czy prowizji z tym związanych.
- 8.3 Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na następujących zasadach:
- 8.3.1 wcześniejszy wykup może być dokonywany przez Emitenta tylko w Dniach Płatności Odsetek, począwszy od pierwszego Dnia Płatności Odsetek przypadającego na koniec VIII Okresu Odsetkowego;
- 8.3.2 Emitent zawiadamia wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu:
- 8.3.2.1 dany Dzień Płatności Odsetek, przy czym takie zawiadomienie musi nastąpić nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed takim Dniem Płatności Odsetek;
- 8.3.2.2 liczbę Obligacji, która zostanie wcześniej wykupiona przez Emitenta;
- 8.3.3 wcześniejszy wykup będzie dokonywany zgodnie z aktualnie obowiązującymi w tym zakresie Regulacjami KDPW;
- 8.3.4 wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w danym dniu wcześniejszego wykupu kwoty równej Kwocie Wykupu

powiększonej o wartość premii wskazanej w Punkcie 13 Suplementu Emisyjnego oraz powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu.

9. OPODATKOWANIE

- 9.1 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 9.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 9.3 Emitent, Depozytariusz, Agent Emisji ani Agent Kalkulacyjny nie będzie dokonywał 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 innej należności publicznoprawnej.
- 9.4 Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi lub odpowiednio Agentowi Emisji wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Depozytariuszowi lub odpowiednio Agentowi Emisji informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi ważne i aktualne Certyfikaty Rezydencji.
- 9.5 W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zwolnienia z zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowego zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 9.6 Na wniosek Emitenta Obligatariusze zobowiązani są do przekazania Emitentowi informacji i dokumentów, o których mowa w Punkcie 9.4, które dany Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi do obsługi swoich zobowiązań z tytuł Podatku Dochodowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami.
- 9.7 Płatności podatku z tytułu Obligacji dokonywane będą z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

10. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU ZA ZGODĄ

- 10.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, w przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z następujących zdarzeń tj.:
- 10.1.1 Zdarzenia dotyczące Emitenta: w stosunku do Emitenta nastąpiło jedno z następujących zdarzeń:
- (a) Emitent zaprzestanie prowadzenia całości lub znaczącej części Podstawowej Działalności, chyba że taka działalność będzie kontynuowana przez inny podmiot z Grupy KGHM;
 - (b) zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać zgody lub zezwolenia dotyczące Emitenta niezbędne do prowadzenia prowadzonej przez niego Podstawowej

Działalności i zgody te lub zezwolenia nie będą mogły być w rozsądnym terminie uzyskane; lub

- (c) zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń (od których nie będzie przysługiwał już żaden nadzwyczajny środek zaskarżenia lub których wykonalność (w przypadku wniesienia skargi kasacyjnej) nie zostanie wstrzymana) lub ostatecznych decyzji administracyjnych (od których Emitent nie złoży skargi do sądu administracyjnego lub odwołania od decyzji do sądu powszechnego) nakazujących zapłatę przez Emitenta kwoty przekraczającej jednorazowo lub łącznie na dany moment 150.000.000 USD (słownie: sto pięćdziesiąt milionów dolarów amerykańskich) (lub równowartości tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia);

- co w każdym z powyższych przypadków będzie mieć istotny negatywny wpływ na zdolność do wykonywania przez Emitenta zobowiązań finansowych z Obligacji; lub

- 10.1.2 Obowiązki informacyjne: Emitent nie wykonał zobowiązania do dostarczenia Materiałów Informacyjnych zgodnie z Punktem 17.1 poniżej i takie naruszenie nie zostało usunięte w terminie 30 (trzydziestu) Dni Roboczych po otrzymaniu przez Emitenta pisemnego zawiadomienia o tym fakcie;

- oraz podjęcia, przez Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 66 2/3 % łącznej wartości nominalnej wszystkich Obligacji obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z opcji wcześniejszego wykupu za zgodą na skutek wystąpienia którejkolwiek Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

- 10.2 W przypadku podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z Punktem 10.1 powyżej, Emitent poda do wiadomości Obligatariuszy treść uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez nich Obligacji. Termin na złożenie przez Obligatariuszy takiego żądania wcześniejszego wykupu w związku z daną Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą będzie wynosił 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych od dnia podania treści uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy do wiadomości Obligatariuszy przez Emitenta.

- 10.3 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, dla skutecznego złożenia żądania wcześniejszego wykupu zgodnie z Punktem 10.1, Obligatariusz powinien:

- (a) złożyć Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza;
- (b) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu, powołując się na odpowiednią uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w Punkcie 10.1, wyrażającą

zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą lub załączając jej kopię; oraz

- (c) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).
- 10.4 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza, objęte takim żądaniem wcześniejszego wykupu, stają się wymagalne i płatne w terminie 30 (trzydzieści) Dni Roboczych od dnia złożenia tego żądania.
- 10.5 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą w terminie wskazanym w Punkcie 10.2 powyżej, prawo do skorzystania z Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego taką podstawę wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą terminy na dokonanie czynności przewidzianych w Punkcie 10.2, biegą od dnia podjęcia nowej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 10.6 W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu.

11. PRZYPADEK NIWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

- 11.1 W sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania każdy Obligatariusz, w stosunku do którego Emitent wskutek wystąpienia takiego przypadku nie dokonał wymagalnej płatności, będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności trwa krócej niż 3 (trzy) Dni Robocze.
- 11.2 W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.1 Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe lub odpowiednio zaświadczenie depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności po dniu otrzymania żądania Obligatariusza zgodnie z Regulacjami KDPW (jeśli Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW). W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia) bez dodatkowych działań lub formalności.

12. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU BEZ ZGODY

- 12.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, w przypadku wystąpienia i trwania którejkolwiek Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody tj.
- 12.1.1 Naruszenie innego zadłużenia finansowego: (i) Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta w kwocie wyższej niż 150.000.000 USD (słownie: sto pięćdziesiąt milionów dolarów amerykańskich) (lub równowartość tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia) stało się wymagalne i płatne przed terminem jego wymagalności na skutek wystąpienia przypadku naruszenia określonego w dokumentach dotyczących tego Zadłużenia Finansowego; lub (ii) Emitent nie dokonał w ciągu 20 (dwudziestu) Dni Roboczych od terminu wymagalności (lub dłuższym okresie karencji przewidzianym dla takiej płatności na mocy warunków danego Zadłużenia Finansowego) płatności kwoty przekraczającej łącznie 150.000.000 USD (słownie: sto pięćdziesiąt milionów dolarów amerykańskich) (lub równowartość tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia), do zapłaty której był zobowiązany z tytułu Zadłużenia Finansowego;
- 12.1.2 Niewypłacalność: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu przepisów Ustawy PU; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność lub w wyniku utraty płynności finansowej rozpoczął negocjacje z jednym lub z wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu;
- 12.1.3 Niewykonanie orzeczeń i decyzji: Emitent nie dokonał w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od terminu wymagalności płatności: (i) zasądzonych prawomocnym orzeczeniem, od którego nie przysługuje już żaden nadzwyczajny środek zaskarżenia i którego wykonalność (w przypadku wniesienia skargi kasacyjnej) nie została wstrzymana; lub (ii) nałożonych ostateczną decyzją administracyjną (od której Emitent nie złożył skargi do sądu administracyjnego lub odwołania od decyzji do sądu powszechnego), nakazujących zapłatę jednorazowo lub łącznie w danym czasie kwoty przekraczającej 150.000.000 USD (słownie: sto pięćdziesiąt milionów dolarów amerykańskich) (lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia);
- 12.1.4 Ustanawianie zabezpieczeń na majątku: Emitent ustanowił Zabezpieczenie na majątku w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z emitowanych przez Emitenta dłużnych papierów wartościowych nie ustanawiając w tym samym czasie zasadniczo takiego samego Zabezpieczenia w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, z wyłączeniem Zabezpieczenia: (i) dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez SPV ustanowioną przez Emitenta w celu emisji dłużnych papierów wartościowych poza terytorium Polski; (ii) na posiadanych przez Emitenta akcjach TAURON Polska Energia S.A. udzielonego przez Emitenta w związku z obligacjami zamiennymi Emitenta oraz (iii) Zadłużenia Finansowego wynikającego z emitowanych przez Emitenta dłużnych papierów wartościowych w kwocie w każdym czasie nie wyższej niż 150.000.000 USD (słownie: sto pięćdziesiąt milionów dolarów amerykańskich) (lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia);
- 12.1.5 Utrata statusu: Obligacje przestały mieć status nieodwołalnego, bezwarunkowego i niepodporządkowanego zobowiązania Emitenta, równego i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) co najmniej równego względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta; lub

12.1.6 Zgromadzenie Obligatariuszy: Emitent nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 (dwadzieścia osiem) dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariuszy lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;

- każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

12.2 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, dla skutecznego złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 12.1 Obligatariusz powinien:

- (a) złożyć Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza w którym wskaże Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody;
- (b) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).

12.3 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu spowoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza, objęte takim żądaniem wcześniejszego wykupu, staną się wymagalne i płatne w terminie 30 (trzydzieści) Dni Roboczych od dnia złożenia tego żądania.

12.4 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z opcji wcześniejszego wykupu w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia wiadomości o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody prawo do skorzystania z Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego taką podstawę wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia lub zdarzeń stanowiących Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody, powyższy termin 6 (sześciu) miesięcy biegnie od dnia powzięcia wiadomości o wystąpieniu kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody.

12.5 W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu, Emitent będzie zobowiązany do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych od dnia wcześniejszego wykupu.

13. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE

W: (i) dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub (ii) dniu połączenia, dniu podziału lub dniu przekształcenia w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub odpowiednio przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje staną się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub odpowiednio przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału lub dnia przekształcenia (z wyłączeniem tego dnia).

14. FUNKCJA AGENTA DOKUMENTACYJNEGO, AGENTA EMISJI ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

- 14.1 W sprawach związanych z Obligacjami Agent Dokumentacyjny, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny (zwani łącznie dalej „**Agentami**”) działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta jakiegokolwiek kwoty z tytułu Obligacji, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agenci nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 14.2 Agenci nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 14.3 Każdy z Agentów, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających odpowiednio z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1 Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem strony internetowej Emitenta pod adresem www.khgm.com, a po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO.
- 15.2 Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną sporządzone w formie przewidzianej niniejszymi Warunkami Emisji i wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adresy wskazane w Punkcie 16 (*Adresy Do Doręczeń*) niniejszych Warunków Emisji. Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta o zmianie zgodnie z Punktem 15.1.
- 15.3 Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

16. ADRESY DO DORECZEŃ

- 16.1 W przypadku Emitenta: ul. Marii Skłodowskiej-Curie 48, 59-301 Lubin.
- 16.2 W przypadku Agenta Dokumentacyjnego: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
- 16.3 W przypadku Agenta Kalkulacyjnego: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
- 16.4 W przypadku Agenta Emisji: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

17. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- 17.1 Emitent będzie publikował odpowiednie Materiały Informacyjne, zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych.
- 17.2 Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w Punktach: 10.1, 11.1, 12.1, 13 oraz o wystąpieniu Zmiany Kontroli w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w Punkcie 17.3 poniżej.
- 17.3 Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej pod adresem www.kghm.com, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku ASO, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO, w formie raportów okresowych (chyba że zgodnie z regulaminem Rynku ASO Emitent nie będzie zobowiązany do przekazywania informacji okresowych organizatorowi Rynku ASO).
- 17.4 Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

18. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 18.1 Obligatariusze są uprawnieni podejmować na Zgromadzeniu Obligatariuszy decyzje w postaci uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. Przedmiotem Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być zagadnienia wskazane w Ustawie o Obligacjach, jak i kwestie głosowania nad uchyleniem skutków wystąpienia przypadków, o których mowa w Punkcie 18.2.
- 18.2 Przed wystąpieniem lub po wystąpieniu danego zdarzenia stanowiącego daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą, odpowiednio daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody lub Przejęcie Kontroli, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzającej, że zaistnienie takiego zdarzenia stanowiącego odpowiednio daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą, daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody lub Przejęcie Kontroli nie będzie uprawniało (definitywnie lub w określonym czasie) Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy powyższej uchwały oraz wyrażenia przez Emitenta zgody na taką zmianę Warunków Emisji Obligatariusze nie będą uprawnieni do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji ze względu na wystąpienie danego zdarzenia stanowiącego daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu za Zgodą, odpowiednio daną Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu bez Zgody lub Przejęcie Kontroli.
- 18.3 Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach w brzmieniu obowiązującym w Dniu Emisji.
- 18.4 Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy o Obligacjach przewidującej bardziej rygorystyczne większości dla podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz wymaganego quorum, uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy będą podejmowane większością 66 2/3 % głosów Obligatariuszy Obligacji obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 18.5 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie odbywać się w Warszawie.

19. PRAWO WŁAŚCIWE

- 19.1 Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.

ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI
SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy załącznik stanowi suplement emisyjny do Warunków Emisji i razem z nimi stanowi jednolity dokument Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji. Organizatorami emisji niniejszej serii Obligacji są Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI

1.	Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji:	Lubin, 14 czerwca 2024 r.
2.	Oznaczenie serii:	C
3.	Dzień Emisji:	26 czerwca 2024 r.
4.	Dzień Wykupu:	26 czerwca 2031 r.
5.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	1.000.000
6.	Łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych Obligacji:	1.000.000.000 PLN
7.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000 PLN
8.	Marża (w skali roku):	1,25%
9.	Stawka Referencyjna:	WIBOR 6M
10.	Dni Płatności Odsetek:	I Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2024 r. II Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2025 r. III Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2025 r. IV Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2026 r. V Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2026 r. VI Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2027 r. VII Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2027 r. VIII Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2028 r. IX Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2028 r. X Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2029 r. XI Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2029 r. XII Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2030 r. XIII Okres Odsetkowy: 26 grudnia 2030 r.

		XIV Okres Odsetkowy: 26 czerwca 2031 r.																
11.	Okres Odsetkowy:	6-miesięczny																
12.	Odsetki za opóźnienie w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu:	2,25%																
13.	Premia:	<p>Premia będzie wynosiła następujący procent wartości nominalnej Obligacji w zależności od tego, w którym Dniu Płatności Odsetek Obligacje zostaną przedterminowo wykupione:</p> <table><tr><th>Dzień Płatności Odsetek przypadający na koniec następującego Okresu Odsetkowego:</th><th>Wysokość premii</th></tr><tr><td>VIII</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>IX</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>X</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>XI</td><td>0,50%</td></tr><tr><td>XII</td><td>0,50%</td></tr><tr><td>XIII</td><td>0,25%</td></tr><tr><td>XIV</td><td>0%</td></tr></table>	Dzień Płatności Odsetek przypadający na koniec następującego Okresu Odsetkowego:	Wysokość premii	VIII	0,75%	IX	0,75%	X	0,75%	XI	0,50%	XII	0,50%	XIII	0,25%	XIV	0%
Dzień Płatności Odsetek przypadający na koniec następującego Okresu Odsetkowego:	Wysokość premii																	
VIII	0,75%																	
IX	0,75%																	
X	0,75%																	
XI	0,50%																	
XII	0,50%																	
XIII	0,25%																	
XIV	0%																	
14.	Cel emisji:	Nieokreślony																
15.	Termin wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku ASO:	3 miesiące od Dnia Emisji																

W imieniu **KGHM Polska Miedź S.A.**

Lubin, 14 czerwca 2024 r.